



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO Y LA  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO  
ABARROTOS DEL PERÚ: CASO MULTIVENTAS ORE  
AYACUCHO-2018**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL  
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTOR:**

**ORE QUISPE, WILDER ESTANISLAO**

ORCID: 0000-0002-9842-9328

**ASESOR:**

**CHAVEZ GUTIERREZ FIDEL**

ORCID: 0000-0003-3612-6003

**AYACUCHO-PERÚ**

**2020**

## **TÍTULO DE LA INVESTIGACION**

**INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO  
Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO ABARROTES  
DEL PERÚ: CASO MULTIVENTAS ORE AYACUCHO-2018**

## **EQUIPO DE TRABJO**

### **AUTOR**

**ORÉ QUISPE, WILDER ESTANISLAO**

**ORCID ID 0000-0002-9842-9328**

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

### **ASESOR**

**FIDEL CHAVEZ GUTIERREZ**

**ORCID ID 0000-0003-3612-6003**

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

### **JURADO**

**Maravi Soto, Mayra Katherine –Presidente**

**ORCID ID 000-0002 - 3138- 388X**

**Taco Castro, Eduardo – Miembro**

**ORCID ID 000-0003-3858-012X**

**Rocha Segura, Antonio - Miembro**

**ORCID ID 000-0001-7185-2525**

**HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

---

. Maravi Soto, Mayra Katherine

ORCID: 0000-0002.3138\_388X

**PRESIDENTE**

---

Taco Castro, Eduardo

**ORCID ID** 000-0003-3858-012X

Miembro

---

**MGTR. ANTONIO ROCHA SEGURA**

**ORCID ID** 000-0001-7185-2525

Miembro

## **AGRADECIMIENTO**

A nuestra casa de estudios, Universidad los Ángeles de Chimbote- Uladech al tener esa oportunidad en ser parte de la familia Uladech y formarnos profesionales y motivarnos a lograr nuestros objetivos y anhelos en la carrera de contabilidad.

Agradecimiento a mi madre que es motivo y motor y por su gran apoyo incondicional y a los docentes que es un mentor de nuestro aprendizaje que día tras día nos guía con la finalidad de desarrollar una buena aplicación dentro de esta investigación

## **DEDICATORIA**

Dedico a Dios este trabajo por haberme dado la vida y con ello permitirme formar con gran profesional y para luego contribuir en el desarrollo de nuestra sociedad dedicamos este informe de investigación como parte de nuestro aprendizaje y contribuir en nuestra sociedad

Dedico a mi maestro quien se ha tomado el arduo trabajo y por transmitir sus diversos conocimientos especialmente en el campo de nuestra materia de carrera y además, quien ha sido un guía para ir por el buen camino dando orientaciones de sabios consejos.

Este trabajo dedico a mi madre, porque cada día que nos da lo mejor de sí, con su amor incondicional y su bendición, a nuestro padre, hermanos y amigos que nos brindan sus apoyos y motivaciones para lograr nuestra meta y luego formarnos como grandes profesionales en sabiduría e inteligencia.

## RESUMEN Y ABSTRACT

El presente trabajo de investigación tiene como enunciado del problema, determinar la influencia del financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del Perú: caso Multiventas Oré ayacucho-2018?

Tiene por **objetivo** describir y determinar la interrelación entre el financiamiento y la rentabilidad. De las MYPEs de Perú. La **metodología** de la investigación fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo. Y diseño, fue no experimental y se tiene en cuenta, la aplicación fue una entrevista, para lo cual se empleó, un cuestionario con 10 preguntas abiertas, obteniendo resultados, **Respecto al financiamiento:** Haciendo las comparaciones respectivas entre los antecedentes, internacionales, nacionales, locales se encuentran en los (resultado de objetivo específico N° 1 ) Y(resultado del objetivo específico N° 2 )hay coincidencias entre los fuentes adquirida y los autores: **Respecto a la rentabilidad** podemos encontrar coincidencia que dan como resultados de los objetivos 1 y 2 , muestra que el financiamiento influye en la rentabilidad generando utilidad y dando opción a invertir en otras fronteras de mercado. Según las comparaciones **concluye:** los resultados obtenidas de los MYPEs en nos muestran que es de mucha importancia la adquisición de los préstamos que siempre acuden a terceros y solicitan a entidades, lo cual son las cajas municipales y así poder llegar a generar una rentabilidad que les puede ayudar en crecer como empresa

**Palabra clave: financiamiento, rentabilidad YMYPES.**

## **ABSTRAC**

The present research work entitled “influence of financing and profitability of micro and small companies in the commerce sector of the grocery sector in Peru: Multiventas Ore ayacucho-2018 case. It aims to determine and describe the interrelationship between financing and profitability. Of the micro and small companies of Peru. The research methodology is descriptive, of qualitative research level and the research design was non-experimental, taking into account the application of the survey type. With respect to the results according to the comparison made Regarding financing: Making the respective comparisons between the background, international, national, local authors are found in the (results of specific objective N ° 1) Y (result of specific objective N ° 2) There are coincidences between the sources acquired and the authors: Regarding profitability we can find a coincidence that results in objectives 1 and 2 show that financing influences profitability generating profit and giving the option to invest in other market borders. According to the comparison it is concluded that the result is obtained from the Mypes is that it is very important to acquire the loans that always go to third parties and request entities which are the municipal savings banks and thus be able to generate a return that can help them grow as a company

Keywords: financing and profitability y MYPEs



## CONTENIDO

### INDICE

TÍTULO DE LA INVESTIGACION .....	I
EQUIPO DE TRABJO.....	II
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	III
AGRADECIIMIENTO .....	IV
DEDICATORIA.....	V
RESUMEN Y ABSTRACT.....	VI
CONTENIDO .....	VIII
INDICE.....	VIII
ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS .....	X
I. INTRODUCCION .....	11
II. REVISION DE LA LITERATURA .....	14
2.1 ANTECEDENTE .....	14
2.1.1. Internacional.....	14
2.1.2. Nacionales .....	15
2.1.3. . Local.....	19
BASE TEORICO DE LA INVESTIGACION .....	22
2.2.3. Teoría del financiamiento .....	22
2.2.4. Teorías de las finanzas .....	22
2.2.5. La teoría tradicional de la estructura financiera .....	23
2.2.5 Fuente de financiamiento .....	23
2.2.5.2. Fuentes de financiación extras .....	24
2.2.6.Fundamentos básicos de las fuentes de financiación .....	24
2.6.1. Fuentes del financiamiento y su Criterios de selección .....	25
2.6.2 Financiamientos y sus mecanismos .....	27
2.3. Teorías de la rentabilidad .....	30
2.3.2. La rentabilidad económica o de inversión .....	31
2.3.2.1. La rentabilidad financiera .....	31
2.3.3. TIPOS O CLASES DE RENTABILIDAD:.....	31
2.3.3.1. RENTABILIDAD ANUAL .....	31
2.3.3.2. RENTABILIDAD DE DINERO.....	32
2.3.3 3. RENTABILIDAD EFECTIVA.....	32

2.3.3.4 RENTABILIDAD ESPERADA DEL VAN.....	32
2.4. Teoría de Micro y Pequeña Empresa- Mypes	33
2.4.1.....	34
3. MARCO CONCEPTUAL	36
III. HIPOTESIS DE LA INVESTIGACION.....	36
VI. METODOLOGÍA .....	37
4.1. Metodología de la investigacion	37
V. RESULTADOS .....	54
5.2 ANALISIS DE RESULTALDO	54
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	54
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	55
5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico 3 .....	55
VI. CONCLUSIÓN.....	56
Respecto al objetivo específico 1	56
Respecto a objetivo específico N°2	56
Con respecto al objetivo 3	56
Conclusión general	57
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	57
Recomendaciones	57
BIBLIOGRAFÍA.....	59
6. ANEXOS: .....	64
6.1. Anexo 01: modelos de fichas bibliográficas.	64
6.3. Anexo 03: presupuestos.	65
6,4 Anexo 04: financiamiento.	66
6.5. Anexo 04 entrevista	67

## ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS

Grafico Resultados N° 1.....	38
Grafico ResultadosN°2.....	41
Grafico Resultados N° 3.....	43

### CUADROS

Modelo de fichas bibliográficas.....	56
Cronogramas de actividades.....	56
Presupuesto.....	57
Financiamiento.....	58
Entrevista.....	5

## I. INTRODUCCION

El presente informe de investigación tiene como enunciado del problema la INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO ABARROTES DEL PERÚ CASO MULTIVENTAS ORE-2018. Mencionada empresa dedicada al comercio de abarrotes donde se realizara el planteamiento de esta investigación.

Nuestro país es un lugar diversificado en la cultura donde hay muchas empresas que nacen a causa de la necesidad y el emprendimiento que desarrollan a causa de ello, según ASPEC el 40% del PBI nacional y tiene una gran participación en gran masa en generar empleo, como también motor del desarrollo y crecimiento del Perú.

Menciona la importancia en un criterio de las estrategias que aplican la empresarial. Es por ello que resulta concerniente estimar las importancias e identificarlas su tendencia fundamental en cómo funciona las Mi Pymes en cuanto a la economía global, los objetivo fundamentales conclusión que puede ofrecer en la economía un crecimiento más sólido. **ARREDONDO, (2014).**

Teniendo como **objetivo** las metas trazadas que ayuden obtener sus resultados favorables y muy rentables, con miras al futuro, se **justifica** el presente informe de investigación por medio de un estudio que permitirá conocer las principales influencias en el aspecto financiero y rentable en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del Perú: caso “Multiventas Ore”- Ayacucho 2018 . Con un propósito Mejora, mediante el cual se podrá llegar a resultados contundentes, que ayudarán a resolver problemas hacia los microempresas que consideran los problemas a los temas que si se puede buscar una solución de desarrollo poniendo en frente sobre su financiamiento y la rentabilidad.

