



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CHIFA  
DANTOSHI - CHIMBOTE, 2019**

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

**AUTOR**

**GARAYAR BONILLA, LEONARDO JESUS**

**ORCID: 0000-0002-2621-6585**

**ASESORA**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ  
2020**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA CHIFA  
DANTOSHI - CHIMBOTE, 2019**

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

**AUTOR**

**GARAYAR BONILLA, LEONARDO JESÚS**

**ORCID: 0000-0002-2621-6585**

**ASESORA**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ  
2020**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Garayar Bonilla, Leonardo Jesús

ORCID: 0000-0002-2621-6585

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

### **ASESORA**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortíz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

## **JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS**

Espejo Chacón, Luis Fernando  
ORCID: 0000-0003-3776-2490

### **PRESIDENTE**

Ortíz González, Luis  
ORCID: 0000-0002-5909-3235

### **MIEMBRO**

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí  
ORCID: 0000-0003-0621-4336

### **MIEMBRO**

Manrique Plácido, Juana Maribel  
ORCID: 0000-0002-6880-1141

### **ASESORA**

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por darme fuerzas en todo momento para seguir adelante, para poder cumplir los objetivos planteados en mi vida.

A mi familia, por su amor incondicional y por todo el apoyo brindado a lo largo de mi vida.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019. La metodología aplicada fue de carácter cualitativo – descriptivo - no experimental – análisis de caso. Se llegó a los siguientes resultados: con respecto al objetivo específico 1: las mypes obtienen financiamiento por terceros, en su mayoría cajas municipales para aumentar sus ingresos. Respecto al objetivo específico 2: la empresa solicitó un financiamiento a una entidad financiera no bancaria (Caja Trujillo) por un monto de 18,000 a una tasa de interés anual de 47 %, en un corto plazo. Respecto al objetivo específico 3: las mypes obtienen financiamiento por terceros, en su mayoría cajas municipales para aumentar sus ingresos. Se arribó a la siguiente conclusión: Las micro y pequeñas empresas nacionales tuvieron la necesidad de solicitar en su mayoría un financiamiento no bancario con la finalidad de mejorar la calidad de su mercadería, adquirir activos, esto va de la mano con una buena gestión administrativa del capital adquirido, lo que será beneficioso en la cartera de clientes y con ello aumentar en gran proporción sus ventas, generando incremento en su rentabilidad.

**Palabras clave:** Comercio, financiamiento, micro y pequeñas empresas, rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The present research work had the general objective of identifying the financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in the Peruvian commerce sector and of the company Chifa Dantoshi - Chimbote, 2019. ” The applied methodology was qualitative - descriptive - not experimental - case analysis. The following results were achieved: regarding specific objective 1: mypes obtain financing from third parties, mostly municipal savings banks, to increase their income. Regarding specific objective 2: the company requested financing from a non-bank financial institution (Caja Trujillo) in the amount of 18,000 at an annual interest rate of 47%, in the short term. Regarding specific objective 3: mypes obtain financing by third parties, mostly municipal savings banks, to increase their income. The following conclusion was reached: The national micro and small companies had the need to request mostly non-bank financing in order to improve the quality of their merchandise, acquire assets, this goes hand in hand with good administrative management of the acquired capital, which will be beneficial in the customer portfolio and thereby greatly increase their sales, generating increased profitability.

Keywords: Commerce, financing, micro and small businesses, profitability

## CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS .....	iv
AGRADECIMIENTO .....	v
RESUMEN .....	vi
ABSTRACT .....	vii
CONTENIDO .....	viii
INDICE DE CUADROS Y GRAFICOS .....	x
I. Introducción .....	11
II. Revisión de la literatura.....	14
2.1 Antecedentes.....	14
2.1.1 Internacional.....	14
2.1.2 Nacional.....	15
2.2.3 Regional.....	17
2.1.4 Local.....	18
2.2 Bases teóricas.....	21
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	21
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	28
2.2.3 Teoría de la empresa.....	31
2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas.....	33
2.2.5 Teorías del sector comercio.....	36
2.3 Marco Conceptual.....	38
2.3.1 Definición del financiamiento.....	38
2.3.2 Definición de rentabilidad.....	38
2.3.3 Definición Micro y pequeña empresa (MYPE).....	39
2.3.4 Definición de sector comercio.....	39
Descripción de la empresa restaurant chifa Dantoshi.....	39
III. Hipótesis .....	41
IV. Metodología .....	42
4.1 Diseño de la investigación.....	42
4.2 Población y Muestra.....	42
4.3 Determinación y Operacionalización de las Variables .....	43

4.4 Técnicas de instrumentos de recolección de datos.....	45
4.5 Plan de Análisis.....	45
4.6 Matriz de Consistencia .....	45
4.7 Principios éticos .....	46
V. Resultados y análisis de resultados.....	48
5.1 Resultados.....	48
5.1.1 Respetto al objetivo específico 1. ....	48
5.1.2 Respetto al objetivo específico 2. ....	51
5.1.3 Respetto al objetivo específico 3. ....	52
5.2 Análisis de resultados.....	54
5.2.1 Respetto al objetivo específico 1. ....	54
5.2.2 Respetto al objetico específico 2.....	54
5.2.3 Respetto al objetivo específico 3. ....	54
VI. Conclusiones .....	58
6.1 Respetto al objetivo específico 1.....	58
6.2 Respetto al objetivo específico 2.....	58
6.3 Respetto al objetivo específico 3.....	59
Conclusión general.....	59
Aspectos complementarios .....	60
Referencias bibliográficas .....	60
Anexos.....	64
Anexo 01: Cronograma de actividades.....	64
Anexo 02: Presupuesto .....	66
Anexo 03: cuestionario .....	67
Anexo 04: Matriz de consistencia .....	70

## INDICE DE CUADROS Y GRAFICOS

<b>N° DE CUADRO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>PAGINAS</b>
01	Respecto al objetivo específico 1	Pg. 48
02	Respecto al objetivo específico 2	Pg. 51
03	Respecto al objetivo específico 3	Pg. 53

## I. **Introducción**

En todas partes del mundo las personas naturales o jurídicas usan el financiamiento como una estrategia. En cuanto a las mypes cuando se desea lograr un crecimiento en corto tiempo y de manera eficaz optan por un financiamiento que se adecue a sus niveles que de la mano con una buena administración se verá buenos resultados.

Últimamente en potencias asiáticas como Japón, Corea y Taiwán, brindaron medidas para respaldar las mypes de su territorio. El aumento de las mypes está logrando disminuir considerablemente el desempleo. A su vez en África, Nigeria y Sudáfrica, nos brindan modelos rudimentarios de como están funcionando los generadores de negocios las cuales el estado está promoviendo para su desarrollo. (Ataos, 2015)

En américa latina se viene desarrollando las mypes siendo esta una de las fuentes más importantes del sistema económico debido a la gran cantidad de emprendedores que existen, generando empleos e innovando en productos. Se realizó un estudio donde se determinó que las mypes brindan el 47% de puestos de trabajo en el mercado de américa latina, y solo el 19 % las medianas y grandes empresas. (OCDE/CEPAL 2015)

En nuestro país se ha demostrado que tiene una de las economías más ascendentes en comparación con otros países de la región. Las Mypes fue la solución ante la escasez de empleo que no logro ser resuelta por el estado, ni por las grandes empresas. Dicho esto las mypes son la base para el empleo. (Cabrera, 2015)

En el Perú las mypes no se le dio la importancia que se debía, son muy pocas las oportunidades que se le brinda al microempresario en el mercado siendo esta una de las fuentes más grandes de empleo por ello el crecimiento de una mype aporta a la economía peruana, como tal esta investigación planteo el siguiente enunciado del

problema: **¿Las oportunidades de financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019?** Por consecuencia se planteó el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019.

Por consiguiente, se dedujeron los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales
2. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019.
3. Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019.

El presente trabajo de investigación se justifica, dado que se realiza para lograr una mejor comprensión de la variable de estudio. En el Perú las MYPES son una gran fuente de trabajo por ello se dará una mejor idea de cómo se aplica el financiamiento y rentabilidad en las mypes del sector comercio. El aporte metódico de esta investigación se aplicara como una guía para los lectores o estudiantes para diferentes lugares geográficos del país, de tal motivo esta investigación describirá las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa tomada como estudio.

La metodología aplicada fue de carácter cualitativo – descriptivo - no experimental – análisis de caso. Se llegó a los siguientes resultados: con respecto al objetivo específico 1: las mypes obtienen financiamiento por terceros, en su mayoría cajas

municipales para aumentar sus ingresos. Respecto al objetivo específico 2: la empresa solicitó un financiamiento a una entidad financiera no bancaria (Caja Trujillo) por un monto de 18,000 a una tasa de interés anual de 47 %, en un corto plazo. Respecto al objetivo específico 3: las mypes obtienen financiamiento por terceros, en su mayoría cajas municipales para aumentar sus ingresos. Se arribó a la siguiente conclusión: Las micro y pequeñas empresas nacionales tuvieron la necesidad de solicitar en su mayoría un financiamiento no bancario con la finalidad de mejorar la calidad de su mercadería, adquirir activos, esto va de la mano con una buena gestión administrativa del capital adquirido, lo que será beneficioso en la cartera de clientes y con ello aumentar en gran proporción sus ventas, generando incremento en su rentabilidad.

