



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 “AREVALO MOVIL
S.A.C.” – AYACUCHO 2021.

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL
DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

MALDONADO QUISPE, LEXMY YOJHANA
ORCID: 0000-0003-2773-8403

ASESORA

ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY
ORCID: 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 “AREVALO MOVIL
S.A.C.” – AYACUCHO 2021.

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL
DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

MALDONADO QUISPE, LEXMY YOJHANA
ORCID: 0000-0003-2773-8403

ASESORA

ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY
ORCID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Equipo de Trabajo

AUTORA

Maldonado Quispe, Lexmy Yojhana

ORCID: 0000-0003-2773-8403

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

ASESOR

Alcahuamán Villanueva, Jeny

ORCID: 0000-0003-1033-6328

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

JURADO

Baila Gemin Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Presidente

Montano Barbuda Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Miembro

Manrique Placido Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Miembro

Hoja de firma del jurado y asesor

Mgtr. Baila Gemin Juan Marco
Presidente

Mgtr. Montano Barbuda Julio Javier
Miembro

Mgtr. Manrique Placido Juana Maribel
Miembro

Mgtr. Alcahuamán Villanueva Jeny
Asesora

Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, a todos los docentes que me acompañaron durante este proceso.

A la asesora por el tiempo dedicado y los conocimientos brindados.

A toda mi familia, en especial a mi madre y a mi hermano por creer en mí y siempre apoyarme, por ser ellos mi motivo de salir adelante pese a todos los obstáculos.

Finalmente, a mis amigos por apoyarme y darme fuerzas.

DEDICATORIA

Esta tesis está dedicada a:

A Dios quien ha sido mi guía, fortaleza y su mano de fidelidad y amor han estado conmigo hasta el día de hoy. A mi mamá Tania que con su amor, paciencia y esfuerzo me ha permitido llegar a cumplir hoy un sueño más, gracias por inculcar en mí el ejemplo de esfuerzo y valentía. A Juan que ha sido una parte importante en mi vida, quien me apoyo desde siempre y que yo estoy muy agradecida por todo el apoyo.

A mi hermano Jeremy por su cariño y apoyo incondicional, durante todo este proceso, por estar conmigo en todo momento gracias hermano. A toda mi familia por sus consejos y palabras de aliento hicieron de mí una mejor persona de una u otra forma me acompañan en todos mis sueños y metas. A mis amigos quienes me brindaron su apoyo y su aliento para seguir adelante.

Resumen y Abstract

Resumen

La 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 “Arevalo Movil S.A.C.” – Ayacucho, 2021. Para su elaboración del informe se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y encuesta, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 01:** según los autores revisados de los antecedentes nacionales, regionales y locales, la mayoría de las micro y pequeñas empresas cuentan con un financiamiento de terceros por la falta de autofinanciamiento. **Respecto al objetivo específico 02:** respecto al cuestionario realizado al gerente general, podemos afirmar que la empresa utilizó el financiamiento propio y de terceros, teniendo un beneficio de la autonomía y poder adaptarse a las necesidades requeridas de la misma, opto por un financiamiento por parte de la entidad bancaria el BCP. **Respecto al objetivo específico 03:** las empresas nacionales y la empresa en estudio, logran mejorar el financiamiento y la rentabilidad optando por un crédito bancario o un financiamiento propio. **Conclusión general:** se propone a la empresa Arevalo Movil S.A.C., que siga contando con un financiamiento de la entidad bancaria para poder así mantener su historial crediticio y esta a su vez permita a futuro optar por otras propuestas de distintas entidades del sistema bancario o no bancario.

Palabras clave: Financiamiento, mype, propuesta, rentabilidad.

Abstract

The research had as a general objective: Identify financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru and the company "Arevalo Movil S.A.C." – Ayacucho, 2021. For the preparation of the report, the qualitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design were used, applying the techniques of the bibliographic review and survey, the instruments of bibliographic records and a questionnaire were also used. closed questions; obtaining the following results: **Regarding the specific objective 01:** according to the reviewed authors of the national, regional and local background, most of the micro and small companies have financing from third parties due to the lack of self-financing. **Regarding the specific objective 02:** regarding the questionnaire made to the general manager, we can affirm that the company used its own financing and that of third parties, having a benefit of autonomy and being able to adapt to the required needs of the same, I opted for financing by of the banking entity BCP. Regarding specific objective 03: national companies and the company under study, manage to improve financing and profitability by opting for a bank loan or their own financing. **General conclusion:** it is proposed to the company Arevalo Movil S.A.C., that it continue to have financing from the bank in order to maintain its credit history and this, in turn, allows in the future to opt for other proposals from different entities of the banking or non-banking system.

Keywords: Financing, mype, proposal, profitability.

Índice de contenido

Equipo de Trabajo.....	iii
Hoja de firma del jurado y asesor	iv
Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria	v
Resumen y Abstract.....	vii
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	6
2.1 Antecedentes	6
2.2 Bases teóricas de la investigación	21
III. Hipótesis	39
IV. Metodología.....	40
4.1 Diseño de la investigación	40
4.2 Población y muestra	40
4.3 Definición y operacionalización de las variables e indicadores.....	41
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	44
4.5 Plan de análisis.....	44
4.6 Matriz de consistencia.....	46
4.7 Principios éticos	47
V. Resultados.....	49
5.1 Resultados	49
5.2 Análisis de los resultados	69
VI. Conclusiones.....	76
6.1 Respecto al objetivo específico 1	76
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	76
6.3 Respecto al objetivo específico 3	77

6.4 Conclusión General.....	78
VII. Recomendaciones.....	79
Referencias bibliográficas	80
Anexos.....	88
Anexo 01: Fichas bibliográficas.....	88
Anexo 02: Instrumento de validación	89
Anexo 03: Instrumento de recolección de datos	93
Anexo 04: Carta de aceptación	96
Anexo 05: Carta de autorización.....	97
Anexo 06: Consentimiento informado	98
Anexo 07: Consulta RUC.....	99
Anexo 8: Registro Nacional de micro y pequeña empresa	100

Índice de cuadros

Cuadro N° 0 1	49
Cuadro N° 0 2	54
Cuadro N° 0 3	62

I. Introducción

El presente trabajo de investigación tiene como finalidad poder explicar la relación que existe entre el financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas caso “Arevalo Movil S.A.C.” – Ayacucho, 2021.

A nivel de América Latina, cuando nos referimos a financiamiento y rentabilidad en general en algunos países de América Latina los sistemas financieros en los países en desarrollo son más frágiles todo esto es porque en los gobiernos no se cuenta con los instrumentos e instituciones que se necesitan, se hace un hincapié en cuanto a las mype ya que son las que menos en cuenta se tiene, en cambio cuando nos referimos a empresas más grandes son las que más posibilidades tienen. Se puede entender que las pequeñas empresas tienen la mayor dificultad, por la falta de garantía de las entidades financieras.

Este es un problema que también abarca a las mype, incluso existe falta de importancia en ellas, porque el mercado de capitales y financiamiento internacional tienen una exclusividad con las empresas más grandes y mejor establecidas, pero es importante tomar en cuenta a las mype porque estas son consideradas como principal fuente de empleo para las personas y así generar poco a poco más creación de empleo, se sabe que el financiamiento es un vertiente fundamental del proceso de desarrollo en las economías. **Stallings (2006)**

Por otro lado, cuando hablamos de rentabilidad se encuentran deficiencias para muchas empresas en general por la falta de innovación tecnológica, sobreendeudamiento, la devaluación y revaluación de la tasa de cambio; por ello, es necesario evaluar y ejecutar algunas estrategias para evitar riesgos en las empresas. **Medina et. al (2021)**

Algunas de las dificultades que la mayoría de las empresas tanto micro como pequeñas, es que tienen algunas veces la dificultad para cumplir con los requisitos que solicitan las instituciones financieras en cuanto a información y garantías exigidas, como también las altas tasas de interés, son ellas las que figuran entre las principales causas por las cuales estas empresas no recurren a estos tipos de financiamientos formales.

A nivel nacional, **COMEXPERU (2020)** menciona que de acuerdo con cifras de la Enaho 2020, publicada por el INEI, en el Perú el sector privado está conformado, principalmente por micro y pequeños negocios. En 2020, el 95% de los empleadores en el país dirigen una mype. Nos menciona que las mype en el país son importantes porque mantienen una participación por encima del 91%, por ello demuestra su importancia en el tejido empresarial, generando así ingresos para las familias. A causa de la pandemia COVID-19, la mayoría de las mype se fueron muy afectadas. Por ello, en el 2020, se registraron aproximadamente 3.1 millones de las mype distribuidas a lo largo del territorio nacional, un 48.8% menos que en 2019. Lo que demuestra que la pandemia tuvo un gran impacto dentro del rubro empresarial, pero también revela un mecanismo de transmisión de la crisis económica hacia los hogares que subsistían de los ingresos generados por las mype. Esto hace mención a que las mype son un factor importante en cuanto al crecimiento económico en nuestro país, por ello, al tener estas empresas un financiamiento hará que la rentabilidad mejore. Logrando que cumplan sus metas operativas, y a su vez las empresas sean más grandes, consolidadas y productivas.

En el Perú las mype cumplen un rol muy importante ya que estas abarcan el 98% de todo el tejido empresarial del país, de estas depende la creación de empleo y disminución de la pobreza, pero el principal problema es la falta de acceso a los

mercados y el atraso tecnológico, en nuestro país el sistema financiero está en etapa de desarrollo; sin embargo, existe elevado costo de capital, limitaciones en los otorgamientos, falta de costumbre crediticia, llegando estos a afectar al crecimiento de las empresas. Por ello, las oportunidades que se les debe brindar a estas son muy importantes para su crecimiento. **Vanguardia Financiera (2017)**

Hoy en día en nuestro país se puede decir que el atraso tecnológico ya no es un impedimento para las mype, porque a causa de la pandemia muchas de ellas se han visto en la obligación de evolucionar en los procesos de transformación digital, las mype consideran que la tecnología es importante para la evolución, producción y crecimiento como empresas. **Microsoft (2022)**

Ante el impacto del COVID-19 surgen programas de reactivación económica como es el caso de “Reactiva Perú”, que tiene por objetivo dar una respuesta rápida y efectiva a las necesidades de liquidez que enfrentan algunas de las empresas, con el fin de que las micro y pequeñas empresas puedan cumplir con sus obligaciones. **MEF (2022)**

A nivel local, en la ciudad de Ayacucho no todas las empresas cuentan con el capital necesario, la mayoría tiene la necesidad de recurrir al apoyo financiero, tales como préstamos bancarios o recursos aportados por los inversionistas. De esta manera, es necesario el apoyo financiero para que las empresas alcancen las metas operativas y así generar mayor producción y ventas.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de 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 Arevalo Movil S.A.C. – Ayacucho, 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 “Arevalo Movil S.A.C.” – Ayacucho, 2021.

Asimismo, 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 “Arevalo Movil S.A.C.” – Ayacucho, 2021.

3. Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Arevalo Movil S.A.C.” – Ayacucho, 2021.

Por otro lado, esta investigación se justificó porque permitió conocer las oportunidades más relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio en el ámbito de estudio. Así como también mostrar la importancia y mejora de dichas variables, permitiendo así profundizar los conocimientos teóricos sobre el financiamiento y rentabilidad.

La metodología fue de tipo cualitativo; es decir, se limitará a describir los aspectos cualitativos de las variables en estudio en las unidades de análisis, descriptivo porque solo se limitará a describir los aspectos más importantes de la variable en estudio en las unidades de análisis correspondientes, diseño no experimental-transversal-cualitativo. Para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, encuesta y un análisis comparativo. Así como también se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, cuestionario y un cuadro comparativo.

Como resultados, según los autores consultados de los antecedentes nacionales, regionales y locales, que la mayoría de las micro y pequeñas empresas cuentan con un financiamiento de terceros por la falta de autofinanciamiento.

En conclusión, las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio, necesitan financiamiento para impulsar sus actividades logrando alcanzar las metas operativas, incluso si estas tienen un proyecto a futuro y llevarla a cabo, adquirir bienes o servicios, cubrir algunos gastos, algunos compromisos con sus proveedores, entre otras necesidades que las micro y pequeñas empresas puedan requerir como sea el caso de la empresa en estudio.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Castro (2017) en su tesis titulada: “El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato”. Siendo su objetivo general: analizar el financiamiento como factor de la rentabilidad del sector productor de calzado del centro comercial Juan Cajas. La metodología fue un enfoque cualitativo y cuantitativo, éste se llevó a cabo a través de la investigación bibliográfica y de campo. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: Se puede determinar que la mayoría de los microempresarios productores de calzado de este sector se financian más con capital ajeno que con su propio dinero, dentro de las fuentes que más utilizan son: proveedores e instituciones financieras; estos negocios son manejados con dinero financiado a corto plazo para la elaboración del calzado, pero al no contar con los suficientes réditos para cancelar sus deudas, recurren a financiarse con instituciones financieras, esto se transforma en un inconveniente, ya que para cubrir deudas a corto plazo se financian a largo plazo siendo éstas más costosas que aprovechar el plazo sin cargos adicionales de sus proveedores. Además, se concluye que el flujo de caja en este sector es limitado debido a que el margen de cobro y margen de

pago son los mismos, como consecuencia de ello obstaculiza que el dinero se pueda invertir. El costo que se genera en este caso es no tener dinero por el atraso de clientes y el coste de oportunidad.