La **metodología** que se emplea en esta investigación es de tipo cualitativo, nivel descriptivo y diseño es documental, no son experimentales, caso aplicando la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista obteniendo el siguiente **Resultado:** respecto a los **objetivos específicos**

**1;Herrera(2017);Chavez(2017);Gonzales(2017:Zea);Herrera(2017);Chavez(2017)Gonzales(2014);Zea,V.& Vellasco,M.(2013)**consideran con gran importancia el **financiamiento** y adquieren de las entidades financieras como: las cajas municipales y cooperativas y bancos, tienen acceso al créditos de corto plazo, a ellos les favorece en incrementar su utilidad. **Respectos al objetivos específicos 2** en cuanto a las micro empresa Multiventas Oré las características en el aspecto por la encuesta realizada e mencionan sobre al **financiamiento**, la micro empresa trabaja ya buen tiempo en este sector de comercio rubro abarrotes, cada vez que está en escaso de recurso acude a terceros, para adquirir un financiamiento, luego comprar mercaderías. **En la rentabilidad** su rentabilidad es generada producto del financiamiento y el buen manejo de sus recursos, haciendo ver favorable el rendimiento de las ganancias y generando utilidades que hacen creer el negocio. **Al Respecto al objetivo específico 3** Haciendo las comparaciones respectivas entre los antecedentes, autores internacionales, nacionales, locales se encuentran en los (resultados de objetivo **específico N° 1**) Y(resultado del objetivo **específico N° 2**) hay coincidencias entre los fuentes adquiridas, el resultado es debido que las micro y pequeñas empresas sector abarrotes MultiventasOre adquieren financiamientos debido a la necesidad de aumentar sus mercaderías para el desarrollo económico y rentabilidad. Respecto a la rentabilidad las coincidencias encontradas con los objetivos 1 y 2 través de adquisiciones de mercaderías, generan una rentabilidad, lo cual es fiable como para incrementar las utilidades Por último es muy importante la adquisición de créditos pero se dificultan por falta de garantías, lo cual hace por optar por

créditos de mayor interés y tiempo determinado por la entidad y un riesgo para la MYPEs. Se llega a una **conclusion** las micro y pequeñas empresas de Perú, y la empresa Multiventas Ore, Ayacucho-2018, que la obtención de un financiamiento de entidades financieras es un factor importante para obtener recursos, mediante los créditos adquiridos a plazos y con riesgos pero igual obtienen rentabilidad. El Informe de investigación ejecuta en el estudio especificado la problemática que encuentro en las micro y pequeñas empresas y su influencia del financimientto en la rentabilidad en los sectores de abarrotes del país.

## II. REVISION DE LA LITERATURA

### 2.1 ANTECEDENTE

#### 2.1.1. Internacional

(González, 2014) Mediante su investigación titulado “gestión financiera y acceso al financiamiento de las Mypes, sector comercio de Bogotá Colombia”; sus objetivos fue corroborar sus vinculaciones y las gestiones financieras y obtenciones de los financiamientos en las pymes, en los sectores comercio en Bogotá. El Método empleado descriptiva, no experimental, y correlacionar, se consiguió el siguiente resultado, del problema en la pyme en ámbito nacional y Latinoamérica, lo cual es mayor dificultad que muestran aquellas empresas en cuanto a la obtención del recurso “financiamiento” mediante fuente externa con su fin de llevar a cabo la operación en el emprendimiento de un proyecto que favorezca al crecimiento. Pero adquieren sus financiamientos a una tasa alta por falta de garantías y genera mayores riesgos a los cumplimientos. Por lo cual algunos desisten o renuncian por esta situación de empresa a optar créditos de entidades financieras.

(Zea Villacis & Váscones Martínez, 2013) Es su tesis “Análisis, crecimiento y evolución del perfil financiero de las Pymes en el sector manufacturero para el periodo 1997-2009 en la provincia del Guayas”; se pretende buscar cómo se estable el Perfil Financiero en las Pymes en Sectores Manufactureros, fue sufriendo ciertos cambios debido al tiempo, lo cual está basado por las obtenciones de los ratios en las gestiones financieras y operacionales aplicados a 18 categorías de según las Clasificaciones Industriales Internacionales Uniforme (CIIU). Este dato utilizado proviene de la Encuesta de Manufactura ejecutada de forma anual por el Instituto Nacional de Estadísticas; Se utiliza la metodología de Clúster y su objetivo de simplificarla el análisis y realizarlas un análisis grupal, dado las cantidades del dato disponible en

niveles de establecimiento manufacturero. Se descubrió que la empresa de manufacturas disfruta un perfil excelente en respecto al financiamiento, pero con estas técnicas de Clúster, es probable detectar las industrias que disfrutaban de ese perfil. **Concluye:** perfil financiero, prácticamente ayuda a reconocer a nivel de industria, cual en promedios presenta mayor margen de las utilidades, o que industria presenta mayor nivel de rotaciones en el inventario respecto de otras industrias, y demás ratios que fueron analizados en la sección de análisis de resultados. Esto permitirá conocer a los oficiales de crédito principalmente, sobre las industrias que “generalmente” han presentado buenos ratios, lo que permitirá conocer la situación de una empresa en particular respecto de la industria como tal, según los datos aquí presentados

### **2.1.2. Nacionales**

(**Fatama, 2016**) “En su tesis TITULADA *caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de punchana, 2016*”. esta investigación muestra por objetivo describir y el determinio cuáles son la principal “*Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Punchana, 2016*”. La investigación se realizó de manera descriptiva, y se realizó mediante una selección de un muestreo a 17 pertenecientes a la Mype mediante el cuestionario de 22 preguntas, utilizando las técnicas de las encuestas; y se obtuvo el siguiente dato como resultado: Respecto a las empresas. El 100% de presentante legal de los MYPEs que se hizo la encuesta adulto, el 58.82% sexo masculino, 35.29% tiene estudio secundario culminado. Respecto a las en cuanto a las MYPEs: El 29.41% son legales y tienen 2 años, el 47.06% cuentan con 1 empleador y 5.88% ningún trabajador temporal. Respectos al financiamientos: El 76.47% de las Micro y pequeña empresa, encuestada obtuvieron en sus



financiamientos de tercero, el 47% lo obtuvieron de entidad bancaria y no bancaria por siguiente, el 58.82% es a largo plazo y 70.59% lo invirtió en capitales de trabajos. En cuanto a lo rentable: El 100% de MYPEs que se realizó la encuesta consideran que los financiamientos mejoró en gran proporción en lo rentable el 100% consideran haber mejorado en lo rentable su empresa si mejoraron último año. **Concluye:** Este resultado muestra que las Mypes se mantiene estable y necesita por parte de institución pública /o privada un apoyo para lo cual haria crecer su negocio para luego la obtención de la rentabilidad y también muestra que los dueños manejaron de manera adecuada y el capital lo destinaron al capital de trabajo, siendo este uno de los recursos indispensables para el crecimiento en lo rentable.

**(HERRERA SÁNCHEZ, 2017)** En la tesis titulada “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO ABARROTES EN EL PERÚ: CASO COMERCIAL ERICK E.I.R.L TUMBES, 2015.” Se tuvo por objetivo: mencionar su principal característica del “financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú caso: comercial Erick E.I.R.L, Tumbes, 2015;” metodología nivel cualitativo, tipo, descriptivo y diseño no experimental, descriptivo por lo que se concluya: Los representantes de la “empresa comercial Erick E.I.R.L, Tumbes, 2015”, tienen conocimiento de fuentes de financiamiento, lo utilizan principalmente para capital de trabajo, obtuvieron el financiamiento de las entidades especializadas en micro finanzas que facilitan los recursos. Como las Caja Municipal de Ahorros y Créditos, tiene preferencias de los financiamientos a largos plazos por las menores tasa de intereses, y que el principal obstáculo es la informalidad y la falta de asociatividad es de mucha importancia tener claro la principal característica que tienen los financiamientos en cuanto a la

rentabilidad en la Mypes abarroteras y cómo influyen en los financiamientos en cuanto a la rentabilidad.

(**DIONICIO JAMANCA, 2015**) en la presente tesis titulado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro abarroses de la provincia de Huaraz, periodo 2013”; este estudio lleva por objetivo , describirlo su principal “ *del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercial rubro abarroses del distrito de Huaraz*” , presente estudio es descriptiva, se hizo tomando como muestra para llevarlas a cabo se escogieron una 10 microempresa, donde les aplicaron un cuestionario con 23 preguntas, usando las técnicas de las encuestas, obtuvo la siguiente **resultado**; Referente a empresarios El 100% de microempresarios responde que se dedica a los comercios de abarroses hace 3 años (Ver Tabla 06). Este resultado estaría mencionando que las Micro y pequeñas empresas tienen una antigüedad como para establecerse. Del mismo modo, con el **resultado** La rentabilidad de las MYPE es el rendimiento de la inversión que ofrecen alternativas del máximo valor de rendimiento financiero de la empresa, para la obtención más ganancias que pérdidas.