## **II. Revisión de la literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacional.**

En este trabajo se define como antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra.

Ixchop (2015) en su tesis para el título de administrador de empresas en el grado académico de licenciado titulada: Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala. Cuyo objetivo general fue: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas. Cuya metodología fue: Descriptivo, llegó a los siguientes resultados: Para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con 16 instituciones financieras, pues la mayoría acuden a instituciones financieras en busca de préstamos. Asimismo, los resultados demuestran que la mayor parte de empresarios acuden a bancos en busca de recursos para financiar sus actividades.

Cabrera (2016) En su tesis titulada: El arrendamiento financiero como medio para impulsar a las pequeñas y medianas empresas en la ciudad de Veracruz – México. Cuyo objetivo general fue: Analizar el arrendamiento financiero y su viabilidad como instrumento de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas con mejoras de crecimiento económico. Cuya metodología fue: Descriptiva, llegó a los siguientes resultados: La empresa de

Veracruz no contaba con financiamiento adecuado, sino con créditos bancarios el cual requerían de garantías mayores y en algunos casos duplicaba o triplicaba el monto del valor solicitado. Es por ello que la empresa Veracruz recurrió al sistema del arrendamiento financiero, mostrando luego, un alto nivel de crecimiento y desarrollo, el cual alcanzó la calidad de sus productos y servicios; el mismo que se convierte como la mejor alternativa de financiamiento que ha impulsado a la empresa mencionada.

### **2.1.2 Nacional.**

En este trabajo se entiende como antecedentes nacionales a todas las investigaciones que se hayan realizado en cualquier ciudad del Perú menos de la región Chimbote sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Florita (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro Restaurantes del Distrito Canoas de Punta Sal, año 2018. Tiene como objetivo general de: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro Restaurantes del Distrito Canoas de Punta Sal, año 2018. Para este estudio se está aplicando la metodología de tipo descriptivo y de nivel cuantitativo, diseño no experimental, luego de la aplicación del instrumento de recolección de información, muestra que en su mayoría las Mypes en estudio, son financiadas por una Caja Municipal, en cuanto a los resultados se dice que al describir las características de Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro Restaurantes del Distrito Canoas de Punta

Sal, año 2018. De acuerdo a la información recolectada mediante el instrumento de la encuesta en el Ítem 15 “Cuáles fueron sus ventas mensuales” el 40% (02) respondieron que sus ventas se encuentra entre S/ 1,000 –S/ 3,000; así mismo en el ítem 17, el 60% (03) afirman que el principal problema que afecta la rentabilidad de sus Micro y Pequeñas Empresas son las ventas bajas; reafirmado en el ítem 18 donde el 80% (04) opinan que las ventas bajas se deben a la escasa difusión, demostrándose así que es necesario incrementar dichas ventas mensuales para mejorar la rentabilidad del Restaurante “El Buen Sabor” por haberse considerado el mismo, como piloto para elaborar un plan de mejora.

Juancho Adriano (2019) en su tesis titulado propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad del nativo restaurant e.i.r.l. de comida típica del distrito de rupa rupa periodo 2016 – 2018. debido al bajo acceso de préstamos de las entidades financieras a las microempresas, tuvo por objetivo “identificar las oportunidades de financiamiento que mejoran las posibilidades de la rentabilidad del nativo restaurant e.i.r.l de comida típica del distrito de rupa rupa periodo 2016 – 2018”. La investigación es de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental – longitudinal; para llevar a cabo se eligió al restaurant el nativo restaurant e.i.r.l. está ubicado en jr. José Prato 490 en la ciudad de Tingo María, a quien se le realizó un cuestionario a cada representante, como conclusión se identificó como oportunidades de financiamiento, el financiamiento interno y externo, donde la empresa no cuenta con financiamiento externo solo interno y este factor mejora las posibilidades de la rentabilidad del nativo restaurant e.i.r.l.

### **2.2.3 Regional.**

En este trabajo se entiende como antecedentes regionales a todas las investigaciones que se han realizado en cualquier ciudad de la región menos en la provincia donde el investigador está realizando el estudio de las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Jara (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías - huaraz 2015, el objetivo principal logrado fue: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro pollería- Huaraz 2015; su metodología fue: diseño no experimental, fue de tipo cuantitativo - descriptivo, en la cual elegí una muestra de 30 micro y pequeñas empresas (Mype) en el sector servicio rubro Pollerías, su técnica fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario; los resultados nos dicen que las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro pollerías necesitan de préstamo financiero, para empezar a formar su empresa, requieren de un capital para generar una buena rentabilidad y poder competir con otras MYPE, por ello cumplen un rol muy importante en la economía del Perú debido a que generan más empleos que las grandes empresas o el propio Estado.

Tahua (2016) En su tesis titulada: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de huaraz, 2015, tuvo como objetivo general caracterizar el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015. El diseño de investigación fue del tipo descriptivo

no experimental transversal de nivel cuantitativo; la población fue de 200 restaurantes y una muestra de 20 propietarios y/o gerentes, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento que se utilizó fue el cuestionario estructurado, en cuanto a los resultados el 85 % de los representantes legales afirmaron que el financiamiento ayuda a mantener una economía estable, el 40% indicaron que se financian con ahorros personales, el 60% afirman tener financiamiento externo, el 20 % de los representantes legales dijeron que tienen otras vías de financiamiento, el 45 % afirmaron utilizar el financiamiento a corto plazo , el 20 % afirmaron utilizar el financiamiento a largo plazo. Queda determinada las principales características de la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015, con el 90 % de los representantes legales se manifiestan que el financiamiento genera mayor rentabilidad en su Mype, con el 70 % realizan un análisis de su estructura financiera y el 60 % respondieron negativamente, el 80 % confirmaron que perciben rentabilidad económica, el 60 % perciben rentabilidad financiera.

#### **2.1.4 Local.**

En este trabajo se entiende como antecedentes locales a todas las investigaciones que se hayan realizado en la provincia de Chimbote sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Rodríguez (2016) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro restaurantes cevicherías de la urbanización los cipreses del distrito de nuevo chimbote, 2013. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, en las MYPES del Sector Servicio – Rubro Restaurantes

Cevicherías de la Urbanización los Cipreces del Distrito de Nuevo Chimbote, 2013. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo con diseño no experimental- transversal; para el recojo de información se tomó una muestra poblacional de 15 MYPES siendo una población muestral a quienes se le aplicó un cuestionario de 14 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta obteniéndose las siguientes conclusiones a mayoría de las MYPES del Sector Servicio – rubro Cevicherías de la Urbanización los Cipreces, Distrito de Nuevo Chimbote, 2013, están representadas por personas adultas, son de sexo femenino, tienen grado de instrucción Superior Universitaria y son los mismos propietarios de la empresa. La mayoría de las MYPES del Sector Servicio – rubro Cevicherías de la Urbanización los Cipreces, Distrito de Nuevo Chimbote, 2013, tienen más de 10 años en el mercado son formales, tienen a su cargo 1 a más trabajadores. En su mayoría las personas que trabajan en las MYPES del Sector Servicio – rubro Cevicherías de la Urbanización los Cipreces, Distrito de Nuevo Chimbote, 2013, tienen vínculo familiar, con los representantes de la empresa financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, en los últimos tres últimos años han solicitado créditos financieros pagan con una tasa de interés de 0 al 20% al obtener su crédito financiero, consideran que los créditos obtenidos proporcionan rentabilidad a su empresa.

Honores (2016) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa venecia restaurant s.c.r. Ltda. de Chimbote, 2014, tuvo como objetivo general: determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Venecia Restaurant S.C.R.Ltda. de Chimbote, 2014. Para llevarla a cabo se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; en cuanto a la conclusión se ha comprobado que La mayoría de los autores revisados establecen que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú acceden a financiamiento de terceros (externo), y que ese financiamiento fundamentalmente sea del sistema no bancario formal, que cobra una tasa de interés más alta que el sistema bancario, pero que sin embargo, solicitan menos garantías formales que el sistema bancario. En cuanto a la empresa del caso estudiada, esta recurre al financiamiento de terceros (externo), siendo este financiamiento, el sistema bancario. Los resultados nos dicen que las Mypes en su mayoría no tienen acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos (formalización, activos, etc.) que este requiere al momento de solicitar un crédito, como si lo obtienen del sistema no bancario quienes no exigen muchas garantías para el otorgamiento de créditos, los mismos que le otorgan a corto plazo y por consiguiente no pueden ser invertidos en adquisición de activo, sino solo como capital de trabajo por el poco tiempo que tienen para devolver dicho crédito. Las entidades financieras deberían brindar asesoría a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que

exigen las entidades bancarias y de esa forma pueden acceder a créditos a largo plazo y con una tasa de interés razonable que les permitiría invertir en la adquisición de activos y no solo como capital de trabajo lo que les permitiría lograr el desarrollo de su negocio.