Logreira y Bonett (2017) en su tesis titulada: “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla – Colombia”. Siendo su objetivo general: analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. La metodología fue un enfoque epistemológico es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. A su vez, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario. Asimismo, estableció 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. Se determinó que, de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales.

Durán (2016) en su tesis titulada: “Alternativas de financiamiento para la Mipymes en el cantón Ambato”. Siendo su objetivo general: Investigar la incidencia que tiene el limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las MIPyMES y su efecto en la estabilidad financiera de este sector en el cantón Ambato. La metodología fue un enfoque cualitativo y cuantitativo, porque se estudió la realidad de las alternativas de financiamiento formal existentes para las MIPyME en su entorno natural y mediante la aplicación de encuestas se recolectó información. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: La mayor parte de los micro y pequeños empresarios no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado para este sector, limitándose únicamente su acceso a las tradicionales fuentes de financiamiento como son los bancos y cooperativas a expensas del pago excesivo de costos de financiamiento y que las micro, pequeñas y medianas empresas tienen una rentabilidad baja a pesar de que su patrimonio es mayor a sus obligaciones y de la alta inversión que realizan por lo cual manifiestan que no les alcanza el dinero para cubrir sus deudas a corto plazo y tienen que recurrir a financiamiento externo o por parte de los acreedores para poder cubrir sus deudas; por esta razón damos a conocer otras formas de financiamiento además de las tradicionales puesto que es difícil especialmente para los microempresarios acceder a este tipo de financiamiento debido a las altas tasas de interés, entrega de garantías, falta de información, trámites burocráticos, limitadas líneas de crédito etc.

2.1.2 Nacionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ayacucho que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Campos (2022) en su tesis titulada “Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Inversiones Gamarrita de Tocache – 2021”. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de “Inversiones Gamarrita ” de Tocache-San Martín, 2020. La metodología fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, bibliográfico y de caso, los instrumentos que se utilizó son las fichas bibliográficas y el cuestionario. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: respecto al objetivo específico 1: Los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, son las fuentes de financiamiento, tanto interno y externo, tienen acceso al sistema financiero no bancario, la entidad financiera que otorga créditos son las cajas de ahorro y créditos, el destino del capital es para capital de trabajo y ampliación de local. Respecto al objetivo 2: la empresa Inversiones Gamarrita hace uso del financiamiento interno, externo, ahorros personales y reutilización de beneficios, el crédito de proveedores, tiene acceso al sistema financiero especialmente a las cajas de ahorro y crédito, utiliza el crédito de los proveedores y el crédito comercial ofrecidos por las entidades financieras no bancarias, el destino del financiamiento es para capital de trabajo Finalmente

se concluye que los factores relevantes del financiamiento mediante fuentes internas y externas, además los diferentes tipos de crédito que viene utilizando, el costo del financiamiento y el destino del financiamiento para capital de trabajo contribuyen en la mejora de posibilidades de la empresa.

Chunga (2022) en su tesis titulada “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Seafrost S.A.C. - Paita, 2021”. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Seafrost S.A.C. - Paita, 2021. La metodología fue cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 13 preguntas. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones Respecto al Objetivo específico 1: Según los autores revisados de los antecedentes, describen que en su mayoría las oportunidades del financiamiento para las empresas son a través de la financiación del sistema financiero, la cual recurren para mejoran la operatividad económica. Respecto al objetivo específico 2: La entrevista que se hizo al representante legal, se encontró que las oportunidades que tiene la empresa es de acceder a la financiación de las fuentes externas, la cual es favorable el crédito solicitado ante el bajo costo de interés, a su vez ha mejorado la rentabilidad empresarial en un 50%, reduciendo favorablemente su endeudamiento en 1%. Respecto al objetivo específico 3: Mediante el análisis de la tabla comparativa, de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que del 100% de las oportunidades del financiamiento, solo el 50% ha

mejorado la rentabilidad para la unidad de análisis. Finalmente, se concluye que las oportunidades del financiamiento para la empresa Seafrost S.A.C., es por medio de la financiación externa, la cual esto es favorable también para las empresas nacionales, teniendo un efecto positivo en la rentabilidad.

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”. Siendo su objetivo general: Determinar los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Contratistas Generales E&JE Huánuco S.A.C.” - Pachas, 2020. La metodología fue cualitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental descriptivo, para el recojo de información se utilizó como instrumento el cuestionario con preguntas cerradas y de opción múltiple, además las fichas bibliográficas. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: respecto al objetivo específico 1; los 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 permitió 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 y como conclusión general finalmente se afirma que los factores relevantes del financiamiento que viene caracterizando a la empresa permite alcanzar niveles intermedios de rentabilidad.

Valladares (2021) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales. caso Agromar del Pacífico S.A. – Los Órganos 2021”. Siendo su objetivo general: Identificar las alternativas de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales, empresa Agromar del Pacífico S.A. La metodología fue cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica. También se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 01: los autores de diferentes investigaciones concluyen que las micro y pequeñas empresas a nivel nacional optan por requerir financiamiento de diferentes instituciones financieras, el cual es a corto plazo, asimismo realizan una evaluación periódica de la rentabilidad de sus empresas, esto con la finalidad de analizar sus utilidades. Con respecto al objetivo específico 02: se identifican las mejores alternativas de financiamiento por las que puede optar la empresa, concluyéndose que el tipo de financiamiento por el que se debe optar debe provenir de instituciones financieras formales, especialmente bancos, asimismo debe ser a corto plazo, el acceder al financiamiento con estas características, va a permitirle a la empresa realizar todas sus operaciones en mejores condiciones, en consecuencia ve incrementada su rentabilidad.

Respecto al objetivo específico 03: la empresa financia sus actividades comerciales con recursos propios, y otra parte con financiamiento obtenido de terceros. Cuando requiere este tipo de financiamiento lo hace a través de la banca formal, el contar con este tipo de financiamiento ha permitido que la empresa pueda continuar todas sus operaciones y obtener mayor rentabilidad.

Mata (2021) en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa J&E Ingenieros Contratistas y Consultores Generales S.R.L. – Chimbote, 2021”. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “J&E ingenieros consultores y contratistas generales S.R.L” - Chimbote, 2021. La metodología fue de tipo cuantitativo de nivel descriptivo, no experimental. La muestra estuvo confirmada por la empresa “J&E ingenieros consultores y contratistas generales S.R.L, para lo cual se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas al gerente general. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: En base a los autores de los antecedentes de las mype nacionales son: El financiamiento es de terceros (externo), siendo principalmente del sistema bancario, siendo la solicitud a corto plazo, la cual fue utilizada para capital trabajo. Respecto al objetivo específico 2: En la empresa “J&E ingenieros consultores y contratistas generales S.R.L, las principales características del financiamiento son: el financiamiento se da mediante terceros, por lo general se hacen a corto plazo, acudiendo al sistema bancario formal, siendo utilizado para la compra de activos fijos. Respecto al

Objetivo específico 3: De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde se afirman que obtienen financiamiento. Conclusión general: Se propone a la empresa “J&E ingenieros consultores y contratistas generales S.R.L, que mantenga las buenas referencias de crédito en cuanto a la puntualidad de los pagos de las cuotas.

(Hilario Mori, 2021)**Hilario (2021)** en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Milabi S.A.C. Trujillo, 2020”. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y en la empresa MILABI S.A.C. Trujillo, 2020. La metodología fue cualitativa-bibliográfica y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 01: Se concluye que el financiamiento externo proveniente de la banca formal tiene un impacto positivo en la rentabilidad de las empresas bajo un manejo adecuado de los recursos. Respecto al Objetivo Específico N° 02: De los resultados del cuestionario realizado al gerente de la empresa MILABI S.A.C. se puede concluir que la empresa ve en los préstamos externos una oportunidad de aumentar la liquidez de la empresa y poder adquisitivo de forma rápida que le posibilite invertir en las existencias, equipos de procesamientos de datos. Respecto al Objetivo N° 3. Se concluye que la empresa ha tenido éxito

financiando sus actividades con préstamos bancarios, por su buen historial crediticio ha logrado una buena tasa de interés pudiendo acceder a estos sin muchas trabas, ha conseguido desembolsar créditos de hasta 500,000.00 soles en el mismo día que lo ha solicitado. Conclusión general: Además se propone solicitar un préstamo al accionista mayoritario, la empresa se puede beneficiar con el financiamiento a una tasa menor (10%) que es conseguido de los bancos (15%).

(Maygua Flores, 2021) **Maygua (2021)** en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción: caso empresa Consorcio Mafer – Juliaca, 2021”. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector construcción y de la empresa CONSORCIO MAFER-Juliaca, 2021. La metodología fue no experimental-cuantitativo-descriptivo. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: respecto al objetivo N 1 nos dice que las micro y pequeñas empresas tienen un financiamiento externo e interno, respecto al objetivo específico N 2 la micro y pequeña empresa CONSORCIO MAFER tiene un financiamiento propio, respecto al objetivo específico N 3 las micro y pequeñas empresas tienen oportunidades de financiamiento bancarios y no bancarios y el financiamiento lo invierten en el capital de trabajo. En conclusión, analizando todos los resultados de los estudios realizados llegamos a confirmar que las micros y pequeña empresa nacionales y locales incluida la empresa CONSORCIO MAFER tienen oportunidades de financiamiento interno y externo con un sistema de

financiamiento bancario y no bancario (bancos y cajas municipales) que mejoran sus posibilidades. La empresa CONSORCIO MAFER de la ciudad de Juliaca actualmente tiene un financiamiento interno es decir un auto financiamiento y lo invierte en el capital de trabajo.

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 Fenix S.C.R.L. – Tingo Maria, 2019”. Siendo su 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 metodología fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo y el diseño de investigación no experimental-descriptivo y de caso, para el recojo de información se aplicó el cuestionario a la representante legal de la empresa para la obtención de la información. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: respecto al financiamiento de corto plazo: para este tipo de préstamos solo acude a los proveedores mas no a una entidad financiera; respecto al financiamiento a largo plazo: acude a las entidades no bancarias, los cuales lo destina en capital de trabajo y enseres. Respecto al financiamiento externo: el capital propio es insuficiente por ello acude al financiamiento externo los cuales se adaptan mejor a la capacidad financiera de la empresa. Finalmente se concluye que las oportunidades del financiamiento que vienen realizando mejoran relativamente las posibilidades de la rentabilidad de la empresa: Panadería y Pastelería Fénix S.C.R.L, dado que la rentabilidad de la empresa ha mejorado, como producto del financiamiento obtenido.

Aguilar y Cano (2017) en su tesis titulada: “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo”. Siendo su objetivo general: Desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo. La metodología fue de tipo aplicada – descriptivo. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: Se desarrolló las fuentes de financiamiento que incrementan la rentabilidad de las MYPES, los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras), también se analizó la fuente de financiamiento propio que permite la obtención de rentabilidad financiera, las aportaciones de capital por parte de los dueños de las MYPES son un aumento de los recursos disponibles que permite a la empresa tener mayor autonomía financiera, no dependiendo de la concesión de créditos. Este tipo de Financiación es de menor riesgo para la empresa que el resto de fuentes de financiamiento internas como la venta de activos fijos o la capitalización de utilidades; el aporte de capital es una fuente de financiamiento que no es necesario devolver inmediatamente, ni pagar intereses por la utilización de este recurso. Las fuentes de financiamiento de terceros permiten la determinación del costo de capital, cuando la obtención de la fuente de financiamiento se lleva a cabo de manera formal.

2.1.3 Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región de Ayacucho, menos en la ciudad de Ayacucho, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Pomasoncco (2020) en su tesis titulada “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Inversiones Wari Tex E.I.R.L. – Ayacucho, 2020”. Siendo su objetivo general Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de “Inversiones Wari Tex E.I.R.L” – Ayacucho, 2020. La metodología fue tipo cualitativa-descriptiva. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: objetivo específico 1, los autores establecen que las Mype recurren tanto al financiamiento interno como externo. En algunos casos tienen facilidades de acceso al sistema financiero, pero también encontramos que aún muchas tienen dificultades para poder acceder fácilmente a un crédito para el desarrollo de sus actividades comerciales, ya sea por las tasas de interés, las garantías solicitadas, historial crediticio, entre otros. Según el objetivo específico 2: la empresa tuvo oportunidades de acceso a financiamiento en enero del año 2020, dicho financiamiento externo fue del sistema financiero Bancario, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) quién le otorgó un crédito de 20,000 soles programado para pagar en 12 meses, con una tasa preferencial del (19% anual), Según el objetivo específico 3: El financiamiento si mejoran las posibilidades de las Micro y pequeñas empresas, con un

adecuado financiamiento pueden llegar a ser más grandes y consolidadas. De esta manera se concluye que muchas MYPES se están financiando en el mercado informal a tasas de interés elevadas. Se propone a “Inversiones Wari Tex E.I.R.L” realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas considerando no tener deudas o en su defecto que sean saldadas de forma adecuada para así tener más posibilidades de crecimiento.