(**López Paima, 2016**) En la tesis titulado “Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarroses en el distrito de Callería, 2015”, la investigación se realizó con el objetivo, lo cual se determinara y describir las su principal característica del financiamiento de las Mypes de sector comercio – “rubro abarroses del distrito de Calleria 2015”. Fue descriptiva, para concretar se eligió las muestras a 15 Micro empresarios a quienes se les dio un cuestionario con 18 preguntas, y se utilizó la técnica de encuesta, obteniendo lo siguiente resultado; Respecto a los a las característica de la MYPE: el 100% se dedican a los rubros de abarroses yace más de 3 años, el 74% no tienen trabajador permanente,

y el 74% tiene un empleador temporal. Referente al financiamiento: el 60% de las Micro y pequeñas empresas, financia su actividad con fondo de tercero y el 40% lo hace con fondo propio; y por consiguiente, el 60% del crédito de tercero recibido y lo invirtieron en los capitales de trabajos y el 40% en mejoramiento y/o ampliaciones del local, y en tecnologías, capacitaciones y en activos fijos. Finalmente, **se concluye** El 100% de las Micro y pequeñas empresasa quienes se les hizo la encuestada, el 67% pendieron sobre crédito solicitado es de plazos cortos (menores a 1 año). Este resultado estaría demostrando que las Mypes no tiene una credibilidad nila garantía suficiente para ser sujeto del crédito a largo plazo, sin embargo, algunos del crédito obtenido se les destino a la compra del activo que se requería, lo que permite en la mejoraría de la rentabilidad y crecer en un futuro cercano.

(**CHAVEZ, 2017**) la tesis de investigación titulado “Incidencia del Financiamiento Externo en el Crecimiento de las MYPES del sector Comercio del distrito de Trujillo, año 2017”; En el presente trabajo de investigación tiene por objetivo, señalar la relación de gran significancia en el financiamiento externo y el crecimiento de las MYPES de este sector comercio de este distrito en estudio, para lo cual se realizó estudio tipo descriptiva y diseño fue no experimental y por su temporalidad fue transversal, bien aún se recolectó de la muestra. Formada por 3147 Mypes de este sector del comercio. Se realizó una muestra probabilístico, uzando el muestreo aleatorio, de 344 Mypes a evaluar; los cuestionarios fueron instrumentos de medición utilizados, el cual estuvieron conformados por 16 preguntas, del cual ocho obtienen del financiamiento de terceros y las otras 8 requieren crecimiento. Para poder analizarlos el resultado obtenido se procesaron el resultado en programas estadísticos spss **concluye:** Las importantes fuentes de financiamientos de las Micro y pequeñas empresas son entidades no bancarias, entre ellas la caja Trujillo, se debe al ser la

entidad que prioriza en atender al segmento de las Mypes. Del mismo, su principal destino es financiamiento es para la adquisición mercaderías, por ello los negocios buscan atender las diferentes demandas del clientes, y utilizando como estrategias la variedades de productos.

(**HERRERA SÁNCHEZ, 2017**) su estudio de investigación titulado “*caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarroses en el Perú: caso comercial erick e.i.r.l tumbes, 2015*”; El presente investigación que lleva como título, “Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarroses en el Perú: caso comercial Erick E.I.R.L, Tumbes, 2015” establece por objetivo: especificar la principal característica de esta investigación plantea la método nivel cualitativo, tipo descriptivo y diseño descriptivo no experimental, bibliográficos y de casos, de acuerdo a los variables: concluye Los resultados muestran que la rentabilidad en la empresa comercial Erick E.I.R.L mejoró debido al financiamiento obtenido y que esta mejoro la situación económica de la empresa, resaltando que en los dos últimos años la rentabilidad está creciendo.

### **2.13. Local.**

(**SAUÑE, 2018**) En su tesis denominado: “Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarroses del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018”. Tiene por objetivo: describir la característica del financiamiento y lo competitivo que son Mypes “del rubro venta de abarroses del mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018”. Se aplicó en la metodología, tipo cuantitativo nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal. Y se Llegó a la concluir de la siguiente: respecto al objetivo específico 01, describir la

característica de fuente de los financiamientos, concluyen que 83,3% de Mypes trabaja con préstamo financiero como: banco, cooperativa, caja de ahorro, mientras un 16,7% considera de préstamos de familiares y capitales propios. Referido para un crecimiento de las Mypes, llegan a considera que fueron creciendo estos últimos años. Por un lado, el 80,0% de Mypes de 31 emprendedores en las capacidades de un crecimiento, Se concluye: que el financiamiento es de vital importancia para las empresas Asimismo el acceso al financiamiento que tiene la empresa mejorar el aumento de productividad, en incremento de las innovaciones tecnológicas y tener mayores probabilidades crecer en los mercados.

( **MIRANDA ALHUAY & MUCHA BAÑICO, 2017**) En su tesis titulado “Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015”; Su objetivo principal fue el estudio en cuanto al financiamiento de los capitales de trabajos y sus influencias en rentabilidad de las Mypes y de sectores abarroteros del distrito de Ayacucho, 2013-2015; con propósitos de optar por una decisión concernientes en base al costo financiero para generar ganancias; el método empleados deductivo; el tipo de estudio fue aplicada, de nivel correlacional ,diseño no experimental. La muestra de 10 empresarios; para lo cual se tomó técnicas de muestreos probabilísticos aleatorias simples. Para las recopilaciones de informaciones se aplicaron las técnicas de encuestas, entrevistas y análisis documentales; Conclusión: financiamiento con capitales propios de las empresas de abarrotes, su influencia es en optar la rentabilidad, capitales de trabajos, patrimonios y crear el valor del recurso invertido con un nivel de correlación haciendole buena, y la empresa en las mayorías lograron recuperar su inversión solo 2 años y en poca proporción no recuperaron 20% (tabla N° 01, tabla N° 05, tabla N° 07 y tabla N° 31)

. (Orellana, 2019) En su tesis titulado “*financiamiento, tributación y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio*” “*ALMACÉN MAYORISTA DE ABARROTES AYACUCHO S.A.C., 2019.*” Teniendo por objetivos generales: Determinar la principal que proporciona es las mejoras en los Financiamientos, Tributación, Rentabilidad de la Micro y pequeñas empresas del Sector “Almacén Mayorista de Abarrotes Ayacucho S.A.C., 2019”. Este estudio Cuantitativo, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y las muestras están conformadas por 13 trabajadores. Se obtuvieron los siguientes resultados: Financiamiento: el 62% acudieron para obtener el financiamiento es a la entidad bancaria. El 100% estiman las tasas de intereses mensuales que pagan es 12%. Un 58% el tiempo respectivo al crédito que solicitan fue a plazo corto. El 43% menciona que los créditos financieros son invertidos con capitales de trabajos. En lo Tributario: el 31% considera en lo rentable de su empresa han prosperado con respecto al tributo que pagaron. El 38% se sienten satisfechos con las orientaciones que brindan el funcionario de la Administración Tributaria. El 85% afirma que el tributo declarado si han sido pagado en su oportunidad. En cuanto a lo Rentable: el 100% confirma que las ganancias no mejoraron con el financiamiento que le otorgaron. El 100% se muestra satisfecho los encuestados después de las orientaciones les fue brindado los funcionarios de la Administración Tributaria. En Conclusión: Se han determinado la principal mejora de Financiamiento, Tributación y Rentabilidad con el dato presentado en el resultado. Conclusión: El financiamiento el desembolso mediante lo cual se puede recibir un soporte económico o decidir realizarlo nosotros mismos con nuestro capital o liquidez. Propuestas de mejoras del Financiamiento mediante el préstamo que se realiza es para destinarlo en la adquisición mercadería para algún activo que necesite la empresa.

## **2.2. 2. BASE TEORICO DE LA INVESTIGACION**

### **2.2.3. Teoría del financiamiento**

**Según** Thomas Copeland y John F. Weston (1992) la teorías del financiamiento han sido de gran importancia en el comportamiento de la empresa, tocan el tema dando sus y lo asocia con la teoría toma de decisión financiera con respecto de su contenido, esta teoría explica el cómo y él porque se le puede tomar esta decisión, tiene mucha aplicación en diferentes campos temática tradicional conformado en los estudios de las finanzas. Este campo incorpora el análisis de mucho interés, es las gestiones de cerrera, la contabilidad financiera, políticas financieras corporativas, las finanzas públicas, las bancas comerciales y la finanza internacional

**(Kong, 2014)** Al respecto de financiamiento menciona aportando con su teoría que responden a una sola a la necesidad de proveer los recursos financiero para los pequeños empresarios que requieren un capital para llevar a cabo sus planes de negocio y operaciones productivas mediante esta manera se desarrollen en el mercado comercial. Muy importante de resaltar la necesidad en tiempos de crisis en lo cual se requiere de un financiamiento, ya que son ellas que son afectadas y requieren un ingreso de capital para reforzar su negocio.

### **2.2.4. Teorías de las finanzas**

Según la literatura de (Piñeiro, 2018), sostiene que las finanzas son un área de conocimiento extraordinariamente dinámica. En parte, esto se explica por los profundos cambios que han experimentado el entorno y la propia configuración empresarial; sin embargo no puede obviarse el impacto de la innovación financiera, y de la continua aparición de nuevos métodos y técnicas para diagnosticar la realidad

empresarial. Algunos hitos en el desarrollo de la teoría financiera (Modigliani & Miller, 1958)

### **2.2.5. La teoría tradicional de la estructura financiera**

(Sabada,1992) nos da a entender que las estructuras óptimas del financiamiento son las obtenciones del recurso necesario para el financiamiento de las Mypes y quien les facilita, la adquisición de recurso La teoría del tarde- **La teoría del tarde-off off (Nunes, 2018)**

Esta teoría financiera trata sobre las existencias una estructura de capitales óptimas sobre los ratios de capitales propios y capitales ajenos, que permiten maximización del valor en las empresas. Beneficios de apalancamiento financiero), estableciendo un valor objetivo para el endeudamiento. A medida que las empresas van aumentándose en niveles de endeudamientos, también aumenta su beneficio fiscal asociado al endeudamiento, además de poder tener mayor beneficio con el apalancamiento financiero, lo que lleva a las empresas a aumentar el resultado y, de este modo, su valor **(Longenecke Justin. 2012, p. 359)**

### **2.2.5 Fuente de financiamiento**

#### **2.2.5.1. Fuentes de financiamientos a corto plazo**

Un financiamiento a corto plazo consiste en una obligación que tiene ser reembolsados en menos de un año para que pueda cumplir lo que activo circulante de una empresa como puede ser los efectivos con los que cuenta dicha empresa para cobrar a otros.