## **2.2 Bases teóricas**

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

Esta teoría habla sobre la combinación de recursos propios y de terceros para obtener una estructura financiera excelente. Esta teoría ha sido protegida por empresas a pesar de que no es muy rigurosa, mencionando así que la EFO obedece algunos elementos como es el tamaño de la entidad, el sector, la política financiera y la coyuntura económica.(Vidal, 2018).

Se entiende por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero. Las principales causas que generan estas necesidades de financiamiento son: (a) para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.) (b) Para la adquisición de activos (c) para pago de deudas o refinanciamiento (d) necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo (e) para iniciar un nuevo negocio (Bellido, 2016).

#### **2.2.1.1 sistema financiero.**

Se define como la totalidad de las operaciones que realizan las instituciones financieras del país incluyendo el Banco Central, el Banco de la Nación, el Banco Agropecuario, las empresas bancarias, las empresas financieras, las cajas

municipales y rurales y las cooperativas de ahorro. (*Campodónico, 2020*)

El financiamiento tiene las siguientes clases:

**Sistema financiero bancario.** Este sistema está compuesto por el conjunto de instituciones bancarias del país, el mismo que está integrado por: El Banco Central de Reserva del Perú, el Banco de la Nación y la Banca Comercial. (Cesias, 2015)

**El Sistema financiero no bancario formal:** Está compuesto por: Las financieras que están conformadas por las instituciones que comprende recursos del público que es Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC)(Cesias, 2015)

*2.2.1.1.1 instituciones que conforman el sistema financiero.*

Según (Alvarez, 2019) menciona el siguiente:

❖ El Banco Central de Reserva de Perú (BCRP): Este esta sustituto de regular el crédito y la moneda las cuales sus funciones primordiales son: La administración de las reservas internacionales (RIN), la regulación de la oferta monetaria y la difusión de billetes y monedas (Alvarez, 2019)

❖ La Superintendencia de Banca y Seguro (SBS): Este es el organismo de control del sistema financiero nacional, controla en representación del estado a las empresas bancarias, financieras, de seguros y a las demás personas naturales y jurídicas que operan con fondos públicos (Alvarez, 2019).

❖ Superintendencia de Administración de Fondos de Pensiones (SAFP:) Al igual que la SBS, es el organismo de control del sistema nacional de AFP. (Alvarez, 2019)

*2.2.1.2 fuentes de obtención del financiamiento.*

#### 2.2.1.2.1 *fuentes interna.*

Para que la empresa pueda crecer no necesariamente se debe solicitar financiamiento externo, la misma empresa genera sus propios recursos a través de las ganancias, los cuales son utilizados como inversión para innovar en la empresa (Galban, 2015) Nos menciona las siguientes fuentes internas del financiamiento:

- **Aportaciones de los Socios.** Se refiere a las aportaciones de los socios, en el momento de constituir legalmente la sociedad (capital social) o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar éste.(Galban, 2015)
- **Utilidades Reinvertidas.** Esta es una de las fuentes más comunes, donde los socios deciden no repartir sus dividendos, sino que estos son invertidos en la organización mediante la programación predeterminada de adquisiciones o construcciones. (Galban, 2015)
- **Depreciaciones y Amortizaciones.** A través de las depreciaciones y amortizaciones, las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las provisiones para tal fin son aplicadas directamente a los gastos de la empresa, disminuyendo con esto las utilidades, por lo tanto, no existe la salida de dinero al pagar menos impuestos y dividendos.(Galban, 2015)
- **Incrementos de Pasivos Acumulados.** Estos son generados íntegramente en la empresa. Ejemplo de ello son los impuestos que deben ser reconocidos Mensualmente, independientemente de su pago, las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios), etc. (Galban, 2015)
- **Venta de Activos o Desinversiones.** Son la venta de terrenos, edificios o

maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras. (Galban, 2015)

#### *2.2.1.2.2 fuentes externas.*

Son aquellos recursos que se obtienen por medio de pactos con terceros, los cuales generan o no intereses, como por ejemplo (Capia, 2018)

❖ **Préstamos:** Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.

❖ **Línea de crédito:** Este viene a ser el dinero virtual en una tarjeta de crédito, que siempre está disponible durante un tiempo fijado.

❖ **Leasing:** Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.

❖ **Factoring:** Una sociedad cede a otra el cobro de facturas por cobrar.

❖ **Descuento comercial:** Se ceden los derechos de cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe restando comisiones e intereses.

❖ **Pagaré:** es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo.

#### *2.2.1.3 plazos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas.*

##### *2.2.1.3.1 financiamiento a corto plazo.*

Son recursos que se le otorgan a una empresa las cuales deben ser pagadas en un periodo no superior a 1 año. Según (Alvarado, 2016) nos menciona los recursos:

- ❖ **Crédito comercial:** Cuentas que la empresa debe pagar, cuentas por cobrar, financiamiento inventario.
- ❖ **Crédito bancario:** Son formas del financiamiento en un pequeño lapso de tiempo, en la que acceden las empresas para mejorar sus oportunidades.
- ❖ **Línea de crédito:** Este viene a ser el dinero que virtual, que siempre está disponible durante un tiempo fijado.
- ❖ **Papeles comerciales:** Son pagares de grandes importes lo cuales no son garantizados estos también son una forma de financiamiento, lo utilizan empresas industriales, fondos de pensiones, seguros, etc.
- ❖ **Financiamiento por medio de cuentas por cobrar:** ventas de las cuentas por cobrar de una empresa para obtener recursos.
- ❖ **Financiamiento por medio de inventarios:** A través de este medio las empresas sus inventarios como garantía para obtener crédito, de haber algún percance y no se paga el crédito el acreedor tomara las garantías.

#### *2.2.1.3.2 financiamiento a mediano plazo.*

Es una herramienta de crédito para empresas las cuales no deben ser menores de 1 año y no superar los 3 años, esta mayormente respalda la escasez de trabajo, la obtención de activos fijos, construcción, expansión o alteración de las instalaciones físicas. (Andre, 2015)

#### *2.2.1.3.3 financiamiento a largo plazo.*

Son recursos que sus periodos de pago son mayores a 5 años y están conformado por: Hipoteca, Acciones, Bonos, Arrendamiento Financiero, soportes que brinda la Secretaría de Economía Microcréditos Crédito FONART (xotlanihua, 2015).

❖ **Hipoteca:** Se da en garantía una propiedad para garantizar el derecho de pago del crédito que se ha brindado.

❖ **Acciones:** Son parte o participaciones de una empresa o negocio la cual se obtiene financiamiento de largo plazo.

❖ **Bonos:** Son promesas incondicionales que es escrita y certificada de pagar un monto determinado con los intereses establecidos.

❖ **Arrendamiento Financiero:** Es un contrato entre el propietario del bien y la empresa basada en que este puede dar uso del bien, pero al finalizar el contrario puede optar por comprarlo.

#### ***2.2.1.4 características del financiamiento.***

Este está condicionado a los resultados de la evaluación de la información brindada en el formulario para obtener financiamiento. Una vez obtenido el financiamiento la empresa se beneficiará junto con las partes involucradas, por ello es necesario un plan de inversión diseñado por todas las partes involucradas. En caso de no conseguir el financiamiento la empresa tendrá un resumen de sus ventajas y desventajas por los cuales no logro el financiamiento. (anonimo, 2017)

#### ***2.2.1.5 uso del financiamiento.***

Luis (2018) Nos dice que para el micro empresario pueda administrar sus fondos y adquiera tomar decisiones es imprescindible que entiendan la aplicación de los empleos del financiamiento en el cual le autoriza definir cómo va estar organizada y construida su empresa con el fin de lograr el principio de conformidad financiera. Es primordial entonces saber cómo se origina las fuentes y cuáles son los usos que se le dan.

#### ***2.2.1.6 costos del financiamiento.***

Según Samaniego (2015) nos menciona que el costo del financiamiento consta en los intereses, las comisiones y otros costos obtenidos por préstamos dentro las entidades financieras, en ella los costos financieros influyen:

- ❖ Los intereses de los préstamos a corto y largo plazo, así como también los sobregiros en cuentas corrientes.
- ❖ La amortización de primas de emisión o descuento adecuadas a los fondos de donde se ha obtenido el préstamo.
- ❖ La disconformidad de cambios originarios de préstamos en moneda extranjera, siempre y cuando sean consideradas como ajustes a costos por intereses.

#### ***2.2.1.7 tasa de interés.***

Huamancondor (2016) Menciona que es aquel porcentaje que se sobrepone, por un cierto tiempo, sobre algún capital con la finalidad de definir la cuantía de interés que produce el préstamo en el tiempo acordado. Entonces podemos decir que la tasa de interés es lo que se debe pagar por el derecho de usar bonos que se presta, manifestando como porcentaje de lo que se debe.