Rojas (2019) en su tesis titulada: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso inversiones medina constructora y consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018”. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú y de inversiones medina constructora y consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018. La metodología fue cualitativa el diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista a través de un cuestionario de preguntas formuladas al gerente general. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: La mayoría de los autores coincide en que acceden a entidades bancarias para obtener el financiamiento y así mejorar su rentabilidad dicho financiamiento es de largo plazo, así mismo, la empresa Inversiones Medina Constructora y Consultora S.A.C., financia su actividad a través de una entidad bancaria dicho financiamiento ha sido utilizado para capital de trabajo a corto plazo y a largo plazo para la compra de activo fijo, en un primer momento tuvo dificultades en solicitar el financiamiento bancario cumpliendo con los requisitos solicitados. Sin embargo, considera que fue trámite dificultoso;

señala que el financiamiento mejoró su rentabilidad; asimismo manifiestan que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual has sido utilizado en mejorar los ingresos de estas micro y pequeñas empresas, la rentabilidad obtenida fue utilizada para mejorar la infraestructura del local.

2.1.4 Locales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Ayacucho, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Avendaño (2019) en su tesis titulada: “El financiamiento, rentabilidad y tributos en la mype del sector servicios de telecomunicaciones del Perú: caso EDUTEL comunicaciones E.I.R.L. en el distrito de Ayacucho, 2018”. Siendo su objetivo general: Determinar que el financiamiento, rentabilidad y tributos contribuyen en las MYPES del sector servicio de telecomunicaciones del Perú y la empresa EDUTEL comunicaciones E.I.R.L. en el distrito de Ayacucho, 2018. La metodología fue cualitativa, el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista. Asimismo, estableció las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento los créditos que perciben las MYPES que proviene de instituciones no bancarias, y que la gran mayoría de las MYPES acuden a un financiamiento terceros y que realizan sus préstamos a un corto plazo. Respecto a la Rentabilidad las MYPES del sector servicios del Perú, coinciden en la que la rentabilidad mejora los servicios. Respecto a la tributación, manifiestan que existe una deficiencia en las declaraciones tributarias ya que no se realizan a

tiempo sus pagos ante la administración tributaria. Finalmente, se concluye que el financiamiento de la empresa EDUTEL comunicación EIRL son las siguientes: la empresa EDUTEL EIRL, recurren al financiamiento terceros en el cual obtienen el préstamo a corto plazo con la finalidad de no pagar mucho el interés, el financiamiento obtenido es invertido en el capital de trabajo. Ya que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad donde genera ingresos y mejora la calidad de servicios. Respecto a la tributación la empresa aplica y conocen sobre la cultura tributaria en el cual empresa tiene sus libros contables al día.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Teoría del financiamiento

Bravo et. al (2007), según sostienen que el financiamiento consiste en estudiar la manera en que la empresa pueda obtener los recursos financieros, para poder llevar a cabo las decisiones de inversión; así como también, poder determinar aquellos recursos para la adquisición de bienes. Aquellos quienes administran las empresas tienen que ser muy cuidadosos en la elección de fuentes de financiamiento, porque es desde ahí donde constituirán un factor fundamental para el éxito o fracaso de una organización.

Por consecuente, las personas encargadas en la toma de decisiones de financiamiento deben buscar y seleccionar las fuentes de dinero más económicas posibles, para que las empresas sean capaces de cumplir oportunamente con el pago de las deudas, de lo contrario podría incurrir en un riesgo financiero poniendo está en riesgo a la empresa.

Siguiendo el mismo contexto **Lira (2009)** el financiamiento se da con la finalidad de poder captar fondos, porque las empresas tienen como objetivo generar ganancias para sus accionistas. Siendo así el financiamiento una fuente generadora de capital para las empresas, el financiamiento representa la cantidad de dinero con el que las empresas deben de contar para operar y como estos recursos deben ser utilizados. La información financiera es provista por los Estados Financieros, porque es ahí donde se reflejan la situación financiera de la empresa, son preparador por profesionales especializados con la finalidad de dar a conocer de forma integral la situación económico-financiera en un momento determinado.

Chagerben et al. (2017) los autores sostienen en su trabajo que el financiamiento constituye en una organización como proveedor de dinero para el levantamiento de las inversiones, menciona que en las microempresas son parte esencial para la existencia de las mismas ya que proporciona el flujo de efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo, así como también de activos de capital o también conocidos como activos fijos. Y de esta manera procurar el ciclo operativo del negocio, generando así renta y ganancias. Resalta que es de vital importancia observar las perspectivas y el pensamiento del principal actor el microempresario sobre este importante componente que es el financiamiento, donde se evidencia en ellos que sin el financiamiento por terceros sería imposible la existencia.

2.2.1.1 Importancia del financiamiento

Chagerben et al. (2017), el financiamiento es una parte esencial de cualquier empresa, para poder alcanzar las metas operativas y actuando como un motor

que sostiene su crecimiento; ya sea grande, mediana o pequeña. A su vez esta actúa como un respaldo que ayuda a que las empresas continúen con su crecimiento y expansión, logrando así sus objetivos a corto y largo plazo.

La mayoría de las empresas recurren a optar por un financiamiento, ya sea a través de inversiones, ahorros o préstamos bancarios; para solventar los gastos y pueda mantenerse en funcionamiento. Por consiguiente, las empresas al recurrir al financiamiento podrán negociar mejores condiciones de productos, precios ya sea con los proveedores o clientes, tienen un mayor paso a la innovación tecnológica, contando con una orientación correcta las empresas pueden consolidarse y ser estas más productivas.

2.2.1.2 Características del financiamiento

Mora (2017) menciona las características son las siguientes:

- ✓ Pueden ser internas a la organización o externas.
- ✓ Deben conseguir un beneficio para que la inversión sea productiva.
- ✓ Fundamentales para el manejo de las empresas.
- ✓ Su fin es llevar a cabo una determinada actividad.
- ✓ Ofrecen beneficios monetarios para las empresas.
- ✓ Deben llevarse en un respectivo control.

2.2.1.3 Objetivos del financiamiento

Mora (2017) El objetivo principal del financiamiento es precisar las estrategias necesarias para lograr alcanzar los propósitos económicos en una empresa, proveer de capital para realizar algunas inversiones y optimizar la rentabilidad, utilizando de manera eficiente sus recursos y generando resultados óptimos.

2.2.1.4 Financiamiento a corto plazo

Lira (2009) las fuentes de financiamiento a corto plazo están constituidas por todos aquellos pasivos que originalmente se han programado para liquidarse durante un período inferior a un año.

Asimismo, encontraremos productos crediticios directos de corto plazo siendo estas utilizadas por empresas y personas naturales para poder financiar las necesidades de trabajo, entre ellas tenemos:

Sobregiros:

Es ofrecido solo por instituciones financieras que tengan la autorización de poder habilitar una cuenta corriente a sus clientes; este financiamiento solo se llevara a cabo en los bancos, con la finalidad de poder girar cheques o solicitar cargos en su cuenta corriente sin contar con dicho efectivo.

Tarjetas de crédito:

Son líneas de crédito que permiten a las empresas o personas, facilitar el acceso de ciertas operaciones ya sea de bienes y/o servicios desde cualquier lugar y de forma rápida.

Pagares:

Este tipo de financiamiento, implica el desembolso de dinero por parte de la institución financiera a la empresa o quien lo solicite, para que este sea devuelto en un plazo determinado y con los intereses que le corresponde.

Factoring:

Este tipo de financiamiento sirve como una vía que tienen las empresas para poder adelantar el mecanismo de cobro, permitiendo así que las empresas tengan liquidez inmediata en sus negocios.

Carta fianza:

Documento por el cual la institución financiera garantiza las obligaciones financieras ante terceros. Garantizando que en caso del deudor no pueda llegar a pagar dichas obligaciones, el banco si lo haga.

Aval bancario:

Es una garantía que la entidad financiera entrega a favor del solicitante respondiendo esta por el avalado en caso incumpla sus obligaciones.

2.2.1.5 Financiamiento a largo plazo

Lira (2009) Los plazos de pago mayores a un año son considerados como un financiamiento a largo plazo, aquellas que estén destinadas a financiar compras de activos.

Arrendamiento financiero:

Considerados también como leasing, permite la adquisición de activos fijos, es decir bienes de capital e inmuebles, mediante el pago de cuotas que al final se puede dar como una opción de compra. Participan el arrendador quien es el que concede el uso o goce temporal de un bien ya sea mueble o inmueble, el arrendatario quien es la persona que paga un precio periódico por acuerdo de ambas partes.

Acciones:

Representa la participación patrimonial por una empresa con el fin de poder obtener fondos provenientes del mercado financiero.

Hipoteca:

Este tipo de financiamiento se da con el fin de garantizar el cumplimiento de una obligación o el pago de una deuda, en este caso puede ser un préstamo.

Bonos:

Considerados como pagares emitidos por una empresa con el fin de obtener fondos provenientes del mercado financiero.

2.2.1.6 Alternativas de financiamiento

El **Banco de Crédito del Perú (2020)** es una de las entidades bancarias líder del Perú que ofrece diversas alternativas de financiamiento y liquidez, para que las empresas puedan alcanzar sus objetivos, a continuación, mencionaremos algunos que el banco ofrece:

Financiamiento electrónico

- ✓ Autodesembolso: Realiza desembolsos de capital de trabajo y adelantos en cuenta de manera rápida y sencilla.
- ✓ Financiamiento electrónico de compras: Paga a tus proveedores a través de una línea de crédito previamente autorizada.

Descuento de letras y facturas

- ✓ Descuento de factura negociable: Ingresa tus Facturas Negociables al BCP y solicita hoy tu financiamiento.
- ✓ Descuento de letra electrónica: Genera tus Letras de manera electrónica y adelanta su pago a través de nuestro financiamiento.
- ✓ Descuento de letras: Recibe anticipadamente el pago de cada una de las letras aprobadas.

Financiamiento mediano y largo plazo

- ✓ Leasing: Adquiere y renueva tus activos, amplía plantas, líneas de producción, entre otros, sin distraer tu capital de trabajo

- ✓ Préstamo comercial mediano plazo: Te permite financiar inversiones para la compra de activos tangibles e intangibles, refinanciar deudas de corto y largo plazo, entre otros, permitiendo el desarrollo de su negocio.

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

Según los autores **Contreras y Díaz (2015)** nos mencionan que “la rentabilidad es el retorno de la inversión también conocida como utilidad. Se considera la rentabilidad económica como la utilidad medida en relación a los activos y la rentabilidad financiera como la medida de la utilidad con respecto al patrimonio”.

Cabe mencionar que la rentabilidad es un beneficio que se obtiene de una inversión, para que las empresas puedan medir la capacidad que tiene y así poder aprovechar sus recursos, generando ganancias o utilidades. Existen indicadores financieros que sirven para medir y evaluar la efectividad de la administración dentro de la organización. También nos mencionan que la rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y gastos como también es el retorno sobre la inversión, siendo una evaluación para la gestión empresarial, medida a través de las ventas, activos y capital.

Según los autores **Puente y Andrade (2016)** la rentabilidad ejerce un papel central en el análisis de los estados financieros. Esto se debe a que es el área de mayor interés para el accionista y porque los excedentes generados por las operaciones garantizan el cumplimiento de las obligaciones adquiridas a corto y largo plazo. Existen índices de rentabilidad que tienen como finalidad medir el rendimiento de los recursos invertidos por las empresas.

Por otro lado, estos autores mencionan que estudios científicos de los efectos de la diversificación sobre la rentabilidad empresarial indican que están ligados estrechamente al campo económico, estos efectos surgen de la teoría en la cual la diversificación permite acumular riqueza y poder de mercado. Se puede mencionar que las empresas tanto micro o pequeñas siempre buscan su desarrollo mediante la producción y venta directa de sus productos, pero estas no consideran algunas herramientas que sirven para las diversificaciones de su cartera y esta a su vez pueda influir de manera directa a la rentabilidad de las mismas.

Según **Chu (2020)** indica “no entender cómo se puede medir la rentabilidad es un problema para la gestión, de ahí la importancia de comprender adecuadamente la información relevante de los reportes financieros”. Cuando se habla de reportes financieros son aquellos informes que las empresas van a utilizar para informar o comunicar la situación financiera y algunos cambios que presenten en un tiempo determinado, midiendo así si sus acciones incrementan o disminuyen la rentabilidad.

La rentabilidad se podrá evidenciar siempre en cuando las empresas tengan una mayor diversificación de productos o servicios a ofrecer, porque así se podrá notar mayor posibilidad de incremento, evidenciándose esto en los ingresos obtenidos por la empresa.