**Según moran (2017)**, la fuente del financiamiento comprenden las obligaciones o compromisos que serán pagados menos de un año, donde estos son necesario para sostener las actividad de las empresas, donde el financiamiento a corto plazo sin



garantías es de mucha importancia, ya que los préstamos sin garantías son más baratos que los préstamos a plazos cortos con garantía, donde estos son más favorables para las Mypes.

#### **2.2.5.2. Fuentes de financiación extras**

(Ramires, 2011) A continuación, se presentan los resultados correspondientes a las fuentes de financiamiento a las que las empresas han recurrido en el período bajo estudio. Establecidas las frecuencias de utilización de las cuatro alternativas establecidas en el cuestionario (mediante proveedores”, “a través del sistema financiero”, “ en sistemas no formales de crédito” y “mediante autofinanciamiento”) se obtuvieron los resultados que a continuación se expone, haciendo la salvedad de que los resultados tienen un margen de error no medible por carga de subjetividad.

#### **2.2.6.Fundamentos básicos de las fuentes de financiación**

Beltrán (2013) en cuanto a las decisiones de inversión con el financiamiento se manifiesta que los promotores de los micros empresas toman decisiones múltiples en la forma de inversión y la forma de financiación y como respuesta, el mercado financiero responde con sus productos financieros, y que estas respuestas no están a la elección libre ya que ambos entran relacionadas, la rentabilidad se llega a obtener después de una inversión lo cual debe ser superior al monto obtenido con recursos ex terneros.

#### **Necesidad de financiamiento continuo**

Estos factores son importantes tomar en cuenta, la empresa requiere de forma permanente son activo fijo y corrientes con una vida determinada según a la necesidad de caso, podemos mencionar las relaciones de los bienes mueble y bienes inmueble herramientas y maquinarias

### 2.6.1. Fuentes del financiamiento y su Criterios de selección

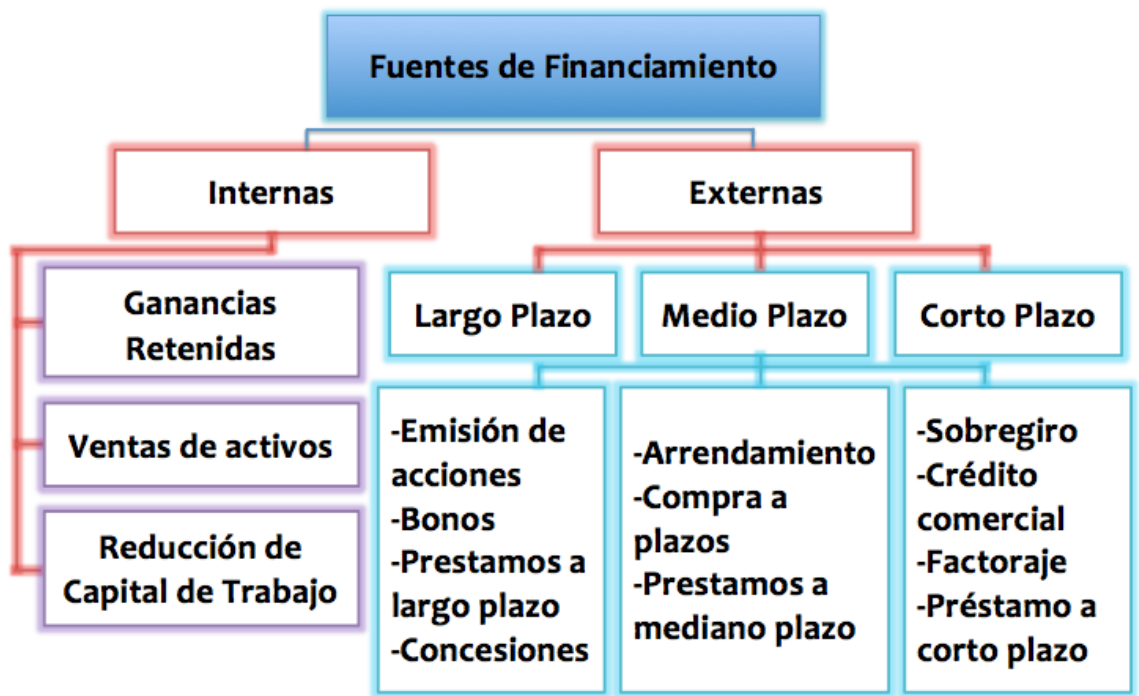
Poder optar entre una y otra fuente de los financiamientos los gestores tendrá que analizarlos, muchos criterios se considera también el objetivo estratégico de la empresa. Según Bertrán (2013) Sus principales criterios son:

- a) **Costo efectivo o tasa a de interés**, Lo cual tiene que ser menor a la tasa interna de retorno. Cabe resaltar la importancia de reconocer que hay un costo efectivo que incluye junto al tipo de interés, comisiones y otros gastos. Este costo efectivo se expresa en términos TAE (tasa anual equivalente).
1. **Empresa su Solvencia y rentabilidad** co-relacionada con a los niveles de la forma de endeudarse, pues afectarían la empresa y exponerlo a un nivel de fracaso. Es importante reconoce los objetivos de la empresa, aumentando su rentabilidad, refuerza y solvencia. Para resguardar la seguridad en la solvencia se prefiere el financiamiento propio, en caso contrario a largo plazo, si es para aumentar su rentabilidad, lo preferible es la financiación por terceros.
- b) **Destino de la financiación**, precisar con claridad cuál será el uso que se le dará al dinero, en esta inversión se tiene que ver lo rentable que puede ser a lo largo del tiempo. Ejemplificando si le van financiar su proyecto que genere 500,000 dólares anual, la amortización anual no tiene que ser superior a ella.
- c) **Disponibilidad de recursos**, las empresas que están muy endeudadas con el recurso externo e interno, está limitado a obtener un crédito en caso lo necesitara debido al riesgo que lleva encima por causa de endeudamiento y un buena respuesta a la rentabilidad. **Condiciones de la operación**, se tiene que observar el requisito legal impuesto o administrativo, que podría encarecer el costo.

- d) **Garantías que exige el financiador**, tomando en cuenta las garantías personales, pueden exigirse otra adicione como lo que puede ser las hipotecas, con las finalidades de asegurar las probabilidades de recuperar su crédito. Se tiene que analizar si son prudentes o no, por si su valor es superior al monto de la financiación no es conveniente
- e) **Riesgo financiero**, está relacionada con la variable financiera, tipo de interés, tipo y los tipos de cambios, su variación tienen efectos significativos sobre las empresas. (Bertrán, 2013).

### Fuentes de financiamiento

Las decisiones de identificar las fuentes de financiamientos para la empresas, es inicio de una acción nueva de emprendimientos, **Gooderl (2012)**, se refiere que los dueños de las empresas suelen acudir antes que nada a su propio ahorro, si no es lo suficiente se dirigen al banco o alas inversionistas ajenos.



Fuente: Gestión Empresarial (2015)

## **2.6.2 Financiamientos y sus mecanismos**

Es cuando se manifiesta como respuesta del financiamiento y su mecanismo es cuando se puede obtener recurso a bajo costo posible y su principales ventajas son las obtención del recurso y su pago en el tiempo determinado lo cual puede ser un año o el mes posterior al año, al costo de capital fijo. Es por ello, que en nuestro país existen unos grandes números de instituciones dedicadas al financiamiento de los tipos comunitarios, privados públicos e internacionales. Estas entidades otorgan crédito de diversos tipos, a diferente plazo y a persona sin distinción alguna y organización, se le clasifica las instituciones se clasifican como:

### **Amigo y pariente:**

La forma más común es recurrir a los amigos y familia, una más rápida pero con un riesgo al cumplimiento, son unas opciones de adquirir efectivo. En este caso no se emplea los intereses sistemáticos o acorde al tiempo y forma del préstamo con una tasa manejable de interés, es de gran beneficio al iniciar las operaciones.

### **Banco y unione de crédito:**

La fuente común en financiamiento es en los bancos y entidades de crédito, brindan los servicios en sus diferentes tipos de interés y al manejo de cliente, con tan solo tener algo que garantice las posibilidades de pago lo cual será tomado como una buena justificación.

## **Financiamiento y su división**

### **Financiamientos a cortos plazos:**

Los créditos es las adquisiciones de un crédito, accedido y luego pagar de forma mensual de cuotas fijadas en el contrato. La cantidad le será depositada al prestatario con un interés adicional según lo acordado en el contrato entidad cliente. Los montos del préstamo con los intereses que se deba abonar este depende de nuestras capacidades de pago en la fecha acordada, también en lo anterior fuimos pagadores oportunos o si hay alguien que pueda responder en cuanto que tengamos cancelar.