### **2.2.1.8 Clases de tasas de interés**

Stevens (2017) que hay cinco tipos de tasa de interés, en ellas tenemos:

- ❖ *Tasa de interés activa*: tasas cobradas por las entidades financieras a sus clientes.
- ❖ *Tasa de interés pasiva*: la que paga una institución bancaria a quien deposita dinero en ella.
- ❖ *Tasa de interés preferencial*: tasa inferior a la media o normal general.
- ❖ *Tasa de interés real*: deducción a la tasa de interés general vigente la tasa de inflación.
- ❖ *Tasa de interés externa*: es la que se paga por el uso de capital externo.

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

#### **2.2.2.1 análisis de la rentabilidad de la empresa.**

La rentabilidad es conocido como un indicador para medir si la empresa es rentable, donde se mide la utilidad respecto a la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla, para cubrir sus recursos financieros.

$$\text{Rentabilidad} = (\text{Utilidad o Ganancia} / \text{Inversión}) \times 100$$

Para calcular la rentabilidad se tiene en cuenta indicadores, como son el resultado en relación a las ventas, beneficio neto sobre recursos propios medios, beneficio neto sobre ventas, rentabilidad económica, rentabilidad de la empresa, rentabilidad del capital, rentabilidad sobre activos, rentabilidad de los capitales propios, rentabilidad de las ventas. (Juancho Adriano, 2019)

#### **2.2.2.2 rentabilidad de las ventas.**

Mide la eficiencia o capacidad de obtener rentabilidad de las ventas que alcanza una empresa durante sus operaciones y ayuda a tomar decisiones para

mejorarla. Se calcula entre el importe de ventas y el coste de elaboración del servicio o producto vendido. (Raffino, 2019)

$$\text{Rentabilidad de las ventas} = \frac{\text{Beneficio bruto}}{\text{ventas}}$$

#### ***2.2.2.3 margen de contribución o utilidad bruta.***

Muestra la capacidad que tiene la empresa de producir beneficios en relación a las ventas que realiza en la actividad. Da a conocer el importe que gana la empresa por cada una de las unidades de producción que vende. (Raffino, 2019)

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Ventas - coste de ventas}}{\text{Ventas}}$$

#### ***2.2.2.4 rentabilidad sobre recursos propios (roe).***

El mejor indicador para valorar la rentabilidad del capital. Mide la rentabilidad que obtienen los accionistas o los partícipes de la sociedad sobre el capital social. (Raffino, 2019)

$$\text{Rentabilidad sobre recursos propios} = \frac{\text{Beneficio bruto}}{\text{Fondos propios}}$$

#### ***2.2.2.5 factores en la rentabilidad.***

- ❖ **Productividad.** Es lograr utilidades o intereses en una actividad o compañía para que pueda incrementar y desarrollar su rendimiento. La productividad asimismo es la asimilación entre la cuantía de bienes y servicios producidos y la cuantía de medios utilizados.
- ❖ **Participación de mercado.** Es establecer la aprobación que tiene una corporación o marca en el mercado. Se mide en términos de solidez físico o número de negocios. Estas cifras son generadas mediante investigaciones

por modelo y el valor de los tamaños poblacionales

- ❖ **Tasa de crecimiento del mercado.** Es enunciar una dimensión en números ya sea para un perfeccionamiento o demora que experimenta un interés en el mercado en un período determinado. (Raffino, 2019)

#### **2.2.2.6 tipos de rentabilidad.**

##### *2.2.2.6.1 rentabilidad económica (roi)*

Llamado también ROI (return on investment), es un indicador que mide la capacidad que tiene los activos (efectivo, equipos diversos, muebles y enseres etc.), de una empresa para generar beneficios. Para incrementar la rentabilidad económica es necesario aumentar los precios de venta y reducir los costos.

$$\text{ROI} = \frac{\text{BAII}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times 100$$

- ❖ **BAII:** Beneficio bruto o beneficio antes de interés e impuestos, es la diferencia entre los ingresos y gastos.
- ❖ **Activo total:** todos los activos con los que cuenta la empresa. (Raffino, 2019)

##### *2.2.2.6.2 rentabilidad financiera*

Rentabilidad financiera ROE (Return on Equity). Se refiere al rendimiento que se obtiene al realizar inversiones, beneficio que se lleva cada socio de la empresa, por haber invertido en la empresa. Que mide la capacidad que tiene la empresa de generar ingresos a partir de sus fondos.

Esta rentabilidad se calcula beneficio neto entre capital aportado.

$$\text{ROE} = \frac{\text{BENEFICIO NETO}}{\text{FONDOS PROPIOS}} \times 100$$

- ❖ **Beneficio neto:** Beneficio final tras quitar los interés e impuestos.

❖ Fondos propios: Aportes al capital y reservas de la empresa.

(Raffino, 2019)

### **2.2.3 Teoría de la empresa.**

La empresa en la actualidad integra un conjunto de factores de producción (recursos naturales, personas y capital), que han de ser organizados por el empresario y dirigidos para la obtención de unos objetivos empresariales, como asegurarse la obtención de un beneficio, pero sin olvidar su responsabilidad social con el entorno que la rodea y condiciona su actividad. La empresa no es, por tanto, un ente aislado, sino que forma parte de un entorno mucho más complejo. (Lemon, 2015)

#### **2.2.3.1 tamaños de empresas.**

- **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Pequeña empresa:** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Mediana Empresa:** ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT. (MEF, 2017)

#### **2.2.3.2 tipos de empresa.**

##### **2.2.3.2.1 empresa unipersonal.**

Son aquellas empresas con pequeños proyectos empresariales cuya principal captación de ingresos son el trabajo y el capital propio de trabajo. El titular de esta empresa es una persona natural encargada del desarrollo de todo de la actividad económica y financiera, el cual es responsable de las deudas y tributos que puede acarear la empresa. (MINCETUR, 2017).

#### 2.2.3.2.2 *empresa individual de responsabilidad limitada (e.i.rl.)*

Es un tipo de sociedad donde una empresa puede comenzar sus actividades de forma individual. En una EIRL la responsabilidad es limitada al capital que es responsable haya invertido en la sociedad, estando totalmente separado en patrimonio de la identidad, dicho patrimonio personal es del titular. (MINCETUR, 2017)

#### 2.2.3.2.3 *sociedad anónima (s.a.)*

Es una empresa con personería jurídica de derechos privados con naturaleza mercantil o comercial. Es conformada por sus socios fundadores, posee responsabilidad ilimitada, de tal modo que ninguno de sus socios tiene el deber o la obligación de responder con su patrimonio a posibles deudas de la empresa. El capital esta dividido y representado por acciones nominativas, las cuales se conforman por el aporte de los socios, que pueden ser vienes monetarias o no monetarias. (MINCETUR, 2017)

#### 2.2.3.2.4 *sociedad anónima abierta (s.a.a.)*

Es una empresa con acciones que permanecen abiertas y pueden ser adquiridas por personas que desean invertir para poder convertirse en socios o accionistas. Es una Sociedad Anónima abierta cuando tiene más de 750 accionistas. (MINCETUR, 2017)

#### 2.2.3.2.5 *sociedad anónima cerrada (s.a.c.)*

Es una empresa que no supera 20 personas como accionistas y sus acciones no están inscritas en el Mercado de Valores. Y sus acciones permanecerán de forma permanente con los socios. (MINCETUR, 2017)

#### 2.2.3.2.6 *sociedad comercial de responsabilidad limitada (s.r.l.)*

En este tipo de sociedad el capital se divide en participaciones iguales, acumulables y no se pueden dividir, el capital no puede ser incorporadas en forma de título valores, ni llamarse “acciones”. Los socios no pueden ser más de 20 personas y no les afecta en su patrimonio personal por posibles deudas de la empresa. (MINCETUR, 2017)

#### **2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas.**

El origen de las Mypes es gracias a dos maneras: primero, se dio por empresas donde haya una gestión empresarial. Segundo existen por aquellos negocios de origen familiar con la visión de solo la supervivencia, sin darle importancia al costo de oportunidad del capital, o una inversión para el crecimiento del negocio, conjunto con limitaciones en cuanto a equipamiento, organización y capacitación. Estos obstáculos fueron lo suficiente grande en la mayoría de negocio tanto como para afectar la macro economía en la época de los 70, lo cual los sumergió en una profunda crisis que siguió hasta la década de los 80. (Rivas, 2015)

Según (Ley, N° 28015, 2003) nos dice que la Micro y Pequeña Empresa es la cantidad económica establecida por una persona natural o jurídica, mediante cualquier forma de ordenamiento o mandato empresarial, considerada en la legislación valida, que posee como objeto amplificar actividades de extracción, transformación, comercialización.