2.2.2.1 Importancia de la rentabilidad en la empresa

La base fundamental de todo análisis empresarial está basada en evaluar la solidez y solvencia que tienen las empresas, siendo así la rentabilidad un factor importante para las empresas. Por otro lado, los autores **Ramirez y**

Maldonado (2020) mencionan que la rentabilidad es factible y de suma importancia, ya que puede delimitar una situación, en que la empresa tenga un índice de rentabilidad alto y bajo; es decir si la empresa está ganando dinero, es debido a que sus precios de ventas son superiores a sus costos, y a su vez puede cumplir con sus deudas.

2.2.2.2 Tipos de rentabilidad

Puento y Andrade (2016)

✓ Rentabilidad económica:

La rentabilidad económica o también conocida como ROA en sus siglas en ingles que significa (Return on Assets), es el principal medidor de la rentabilidad, es el tipo de rentabilidad operativa del activo, el ROA indica la eficacia en el uso de los activos, se mide dividiendo la utilidad neta entre el activo neto promedio.

$$ROA = \frac{UTILIDAD\ NETA}{ACTIVO\ TOTAL}$$

Por consiguiente, mientras mayor sea el valor del ROA, mejor será para los inversores, porque esto significara que la empresa es capaz de genera más dinero con menos inversión.

✓ Rentabilidad financiera:

La rentabilidad financiera o también conocida como ROE en sus siglas en ingles que significa (Return on Equity), es también conocida como ratio de retorno, representa el beneficio económico obtenido del capital de los accionistas, es así que se determina la rentabilidad con respecto al patrimonio que se mide dividiendo la utilidad neta sobre patrimonio. Es decir, este tipo de rentabilidad medirá el rendimiento del capital obtenido por la empresa sobre

sus fondos propios. Es el tipo de rentabilidad más usado por los analistas financieros e inversores.

$$ROE = \frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO\ TOTAL}$$

2.2.3 Teoría de la empresa

Salinas et al. (2013) las empresas han de identificar, evaluar y reaccionar:

Ante esas fuerzas ajenas que pueden afectar a sus operaciones, estas a su vez realizan una serie de funciones básicas para lograr sus objetivos. La efectividad de una empresa no depende del éxito de un área funcional específico, sino de la coordinación equilibrada entre las principales áreas funcionales. Es una organización de personas y/o recursos que tienen por finalidad conseguir un beneficio económico, llevando a cabo el desarrollo de una actividad particular. Buscando así, lucrar y alcanzar todos los objetivos trazados. (pág. 28)

Por otro lado, según **Huerta (2021)** da a conocer que “las empresas son organizaciones donde confluyen recursos y personas que facilitan el desarrollo de actividades diversas, a través de la provisión de bienes o servicios al mercado a cambio de la obtención de beneficios económicos (ingresos)”.

Para que las empresas funcionen de manera correcta se tiene que delegar una serie de atribuciones o jerarquías a los miembros o componentes.

2.2.3.1 Importancia de la empresa

Salinas et. al (2013) La conformación o creación de las empresas son de mayor importancia porque contribuyen a la sociedad, ya sea porque se dedican a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines

lucra. Permitiendo así la creación de empleo aumentando la calidad de vida de la sociedad y promoviendo el avance de la economía de un país.

2.2.3.2 Características de la empresa

Salinas et. al (2013) la empresa toma del exterior los recursos que necesita como por ejemplo: personal, máquinas, materiales, capital, entre otros que formaran parte de su subsistema operativo para que la empresa pueda cumplir sus objetivos.

- ✓ Es un sistema abierto, porque recibe de su entorno una serie de entradas y a la vez envía a su exterior otra serie de salidas.
- ✓ Sus elementos o subsistemas interactúan entre sí de forma conjunta para poder conseguir mejorar con ello los resultados.
- ✓ Es un sistema global.
- ✓ Se autocontrola y adapta a cualquier ámbito coyuntural.

2.2.3.3 Tipos de empresa

Según la **SUNAT (2022)** la razón social es la denominación por la cual la empresa tendrá y está ligada al RUC, mediante esta la empresa se identificará ante la SUNAT, entidades, entre otros. Para poder realizar cualquier tipo de trámites, realizar compras o ventas.

- ✓ Sociedad Anónima (S.A.), mínimo 2 socios y máximo ilimitado, la organización la conforman la Junta general de accionistas, Gerencia, Directorio.
- ✓ Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.), mínimo 2 socios y máximo 20, la organización la conforman la Junta general de accionistas, Gerencia, Directorio (opcional).

- ✓ Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.), mínimo 2 socios y máximo 20, la organización la conforman normalmente empresas familiares pequeñas.
- ✓ Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.), máximo 1 socio, la organización la conforma una sola persona que figura como Gerente general y socio.
- ✓ Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.), mínimo 750 socios, la organización la conforman la Junta general de accionistas, Gerencia, Directorio.

2.2.4 Teoría de las Mype

Según el autor **Gomero (2015)**, menciona que las micro y pequeñas empresas “son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura”.

Las micro y pequeñas empresas, conocidas como mype están constituidas por un o más personas ya sea natural o jurídica, tienen por finalidad desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y servicios.

Las microempresas son fabricantes, proveedoras de servicios y minoristas que constituyen una parte integral de la economía, como compradores y vendedores. No solo generan empleos, sino que además contribuyen al crecimiento económico. La microempresa actualmente representa una parte importante de la fuerza laboral en nuestro país. Por otro lado, a pesar del

considerable número de empleos que genera el sector, la calidad de los mismos es muy variada, esto afirma **Sánchez (2006)**.

2.2.4.1 Importancia de las Mype

Mares (2013) menciona que “son importantes porque realizan actividad empresarial y, en este sentido, calificarían perfectamente como contribuyentes del IGV. Sólo se excluiría de este gravamen a aquellas MYPE que se hayan acogido al RUS.”

Las micro y pequeñas empresas en Perú son un componente fundamental del motor de nuestra economía por la generación de empleo en diversos sectores de la economía, ya sea el sector comercio o servicio.

2.2.4.2 Características de las Mype

Según el **Decreto Supremo N° 007-2008-TR**, Texto único ordenado de la ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente, Ley mype publicado por **El Peruano (2008)** las mype comprenden las siguientes características:

✓ El número de trabajadores:

La microempresa abarca de 1 hasta 10 trabajadores

La pequeña empresa abarca de 1 hasta 100 trabajadores

✓ Niveles de ventas anuales:

La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)

La pequeña hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)

2.2.4.3 Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)

MTPE (2021) Es un registro en el que pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas para que puedan acceder a los beneficios de la Ley MYPE, pueden entrar aquellas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como es extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Para que puedan registrarse deben contar con un RUC, usuario y Clave SOL de la micro o pequeña empresa.

2.2.4.4 Ley 28015 (2003)

Mediante la Ley N° 28015, publicada el jueves 3 de julio de 2003 se publicó en el Diario El Peruano. Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, esta ley tiene por objeto la promoción de la competitivas, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria. **El Peruano (2003)**

2.2.4.5 Ley 30056 (2013)

Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Mediante la Ley N° 30056, publicada el martes 2 de julio de 2013, se publicó en el Diario El Peruano.

Esta ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas, estableciendo políticas de alcance general y la creación de

instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulse el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

El Peruano (2013)

Artículo 5: Características de las micro, pequeñas empresas y medianas empresas

Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función a sus ventas anuales:

- ✓ 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 170 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

2.2.5 Descripción de la empresa en estudio

La empresa en estudio con razón social AREVALO MOVIL S.A.C. con RUC: 20452756049, con dirección fiscal Jr. Cusco nro. 239 Ayacucho-Huamanga-Ayacucho, siendo su actividad principal-4690-venta al por mayor no especializada, inicio sus actividades el 15/03/2006.

GERENTE GENERAL

Helia Mischa Paucar

DNI: 28315198

GERENTE COMERCIAL

Wilberto Arevalo Velarde

DNI: 28290125

✓ **Visión:**

Ser el mejor distribuidor de la Franquicia de Claro, a nivel local y a nivel nacional, ser la empresa con mayor calidez y calidad en atención a nuestros clientes.

✓ **Misión:**

Somos una empresa, que brindamos servicios de telefonía móvil y fija; a nuestros clientes, con calidad en atención al cliente, para generar ganancias a nuestros, socios y nuestros empleados crezcan junto con nosotros, económicamente.

2.2.6 Marco conceptual

2.2.6.1 Definición de financiamiento

Lira (2009) el financiamiento es un conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas.

El financiamiento es la fase por el que se le facilita capital a una persona o una empresa, esto con la finalidad de que lleven a cabo un proyecto o negocio; los recursos que se toma en cuenta son el dinero o créditos bancarios dependiendo sea el caso, siendo así fundamental para alcanzar las metas operacionales de una empresa dependiendo el tamaño que sea; grande, mediana o pequeña.

2.2.6.2 Definición de rentabilidad

La rentabilidad se puede comprender como aquellos beneficios derivados de una determinada inversión. Con la rentabilidad se puede analizar el comportamiento de una inversión y así, realizar comparaciones entre diferentes inversiones. Por consiguiente, es una concreción del resultado obtenido a partir de una actividad económica de transformación, de producción, y/o de intercambio, un aspecto importante para poder decidir qué inversión es la que más nos favorecerá.

Relación existente entre los beneficios que proporcionan una determinada operación o cosa y la inversión o el esfuerzo que se ha hecho; cuando se trata del rendimiento financiero; se suele expresar en porcentajes. **Lizcano (2004)**

2.2.6.3 Definición de empresa

La empresa es una organización social que ejecuta un conjunto de actividades y a su vez utiliza una gran variedad de recursos entre ellos tenemos (financieros, materiales, tecnológicos, etc.) para poder lograr objetivos establecidos, buscando así la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en general. La empresa se conforma por un grupo de personas con un compromiso mutuo, donde intervienen capital y el trabajo como factores de la producción de actividades o prestación de servicios. **Thompson (2006)**

2.2.6.4 Definición de Mype

La Micro y Pequeña Empresa es una organización empresarial que está constituida por una persona natural o jurídica, teniendo por objeto desarrollar

actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. **Sánchez (2006)**

2.2.6.5 Definición de servicios

Los servicios son actividades identificables, intangibles y percederas que son el resultado de esfuerzos humanos o mecánicos que producen un hecho, un desempeño o un esfuerzo que implican generalmente la participación del cliente y que no es posible poseer físicamente, ni transportarlos o almacenarlos.

Thompson (2006)

Pero estos son ofrecidos en renta o a la venta; por ello, pueden ser el objeto principal de una transacción ideada para satisfacer el deseo o las necesidades de las personas o en este caso clientes.

2.2.6.6 Definición de sectores económicos

Un sector económico es el conjunto de actividades comerciales o productivas, estas se clasifican dependiendo del proceso comercial que realicen. Es cada una de las partes resultantes de la división de la actividad económica de un país, generalmente, teniendo en cuenta diferentes factores como el valor añadido de los bienes o servicios producidos. **Sánchez (2006)**

III. Hipótesis

El proyecto de investigación no aplica, por ser de tipo cualitativo, descriptivo, no experimental. Puede prescindirse del planteamiento de la hipótesis porque no se hacen suposiciones previas, se busca indagar desde lo subjetivo la interpretación de las personas acerca de los fenómenos de la realidad que se investigan, por ello no hay mediciones posibles. **Patricia (2022)**

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

1. Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas.
2. Precisar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad aplicada a una micro y pequeña empresa seleccionada.
3. Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento y rentabilidad en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población fue conformada por las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú. Al respecto, **López (2004)** da a conocer que es el conjunto de personas u objetos de los que se desea conocer algo en una investigación.

4.2.2 Muestra

Se tomo como modelo de estudio de la investigación a la empresa Arevalo Movil S.A.C. Al respecto, **López (2004)** es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación. Hay procedimientos para obtener la cantidad de los componentes de la muestra como fórmulas, lógica y otros, la muestra es una parte representativa de la población.

4.3 Definición y operacionalización de las variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento	El financiamiento es un conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas. Lira (2009)	Fuente de financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio? 2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	SI
		Sistema de financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias? 4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?	
		Institución financiera	5. Mencione cual fue la entidad que le brindo el Crédito Financiero: 6. ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento? 7. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la	

		entidad financiera?	
		Plazo del financiamiento	<p>8. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?</p> <p>9. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?</p>
		Uso del financiamiento	<p>10. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?</p> <p>11. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?</p> <p>12. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?</p>
		Programa de apoyo	13. ¿Su empresa fue beneficiario del programa de Reactiva Perú?
		Importancia de la rentabilidad	<p>14. ¿Cree usted que la calidad de servicio brindado al cliente le permite aumentar la rentabilidad de su empresa?</p> <p>15. ¿Cree que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?</p>
			SI
			NO

Rentabilidad	<p>Relación existente entre los beneficios que proporcionan una determinada operación o cosa y la inversión o el esfuerzo que se ha hecho; cuando se trata del rendimiento financiero; se suele expresar en porcentajes.</p> <p>Lizcano (2004)</p>	Rentabilidad económica	<p>16. ¿Cree usted que la empresa debería brindar capacitación hacia los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?</p> <p>17. ¿Considera usted que la publicidad es importante para ofrecer sus servicios?</p>
		Rentabilidad financiera	<p>18. ¿Ha utilizado adecuadamente los recursos económicos para obtener beneficios?</p> <p>19. ¿Cree usted que debe planificar estrategias de manejos para incrementar la rentabilidad de su empresa?</p> <p>20. ¿Con la ampliación de su financiamiento sus ventas se han incrementado?</p>

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

Las técnicas de recolección de datos son mecanismos e instrumentos que utilizamos para recopilar y cuantificar información de forma organizada y con un objetivo específico. Para el recojo de la información de esta investigación se aplicó la técnica de revisión bibliográfica para el objetivo específico 1, donde podemos mencionar que esta técnica consiste en examinar los datos presentes en documentos ya existentes. Por lo tanto, lo más importante para este método es la habilidad para encontrar, seleccionar y analizar la información disponible. Entrevista para el objetivo específico 2, son técnicas en las cuales se formula un listado de preguntas cerradas para obtener datos exactos y por último explicar las oportunidades y/o debilidades para el objetivo específico 3.