### **Análisis a los términos relacionados con el financiamiento**

- a) **El vocablo crédito** Proviene del latín creditum (confianza), lo cual su deducción, se basa fundamentos la de confianza que se le puede depositar en un apersona al que se le llama un deudor.
- b) **Crédito comercial:** es un crédito el cual se realiza uso a la cuenta por pagar por parte de deudor (empresas), la obligación a plazo corto , como los impuesto por pagarse, cuenta por cobrar y de los financiamientos de inventario como fuente de recurso. **Créditos bancarios:** es un producto bancario otorga los financiamientos a cortos plazos que la empresa que obtiene de un banco en lo cual establece relación funcional.
- c) **Los Financiamiento a largo plazo:**
- d) **Hipotecas:** son cuando la propiedad de un deudor pasa manos de la entidad (acreedor) como garantía del pago préstamo.
- e) **Acciones:** se conoce como la adquisición de un título valor patrimonial dentro de la organización a la que adquirió.

f) **Tasa de interés Según** (Flory, 2014) pueden existir percepciones de mercado financiero, con altas tasa de interés y en otros casos con bajo interés. En este sentido puede surgir una interrogante: ¿Cuáles son las causas que generan este comportamiento? Teniendo en cuenta que el precio del crédito, constituye la tasa de interés, en caso de que sea muy alto, no se adquirirá el crédito. En la realidad financiera se presenta caso muy real sobre los créditos muy caros; siempre corresponden a los sectores de recursos menores y los créditos con bajo interés, corresponden a los sectores que tienen una 23 economía consolidada; esta situación tiene un sostén en el nivel de peligro (riesgo) y capacidad que tiene cada sector de la población sobre la solicitud crediticia.

**g) Clasificación por tipo de entidad financiera**

Según Jáuregui (2011) clasifica de tal forma:

a) **Entidad Bancaria:**

Ente financiero, constituyen una fuente de financiamiento a los micro y pequeños empresas, para que adquieran el crédito deseado en sus modalidades y forma; ellos e captan dinero por medio del depósito que realiza la persona natural o jurídica, en modalidad contractual muy diferente, acumulando el dinero y convirtiéndose en excedente de capital para luego prestar en forma de créditos a los

b) **Empresa Financiera** Esta empresa generalmente opta con valores inmobiliarios, brinda asesoría de naturaleza financiera, mediante las captaciones del público y especializados las colocaciones de valores.

### **Caja municipal de ahorros y créditos**

Con fin a la actividad financiera, trabajando de mano con las MYPES cuyos fondos de capitales financieros son las captaciones mediante el aporte del público, sea en forma de ahorro corriente o a plazo fijo

### **Cajas Rurales de Ahorro y Crédito**

Organización otorga los financiamientos especialmente a los micros y pequeñas empresas en el contexto; y su fondo de capital financiero, capta su recurso del público ahorrista

### **Empresa de desarrollo del micro y pequeña empresa (EDPYME)**

Esta empresa financiera se ha especializado en facilitar financiamiento especialmente, a las MYPES; con el fin de dar la mano al desarrollo, en actividad productiva, comercial y de servicios

### **Empresa de Arrendamiento Financiero**

Esta empresa se especializa los campos financieros mediante las compras de un bien mueble e inmueble; que es en lo general para el uso de cliente se natural o jurídica; y bajo un contrato de pago mensual a la entidad que se lo adquirió y posterior cumplido con el arrendamiento tiene la opción de compra bajo una tasación respectivo al desgaste o deterioro por el uso.

## **2.3. Teorías de la rentabilidad**

(**FERRUS, 2000**) se entiende la como un fruto después de la inversión, este rendimiento se puede realizar mediante una ecuación igual al equivalente financiera y es porque existe las teorías para realizar un tratamiento de rentabilidad.

En esta teoría hay mucha coincidencia con la idea de hacer una comparaciones los ratios.

### .2.3.1. Tipo De Rentabilidad Según Sánchez

Hay dos tipos de rentabilidad y son:

### 2.3.2. La rentabilidad económica o de inversión

Es determinada al periodo de tiempo en cuanto al rendimiento de los activos las empresas con independencias de las financiaciones del mismo. Al tiempo de definir los indicadores de rentabilidad económica encontramos con un sinfín de posibilidad como concepto de los resultados y concepto de las inversiones relacionado entre sí.

$$RF = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuestos Activo}}{\text{Total a su estado medio}}$$

### 2.3.2.1. La rentabilidad financiera

La rentabilidades financieras o del fondo propio, mencionada a las literaturas anglosajonas return on equity (ROE), son unas medidas, referidas a un determinado periodo de tiempo, de los rendimientos obtenidos por el capital propio.

$$RF = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos Propios a su estado medio}}$$

### 2.3.3. TIPOS O CLASES DE RENTABILIDAD:

Las rentabilidades se pueden clasificar según el periodo que se determine:

#### 2.3.3.1. RENTABILIDAD ANUAL

Las rentabilidades anuales son los porcentajes de los beneficios o también se le puede decir pérdidas que se pueden obtener si en los plazos de todas las inversiones están fuera del 1 año. Los cálculos de la rentabilidad anual siempre permiten tener



comparaciones con el rendimiento de los instrumentos financieros con diferente plazo de los vencimientos.

### **2.3.3.2. RENTABILIDAD DE DINERO**

Es la obtención por las inversiones de unas tasas de dinero. Que se obtiene dinero mediante una inversión.

### **2.3.3.3. RENTABILIDAD EFECTIVA**

Como obtener el cálculo de rentabilidad efectiva es mediante tasa efectiva de rentabilidad con Capitales financieros.

### **2.3.3.4 RENTABILIDAD ESPERADA DEL VAN**

Se llama rentabilidad esperada es las formas de valores las inversiones no son conoce con firmeza

### **2.3.3.5. Tipos Ingresos**

Según Martínez R. (2009) se considera a todo aumento en recurso ya sea por la venta o prestación de servicios y beneficios producidos en ejercicios económicos. Según la Norma NIC 18 los ingresos en marco conceptual para preparación Y presentación de los estados financieros como incrementos en los 72 beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incremento de valor de los activos

#### **2.3.4.5.1 Patrimonio**

Patrimonio procede del latín patrimonium y hace mención al conjunto de bienes que pertenecen a una persona, ya sea natural o jurídica. La noción suele utilizarse para nombrar a lo que es susceptible de estimación económica, aunque también puede usarse de manera simbólica.

**a. Inversión** Una inversión, es colocación de capital para obtener una ganancia futura. Esta inversión presume que tendremos beneficios inmediatos en un futuro pero lo cual es improbable.

**Costo capital** De una forma general se denomina Coste del Capital al coste de los recursos financieros utilizados. Habitualmente, suelen utilizarse recursos financieros de procedencias diferentes, por lo que, para medirlo se emplea una media del coste de las distintas fuentes financieras utilizadas, ponderadas en función del peso que 73 tiene cada una de ellas en el valor financiado total

#### **2.4. Teoría de Micro y Pequeña Empresa- Mypes**

(Thompson, 2006). La empresa es una entidad conformada básicamente por personas, aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras; todo lo cual, le permite dedicarse a la producción y transformación de productos y/o la prestación de servicios para satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio.

**Por otro lado. (Herrera, 2011).**

Clasificación de las Unidades Económicas de Menor Tamaño. El alcance de la categoría Micro y Pequeña Empresa, 40 identificada con la sigla MYPE y no PYME como erróneamente ha sido identificada, corresponde a una clasificación de unidades económicas de menor tamaño, cuyos enfoques, conceptos y definiciones han ido evolucionando en las últimas décadas. En la actualidad existe un concepto simple y práctico, generalizado, de fácil manejo.

<b>MICRO EMPRESA</b>	<b>PEQUEÑA EMPRESA</b>
Las Remuneraciones mínimas vitales (RMV), de las jornadas del trabajar es 8 horas, un día de descanso	Remuneraciones mínimas vitales 8 horas diarias y 1 día descanso
Remuneraciones por trabajos de sobretiempos	Remuneración sobretiempo
Descansos vacacionales de 15 día según calendario	Descanso de vacaciones de 15 días calendario
Coberturas de seguro SIS	Cobertura de seguro de SIS
<b>Coberturas previsionales</b>	<b>Cobertura previsional</b>
Indemnizaciones por despidos de 10 días de remuneraciones por año de servicio (con un tope de 90 días de remuneración)	Indemnizaciones por despidos de 20 días de remuneraciones por año de servicio (con un tope de 120 días de remuneración)
	Coberturas de Seguros de Vida y Seguro Complementarios de trabajos de Riesgos (SCTR)
	Derechos a recibir 2 gratificaciones al año
	Derechos a la participación en sus ganancias de las empresas
	Derecho a las Compensaciones por Tiempos de Servicio (CTS)

Fuente: La MEF.

#### 2.4.1. Características de las Micro, pequeñas empresas

Se ubican en las categorías empresarial, establecido en función a su venta anual:

Microempresas: venta anual hasta los montos máximos de 150 Unidad Impositivo Tributario(UIT)
Pequeñas empresas: venta anual superior a 150 UIT y hasta los monto máximo de 1700 (UIT)
Medianas empresas: venta anual superior a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT

#### **2.4.1 .1. Definición de la MYPE (Emprender, 2019)**

Es denominado motor de la economía, generadora de la actividad del empleo, constituida por una persona natural o jurídica (empresa) bajo cualquier forma de la organización que tenga, se desarrollar tal como: extracción, transformación, producción, comercialización de un bien o servicio

#### **2.4.1.2. Beneficios sobre la MYPE Según la SUNAT (2015)**

el estado otorga ciertos beneficios a los micros y pequeñas empresas, dando facilidades en sus formaciones como emprendedoras impulsadas al crecimiento y las mejoras de la organización, gozando de las facilidades que proporciona el estado mediante el cual participar en los foros de información y actualización como micro empresario. Según el informe la

**Ley N° 30056: y que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.**

La presente ley tiene por objeto establecer en el marco legal promover la facilidad en el desenvolvimiento, en la formalización y competitividad en cuestión al desarrollo de los micros y pequeñas empresas

#### **VENTAJAS**

Las creaciones de las MYPE son sencillas por su liquidación. En las MYPE la administración y el control del negocio siempre dependerán una la persona natural.