##### ***2.2.4.1 ley que modifica diversas leyes para facilitarla inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial (ley n° 30056)***

A través de la ley impulso al desarrollo productivo y crecimiento empresarial en las cuales se modificaron siete puntos primordiales en ellas tenemos el tipo

de empresa por su número de trabajadores en esta no solo será por el tamaño de sus ventas si no podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada desde ahora una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT(S/.555 mil) y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT y 1.700 UIT durante los tres primeros años, desde su inscripción en el Remype. (Ramos, 2016)

#### ***2.2.4.2 clases de micro y pequeñas empresas.***

Según (Espinoza, 2018) nos menciona las clases de las Mypes:

##### **a) MYPE de Acumulación.**

Las micros y pequeñas empresas de acumulación cuentan con la capacidad de lograr beneficios de lucro para permanecer con su capital inicial e invertir en la expansión de la empresa, a su vez estas entidades contienen mayor número de activos y se demuestra una mayor eficacia de generación de puestos de trabajos remunerados. Esta clase de empresas van creciendo en los últimos años.

##### **b) MYPE de Subsistencia.**

Las micros empresas de subsistencias, comprende a aquella empresa las cuales no tienen la habilidad de lograr utilidades, lo cual los conduce a dedicarse a las labores que no solicitan de transformación sustancial de elementos o será necesario operar la transformación con tecnología básica. Este tipo de empresas suministran un flujo de caja vital, pero no incurren en la creación de puestos de trabajos complementarios remunerados

##### **c) Nuevos Emprendimientos.**

Aquellos nuevos emprendimientos de toman como una iniciación en el ámbito empresarial que son obtenidas desde un momento de oportunidad, por lo cual

una variable superior de autorrealización y obtención de ingresos. El plan general destaca que el emprendimiento va de la mano con la innovación, creatividad y cambio enfocadas a una mejor economía, más deseable y atractiva, sin importar que se utilice para emprender negocios o hacer competencias entre empresas.

#### ***2.2.4.3 características de las micro y pequeñas empresas.***

Gómez (2018), afirma que: Para incorporarse a este régimen las empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías en función a sus ventas anuales, nótese que se ha eliminado el factor de número de trabajadores como requisito:

- a) **Microempresa:** obtienen ventas anuales hasta el monto mínimo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- b) **Pequeña empresa:** obtienen ventas anuales hasta el monto máximo de 850 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

#### ***2.2.4.4 ventajas y desventajas de las micro y pequeñas empresas.***

##### *2.2.4.4.1 ventajas.*

Según sunat (2019):

- ❖ Son fáciles de crear y eliminar
- ❖ El titular que es la persona natural será la única que administre o controle la Mypes.
- ❖ Las normas regulatorias a las que se está regida son mínimas.

##### *2.2.4.4.2 Desventajas.*

Menciona Mapfre (2018):

- ❖ Tienen responsabilidad ilimitada.

- ❖ El capital es limitado a las posibilidades de la persona natural.
- ❖ Ante algún problema judicial de la persona natural afecta al negocio

#### 2.2.4.5. regímenes tributarios

Según sunat (2017) existen:



#### 2.2.5 Teorías del sector comercio.

La teoría clásica del comercio internacional tiene sus raíces, éste pensaba que las mercancías se producirían en el país donde el coste de producción (que en el marco de su teoría del valor-trabajo se valora en trabajo) fuera más bajo y desde allí se exportarían al resto de países. Defendía un comercio libre y sin trabas para alcanzar y dinamizar el proceso de crecimiento, era partidario del

comercio basado en la ventaja absoluta y creía en la movilidad internacional de los factores productivos. Según sus teorías, la ventaja absoluta la tienen aquellos países que son capaces de producir un bien utilizando menos factores productivos que otros, y por tanto, con un coste de producción inferior a la que se pudiera obtener utilizándolo. (Smith, 2015)

Sanchez (2019) afirma que las empresas dedicadas al sector comercio brindan compra y venta de productos acabados, esto quiere decir que son medios entre el productor y consumidor y se clasifican en:

#### **2.2.5.1 Comercio mayorista.**

Mayormente son abastecedores a las empresas que se dedican al comercio minorista, pero nada les impide hacer ventas a consumidores directos. Las características del comercio al por mayor son:

- Realizan sus operaciones desde oficina de ventas
- Tienen maneras más llamativas de atraer clientes, ya sea por vía telefónica o mercadeo.
- Venden en grandes cantidades.

#### **2.2.5.2 Comercio minorista.**

Son aquellas empresas que se dedican a vender productos en pequeñas cantidades directamente al consumidor, ya sea para uso personal o consumo.

Características principales del comercio al por menor son:

- ❖ Tienen a sus clientes a través de establecimientos bien ubicados y diseños llamativos.
- ❖ Tienen distintas variedades del mismo producto para dar gusto al cliente.
- ❖ Su publicidad es básica, volantes, ofertas, etc.

## **2.3 Marco Conceptual**

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

El financiamiento es la herramienta por el cual se integra dinero a una empresa u organización para sus fines personales ya sean de lucro o beneficio social, dentro del cual brinde y/u ofrezca servicios o productos y así poder cumplir con sus proveedores. Lujan (2019)

El financiamiento es un impulsador indispensable en las labores económicas, ya que posibilita que las entidades privadas y estatales adquieran las herramientas necesarias para lograr con sus objetivos y poder traspasar sus límites económicos. Astros (2017)

La manera más fácil y corriente de conseguir financiamientos es a través de créditos bancarios. Consecuencia de ello el dinero deberá ser devuelto en un plazo corto o largo, de la mano con interés o sin interés. (Atilio, 2015)

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

Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. (Alvarado, 2016)

Son los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad. Este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados.

Es la capacidad que tiene la empresa para poder generar suficiente utilidad o ganancia en relación con las ventas, activos o recursos propios dentro de un

determinado periodo de tiempo. También es conocido como un indicador para medir si la empresa es rentable, donde se mide la utilidad respecto a la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla, para cubrir sus recursos financieros. (Juancho Adriano, 2019)

### **2.3.3 Definición Micro y pequeña empresa (MYPE).**

Determinamos a las micros y pequeñas empresas como entidad económica que están bajo la organización de una empresa que abarca la legislación actual. Podemos definir a las micros y pequeñas empresas como una entidad económica, ya sea de una persona natural o jurídica, sin importar las actividades a desarrollar ya sean de extracción, producción, transformación prestación de servicio (sunat, 2016)

### **2.3.4 Definición de sector comercio.**

El comercio es la forma en la que los negocios o empresas están dedicadas por ejemplo compra y venta de productos, es un medio entre el consumidor y el productor. Capucchiani (2015)

Nos dice que se llama comercio a las actividades que consisten en la compra y venta de bienes ya sea para su transformación o venta directa al consumidor. Anonimo (2019)

#### *Descripción de la empresa restaurant chifa Dantoshi.*

Con ruc 10329163046 Alva Ramírez Daniel Augusto propietario del restaurant este negocio inició actividades comerciales el 27/02/2007 en la ciudad de Chimbote, provincia de Santa, departamento de Ancash ubicada en prolongación espinar N° 1165, A.H Pueblo libre. Esta micro empresa está a cargo por la administradora Zuñiga Lomparte Claudia, dicho restaurant tiene

como finalidad la venta de comida oriental, y platos a la carta, cuyas ventas han aumentado a consecuencia del buen sabor de sus platillos brindando una atención de calidad para satisfacer a sus clientes.

### **III. Hipótesis**

Según Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Batista Lucio (2010), no todas las investigaciones cuantitativas plantean hipótesis. El hecho de que formulemos o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho. Por lo anterior expuesto este presente trabajo de investigación no aplica.

## **IV. Metodología**

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

El diseño que se utilizó en la presente investigación fue no experimental- bibliográfico, documental y de tipo cualitativa. No experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto. Fue bibliográfico porque se revisó información relacionada a las variables materia de estudio.

### **4.2 Población y Muestra**

#### **4.2.1 Población.**

La población de la investigación está constituida por todas las Micro y Pequeñas Empresas de Perú.

#### **4.2.2 Muestra.**

Para la realización de la investigación se toma como muestra a la empresa chifa Dantoshi.

### 4.3 Determinación y Operacionalización de las Variables

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición
Financiamiento	Está referido a adquirir capital para el normal funcionamiento de la empresa, sostenimiento o crecimiento de una empresa o por adentrarse en un nuevo proyecto, tratando de obtener mayor cantidad de efectivo, necesaria para que la empresa realice inversiones y operaciones. Los fondos económicos pueden conseguirse por fondos propios, que pueden ser conseguidos por las operaciones realizadas por la empresa en el proceso o consiguiendo financiamiento de otros entes, captando otros inversionistas, mediante un préstamo que será pagado o cancelado en un plazo	Financiamiento a interno	Capital propio	¿Hizo uso de capital propio para financiar su Empresa?	Nominal: - Sí - No
		Financiamiento a externo		¿Alguna vez usted vendió sus activos para financiar Su empresa?	Nominal: - Sí - No
			Tasa de interés	¿Usted conoce el interés que manejan y cobran las entidades financieras?	Nominal: - Sí - No
			Destino del financiamiento	¿Cuál fue el destino que le dio al financiamiento obtenido?	a. Para capital de trabajo. b. Para inversión en activos fijos. c. Mejoramiento e implementación. d. Todas anteriores

Rentabilidad	específico estipulado en el contrato firmado (Miranda, 2014).		Modalidad de préstamo	¿Cuál fue el plazo que le otorgaron para el pago de crédito financiero?	Nominal: a. Corto plazo b. Largo plazo
	La rentabilidad es una idea que se adapta a toda actividad económica en la que se mueven los medios materiales, humanas y financieros con el objetivo de encontrar respuestas, en un sentido amplio la rentabilidad se le explica como un determinado lapso de tiempo produciendo los capitales usados (Sánchez, 2002).	Rentabilidad financiera	Ratios de rentabilidad	¿Usted considera que el financiamiento recibido ha mejorado su rentabilidad?	Nominal: - Sí - No
		Rentabilidad económica	Margen comercial de segmento empresarial	¿Usted considera que la capacidad de activos que tiene su empresa le ayudó a generar beneficios?	Nominal: - Sí - No

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

##### **4.4.1 Técnicas.**

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica entrevista y cuadros estadísticos.