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos:

- Fichas bibliográficas, para lograr los resultados del objetivo específico 1.
- Un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, para lograr los resultados del objetivo específico 2.
- La información de los cuadros 1 y 2 de la investigación para la explicación de las oportunidades y/o debilidades.

4.5 Plan de análisis

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

- ✓ Para poder realizar el objetivo específico N° 01, se realizó una revisión exhaustiva para encontrar los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales, de los cuales se tomará los antecedentes convenientes para la investigación pertinente.
- ✓ Para poder realizar el objetivo específico N° 02, se utilizó el cuestionario elaborado en las preguntas relacionadas con las variables, a la empresa “Arevalo Movil S.A.C.”.
- ✓ Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la empresa “Arevalo Movil S.A.C.” – Ayacucho, 202, en un cuadro comparativo pretendiendo que dicha comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2 dando así un resultado de la investigación estudiada

4.6 Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO	OBJETIVOS	VARIABLES	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso “Arevalo Movil S.A.C.” – Ayacucho, 2021.	¿Las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejoraran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Arevalo Movil S.A.C. – Ayacucho, 2021?	<p>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 “Arevalo Movil S.A.C.” – Ayacucho, 2021.</p> <p>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 “Arevalo Movil S.A.C.” – Ayacucho, 2021. 3. Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Arevalo Movil S.A.C.” – Ayacucho, 2021. 	Financiamiento y rentabilidad	No aplica, por ser de tipo cualitativo, descriptivo, no experimental	<p>Tipo de investigación Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación Descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación No experimental, transversal y cualitativo.</p> <p>Universo Las mype del Perú</p> <p>Muestra La empresa Arevalo Movil SAC</p> <p>Técnicas Revisión bibliográfica Entrevista Explicar las oportunidades</p> <p>Instrumentos Fichas bibliográficas Cuestionario Explicación</p>

4.7 Principios éticos

Según la **ULADECH (2019)** da a conocer el: “Código de Ética para la Investigación” Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con **Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH Católica, de fecha 16 de agosto del 2019.**

Protección a las personas: La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad: Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica.

Beneficencia no maleficencia: Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del

investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados.

Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación.

V. 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

Factores Relevantes	AUTORES	RESULTADOS	Oportunidades/ Debilidades
FINANCIAMIENTO			
Fuente de financiamiento	Campos (2022) Chunga (2022) Valladares (2021) Mata (2021) Hilario (2021) Guadalupe (2020) Pomasoncco (2020) Rojas (2019) Avendaño (2019)	Los autores mencionados nos afirman que han obtenido un financiamiento externo o también conocido como financiamiento de terceros.	La fuente de financiamiento es muy útil y favorable para las empresas que no cuentan con un financiamiento propio, siendo este de gran ayuda para que aquellas micro y pequeñas empresas puedan solventar gastos e ir creciendo como empresa.

<p>Sistema de financiamiento</p>	<p>Chunga (2022) Valladares (2021) Mata (2021) Hilario (2021) Pomasoncco (2020) Rojas (2019)</p>	<p>Los autores mencionados nos afirman que financian sus actividades con entidades bancarias.</p>	<p>El financiarse con una entidad bancaria da más seguridad porque la mayoría son formales, considerando su tasa de interés anual, brindan beneficios y fidelizan a su cartera de clientes para préstamos posteriores.</p>
<p>Institución financiera</p>	<p>Mata (2021) Pomasoncco (2020)</p>	<p>Los autores mencionados nos afirman que la entidad que le brindo el crédito financiero fue el banco de crédito-BCP.</p>	<p>El banco de crédito es una entidad reconocida tanto a nivel nacional como internacional, ofrece a sus clientes distintas facilidades y opciones de acceso a créditos bancarios.</p>
<p>Plazo del financiamiento</p>	<p>Campos (2022) Chunga (2022) Valladares (2021)</p>	<p>Los autores mencionados nos afirman que los</p>	<p>El plazo de financiamiento a corto plazo es</p>

	<p>Mata (2021)</p> <p>Hilario (2021)</p> <p>Pomasoncco (2020)</p> <p>Rojas (2019)</p> <p>Avendaño (2019)</p>	<p>créditos otorgados fueron a corto plazo.</p>	<p>beneficioso para algunas empresas porque la tasa de interés es menor, es sencillo de tramitar, acceso rápido, en muchos casos no exige aportar garantías y permite afrontar alguna emergencia.</p>
<p>Uso del financiamiento</p>	<p>Campos (2022)</p> <p>Hilario (2021)</p> <p>Maygua (2021)</p> <p>Pomasoncco (2020)</p> <p>Rojas (2019)</p> <p>Avendaño (2019)</p>	<p>Los autores mencionados nos afirman que el crédito obtenido fue invertido para el capital de trabajo.</p>	<p>Invertir en el capital de trabajo permitirá a las empresas llevar a cabo su ciclo operativo, porque pasan por el proceso de transformación del efectivo en mercadería y estos nuevamente se convierten en efectivo.</p>

Programa de apoyo	Campos (2022) Chunga (2022) Valladares (2021) Mata (2021) Maygua (2021) Hilario (2021) Guadalupe (2020) Pomasoncco (2020)	Los autores mencionados nos afirman que las empresas no fueron beneficiarios del programa Reactiva Perú.	Algunas de las empresas no fueron favorecidas por este programa de apoyo, quizá algunas por no ser empresas formales.
RENTABILIDAD			
Importancia de la rentabilidad	Chunga (2022) Pajuelo (2021) Valladares (2021) Mata (2021) Guadalupe (2020) Rojas (2019) Avendaño (2019)	Los autores mencionados nos afirman que tener una buena calidad de servicio al cliente le permite aumentar la rentabilidad de la empresa.	Ofrecer una buena imagen y calidad a los clientes, hace que la empresa sea más reconocida y cumpla las expectativas de las personas que asisten, son ellos quienes hacen que las empresas se sigan desarrollando.
Rentabilidad económica	Chunga (2022) Pajuelo (2021) Valladares (2021) Mata (2021)	Los autores mencionados nos afirman que se debería brindar	Al estar bien capacitados todos los trabajadores será un impulso más a las

	<p>Guadalupe (2020)</p> <p>Rojas (2019)</p> <p>Avendaño (2019)</p>	<p>capacitación a los trabajadores y que la publicidad es importante.</p>	<p>ventas que se generan normalmente, aumentando la rentabilidad y a su vez la publicidad hará que la marca sea reconocida.</p>
<p>Rentabilidad financiera</p>	<p>Chunga (2022)</p> <p>Pajuelo (2021)</p> <p>Valladares (2021)</p> <p>Mata (2021)</p> <p>Guadalupe (2020)</p> <p>Rojas (2019)</p> <p>Avendaño (2019)</p>	<p>Los autores mencionados nos afirman que se ha utilizado adecuadamente los recursos económicos y con la ampliación de financiamiento sus ventas se han incrementado.</p>	<p>Utilizando de manera positiva los recursos económicos permite prevenir riesgos posteriores, calcular todos los ingresos y gastos de las empresas, logrando así ahorrar recursos para un futuro y siendo más responsables.</p>

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 “Arevalo Movil S.A.C.” – Ayacucho, 2021.

Cuadro N° 0 2

Resultados del cuestionario

FACTORES RELEVANTES	PREGUNTAS	SI	NO	OPORTUNIDADES /DEBILIDADES
FINANCIAMIENTO				
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?	x		La empresa Arevalo Movil S.A.C., al contar con un financiamiento propio tiene el beneficio de la autonomía y no la injerencia de opiniones externas.
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	x		Al contar con un financiamiento de terceros tiene la opción que se adaptan a sus necesidades.
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?	x		Financia sus actividades con entidades bancarias, porque tiene la

				posibilidad de un financiamiento inmediato.
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?		x	No financia con entidades financieras por el hecho de que tienen un proceso lento y no son muy seguros porque no todos están en el Registro Nacional de Coopac.
Institución Financiera	5. Mencione cual fue la entidad que le brindo el Crédito Financiero:	Banco de Crédito - BCP		La empresa, se financia con el BCP porque le brinda beneficios exclusivos a través de sus programas de fidelización, así como productos financieros exclusivos, créditos con plazos y tasas preferenciales y créditos flexible.

	6. ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?	x		No debería existir tanta dificultad para poder acceder a un financiamiento, ya que gracias a ello algunas empresas invierten para su negocio, teniendo la posibilidad de ir creciendo y adquiriendo nuevos productos.
	7. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera?	x		Al cumplir con todos los requisitos se tienen una mayor rapidez para el financiamiento solicitado.
Plazo de Financiamiento	8. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		x	No obtuvo un crédito a corto plazo porque requería de una cantidad más alta y esta no iba a poder cumplirse en un corto

				plazo, por el periodo de tiempo.
	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	x		Al contar con un financiamiento a largo plazo mejora el historial crediticio a futuro.
Uso del Financiamiento	10. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	x		Al invertir en el capital de trabajo le permite llevar a cabo su ciclo operativo, lo que significa la transformación de su efectivo en mercadería y estos a su vez convertirse nuevamente en efectivo.
	11. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		x	Se debería invertir en los activos fijos porque permite determinar la operatividad y productividad de los

				bienes y permite conocer las necesidades de cada uno de los activos fijos.
	12. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		x	Se debería invertir también en el mejoramiento de local porque este es vital para el desarrollo de una empresa, al poseer buena infraestructura, integrada de calidad y segura.
Programa de Apoyo	13. ¿Su empresa fue beneficiario del programa de Reactiva Perú?		x	Al contar con este programa de apoyo, se preserva el empleo formal, a su vez se dio para dar liquidez y las empresas no se vean afectadas por el bajo ingreso económico ante la pandemia,

				evitando así el quiebre de la empresa.
RENTABILIDAD				
Importancia de la Rentabilidad	14. ¿Cree usted que la calidad de servicio brindado al cliente le permite aumentar la rentabilidad de su empresa?	x		Al contar con una buena calidad de servicio permite garantizar la satisfacción de los clientes. Ya que si no se toma importancia a este se perderá la cartera de clientes, no se fideliza y lo que supone una mala reputación para la empresa y baja rentabilidad.
	15. ¿Cree que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?	x		Una de las debilidades es que la falta de planeación, baja rotación de cartera, poca innovación, hace que la rentabilidad de

				una u otra manera disminuya.
Rentabilidad Económica	16. ¿Cree usted que la empresa debería brindar capacitación hacia los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?	x		La capacitación juega un papel muy importante para la empresa, porque permitirá el logro de las tareas y proyectos. Se busca mejorar la actitud, conocimiento, habilidades, y cumplir con el trabajo que se les encomienda.
	17. ¿Considera usted que la publicidad es importante para ofrecer sus servicios?	x		La publicidad permite crear una percepción positiva de la empresa, logrando aumentar las ventas y las ganancias de los determinados productos.
Rentabilidad Financiera	18. ¿Ha utilizado adecuadamente los recursos	x		La planificación ayuda a prevenir riesgos, calcular los

	económicos para obtener beneficios?			ingresos y gastos, a futuro nos permitirá administrar bien el dinero y ayuda a ser más responsables.
	19. ¿Cree usted que debe planificar estrategias de manejos para incrementar la rentabilidad de su empresa?	x		Es desarrollo de un plan estratégico, tiene la capacidad de realizar una gestión más eficiente, eximiendo recursos humanos y materiales.
	20. ¿Con la ampliación de su financiamiento sus ventas se han incrementado?		x	Al contar con una ampliación de financiamiento se podrá acceder a otros productos, así impulsar la productividad, las empresas serán más grandes, consolidadas y productivas.

Fuente: Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa Arevalo Movil S.A.C.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Arevalo Movil S.A.C.” – Ayacucho, 2021.