#### **DESVENTAJAS**

Siempre en las MYPE es limitado, ya que existen obligaciones muy pendientes en la cual siempre responderá con su patrimonio. — El capital de la empresa que se encuentra en las MYPE siempre se encuentran limitados las disponibilidades de la persona natural. En la cual al momento de adquirir créditos financieros siempre

estarán restringidos por falta de capacidad. → Cuando exista impedimento de la persona natural afecta directamente al negocio, y siempre puede interrumpir sus operaciones en las actividades empresariales.

### **3. MARCO CONCEPTUAL**

#### **3.1. Financiamiento**

Son conjuntos del recurso monetario financiero para realizar las actividades económicas, con la características de en su mayoría se tratan de sumas tomadas al préstamo que complementa el recurso propio (Andrade, 2011)

#### **3.2. La rentabilidad**

Se entiende rentabilidad al ver que una inversión es favorable en el retorno de los beneficios que trae, es cuando nuestros ingresos son mayores que los egresos, ahí nos damos cuenta que está siendo rentable, es muy importante tomar en cuenta al evaluar nuestra rentabilidad relacionando nuestra utilidad y beneficio y las inversiones que hemos utilizado para la obtención. (Crece Negocio, 2010).

### **III. HIPOTESIS DE LA INVESTIGACION**

¿Porque no se aplica la hipótesis en la investigación? Porque es una investigación descriptiva

## **VI. METODOLOGÍA**

### **4.1. Metodología de la investigación**

#### **4.1.1. Tipo de la investigación**

La investigación fue de tipo Cualitativo

#### **4.1.2. Nivel de investigación**

La investigación será de nivel descriptivo; debido a que sólo se limitó a describir las variables de investigación en las unidades de análisis correspondiente. .

### **4.2. Diseños de investigación**

En este modelo de investigaciones se llevo a cabo no experimental, descriptivo, documental y bibliográfico razón por lo cual que no se pudo manipular la variable ni la unidad de análisis limitando en la descripción de esta características de variables en este contexto dado, para cumplir con los objetivos generales utilizando documentos que corresponda.

### **4.3. Población y Muestra**

**4.3.1. Población** Dado que la investigación fue bibliográfica, documental y de caso, no aplicará población

**4.3.2. Muestras.** Esta investigación fue documental, bibliográfica y no aplico muestras.

### **4.4. Técnicas e Instrumentos.**

#### **4.4.1. Técnicas.**

Para el recojo de informaciones se utilizo las revisiones bibliográficas con la finalidad de describir las influencias del financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes.

#### **4.5. Instrumento.**

Para el recojo de la información se utilizó ficha bibliográfica y encuesta

#### **4.5.1. ENTREVISTA**

#### **4.6. Plan de análisis**

Para conseguir los resultados del objetivo específico

Describir la “influencia del financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del Perú:” la investigación revisa las literaturas para encontrar su antecedente internacional, nacional regional y local pertinente a las investigaciones los resultado y las conclusión será extraído de los antecedentes y los mismos será presentado en sus respectivo cuadro. Para conseguir resultado del objetivo específico2) describir las influencias del financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del Perú: caso “multiventas ore” ayacucho-2018 se utilizó guía de entrevista elaborada a base de pregunta relacionada con la base teórica y antecedente, se le aplica al dueño.

Para adquirir resultado del objetivo específico 3) Elaborar y analizar un cuadros comparativos de la influencia de los financiamientos y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro abarro la investigación harán los análisis comparativos del resultado de los objeto específico 1 y 2.

#### **4.7. PRINCIPIO ETICO**

**4.7.1Confidencialidad** Se garantiza la confidencialidad de las informaciones bajo un estricto manejo y reserva oficial de la identidad en el cumplimiento al margen de la ley en las asignaciones de las operaciones y reportes sospechosas.

**4.7.2Equidad** En todo momento con justicia y respeto mutuo en todas las relaciones dentro y fuera del labor, público o privado y siempre al margen de los principios de dar un buen labor.

**4.7.3. Veracidad** Siempre teniendo que la verdad ante todo, en las actividades del ejercicio y en cumplimiento de las funciones de su entorno que se ejerce.

#### 4.8. MATRIZ

Título	Enunciado del problema	Variable	Objetivo General	Objetivo específico	Metodología
Influencia del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del Perú: caso “MULTIVENTAS ORÉ” Ayacucho - Ayacucho, 2018.	¿Cuáles son las influencias del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del Perú: caso “MULTIVENTAS ORÉ” Ayacucho, 2018?	Financiamiento y rentabilidad	Describir las influencia del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del Perú caso “MULTIVENTAS ORÉ” - Ayacucho, 2018.	a. Describir las Influencias del financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del comercio del Perú. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector servicio de Ayacucho. Hacer un análisis comparativo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la “MULTIVENTAS ORÉ”, Ayacucho-2018	La investigación fue de tipo cualitativo y nivel descriptivo, bibliográfico – documental. <b>POBLACION Y MUESTRA:</b>  NO Se considera para el tipo de investigacion <b>INSTRUMENTO</b> Entrevista



## I. RESULTADO

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Relación al objetivo específico 1:

Describir la influencia del financiamiento y rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del Perú

#### GRAFICO N°1

	Problemática	Autor	
1	¿Qué tiempo de funcionamiento tiene su empresa?	(DIONICIO JAMANCA, 2015) en su tesis titulado Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, periodo 2013	Respecto a los empresarios El 100% de los microempresarios encuestados se dedican al comercio de abarrotes hace más de 3 años (Ver Tabla 06). Estos resultados estarían implicando que las MYPEs en estudio tienen la antigüedad suficiente para ser estables. Asimismo, estos resultados coinciden a los encontrados por Vásquez (2007), Salcedo (2010) y Salgado (2010), donde el 70%, 100% y 100% tienen más de tres años en el sector" comercial del rubro de abarrotes, respectivamente.
2	¿Qué tan importante es el financiamiento para Ud.?	(MIRANDA ALHUAY & MUCHA BAÑICO, 2017) En su tesis titulado Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector	El financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de

		abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015	correlación muy buena, y las empresas en su mayoría recuperaron sus inversiones en más de 2 años
3	¿A qué fuente de financiamiento acude?	(HERRERA SÁNCHEZ, 2017)En su tesis titulado “caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarros en el Perú: caso comercial Erick E.I.E.R.L. tumbes, 2015.	Los representantes de la empresa comercial Erick E.I.R.L, Tumbes, 2015, tienen conocimiento de las fuentes de financiamiento, lo utilizan principalmente para capital de trabajo, obtuvieron el financiamiento de las entidades especializadas en micro finanzas que facilitan los recursos. Como las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, que tienen preferencia por el financiamiento a largo plazo por las menores tasas de interés, y que el principal obstáculo es la informalidad y la falta de asociatividad
4	¿Qué dificultades tiene al adquirir el financiamiento?	(López Paima, 2016) en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarros en el distrito de Callería, 2015	El 100% de los representantes de las Mypes encuestadas, el 67% dijeron que sus créditos solicitados fueron a corto plazo (menos de 1 año). Estos resultados estarían significando que estas Mypes no tienen la credibilidad y las garantías suficientes para ser sujetos de créditos de largo plazo, sin embargo, algunos de esos créditos fueron canalizados a la compra de activos, lo que les permitirá mejorar su rentabilidad y crecer en el futuro.

5	¿Qué destino lo da al financiamiento otorgado?	(CHAVEZ, 2017)En su trabajo de investigación “Incidencia del Financiamiento Externo en el Crecimiento de las MYPES del sector Comercio del distrito de Trujillo, año 2017	La principal fuente de financiamiento de las micro y pequeñas empresas son las entidades no bancarias, destacando a la caja Trujillo, ello debido a que es una de las entidades que tiene como prioridad atender al segmento de las empresas micro y pequeñas. Así mismo, se tiene que el principal destino de financiamiento es para adquirir mercaderías, puesto que los negocios buscan atender las diferentes demandas de los clientes, y usan como estrategia la variedad de productos. (tabla 3.1, 3.2 y 3.3).
6	¿Qué riesgo y dificultades le presentan al adquirir un financiamiento?	(González, 2014)Mediante su investigación titulado “gestión financiera y acceso al financiamiento de las Mypes, sector comercio de Bogotá Colombia	Los problemas de las pymes a nivel nacional y latinoamericano, es que una de las mayores dificultades que presentan aquellas empresas es la obtención de recursos “financiamiento” a través de fuentes externas con su fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan desarrollo y crecimiento. Ya que su otorgamiento de financiamiento es más elevado el costo para las Pymes dado a problemas de garantía y mayor riesgo asociado al cumplimiento. Por lo que hay más renuncia por esta situación de empresas a tomar créditos bancarios.