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

Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y cuestionarios y análisis estadísticos.

#### **4.5 Plan de Análisis**

Para cumplir con el objetivo 1 antecedentes y marco teórico específico uno se hizo una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir con el objetivo específico dos se utilizó el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará al gerente general de la empresa del caso estableciendo las propuestas de mejora.

Para cumplir con el objetivo específico tres se hizo una descripción de las propuestas establecidas en el objetivo.

#### **4.6 Matriz de Consistencia**

Ver anexo 4

## **4.7 Principios éticos**

### **4.7.1 Respeto a las personas.**

Se basa en reconocer la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones, es decir, su autonomía. A partir de su autonomía protegen su dignidad y su libertad. El respeto por las personas que participan en la investigación (mejor “participantes” que “sujetos”, puesto esta segunda denominación supone un desequilibrio) se expresa a través del proceso de consentimiento informado, que se detalla más adelante.

### **4.7.2 Justicia.**

El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así, por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios.

### **4.7.3 Consentimiento informado y expreso.**

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

### **4.7.4 Compromiso con la verdad.**

Compromiso con la verdad de la información sin difundir una propaganda ideológica donde el fin sea el incremento de ventas de una manera negativa, ya

que como en todos los ámbitos se manipula la opinión pública para lograr meter en el inconsciente de las personas lo que pactamos es mejor para nosotros. Por esto debemos estar vigilantes para que no se pierda la objetividad, transparencia y el servicio a la comunidad. (Comité Institucional de Ética en Investigación, 2019)

## V. Resultados y análisis de resultados

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.

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

Cuadro 1 *Resultados del objetivo específico 1*

<b>AUTORES</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>OPORTUNIDADES</b>	<b>DEBILIDADES</b>
(Florita, 2018)	❖ Recurrieron a financiamiento del sistema bancario con lo cual invirtieron en mejorar el local y en su ampliamente.	❖ Aumentar su rentabilidad y brindar un servicio de calidad.	❖ Tasa de interés elevada
(Juancho Adriano, 2019)	❖ Recibieron prestamos por parte de entidades no bancarias, pagando intereses elevados en plazos entre 1 a 3 años	❖ Incrementar ganancias debido al volumen de sus ventas.	❖ Pago intereses elevado

<p>(Jara, 2017)</p>	<p>❖ El financiamiento que obtuvieron fue de una entidad bancaria y estas son invertidas para el mejoramiento del local, compra de activos fijos y aumentar el capital de trabajo crédito a corto y largo plazo.</p>	<p>❖ Innovar y mejorar el negocio para brindar un mejor servicio y aumentar sus ingresos.</p>	<p>❖ No presenta debilidades</p>
<p>(Tahua, 2016)</p>	<p>❖ Un 40 % se financian con ahorros personales y el otro 60 % se financian con entidades no bancarias.</p>	<p>❖ Una administración adecuada para lograr aumentar los ingresos en un periodo no mayor a dos años</p>	<p>❖ Los ahorros personales no son suficientes, y las elevadas tasas de interés por entidades no bancarias</p>

(Rodríguez, 2016)	❖ Obtienen financiamiento por entidades bancarias pagando una tasa de interés de 0 a 20 % anual,	❖ Aumentar su rentabilidad con una buena administración de los recursos	❖ No presenta debilidades
(Honores, 2016)	❖ Recurren a cajas municipales debido a que esta exigen menores garantías pero cobran mayores tasas de interés en un corto plazo	❖ Aumentar sus ingresos	❖ Tasas de interés elevadas

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

### 5.1.2 Respetto al objetivo específico 2.

Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa restaurant chifa Dantoshi - Chimbote, 2019.

Cuadro 2 *Resultados del objetivo específico 2*

<b>PREGUNTAS</b>	<b>OPORTUNIDADES</b>	<b>DEBILIDADES</b>	<b>PROPUESTA DE MEJORA</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>			
¿Recurrió a algún tipo de financiamiento para su negocio?	Acceder al sistema financiero	No cumplir con los plazos de pago	Administrar adecuadamente los recursos del financiamiento
¿Uso financiamiento no bancario?	Facilidad para obtener el crédito	Tasas elevadas de interés	Apuntar a mejorar los requisitos para obtener financiamiento bancario.
¿El plazo de pago es a mediano plazo?	Más tiempo para cumplir con el crédito	La tasa de interés aumenta con el plazo.	Recurrir a un crédito que sea a corto plazo, para evitar tasas elevadas.

<p>¿las ganancias obtenidas mensualmente le permiten hacer innovación en su negocio</p>	<p>Mejorar el ambiente y calidad del local</p>	<p>Mala administración</p>	<p>Mejorar la administración de los recursos para innovar en el local y generar más ingresos</p>
<p><b>RENTABILIDAD</b></p> <p>¿Aplica estrategias para mejorar su rentabilidad?</p>	<p>Lograr administrar los recursos y anticiparse a días de ventas bajas.</p>	<p>Aplicar inadecuadamente las estrategias de la rentabilidad</p>	<p>Apuntar a usar más seguido estrategias que le permitan aumentar su rentabilidad.</p>
<p>¿Cree usted que una buena utilización de los recursos le genera mayor rentabilidad?</p>	<p>Permitirá optimizar los recursos para incrementar las ventas y obtener ganancias</p>	<p>Mala administración</p>	<p>Utilizar de manera adecuada los recursos que cuenta la empresa para incrementar las ganancias</p>

**Fuente: elaboración propia en base al cuestionario realizado al dueño de la empresa de estudio.**

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

Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019.

Cuadro 3 *Resultados del objetivo específico 3*

<b>Elementos</b>	<b>Resultados del objetivo 1</b>	<b>Resultados del objetivo 2</b>	<b>Explicación</b>
Acceso al financiamiento	Las mypes obtienen financiamiento por terceros, en su mayoría cajas municipales para aumentar sus ingresos.	El restaurant chifa dantoshi obtuvo financiamiento de terceros, brindado por la caja Trujillo.	Hay relación ya que la mype de estudio obtuvo financiamiento por caja municipal para lograr aumentar su rentabilidad.
uso del financiamiento	Las mypes en su mayoría usaron el crédito para mejorar su local y el servicio para lograr aumentar sus ventas.	El restaurant chifa dantoshi utilizó los recursos para mejorar el local y poder aumentar sus ventas	Existe relación gracias a una buena utilización de recursos se mejoró el local y aumentar las ventas generando mayores ingresos
Costo de financiamiento	Las tasas del financiamiento que las mypes obtuvieron fueron elevadas ya que fue crédito de cajas municipales sin embargo la rentabilidad aumento gracias a un adecuado plazo de pago.	El financiamiento del restaurant chifa dantoshi tuvo tasas de interés elevadas sin embargo logro aumentar sus ingresos con un adecuado plazo de pago.	Existe relación entre en ambos objetivos, a pesar de las tasas de interés elevadas lograron aumentar sus ingresos
Rentabilidad	Las mypes aumentar sus rentabilidad en los últimos años gracias a una adecuada utilización del financiamiento	El restaurant chifa dantoshi aumento el volumen de sus ventas gracias al financiamiento por lo tanto aumento su rentabilidad	Si hay relación en ambos objetivos ya que describen que gracias al financiamiento aumentaron sus ingresos.

**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 de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Según los autores: Florita (2018), Juancho Adriano (2019), Jara (2017), Tahua (2016), Rodríguez (2016) y Honores (2016). Afirman que las mypes en su mayoría recurren a entidades financieras no bancarias para obtener préstamos asumiendo sus elevadas tasas de interés debido a que estas entidades brindan mayor facilidad al momento de entregar créditos. Por otro lado gracias a este financiamiento las mypes con una adecuada administración logran aumentar sus ingresos mejorando la rentabilidad de las empresas.

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

Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019.

Como resultado de la recolección de datos, aplicación la entrevista y la encuesta al dueño de la empresa chifa dantoshi, se sabe que solicito un financiamiento a una entidad financiera no bancaria (Caja Trujillo) por un monto de 18000 a una tasa de interés anual de 47 %, en un corto plazo. El crédito obtenido se destinó para innovar y mejorar el local, comprar activos fijos, y aumentar el capital de trabajo. Debido a la adecuada administración la empresa logro potenciar sus ingresos, mejorando su rentabilidad sin hacer uso de financiamiento propio.