Cuadro N° 03

Resultados de los objetivos específicos N° 01 y 02

Factores relevantes	Oportunidades/debilidades del objetivo específico N° 1	Oportunidades/debilidades del objetivo específico N° 2	Explicación
FINANCIAMIENTO			
Fuente de financiamiento	La fuente de financiamiento es muy útil y favorable para las empresas que no cuentan con un financiamiento propio, siendo este de gran ayuda para que aquellas micro y pequeñas empresas puedan solventar gastos e	La empresa Arevalo Movil S.A.C., al contar con un financiamiento propio tiene el beneficio de la autonomía y no la injerencia de opiniones externas, al contar con un financiamiento de	Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades cuando obtienen el financiamiento externo y propio a la vez, porque en la mayoría de veces es de suma importancia para aquellas empresas que no cuentan con

	ir creciendo como empresa.	terceros tiene la opción que se adaptan a sus necesidades.	un fondo propio, la empresa en estudio se financia tanto con financiamiento propio y externo, ayudando así a solventar algunos gastos o para un mayor crecimiento de le empresa.
Sistema de financiamiento	El financiarse con una entidad bancaria da más seguridad porque la mayoría son formales, considerando su tasa de interés anual, brindan beneficios y fidelizan a su cartera de clientes para préstamos posteriores.	La empresa Arevalo Movil S.A.C., financia sus actividades con entidades bancarias, porque tiene la posibilidad de un financiamiento inmediato.	Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades con el financiamiento de una entidad bancaria, porque tienen más facilidades y rapidez, a su vez están garantizadas por ser empresas formales.

<p>Institución financiera</p>	<p>El banco de crédito es una entidad reconocida tanto a nivel nacional como internacional, ofrece a sus clientes distintas facilidades y opciones de acceso a créditos bancarios.</p>	<p>La empresa Arevalo Movil S.A.C., se financia con el BCP porque le brinda beneficios exclusivos a través de sus programas de fidelización, así como productos financieros exclusivos, créditos con plazos y tasas preferenciales y créditos flexible.</p>	<p>Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades con el financiamiento del banco de crédito, la mayoría de veces por ser esta una entidad bancaria ya reconocida y con muchas opciones de financiamiento.</p>
<p>Plazo del financiamiento</p>	<p>El plazo de financiamiento a corto plazo es beneficioso para algunas empresas porque la tasa de interés es menor,</p>	<p>La empresa Arevalo Movil S.A.C., al contar con un financiamiento a largo plazo</p>	<p>Las empresas nacionales mejoran sus oportunidades con un financiamiento a corto plazo, porque algunas de ellas no</p>

	<p>es sencillo de tramitar, acceso rápido, en muchos casos no exige aportar garantías y permite afrontar alguna emergencia.</p>	<p>mejora el historial crediticio a futuro.</p>	<p>quieren pagar tanto el interés; como es en el caso de la empresa esta opta por un financiamiento a largo plazo, porque este ayudara a la empresa en nuevos proyectos a futuro.</p>
<p>Uso del financiamiento</p>	<p>Invertir en el capital de trabajo permitirá a las empresas llevar a cabo su ciclo operativo, porque pasan por el proceso de transformación del efectivo en mercadería y estos nuevamente se convierten en efectivo.</p>	<p>La empresa Arevalo Movil S.A.C., al invertir en el capital de trabajo le permite llevar a cabo su ciclo operativo, lo que significa la transformación de su efectivo en mercadería y estos a su vez convertirse</p>	<p>Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades al invertir en capital de trabajo, porque permite a la empresa a una mayor liquidez, maniobrar los activos y pasivos de manera equilibrada para un mejor</p>

		nuevamente en efectivo.	proceso de las empresas.
Programa de apoyo	Algunas de las empresas no fueron favorecidas por este programa de apoyo, quizá algunas por no ser empresas formales, no contaron con créditos garantizados con el programa Reactiva Perú.	Al contar con este programa de apoyo, se preserva el empleo formal, a su vez se dio para dar liquidez y las empresas no se vean afectadas por el bajo ingreso económico ante la pandemia, evitando así el quiebre de la empresa.	Algunas de las empresas se vieron afectadas a raíz de la pandemia y más cuando no recibieron el apoyo de este programa, como es el caso de la empresa que si conto con el apoyo de dicho programa para poder acceder a créditos de capital de trabajo y de esta manera poder cumplir con sus obligaciones con sus trabajadores y proveedores.
RENTABILIDAD			

<p>Importancia de la Rentabilidad</p>	<p>Ofrecer una buena imagen y calidad a los clientes, hace que la empresa sea más reconocida y cumpla las expectativas de las personas que asisten, son ellos quienes hacen que las empresas se sigan desarrollando.</p>	<p>Al contar con una buena calidad de servicio permite garantizar la satisfacción de los clientes. Ya que si no se toma importancia a este se perderá la cartera de clientes, no se fideliza y lo que supone una mala reputación para la empresa y baja rentabilidad.</p>	<p>Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades cuando ven las necesidades de su público objetivo, y se enfocan en ello para mejorar y así obtener una mayor rentabilidad, Una de las debilidades es que la falta de planeación, baja rotación de cartera, poca innovación, hace que la rentabilidad de una u otra manera disminuya.</p>
<p>Rentabilidad Económica</p>	<p>Al estar bien capacitados todos los trabajadores será un impulso</p>	<p>La capacitación juega un papel muy importante para la empresa,</p>	<p>Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades</p>

	<p>más a las ventas que se generan normalmente, aumentando la rentabilidad y a su vez la publicidad hará que la marca sea reconocida por los bienes o servicios que brinden.</p>	<p>porque permitirá el logro de las tareas y proyectos. La publicidad permite crear una percepción positiva de la empresa, logrando aumentar las ventas y las ganancias de los determinados productos que se ofrecen.</p>	<p>al brindar asesoramiento, capacitación entre otros factores que ayudaran a ellos a conocer sobre lo que se ofrece y así ellos poder garantizar el ingreso para la empresa, relacionado a las ventas que van a captar.</p>
<p>Rentabilidad Financiera</p>	<p>Utilizando de manera positiva los recursos económicos permite prevenir riesgos posteriores, calcular todos los ingresos y gastos de las empresas,</p>	<p>La planificación ayuda a prevenir riesgos, calcular los ingresos y gastos, a futuro nos permitirá administrar bien el dinero y ayuda a ser más responsables</p>	<p>Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades al usar de manera objetiva los recursos económicos, para poder prevenir cualquier riesgo a</p>

	logrando así ahorrar recursos para un futuro y siendo más responsables.	Al contar con una ampliación de financiamiento se podrá acceder a otros productos, pudiendo así impulsar la productividad, a su vez las empresas serán más grandes, consolidadas y productivas.	futuro, el plan estratégico, tiene la capacidad de realizar una gestión más eficiente, cuando se cuenta con una ampliación de financiamiento también permitirá a la empresa a impulsar la productividad de manera eficiente.
--	---	---	--

Fuente: elaborado por el investigador en relación con el objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

5.2 Análisis de los resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Los autores mencionados Campos (2022), Chunga (2022), Valladares (2021), Mata (2021), Hilario (2021), Maygua (2021), Pajuelo (2021), Guadalupe (2020), Pomasoncco (2020), Rojas (2019) y Avendaño (2019), nos afirman que obtuvieron un financiamiento de terceros dando a conocer que no todas las micro y pequeñas empresas cuentan con un capital necesario para la empresa requiriendo así un financiamiento externo para solventar algunos gastos o llevar a cabo los proyectos realizados, fueron financiados por una entidad bancaria ya que la mayoría son formales

y más confiables, y que estos a su vez ofredan distintos beneficios. Siendo prestamistas del banco de crédito-BCP y BBVA a una tasa de interés acorde a lo solicitado por cada entidad bancaria, el plazo de financiamiento fue de corto plazo considerado este como más beneficioso por la tasa de interes menor a la de un largo plazo y teniendo más facilidad de tramitar dicho proceso. El préstamo solicitado fue invertido para el capital de trabajo porque permitirá llevar a cabo a las empresas su ciclo operativo permitiendo evaluar la capacidad de una empresa para poder producir flujo de caja. Si nos referimos al programa de apoyo como es el caso de Reactiva Perú estos autores nos mencionan que las empresas no fueron beneficiarios de dicho apoyo, ya que para poder ser beneficiarios existia unos requisitos necesarios a cumplir. Por último, nos dan a conocer que tanto la calidad de servicio, capacitacion, publicidad, planificar estrategias son de suma importancia y gran ayuda para todas las empresas porque son indispensables para poder generar ventas y asi tener una rentabilidad productiva y que gracias a la cartera de clientes las empresas se van desarrollando e implementando, por consecuente, los recursos económicos permitirá prevenir riesgos posteriores, calcular todos los ingresos y gastos de las empresas, logrando así ahorrar recursos para un futuro y siendo más responsables. **Tal como lo afirma el autor Lira (2009)** “el financiamiento es un conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas.”

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Respecto a la fuente de financiamiento: La empresa Arevalo Movil S.A.C., al contar con un financiamiento propio tiene el beneficio de la autonomía y no la injerencia de opiniones externas, al contar con un financiamiento de terceros tiene la opción que se

adaptan a sus necesidades. La empresa en estudio financia su actividad con un financiamiento propio y externo, esto le permite tener más independencia y rapidez a la hora de decidir porque los fondos provienen de la propia empresa y el otro financiamiento le permitirá invertir en su propio negocio.

Respecto al sistema de financiamiento: La empresa Arevalo Movil S.A.C., financia sus actividades con entidades bancarias, porque tiene la posibilidad de un financiamiento inmediato. Las entidades bancarias muchas veces son muy exigibles y a su vez son más favorables, al financiarse con una entidad bancaria le permite a la empresa un menor aporte de capital de sus accionistas en algunos gastos que demande, pero siempre deben tener en cuenta la tasa de interés para que no lleguen a pagar una tasa mayor o estén en la capacidad de cumplir y así prevenir retraso a la hora de realizar los pagos establecidos por la entidad.

Respecto a la institución financiera: La empresa Arevalo Movil S.A.C., se financia con el BCP porque le brinda beneficios exclusivos a través de sus programas de fidelización, así como productos financieros exclusivos, créditos con plazos y tasas preferenciales y créditos flexibles. El banco de crédito – BCP es uno de los bancos más reconocidos y líder a nivel nacional por lo que ofrecen distintos productos y servicios a la hora de poder contar con un crédito financiero, dando la posibilidad de ofrecer beneficios exclusivos y descuentos.

Respecto al plazo del financiamiento: La empresa Arevalo Movil S.A.C., al contar con un financiamiento a largo plazo mejora el historial crediticio a futuro, puede obtener una cantidad de dinero más alta, para lo que requiera. Pero se debe tener en cuenta que al contar con este plazo de financiamiento la tasa de interés será un poco

más alta al de un financiamiento a corto plazo y también considerando que el tiempo para devolver el dinero es mayor a un año.

Respecto al uso del financiamiento: La empresa Arevalo Movil S.A.C., al invertir en el capital de trabajo le permite llevar a cabo su ciclo operativo, lo que significa la transformación de su efectivo en mercadería y estos a su vez convertirse nuevamente en efectivo. La empresa opta por invertir en capital de trabajo, ya que la empresa ofrece productos de telecomunicaciones y como sabemos para este rubro es necesario estar al pendiente de la tecnología e innovación, evaluando día a día que productos nuevos e innovadores ingresan al mercado.

Respecto al programa de apoyo: Al contar con este programa de apoyo, se preserva el empleo formal, a su vez se dio para dar liquidez y las empresas no se vean afectadas por el bajo ingreso económico ante la pandemia, evitando así el quiebre de la empresa. Este apoyo fue muy útil y necesario para la empresa, considerando que en el rubro que se encuentra fueron más aun beneficiarios porque al darse la pandemia todo se volvió trabajo o estudio a distancia, permitiendo así a la empresa que generen ventas en cuanto a equipos de celulares o servicios de internet para casa y este apoyo económico fue una ayuda más para que la empresa no sea afectada.

Respecto a la importancia de la rentabilidad: Al contar con una buena calidad de servicio permite garantizar la satisfacción de los clientes. Ya que si no se toma importancia a este se perderá la cartera de clientes, no se fideliza y lo que supone una mala reputación para la empresa y baja rentabilidad. Permitiendo así saber si una inversión está siendo o no provechosa.

Respecto a la rentabilidad económica: La capacitación juega un papel muy importante para la empresa, porque permitirá el logro de las tareas y proyectos. La

publicidad permite crear una percepción positiva de la empresa, logrando aumentar las ventas y las ganancias de los determinados productos que se ofrecen. Este tipo de rentabilidad es un índice que se utiliza para poder calcular el beneficio que recibirá la empresa en relación a su costo de inversión, es decir la capacidad que poseen los activos de la empresa para poder generar beneficios.

Respecto a la rentabilidad financiera: La planificación ayuda a prevenir riesgos, calcular los ingresos y gastos, a futuro nos permitirá administrar bien el dinero y ayuda a ser más responsables. Al contar con una ampliación de financiamiento se podrá acceder a otros productos, pudiendo así impulsar la productividad, a su vez las empresas serán más grandes, consolidadas y productivas. La rentabilidad financiera se podrá utilizar principalmente para poder evaluar la solidez y la eficiencia de la empresa, y que los accionistas administren de manera razonable el fondo de dinero.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Respecto a la fuente de financiamiento: Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades cuando obtienen el financiamiento externo y propio a la vez, porque en la mayoría de veces es de suma importancia para aquellas empresas que no cuentan con un fondo propio, la empresa en estudio se financia tanto con financiamiento propio y externo, ayudando así a solventar algunos gastos o para un mayor crecimiento de la empresa.