7	¿Recibe orientación para el buen manejo del financiamiento obtenido?	(Damian, 2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de abarrotes de la ciudad de Sihuas, 2015	Conclusiones: Respecto a la capacitación: El 100% de los dueños o representantes de las MYPE no recibieron capacitación ni orientación para el otorgamiento y el manejo de los préstamos, y consideran que la capacitación es una inversión y a la vez no es relevante para el personal que labora en la MYPE, por lo cual, no han recibido ningún tipo de capacitación.
8	¿Ud. cree que el financiamiento es muy importante?	(Zea Villacis & Váscones Martínez, 2013) es su tesis “Análisis, crecimiento y evolución del perfil financiero de las Pymes en el sector manufacturero para el periodo 1997-2009 en la provincia del Guayas	Concluye: que .El perfil financiero, básicamente permite conocer a nivel de industrias, cuales en promedio presentan mayores márgenes de utilidad, o que industrias presentan mayores niveles de rotación de inventarios respecto de otras industrias, y demás ratios que fueron analizados en la sección de análisis de resultados. Esto permitirá conocer a los oficiales de crédito principalmente, sobre las industrias que “generalmente” han presentado buenos ratios, lo que permitirá conocer la situación de una empresa en particular respecto de la industria como tal, según los datos aquí presentados.
9	¿Su empresa es más rentable después de ser financiado?	(Orellana, 2019) financiamiento, tributación y rentabilidad de la micro y	Adquirir crédito tiene mucha influencia en el mejoramiento de la rentabilidad de la empresa, por lo

		pequeña empresa del sector comercio “almacén mayorista de abarrotes Ayacucho” s.a.c., 2019	tanto, cuando a un emprendedor le otorguen un préstamo sepa invertir para que siga creciendo. -Que sigan demostrando a través de su contabilidad que sus empresas tienen buena rentabilidad a mediante los estados financieros. -que siga ese impacto favorable de los beneficios para la MYPE para que incite a otros microempresarios lo excelente de tener una buena rentabilidad
10	¿Qué importancia tiene para Ud.?	(Fatama, 2016) Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito	Concluye: Estos resultados nos demuestran que las micro y pequeñas empresas son estables y necesitan más apoyo por parte de instituciones públicas y/o privadas para hacer crecer sus negocios y obtener más rentabilidad Que los gerentes o dueños del micro y pequeñas empresas han manejado el destino de su empresa de la manera más adecuada ya que el crédito solicitado fue destinado a capital de trabajo, siendo este un recurso indispensable para el crecimiento y sostenibilidad del micro y pequeñas empresas

## 5.1.2. OBJETIVO 2

### 5.1.2.1 En relación al objetivo específico 2:

Describir la influencia del financiamiento y rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del Perú.

### 5.1.2.2. GUIA DE ESTREVISTA

#### CUESTIONARIO

#### GRAFICO N°2

N°	PREGUNTAS	RESPUESTA		OBSERVACION
		SI	NO	
1	<b>Respecto al financiamiento</b>	x		Ya más de 10 años como Mypes
	¿Qué tiempo de funcionamiento tiene su empresa?			
2	¿Qué tan importante es el financiamiento para Ud.?	x		Si es muy importante para complementar los gastos
3	¿A qué fuente de financiamiento acude?	x		Las cajas y otras entidades financieras
4	¿Qué dificultades tiene al adquirir el financiamiento?	x		Los requisitos y la alta tasa de interés que aplican
5	¿Qué destino lo da al financiamiento otorgado?	x		Para comprar mercaderías e implementar el local, también gasto de personal
6	¿Qué riesgos le presentan al adquirir un financiamiento?	x		Por causa de las mora perder mi historial crético
7	<b>Respecto a la rentabilidad</b>		x	no se recibe ninguna orientación porque genera gasto
	¿Para su rentabilidad recibió orientación financiera?			
8	¿Ud. cree que el financiamiento es muy importante para generar rentabilidad?	x		Si es muy importante siempre y cuando se destine adecuadamente al negocio
9	¿Su empresa es más rentable después de ser financiado?	x		si la rentabilidad aumenta por el préstamo obtenido
10	<b>Respecto a las Mypes</b>	x		Son fuente de trabajo con capital propio y de terceros
	¿Qué importancia tiene para Ud.?			

### 5.1.3. En Relación Al Objetivo específico 3:

Elaborar y analizar un cuadro comparativo de las influencia del financiamiento y rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del Perú caso multiventas ore ayacucho-2018

#### GRAFICO N°3

N°	ELEMENTO DE	AUTOR	CUESTIONARIO	SIMILITUD
	COMPARACIO	OBJETIVO 1	OBJETIVO 2	OBJETIVO 3
1	¿Qué tiempo de funcionamiento tiene su empresa?	<p><b>(DIONICIO JAMANCA, 2015)</b> Se dedican al comercio de abarrotes hace más de 3 años (Ver Tabla 06). Estos resultados estarían implicando que las MYPEs en estudio tienen la antigüedad suficiente para ser estables. Asimismo, estos resultados coinciden a los encontrados por Vásquez (2007), Salcedo (2010) y Salgado (2010), donde el 70%, 100% y 100% tienen más de tres años en el sector" comercial</p>	Ya más de 10 años como Mypes	Si coincide

		del rubro de abarrotes, respectivamente.		
2	¿Qué tan importante es el financiamiento para Ud.?	( <b>MIRANDA ALHUAY &amp; MUCHA BAÑICO, 2017</b> ) El financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de correlación muy buena, y las empresas en su mayoría recuperaron sus inversiones en más de 2 años	Si es muy importante para complementar los gastos	Si coincide
3	¿A qué fuente de financiamiento acude?	( <b>HERRERA SÁNCHEZ, 2017</b> ) Tienen conocimiento de las fuentes de financiamiento, lo utilizan principalmente para capital de trabajo, obtuvieron el	Las cajas y otras entidades financieras	Si coincide



		<p>financiamiento de las entidades especializadas en micro finanzas que facilitan los recursos. Como las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, que tienen preferencia por el financiamiento a largo plazo por las menores tasas de interés, y que el principal obstáculo es la informalidad y la falta de asociatividad</p>		
4	<p>¿Qué dificultades tiene al adquirir el financiamiento?</p>	<p><b>(López Paima, 2016)</b> El 100% de los representantes de las Mypes encuestadas, el 67% dijeron que sus créditos solicitados fueron a corto plazo (menos de 1 año). Estos resultados estarían significando que estas Mypes no tienen la credibilidad y las garantías suficientes para ser sujetos de créditos de largo plazo,</p>	<p>Los requisitos y la alta tasa de interés que aplican</p>	<p>Si coincide</p>

		sin embargo, algunos de esos créditos fueron canalizados a la compra de activos, lo que les permitirá mejorar su rentabilidad y crecer en el futuro		
5	¿Qué destino lo da al financiamiento otorgado?	(CHAVEZ, 2017) La principal fuente de financiamiento de las micro y pequeñas empresas son las entidades no bancarias, destacando a la caja Trujillo, ello debido a que es una de las entidades que tiene como prioridad atender al segmento de las empresas micro y pequeñas. Así mismo, se tiene que el principal destino de financiamiento es para adquirir mercaderías, puesto que los negocios buscan atender las diferentes demandas de los clientes, y usan como estrategia la variedad de productos. (Tabla 3.1, 3.2 y 3.3).	Para comprar mercaderías e implementar el local, también gasto de personal	Si coincide

6	<p>Qué riesgos le presentan al adquirir un financiamiento</p>	<p><b>(González, 2014)</b> Los problemas de las pymes a nivel nacional y latinoamericano, es que una de las mayores dificultades que presentan aquellas empresas es la obtención de recursos “financiamiento” a través de fuentes externas con su fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan desarrollo y crecimiento. Ya que su otorgamiento de financiamiento es más elevado el costo para las Pymes dado a problemas de garantía y mayor riesgo asociado al cumplimiento. Por lo que hay más renuncia por esta situación de empresas a tomar créditos bancarios.</p>	<p>Por causa de las mora perder mi historial crético</p>	<p>Si coincide</p>
---	---	--	--	--------------------

7	¿Para su rentabilidad recibió orientación financiera?	<p><b>(Damian, 2018:</b> Respecto a la capacita citación: El 100% de los dueños o representantes de las MYPE no recibieron capacitación ni orientación para el otorgamiento y el manejo de los préstamos, y consideran que la capacitación es una inversión y a la vez no es relevante para el personal que labora en la MYPE, por lo cual, no han recibido ningún tipo de capacitación</p>	no se recibe ninguna orientación porque genera gasto	Si coincide
8	¿Ud. cree que el financiamiento es muy importante para generar rentabilidad?	<p><b>(Zea Villacis &amp; Váscones Martínez, 2013):</b> que .El perfil financiero, básicamente permite conocer a nivel de industrias, cuales en promedio presentan mayores márgenes de utilidad, o que industrias</p>	Si es muy importante siempre y cuando se destine adecuadamente al negocio	Si coincide

		<p>presentan mayores niveles de rotación de inventarios respecto de otras industrias, y demás ratios que fueron analizados en la sección de análisis de resultados. Esto permitirá conocer a los oficiales de crédito principalmente, sobre las industrias que “generalmente” han presentado buenos ratios, lo que permitirá conocer la situación de una empresa en particular respecto de la industria como tal, según los datos aquí presentados.</p>		
9	<p>¿Su empresa es más rentable después de ser financiado?</p>	<p><b>(Orellana, 2019)</b> Adquirir crédito tiene mucha influencia en el mejoramiento de la rentabilidad de la empresa, por lo tanto, cuando a un emprendedor le otorguen un</p>	<p>si la rentabilidad aumenta por el préstamo obtenido</p>	<p>Si coincide</p>