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

Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren

las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019.

Con respecto al acceso al financiamiento según los autores las mypes obtienen financiamiento por terceros, en su mayoría cajas municipales para aumentar sus ingresos. El restaurant chifa dantoshi obtuvo financiamiento de terceros, brindado por la caja Trujillo. Haciendo una comparación hay relación ya que la mype de estudio obtuvo financiamiento por caja municipal para lograr aumentar su rentabilidad.

Con respecto al costo de financiamiento según los autores las tasas del financiamiento que las mypes obtuvieron fueron elevadas ya que fue crédito de cajas municipales sin embargo la rentabilidad aumento gracias a un adecuado plazo de pago. El financiamiento del restaurant chifa dantoshi tuvo tasas de interés elevadas sin embargo logro aumentar sus ingresos con un adecuado plazo de pago. Existe relación entre en ambos objetivos, a pesar de las tasas de interés elevadas lograron aumentar sus ingresos.

Con respecto a la rentabilidad, las mypes aumentan sus rentabilidades en los últimos años gracias a una adecuada utilización del financiamiento. El restaurant chifa dantoshi aumento el volumen de sus ventas gracias al financiamiento por lo tanto aumento su rentabilidad. Como respuesta si hay relación en ambos objetivos ya que describen que gracias al financiamiento aumentaron sus ingresos.

## Recomendación.

Como propuesta para mejorar la rentabilidad en función al financiamiento de terceros formales y puedan ser aplicadas por las micro y pequeñas empresas y por la empresa chifa Dantoshi son:

- ❖ Elaborar un diagnóstico de la capacidad de endeudamiento de la micro y pequeña empresa, antes de solicitar un préstamo.
- ❖ Evaluar los plazos, tasas de interés y beneficios que brinda cada entidad financiera para no pagar el interés por mucho tiempo.
- ❖ Ser puntuales en el pago de las cuotas del préstamo, para generar un buen historial crediticio.
- ❖ Dar un uso adecuado al financiamiento.
- ❖ Evaluar diversas opciones para obtener préstamos, en el cuadro comparativo a continuación se muestran, tasas de interés anual, plazos, accesos y beneficios. Como se observa las entidades bancarias brindan una tasa de interés baja en comparación a la tasa de interés anual de la caja municipal.

	<b>Caja Trujillo</b>	<b>Sctotiabank</b>	<b>Banco de crédito del Perú</b>	<b>BBVA continental</b>
Tasas de interés anual	27.42 % hasta 95 %	25% hasta 45%	12% hasta 60 %	14% hasta 60%
Plazos	1 año hasta 5 años	½ año hasta 5 años	1 año hasta 5 años	½ año hasta 5 años
Accesos	Financiamiento no bancario	Financiamiento bancario	Financiamiento bancario	Financiamiento bancario

Beneficios	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Monto de S/ 5,000 hasta S/ 20,000.</li> <li>❖ Rápida calificación y desembolso.</li> <li>❖ Plazos que se ajustan a tu negocio.</li> <li>❖ Incluye Seguro de Desgravamen</li> <li>❖ Incluye Seguro Multiriesgo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Préstamos desde S/ 1,500 hasta S/ 150,000 o su equivalente en Dólares.</li> <li>❖ 12 o 14 cuotas fijas en Soles o Dólares con opción a pagos parciales o totales.</li> <li>❖ Seguro de Desgravamen por fallecimiento o invalidez que cancela la deuda y protege a tu familia.</li> <li>❖ Seguro de Protección de Pagos para pagar tus cuotas mensuales.</li> <li>❖ Préstamos con Garantía Líquida de hasta 95% de la garantía asociada.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ prestamos hasta S/ 210,000 sin garantías</li> <li>❖ Seguro de Desgravamen por fallecimiento o invalidez que cancela la deuda y protege a tu familia.</li> <li>❖ Seguro de Protección de Pagos para pagar tus cuotas mensuales.</li> <li>❖ Préstamos con Garantía Líquida de hasta 95% de la garantía asociada.</li> <li>❖ Puedes pagar tus cuotas por la web, el app, agentes, agencias o cajeros corresponsales</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Min 15,000 y máximo de acuerdo a su evaluación.</li> <li>❖ Pagos mensuales, trimestrales o semestrales.</li> <li>❖ Cuotas fijas o decrecientes, con intereses vencidos o adelantados.</li> <li>❖ Disposición parcial o total del crédito aprobado.</li> <li>❖ Amortizaciones de capital y reprogramación de pagos.</li> </ul>
------------	---	---	--	--

		❖ Puedes pagar tus cuotas por la web, el app, agentes, agencias o cajeros.		
--	--	--	--	--

Fuente: elaboración propia en base a los datos recopilados de sitios web de bancos y caja municipales.

## **VI. Conclusiones**

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

Podemos determinar que los autores nacionales afirman que las oportunidades de financiamiento que tienen las MYPEs en su mayoría son otorgadas por entidades no bancarias que pueden proporcionar recursos en forma de préstamos a las empresas, las cuales se incrementan por el costo del financiamiento adicional al crédito solicitado. Sin embargo, estos financiamientos mejoran las posibilidades de las MYPEs, que de la mano con una adecuada administración y utilización de sus recursos lograron aumentar sus ventas aumentado su capital de trabajo, comprando activos fijos. Mejorando así el servicio que brindan.

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

Se concluye que el dueño del restaurant chifa Dantoshi como parte de su estrategia para elevar sus ganancias opto por un financiamiento no bancario por la caja municipal Trujillo y gracias al financiamiento le fue posible la adquisición de activos fijos, aumentar su capital de trabajo y hacer mayor publicidad a su negocio logrando así tener mayores beneficios en sus ingresos mensuales.

### **Respecto al objetivo específico 3**

Se evidencia que el financiamiento favorece tanto a las mypes del Perú como a la empresa del caso estudio porque a través de ella se le brinda mayores oportunidades de crecer y gracias a la rentabilidad las mypes tanto nacionales como la del caso estudio tienen la posibilidad de mantenerse estable financiera y económicamente. Así mismo se puede decir que el financiamiento y la rentabilidad son piezas fundamentales para ver el crecimiento de una empresa en un determinado tiempo.

### **Conclusión general.**

Se determinó que en el Perú las MYPE tienen mayores oportunidades de obtener un financiamiento gracias a las entidades no bancarias que brindan mayor facilidad, pero con un costo elevado de interés. Si la MYPE tiene una adecuada administración podrá cumplir con los pagos del crédito y aumentar su rentabilidad. En un determinado tiempo puede apuntar para obtener un préstamo por una entidad bancaria la cual su costo de financiamiento no es tan elevado. En tanto a la empresa de estudio, obtuvo financiamiento por entidad no bancaria, gracias a ello aumento su rentabilidad y tuvo mayores ganancias.

## Aspectos complementarios

### Referencias bibliográficas

Alvarez, C. D. (2016). *caracterizacion del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes del distro el porvenir año 2015* . trujillo: uladech.

Andre, J. (12 de 08 de 2015). *clubensayos*. Obtenido de clubensayos.com:  
<https://www.clubensayos.com/Negocios/Financiamiento-A-Mediano-Plazo/247552.html>

anonimo. (01 de 12 de 2017). *sid.upb*. Obtenido de <http://sid.upb.edu>:  
<http://sid.upb.edu/caracteristicas-del-financiamiento/>

Anonimo. (25 de 05 de 2019). *wikipedia*. Obtenido de [wikiikipedia.org](http://es.wikipedia.org/wiki/Comercio):  
<https://es.wikipedia.org/wiki/Comercio>

Cabrera, R. G. (2016). *el arrendamiento financiero como medio para impulsar a las pequeñas empresas de la ciudad de veracruz-mexico*. veracruz: Universidad autonoma del estado de veracruz.

Capucchiani, A. V. (23 de 11 de 2015). *concepto*. Obtenido de [conceptodefinicion.com](http://conceptodefinicion.com): <https://conceptodefinicion.de/comercio/>

Campodónico, J. B. (2020). <https://www.expreso.com.pe/>. Obtenido de <https://www.expreso.com.pe/>: <https://www.expreso.com.pe/opinion/jorge-baca-campodonico/el-sistema-financiero-peruano/>

Cesias, A. Q. (2015). *SISTEMA FINANCIERO - BANCARIO Y NO BANCARIO*. Obtenido de <https://es.scribd.com/>:

<https://es.scribd.com/presentation/261831095/SISTEMA-FINANCIERO-BANCARIO-Y-NO-BANCARIO>

Comité Institucional de Ética en Investigación. (2019). *CÓDIGO DE ETICA PARA LA INVESTIGACIÓN*. CHIMBOTE: ULADECH.

cortez, A. (4 de 5 de 2015). *sliderhare*. Obtenido de sliderhare.com:  
<https://es.slideshare.net/alexandercortez543/caractersticas-de-las-mype>

Espinoza, D. (13 de 08 de 2018). *prezi*. Obtenido de prezi.com:  
<https://prezi.com/wsw3lyz0x8ip/tipos-de-mype-regimen-y-tributos-de-mypes/>

Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Batista Lucio. (2010). *esup*. Obtenido de [www.esup.edu.pe](http://www.esup.edu.pe):  
[https://www.esup.edu.pe/descargas/dep\\_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%20ta%20Edici%C3%B3n.pdf](https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%20ta%20Edici%C3%B3n.pdf)

Honores, V. B. (2016). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresa del sector servicio del peru: caso empresa venecia restaurant S.C.R ltda de chimbote, 2014w*. chimbote: uladech.