Respecto al sistema de financiamiento: Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades con el financiamiento de una entidad bancaria, porque tienen más facilidades y rapidez, a su vez están garantizadas por ser empresas formales

Respecto a la institución financiera: Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades con el financiamiento del banco de crédito, la mayoría de veces por ser esta una entidad bancaria ya reconocida y con muchas opciones de financiamiento.

Respecto al plazo del financiamiento: Las empresas nacionales mejoran sus oportunidades con un financiamiento a corto plazo, porque algunas de ellas no quieren pagar tanto el interés; como es en el caso de la empresa esta opta por un financiamiento a largo plazo, porque este ayudara a la empresa en nuevos proyectos a futuro

Respecto al uso del financiamiento: Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades al invertir en capital de trabajo, porque permite a la empresa a una mayor liquidez, maniobrar los activos y pasivos de manera equilibrada para un mejor proceso de las empresas.

Respecto al programa de apoyo: Algunas de las empresas se vieron afectadas a raíz de la pandemia y más cuando no recibieron el apoyo de este programa, como es el caso de la empresa que si conto con el apoyo de dicho programa para poder acceder a créditos de capital de trabajo y de esta manera poder cumplir con sus obligaciones con sus trabajadores y proveedores.

Respecto a la importancia de la rentabilidad: Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades cuando ven las necesidades de su público objetivo, y se enfocan en ello para mejorar y así obtener una mayor rentabilidad, Una de las debilidades es que la falta de planeación, baja rotación de cartera, poca innovación, hace que la rentabilidad de una u otra manera disminuya.

Respecto a la rentabilidad económica: Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades al brindar asesoramiento, capacitación entre otros factores

que ayudaran a ellos a conocer sobre lo que se ofrece y así ellos poder garantizar el ingreso para la empresa, relacionado a las ventas que van a captar.

Respecto a la rentabilidad financiera: Las empresas nacionales y la empresa mejoran sus oportunidades al usar de manera objetiva los recursos económicos, para poder prevenir cualquier riesgo a futuro, el plan estratégico, tiene la capacidad de realizar una gestión más eficiente, cuando se cuenta con una ampliación de financiamiento también permitirá a la empresa a impulsar la productividad de manera eficiente.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Se concluye según los autores consultados de los antecedentes nacionales, regionales y locales, que la mayoría de las micro y pequeñas empresas cuentan con un financiamiento de terceros por la falta de autofinanciamiento para llevar a cabo sus actividades según sea el caso, el financiamiento ayudará a alcanzar las metas operativas y permitirá generar mayor producción y ventas. Deberán tener en cuenta que al acceder a dicho financiamiento las empresas podrán someterse a los recursos en el momento oportuno, contar con facilidad para poder adquirir los productos o servicios en un menor tiempo y con facilidad de pago. Asimismo, el acceder a un crédito bancario les permitirá tener un historial crediticio y este al ser cumplido de manera responsable será favorable para posteriores créditos solicitados. Al ofrecer una buena calidad de servicio, capacitaciones al personal, planificar estrategias servirá para lograr una rentabilidad productiva y que las empresas se desarrollen de manera que logren sus metas operativas y poder calcular todos los ingresos y gastos previniendo riesgo alguno para la empresa.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Se concluye respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Arevalo Movil S.A.C., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que la empresa utilizo el financiamiento propio y de terceros, teniendo un beneficio de la autonomía y poder adaptarse a las necesidades requeridas de la misma, opto por un financiamiento por parte de la entidad bancaria el Banco de Crédito del Perú conocido por sus siglas BCP siendo esta la entidad que facilito dicho crédito en un periodo de largo plazo, logrando así poder mejorar el historial crediticio y logrando acceder a algunos

beneficios y facilidades. Se optó por un largo plazo por el hecho de la suma de dinero solicitado, invirtieron en el capital de trabajo por lo mismo que la empresa lo requería para obtener más productos solicitados por el mercado, contaron con la ayuda del programa de apoyo Reactiva Perú favoreciendo está a la empresa, porque les sirvió para reponer capital de trabajo, hacer pagos a trabajadores o proveedores, cumpliendo así que la liquidez se reparta de forma razonable y que todos reciban sus pagos. La inversión realizada fue óptima para la empresa porque se hizo buen uso del crédito solicitado, invertido en capital de trabajo y esta generó ganancias, obteniendo así una buena rentabilidad, por el hecho de utilizar de manera correcta los recursos económicos de la empresa.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Se concluye que las empresas nacionales y la empresa en estudio, logran mejorar el financiamiento y la rentabilidad optando por un crédito bancario o un financiamiento propio, para poder llevar a cabo diversos proyectos o tener más accesibilidad a algunas compras que ayuden a la empresa a realizar sus actividades de manera óptima, para que se pueda llevar a cabo un buen cumplimiento del financiamiento requerido por terceros será necesario tener en cuenta lo solicitado por la entidad bancaria, asimismo cumpliendo con las obligaciones en cuanto a los pagos y en las fechas acordadas. También se concluye que al invertir en capital de trabajo la empresa tendrá una mayor liquidez y la rentabilidad será mucho mayor cumpliendo con el servicio que se le brinde al cliente, cumpliendo que sus trabajadores realicen las capacitaciones necesarias y estén en un crecimiento competitivo y lograr generar una mayor interacción con el público para poder generar ventas y esta a su vez permitirá a la empresa impulsar la productividad de manera eficiente.

6.4 Conclusión General

Se concluye que las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio, mencionan que un financiamiento es necesario, para que las empresas puedan llevar a cabo sus actividades, logrando alcanzar las metas operativas, incluso si estas tienen un proyecto a futuro y llevarla a cabo, adquirir bienes o servicios, cubrir algunos gastos, algunos compromisos con sus proveedores, entre otras necesidades que las micro y pequeñas empresas puedan requerir como sea el caso de la empresa en estudio. Lograr tener una buena y mayor rentabilidad será que la empresa cumpla con llevar un buen control adecuado de sus gastos, una buena atención al cliente, capacitar a sus trabajadores, aumentar la productividad, reducir costes innecesarios, estar al pendiente de la innovación que se da día a día, ya que ahora el mundo de la digitalización ha avanzado y esta permite que las empresas mejoren su productividad.

VII. Recomendaciones

Es por ello se propone a la empresa Arevalo Movil S.A.C. lo siguiente:

1. Siga contando con un financiamiento de la entidad bancaria para poder así mantener su historial crediticio y esta a su vez permita a futuro optar otras propuestas de distintas entidades del sistema bancario o no bancario, también pueda obtener sus créditos solicitados en un corto plazo, para poder evitar que la tasa de interés sea mayor.
2. Pueda optar por invertir en activos fijos como materiales de oficina y equipos tecnológicos que sirvan para el mejoramiento del local y los trabajadores tengan un optimo rendimiento para cumplir sus objetivos de venta.
3. Seguir con las capacitaciones a sus trabajadores, para que puedan brindar un buen servicio al cliente y centrarse en ellos mejorará la rentabilidad para la empresa.

Referencias bibliográficas

- Aguilar Soriano, K. Y., & Cano Ramírez, N. E. (2017). *“Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo.”*. Tesis de licenciatura, Universidad Nacional del Centro del Perú, Facultad de contabilidad, Huancayo. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de <https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1>
- Avendaño Cáceres, Y. V. (2019). *“El financiamiento, rentabilidad y tributos en la mype del sector servicios de telecomunicaciones del Perú: caso Edutel comunicaciones E.I.R.L. en el distrito de Ayacucho, 2018.”*. Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/15031/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_AVENDANO_CACERES_YELZIN_VLADIMIR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Banco de Crédito del Perú . (2020). Obtenido de <https://www.viabcp.com/empresas/financiamiento/otros-productos>
- Bravo Santillán, M. d., Lambretón Torres, V., & Márquez González, H. (2007). *Introducción a las finanzas*. En P. M. Guerrero Rosas (Ed.). México. Recuperado el 15 de Julio de 2022, de <https://es.b-ok.lat/book/5864353/a828f6>
- Campos Sanchez, R. (2022). *“Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Inversiones Gamarrita de Tocache – 2021”*. Tesis de licenciatura , Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias e ingeniería, Chimbote. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27663/FINANCIAMIENTO_MYPE_CAMPOS_SANCHEZ_ROYAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Castro Navarrete, S. E. (2017). *“El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato”*. Tesis de Licenciatura, Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ambato. Recuperado el 8 de Julio de 2022, de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>
- Chagerben Salinas, L., Hidalgo Arriaga, J., & Yagual Velastegui, A. (15 de Marzo de 2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. 16. Recuperado el 15 de Julio de 2022, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- Chu R., M. (2020). El ROI de las decisiones del marketing. Un enfoque de rentabilidad. UPC. Obtenido de <https://libreriaeditorial.upc.edu.pe/library/publication/el-roi-de-las-decisiones-del-marketing-1610549006>
- Chunga Rumiche, R. G. (2022). *“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Seafrost S.A.C. - Paita, 2021”*. Tesis de Licenciatura , Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias e ingeniería, Chimbote. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28673/PROPUESTA_MEJORA_CHUNGA_RUMICHE_ROXANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- COMEXPERU. (2020). Las micro y pequeñas empresas en el Perú: Resultados en 2020. 52. Recuperado el 18 de Julio de 2022, de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Contreras Salluca, N. P., & Díaz Correa, E. D. (1 de Abril de 2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Investigación Valor Contable*, 10. doi:<https://doi.org/10.17162/rivc.v2i1.824>
- Durán Chasi, J. E. (2016). *“Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato”*. Tesis de licenciatura, Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ambato. Recuperado el 11 de Julio de

- 2022, de
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>
- El Peruano. (3 de Julio de 2003). Ley N° 28015. pág. 7. Recuperado el 18 de Julio de 2022, de <https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>
- El Peruano. (30 de Setiembre de 2008). Trabajo y promoción de empleo. Recuperado el 7 de Octubre de 2022, de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/texto-unico-ordenado-de-la-ley-de-promocion-de-la-competitiv-resolucion-suprema-n-007-2008-tr-259023-1/>
- El Peruano. (2 de Julio de 2013). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Recuperado el 16 de Julio de 2022, de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Gomero Gonzales, N. (Abril de 2015). Concentración de las Mypes y su impacto en el crecimiento económico. 11. Recuperado el 15 de Julio de 2022, de <https://doi.org/10.15381/quipu.v23i43.11597>
- Guadalupe Ubaldo, M. S. (2020). *“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa caso: panadería y pastelería Fenix S.C.R.L. – Tingo Maria, 2019.”*. Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote , Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Huánuco. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24595/FINANCIAMIENTO_A_CORTO_PLAZO_FINANCIAMIENTO_EXTERNO_GUADALUPE_UBALDO_MELIZA_SAYDU.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Hilario Mori, J. C. (2021). *“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Milabi S.A.C. Trujillo, 2020”*. Tesis de licenciatura , Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23616/FINA>

NCIAMIENTO_EMPRESA_HILARIO_MORI_JANDIR_CARLOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Huerta Jimenez, C. (2021). Importancia de proteger los desarrollo en las empresa: El valor valor de la propiedad intelectual. (M. Osorio Icochea, Ed.) Agosto. Recuperado el 16 de Julio de 2022, de <https://repositorio.indecopi.gob.pe/bitstream/handle/11724/8388/3%20-%20Importancia%20de%20proteger%20los%20desarrollos%20en%20las%20empresas%20-%20El%20valor%20de%20la%20propiedad%20intelectual.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Lira Briceño, P. (2009). Finanzas y financiamiento. En P. Lira Briceño. Recuperado el 15 de Julio de 2022, de <https://www.nathaninc.com/wp-content/uploads/2017/10/LIBRO-FINANZAS-3.pdf>
- Lizcano Álvarez, J. (2004). Rentabilidad empresarial. Cámaras de Comercio. Servicios de Estudios. Recuperado el 15 de Julio de 2022, de https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf
- Logreira Vargas, C., & Bonett Brieva, M. (2017). *"Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla - Colombia"*. Tesis de licenciatura, Universidad de la Costa, Facultad de Ciencias Económicas, Barranquilla. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>
- López, P. L. (2004). Población muestra y muestreo. *Punto cero*, 69-74. Recuperado el 14 de Julio de 2022, de <http://www.scielo.org.bo/pdf/rpc/v09n08/v09n08a12.pdf>
- Mares, C. (18 de Abril de 2013). Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú. 1-20. Recuperado el 16 de Julio de 2022, de https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Mata Gonzales, M. R. (2021). *"Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa J&E Ingenieros Contratistas y Consultores Generales S.R.L. – Chimbote, 2021"*. Tesis de licenciatura , Universidad Católica Los Ángeles de

Chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21279/FINANCIAMIENTO_MYPES_MATA_GONZALES_MARIELA_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Maygua Flores, J. (2021). *“Propuesta de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción: caso empresa Consorcio Mafer – Juliaca, 2021”*. Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23453/FINANCIAMIENTO_MICRO_PEQUE%C3%91AS_EMPRESAS_CONSTRUCCION_MAYGUA_FLORES_JULIETA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Medina Castro, M. F., Quilindo Chaparral, M., Fernández Hurtado, S., & Martínez Martínez, L. (2021). *La baja rentabilidad general consecuencias que pueden conlleva a la deserción empresarial*. Colombia: Universidad Santiago de Cali. Recuperado el 10 de Julio de 2022, de <https://libros.usc.edu.co/index.php/usc/catalog/download/209/212/3756?inline=1>

Microsoft. (10 de Febrero de 2022). Recuperado el 12 de Julio de 2022, de <https://news.microsoft.com/es-xl/aceleracion-digital-mas-del-94-de-las-pymes-peruanas-invirtio-en-tecnologia-en-el-ultimo-ano/>

Ministerio de Economía y Finanzas. (2022). Recuperado el 10 de Julio de 2022, de https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=102665&lang=es-ES&view=article&id=6429

Mora Torres, C. (6 de Marzo de 2017). *Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las PYMEs*. 14. Obtenido de <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/401/462>

- MTPE. (20 de Enero de 2021). Recuperado el 8 de Octubre de 2022, de <https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype>
- Pajuelo Pilco, E. (2021). *Propuesta de mejora de financiamiento y rentabilidad de la micro empresa "Contratistas Generales E&JE Huánuco S.A.C." de Pachas, 2020*. Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencia contables, financieras y administrativas, Chimbote. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23376/FINANCIAMIENTO_MICRO_EMPRESA_PAJUELO_PILCO_EMERSON.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Patricia, B. C. (2022). En *Proceso de la investigación cualitativa: espistemología, metodología y aplicaciones*. (Segunda ed.). El Manual Moderno. Recuperado el 8 de Octubre de 2022, de [https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=yr2CEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT13&dq=El+proyecto+de+investigaci%C3%B3n+no+aplica,+por+ser+de+tipo+cualitativo,+descriptivo,+no+experimental.+Puede+prescindirse+del+planteamiento+de+la+hip%C3%B3tesis+porque+no+se+hacen+](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=yr2CEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT13&dq=El+proyecto+de+investigaci%C3%B3n+no+aplica,+por+ser+de+tipo+cualitativo,+descriptivo,+no+experimental.+Puede+prescindirse+del+planteamiento+de+la+hip%C3%B3tesis+porque+no+se+hacen)
- Pomasoncco Quispe, A. A. (2020). *"Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Inversiones Wari Tex E.I.R.L. – Ayacucho, 2020"*. Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18498/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_SECTOR_COMERCIO_POMASONCCO_QUISPE_ALFREDO_ALBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Puerto Riofrío, M., & Andrade Dominguez, F. (Junio de 2016). Relación entre la diversificación de productos y la rentabilidad empresarial. 73-80. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/5826/582663825010.pdf>
- Ramirez Huamán, S. Y., & Maldonado Guardamino, I. M. (12 de Octubre de 2020). *Influencia de la liquidez en la rentabilidad financiera: Caso de la Compañía*

- Goodyear S.A. 14. Recuperado el 16 de Julio de 2022, de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1397/1753
- Rojas Ramirez, K. (2019). *"Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso inversiones medina constructora y consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018."*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18138/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_ROJAS_RAMIREZ_KATIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Salinas Sánchez, J. M., Gándara Martínez, J., & Alonso Sánchez, A. (2013). Empresa e iniciativa emprendedora. Recuperado el 16 de Julio de 2022, de <https://www.marcialpons.es/libros/empresa-e-iniciativa-emprendedora/9788448180188/>
- Sánchez Barraza, B. (2006). Las mypes en Perú. Su importancia y propuesta tributaria. Recuperado el 15 de Julio de 2022, de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433/4665>
- Stallings, B. (2006). *Financiamiento para el desarrollo: América Latina desde una perspectiva comparada*. Santiago de Chile, Chile: CEPAL. Recuperado el 10 de Julio de 2022, de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2479/1/S0600423_es.pdf
- SUNAT. (8 de Mayo de 2022). *Tipos de empresa (Razón Social o Denominación)*. Recuperado el 8 de Octubre de 2022, de <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion>
- Thompson, I. (2006). Concepto de empresa. 5. Recuperado el 15 de Julio de 2022, de <https://www.promonegocios.net/empresa/Concepto-de-Empresa-Version-PDF.pdf>
- Thompson, I. (Agosto de 2006). Definición de servicios. Recuperado el 15 de Julio de 2022, de <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia-servicios/definicion-servicios.html>

- ULADECH. (16 de Agosto de 2019). Código de ética para la investigación. Recuperado el 14 de Julio de 2022, de <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>
- Valladares Morquencho, S. (2021). *“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales. caso Agromar del Pacífico S.A. – Los Órganos 2021”*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas , Chimbote. Recuperado el 12 de Julio de 2022, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21259/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_SILVIA_VALLADARES_MORQUENCHO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vanguardia Financiera. (5 de Setiembre de 2017). Recuperado el 10 de Julio de 2022, de <https://www.vaf.pe/2017/09/05/dificultades-de-las-pymes-en-el-peru/>

Anexos

Anexo 01: Fichas bibliográficas

Autor: Chunga Rumiche

Año: 2022

Título: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Seafrost S.A.C. - Paita, 2021”.

Lugar: Chimbote

Autor: Pajuelo Pilco

Año: 2021

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

Lugar: Chimbote

Anexo 02: Instrumento de validación

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): *QUIspe PáLOHINO, Máximo*
 1.2. Grado Académico: *MAgISTER/MáESTRO*
 1.3. Profesión: *CONTADOR PÚBLICO*
 1.4. Institución donde labora: *U.E 406. RED DE SALUD HUMANA*
 1.5. Cargo que desempeña: *RESPONSABLE DE PRESUPUESTO E INVERSIONES*
 1.6. Denominación del instrumento: *Encuesta*
 1.7. Autor del instrumento: *Lexmy Yojhana Maldonado Quispe*
 1.8. Carrera: *Contabilidad*

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento

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	
FINANCIAMIENTO							
Dimensión 1: Fuente de financiamiento							
1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?	X		X		X		
2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X		X		X		
Dimensión 2: Sistema de financiamiento							
3. ¿Financia sus actividades con entidades Bancarias?	X		X		X		

4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?	X		X		X		
Dimensión 3: Institución financiera							
5. Mencione cual fue la entidad que le brindo el Crédito Financiero:	X		X		X		
6. ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?	X		X		X		
7. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera?	X		X		X		
Dimensión 4: Plazo de financiamiento							
8. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X		X		X		
9. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X		X		X		
Dimensión 5: Uso del financiamiento							
10. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X		X		X		
11. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X		X		X		

12. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	X		X		X		
Dimensión 6: Programa de apoyo							
13. ¿Su empresa fue beneficiario del programa de Reactiva Perú?	X		X		X		
RENTABILIDAD							
Dimensión 1: Importancia de la rentabilidad							
14. ¿ Cree usted que la calidad de servicio brindado al cliente le permite aumentar la rentabilidad de su empresa?	X		X		X		
15. ¿Cree que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?	X		X		X		
Dimensión 2: Rentabilidad económica							
16. ¿Cree usted que la empresa debería brindar capacitación hacia los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?	X		X		X		

17. ¿Considera usted que la publicidad es importante para ofrecer sus servicios?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 3: Rentabilidad financiera							
18. ¿Ha utilizado adecuadamente los recursos económicos para obtener beneficios?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
19. ¿Cree usted que debe planificar estrategias de manejos para incrementar la rentabilidad de su empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
20. ¿Con la ampliación de su financiamiento sus ventas se han incrementado?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Otras observaciones generales:


 COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS
 DE AYACUCHO

 Máximo Quispe Valomino
 MAT. N° 917 742

Nota: se adjunta el proyecto de investigación

Anexo 03: 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 "AREVALO MOVIL S.A.C." – AYACUCHO 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 año que se encuentra en el sector: ...16 años....
2. Formalidad de la empresa:
Formal (X) Informal ()
3. Número de trabajadores permanentes:.....7..... eventuales:.....4.....

4. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos (x) Generar empleo familiar () Subsistir ()

FACTORES RELEVANTES	PREGUNTAS	SI	NO
FINANCIAMIENTO			
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?	✓	
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	✓	
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?	✓	
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?		✓
Institución Financiera	5. Mencione cual fue la entidad que le brindo el Crédito Financiero: <i>...Banco de Credito...</i>		
	6. ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?	✓	
	7. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera?	✓	
Plazo del Financiamiento	8. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		✓
	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	✓	
Uso del Financiamiento	10. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	✓	
	11. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		✓
	12. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		✓

Programa de apoyo	13. ¿Su empresa fue beneficiario del programa de Reactiva Perú?	<input checked="" type="checkbox"/>	
RENTABILIDAD			
Importancia de la rentabilidad	14. ¿Cree usted que la calidad de servicio brindado al cliente le permite aumentar la rentabilidad de su empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	15. ¿Cree que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?	<input checked="" type="checkbox"/>	
Rentabilidad económica	16. ¿Cree usted que la empresa debería brindar capacitación hacia los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	17. ¿Considera usted que la publicidad es importante para ofrecer sus servicios?	<input checked="" type="checkbox"/>	
Rentabilidad financiera	18. ¿Ha utilizado adecuadamente los recursos económicos para obtener beneficios?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	19. ¿Cree usted que debe planificar estrategias de manejos para incrementar la rentabilidad de su empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	20. ¿Con la ampliación de su financiamiento sus ventas se han incrementado?	<input checked="" type="checkbox"/>	


DAC AMOVIL S.A.C.
MARILYN ROSA PAUCAR
GERENTE GENERAL

Anexo 04: Carta de aceptación

“Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional”

Ayacucho, 27 de junio de 2022

Señora:
HELIA MISCHA PAUCAR
Gerente General de la Empresa “AREVALO MOVIL” S.A.C.

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 alumna 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 del sector servicio de telecomunicaciones AREVALO MOVIL S.A.C., 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 contables y financieras y administrativas**, le entregaremos una copia digital.

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

Atentamente,

DACAMOVIL S.A.C.

.....
HELIA MISCHA PAUCAR
GERENTE GENERAL

Anexo 05: Carta de autorización

CARTA DE AUTORIZACIÓN SIMPLE

Ayacucho, 27 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, Helia Mischa Paucar, con DNI 28315198, gerente general de la empresa de **AREVALO MOVIL S.A.C.**, con RUC 20452756049, con domicilio legal en la Jr. Cusco nro. 239 Ayacucho - Huamanga - Ayacucho, **AUTORIZO** a la alumna Lexmy Yojhana Maldonado Quispe, con DNI 75383261, de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote - Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas**, Escuela Profesional de Contabilidad, con código 3103152146, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Atentamente,

DAC AMOVIL S.A.C.

.....
HELIA MISCHA PAUCAR
GERENTE GENERAL

Anexo 06: Consentimiento informado


UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO "DREVILO MOVIL S.A.C." - AYACUCHO 2021. y es dirigido por MALDONADO QUISPE LEXMY YOHANA, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: IDENTIFICAR LAS OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD QUE MEJOREN LAS POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA DREVILO MOVIL SAC.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 25 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

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


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


Nombre: Helio Mischa Palucar

Fecha: _____

Correo electrónico: elimischa17@yahoo.es

Firma del participante: _____

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


DREVILO MOVIL S.A.C.
HELIO MISCHA PALUCAR
GERENTE GENERAL

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

Anexo 07: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20452756049 - AREVALO MOVIL S.A.C. AMOVIL SAC
Tipo Contribuyente: SOC.COM.RESPONS. LTDA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 15/03/2006 Fecha de Inicio de Actividades: 15/03/2006
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: JR. CUSCO NRO. 239 AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 4690 - VENTA AL POR MAYOR NO ESPECIALIZADA
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO GUIA DE REMISION - REMITENTE
Sistema de Emisión Electrónica: FACTURA PORTAL DESDE 14/04/2015 BOLETA PORTAL DESDE 04/01/2018 DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 11/01/2018 GUIA DE REMISION DESDE 29/04/2021
Emisor electrónico desde: 14/04/2015
Comprobantes Electrónicos: FACTURA (desde 14/04/2015),BOLETA (desde 04/01/2018),GUIA (desde 29/04/2021)
Afiliado al PLE desde: 31/01/2013
Padrones: NINGUNO
Fecha consulta: 27/08/2022 22:17

Anexo 8: Registro Nacional de micro y pequeña empresa

REGISTRO NACIONAL DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA - REMYPE

(Desde el 20/10/2008)

N° DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	FECHA SOLICITUD	ESTADO/CONDICIÓN	FECHA DE ACREDITACIÓN	SITUACIÓN ACTUAL	DOCUMENTO DE SUSTENTO	FECHA DE BAJA / CANCELACIÓN	REGIMEN LABORAL ESPECIAL (RLE)
20452756049	AREVALO MOVIL S.A.C. AMOVIL SAC	03/11/2014	ACREDITADO COMO PEQUEÑA EMPRESA	10/11/2014	ACREDITADO	-----	-----	-----