Ixchop, J. (2015). *fuentes de financiamiento de pequeñas empresa de la ciudad de mazatenango*. Guatemala: .

Jara, M. D. (2017). *caracterizacion del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresa del sectore servicio, rubro pollerías- huaraz 2015*. huaraz: uladech.

JUANCHO ADRIANO, Y. J. (2019). *PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES*. huanuco: uladech .

Mapfre. (14 de 08 de 2018). *jubilacionypension*. Obtenido de

jubilacionypension.com: <https://www.jubilacionypension.com/economia-domestica/empleo/ventajas-y-desventajas-de-microempresas-y-pymes/>

MEF. (2017). <http://ogeiee.produce.gob.pe>. Obtenido de <http://ogeiee.produce.gob.pe>:

<http://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/shortcode/estadistica-oe/estadisticas-mipyme>

MINCETUR. (2017). <https://peru.info/>. Obtenido de EMPRESAS: <https://peru.info/es-pe/negocios/noticias/5/23/seis-tipos-de-empresas-que-puedes-abrir-en-peru>

Ordinola, C. M. (2015). *caracterizacion del financiamiento, capacitacion y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro restaurant-pollerias, dela ciudad de piura,2014*. Piura: respotrio institucional uladech.

Ramos, E. E. (24 de setiembre de 2016). <https://mep.pe>. Obtenido de ley 30056: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Rivas, C. S. (24 de 11 de 2015). *scribd*. Obtenido de [es.scribd.com](https://es.scribd.com): <https://es.scribd.com/doc/248057893/Origen-MYPES>

rodriguez, s. f. (2016). *caracterizacion del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro restaurentes cevicherias de la urbanizacion los cipreces del distrito de nuevo chimbote, 2013*. chimbote: uladech.

sanchez, K. f. (2019). *caracterizaciomm del control interno de las micro y*

pequeñas empresas del sector comercio del peru: caso empresa belen farma ch srl.-chimbote 2018.

Stevens, R. (2017). <https://www.rankia.co>. Obtenido de <https://www.rankia.co>: <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3741595-tipos-tasas-interes>

SUNAT. (2017). <https://www.pqs.p>. Obtenido de <https://www.pqs.pe/economia/como-determino-la-forma-de-pagar-mis-impuesto>.

K. f. sanchez, *caracterizaciomm del control interno de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru: caso empresa belen farma ch srl.-chimbote 2018* (págs. 35 - 36). chimbote: 2019.

sunat. (4 de 02 de 2016). *sunat*. Obtenido de [sunat.gob.pe](http://www.sunat.gob.pe): <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>

SUNAT. (19 de 02 de 2019). *emprender.sunat*. Obtenido de [emprender.sunat.gob.pe](http://emprender.sunat.gob.pe): <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Tahua, A. S. (2016). *financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubo resturantes en el distrito de huaraz,2015*. huaraz: uladech.

vidal, c. (27 de 06 de 2018). *blog ceupe*. Obtenido de [blogceupe.com](http://blogceupe.com): <https://www.ceupe.com/blog/tesis-tradicional-de-la-estructura-financiera.html>

## Anexos

### Anexo 01: Cronograma de actividades

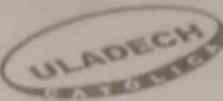
CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																		
N°	Actividades	Año 2019								Año 2020								
		Semestre I 2019-I				Semestre II 2019-II				Semestre I 2020-I				Semestre II 2020-II				
		Mes Abril-Julio				Mes Set - Dic				Mes Enr - Feb				Mes Abril - junio				
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
1	Elaboración del Proyecto	■																
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		■															
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			■														
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				■													
5	Mejora del marco teórico					■												
6	Redacción de la revisión de la literatura.						■											
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							■										
8	Ejecución de la metodología								■									
9	Resultados de la investigación										■							
10	Conclusiones y recomendaciones											■						
11	Redacción del pre informe de Investigación.												■					
12	Reacción del informe final													■				
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación														■			
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación															■		



## Anexo 02: Presupuesto

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros</b>			
- Impresiones	30.00	2	60.00
- Fotocopias	10.00	1	10.00
- Empastado	15.00	2	15.00
- Papel bond A-4 (500 hojas)			
- Lapiceros	2.50	3	7.50
<b>Servicios</b>			
- Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
<b>Sub total</b>			192.50
<b>Gastos de viaje</b>			
- Pasajes para recolectar información	5.00	2	10.00
<b>Sub total</b>			10.00
<b>Total presupuesto de desembolsable</b>			202.50
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
- Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
- Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
- Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
- Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
- Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Total presupuesto no de desembolsable</b>			652
<b>Total (S/.)</b>			854.50

### Anexo 03: cuestionario

  
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES  
CHIMBOTE

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información para el desarrollo de investigación denominado: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos, por lo que se agradece por su valiosa información y colaboración.

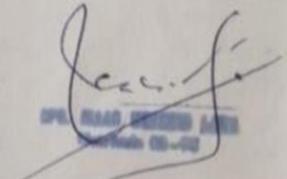
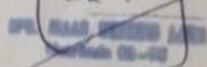
Nombre del Encuestado: ..... *Alva Ramirez Daniel Augusto* .....

Fecha: *09/10/2019* .....

Marque una (x) las siguientes preguntas cerradas.

*Respecto al financiamiento.*

1. ¿Cree usted que el acceso al financiamiento permite obtener mayor capacidad de desarrollo para su empresa?  
 Si                      b) No
2. ¿Ha recurrido a algún tipo de financiamiento para su negocio?  
 Si                      b) No
3. ¿Uso financiamiento bancario?  
a) Si                       No
4. ¿Uso financiamiento no bancario?  
 Si                      b) No

5. ¿Le otorgaron el monto que solicito?

a) Si  No

6. ¿El plazo de pago es a corto plazo?

a) Si  No

7. ¿El plazo de pago es a mediano plazo?

Si  b) No

8. ¿El plazo de pago es largo plazo?

b) Si  No

9. ¿Considera que la tasa de interés son elevadas?

Si  b) No

10. ¿El financiamiento obtenido lo uso para aumentar el capital de trabajo?

Si  b) No

11. ¿El financiamiento obtenido lo uso para mejoramiento del local?

Si  b) No

12. ¿El financiamiento obtenido lo uso para comprar activos fijos?

Si  b) No

13. ¿tuvo dificultades para cumplir con el plazo del pago?

Si  b) No

*Respecto a la rentabilidad.*

14. ¿Cree usted que el financiamiento obtenido genere mayor rentabilidad para su negocio?

Si  b) No

16. ¿Crees que una función utilitaria de los recursos, ¿será mejor o peor que la utilitaria?

a) Sí

17. ¿Crees que la función utilitaria de los recursos, ¿será mejor o peor que la utilitaria?

a) Sí

18. ¿Crees que la función utilitaria de los recursos, ¿será mejor o peor que la utilitaria?

a) Sí

19. ¿Crees que la función utilitaria de los recursos, ¿será mejor o peor que la utilitaria?

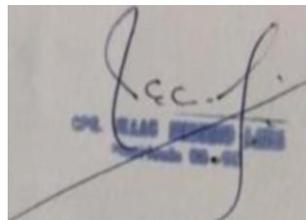
a) Sí

20. ¿Crees que la función utilitaria de los recursos, ¿será mejor o peor que la utilitaria?

a) Sí

21. ¿Crees que la función utilitaria de los recursos, ¿será mejor o peor que la utilitaria?

a) Sí

A handwritten signature in blue ink is written over a blue rectangular stamp. The stamp contains the text "C.P. ALVARO BARRERA" and "Calle 100 No. 100".

#### Anexo 04: Matriz de consistencia

<b>Título de Investigación</b>	<b>Enunciado</b>	<b>Objetivo General</b>	<b>Objetivo Especifico</b>	<b>Variable del Proyecto</b>
“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento o y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa chifa dantoshi - chimbote, 2019”	¿Las oportunidades de financiamiento y rentabilidad, mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019?	Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019.	<p>Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</p> <p>Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019.</p> <p>Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa chifa Dantoshi - Chimbote, 2019.</p>	Financiamiento y rentabilidad.

**Evidencias.**





# GARAYAR\_BONILLA\_LEONARDO\_JESUS.docx

---

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE  
INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

< 4%

Excluir bibliografía

Activo