		<p>préstamo sepa invertir para que siga creciendo. -Que sigan demostrando a través de su contabilidad que sus empresas tienen buena rentabilidad a mediante los estados financieros. -que siga ese impacto favorable de los beneficios para la MYPE para que incite a otros microempresarios lo excelente de tener una buena rentabilidad</p>		
10	<p>¿Qué importancia tiene una Mypes para Ud.?</p>	<p><b>(Fatama, 2016)</b> Estos resultados nos demuestran que las micro y pequeñas empresas son estables y necesitan más apoyo por parte de instituciones públicas y/o privadas para hacer crecer sus negocios y obtener más rentabilidad Que los gerentes o dueños del micro y pequeñas</p>	<p>Son fuente de trabajo con capital propio y de terceros</p>	<p>Si coincide</p>

		empresas han manejado el destino de su empresa de la manera más adecuada ya que el crédito solicitado fue destinado a capital de trabajo, siendo este un recurso indispensable para el crecimiento y sostenibilidad del micro y pequeñas empresas.		
--	--	--	--	--

## V. RESULTADOS

### 5.2 ANALISIS DE RESULTALDO

#### 5.2.1. Respecto al objetivo específico N°1

Se da mención a los antecedentes según autores fuente Como también, como también **Herrera (2017);Chávez(2017)Gonzales(2014);Zea.& Vellasco,M.(2013)**consideran con gran importancia del **financiamiento** y adquieren de entidades bancarias y no bancarias cajas municipales y cooperativas tienen acceso al créditos de corto plazo a ellos favorece en incrementar su utilidad. **JAMANCA, (2015), Miranda (2017)** hacen mención que en las MYPEs ya bienes trabajando buen tiempo, lo cual hace viable para generar una **rentabilidad** mediante los resultados de la inversión en su mercadería, funcionando como MYPEs, en este rubro que es del comercio de abarrotes dando inicio con fondos propios y externos De igual manera **Gonzales (2014);López, Paima(2017);Damián,(2018)**carecen de una buena estrategia, en la forma de adquirir un financiamiento y es por falta de garantías, solo optan por créditos a corto plazo, haciendo

que sea más el interés y en menor cantidad en desembolso. Por otro lado **Dionisio, (2015); Fatama, (2016)** mencionan la importancia de las Mypes, su perfil financiero hace que puedan invertir adecuadamente, hace que tenga una rentabilidad para que puede crear patrimonios.

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

#### **Del cuestionario Identificar las influencias del financiamiento, y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa MultiventasOre, 2018**

Respecto al financiamiento Con respecto al micro empresa MultiventasOre las características en el aspecto por la encuesta realizada e mencionan sobre al **financiamiento**, la micro empresa trabaja ya buen tiempo en el sector comercio rubro abarrotes, cada vez que está en escaso de recurso acude a terceros, para adquirir un financiamiento, luego comprar mercaderías.

**En la rentabilidad** su rentabilidad es generada producto del financiamiento y el buen manejo de sus recursos, haciendo ver favorable el rendimiento de las ganancias y generando utilidades que hacen creer el negocio.

### **5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 3**

#### **5.2.3.1 Análisis de resultado con respecto al Objetivo específico 3**

Haciendo las comparaciones respectivas entre los antecedentes, autores internacionales, nacionales, locales se encuentran en los (resultados de objetivo **específico N° 1**) Y (resultado del objetivo **específico N° 2**) hay coincidencias entre los fuentes adquirida, el resultado es debido que la micro pequeña empresa sector abarrotes MultiventasOre adquiere financiamientos productos de la necesidad de aumentar en mercaderías y generando desarrollo económico y rentabilidad. Respecto a la rentabilidad las coincidencias encontradas con los objetivos 1 y 2 través de adquisiciones de mercaderías, generan una rentabilidad fiable, como para incrementar las utilidades Por último es muy



importante la adquisición de créditos pero se dificultan por falta de garantías, que hace por optar por créditos de mayor interés y tiempo determinado por la entidad y un riesgo.

## **VI. CONCLUSIÓN.**

### **Respecto al objetivo específico N°1**

Concluye después del entrevistado a la micro y pequeña empresa en mención que si adquirió un financiamiento propio y de terceros, dando inicio su negocio y continuando con la adquisición de las cajas municipales, entidades bancarias y no bancarias de largo plazo, generando la rentabilidad gracias a los financiamientos dados, para poder adquirir lo necesario e invertir en su capital, haciendo conocedor de su campo y volviéndose competidos en el mercado.

### **Respecto a objetivo específico N°2**

Concluye después del entrevistado a la micro y pequeña empresa en mención que si adquirió un financiamiento propio y de terceros, dando inicio su negocio y continuando con la adquisición de las cajas municipales, entidades bancarias y no bancarias y entre otros en plazos de largo plazo, generando la rentabilidad gracias a los financiamientos dados, para poder adquirir lo necesario e invertir en su capital, haciendo conocedor de su campo y volviéndose competidos en el mercado.

### **Respecto al objetivo específico N° 3**

Se puede llegar a la conclusión mediante los aspectos de los antecedentes y el cuestionario poniendo en comparación el objetivo 1 y 2 que las Mypes tienen esa necesidad de poder adquirir un financiamiento de terceros, siendo una coincidencia entre ambos partes de los resultados. También coinciden en Obtener una rentabilidad productos del financiamiento adquiridos a plazos acuerdo a su necesidad de pago.

## **Conclusión general**

Se llega a un punto de conclusión que las micro y pequeñas empresas de Perú, y la empresa Multiventas Ore, Ayacucho-2018 que la obtención de un financiamiento de entidades financieras es un factor importante para obtener recursos. La obtención de los créditos es a plazos y con riesgos pero igual obtienen rentabilidad. El Informe de investigación ejecuta en el estudio especificado la problemática que encuentro en las micro y pequeñas empresas y su influencia del financiamiento en la rentabilidad en los sectores de abarrotes del país.

## **ASPECTOS COMPLEMENTARIOS**

### **Recomendaciones**

La forma más oportuno en financiamiento en cuanto a las micros y pequeñas, empresas del sector comercio rubro abarrotes, en estudio cuando adquiere un financiamiento que sea orientarse para poder adquirir a bajas tasas y de la manera correcta de invertir y así perder el riesgo crediticio. O caer en centrales de riesgo

### **Recomendaciones desde el punto de vista metodológico:**

Se invita a que investiguen en estas materias que son de mucha ayuda en la economía aplicando la metodología cualitativa, descriptiva y no experimental

**Recomendaciones desde el punto de vista académico:** Es importante finalizar el estudio dejando en claro haciendo invitación a la universidad y a la facultad, campo estudiantil y estudiantes y colegas sobre la importancia a seguir en la investigación de la materia realizado. Y así poder llegar a otras recomendaciones de mejoras en los ámbitos académicos que es de relevancia mencionar en este trabajo.

**Recomendaciones prácticas:** Esta investigación se aplica a la micro y pequeñas empresas, que poca ayuda tienen ya que ellos son el motor de la economía y el auto

empleo que se dan en los mismos, mencionando que deben aplicar planes de mejora como en el la forma de invertir lo adquirido en activos y estrategias de mejora en lo competitivo

## 6.1. BIBLIOGRAFIA

### BIBLIOGRAFÍA

- MIRANDA ALHUAY, R., & MUCHA BAÑICO, E. D. (2017). *“Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015”*. tesis para licenciatura, Universidad Nacional San Cristobal de Huamanga, Ciencias Contables,Financieras y Administrativas, Ayacucho. Obtenido de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164\\_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- CHAVEZ, M. R. (2017). <http://repositorio.ucv.edu.pe>. Obtenido de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/11541/chavez\\_mr.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/11541/chavez_mr.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Damian, S. (2018). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de la ciudad de Sihuas, 2015. (Tesis para optar el título profesional de contrador público)*. Universidad Los Ángeles de Chimbote. Chimbote Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3577/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_MORENO\\_CARRASCO\\_FERNANDO\\_ALEXANDERSON.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3577/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_MORENO_CARRASCO_FERNANDO_ALEXANDERSON.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- DIONICIO JAMANCA, J. S. (2015). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL RUBRO ABARROTES DE LA PROVINCIA DE HUARAZ, 2013*. tesis para licenciamiento, UNIVERSIDAD LOS ANGELES DE CHIMBOTE, CIENCIAS

CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS, Huaraz. Obtenido de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5581/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_DIONICIO\\_JAMANCA\\_JACQUELINE\\_SILVI\\_A.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5581/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_DIONICIO_JAMANCA_JACQUELINE_SILVI_A.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Emprender. (2019). *En Ayacucho 80% de empresas creadas están*. tesis,

REPOSITORIO ULADECH, Contabilidad. Obtenido de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16357/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_HUAMAN\\_ROMERO\\_VIRGINIA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16357/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUAMAN_ROMERO_VIRGINIA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Fatama, S. (2016). *“Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito*. tipo tesis, Uladech, Contabilidad, Iquitos. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1187/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_RENTABILIDAD\\_FATAMA\\_SALDANA\\_JOSE\\_ESTEBAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1187/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_FATAMA_SALDANA_JOSE_ESTEBAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

FERRUS, L. (2000). *La rentabilidad y los riesgos en las inversiones financieras*. (U. d. España, Ed.). tesis. Obtenido de e

<http://ciberconta.unizar.es/leccion/fin010/000f2.htm>.

Flory, D. (2014). *Instituciones Financieras*. 2da ed. México: McGraw Hill

*Interamericana*. repositorio uladech. Editores S.A. de C.V. Obtenido de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11079/COMERCIO\\_RENTABILIDAD\\_SANCHEZ\\_TORRE\\_MELISA\\_JUDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11079/COMERCIO_RENTABILIDAD_SANCHEZ_TORRE_MELISA_JUDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

González, M. (2014). *LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A*

*FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA*

CIUDAD DE BOGOTÁ. tesis para Magister, Universidad Nacional de Colombia , Ciencia contables, financieras y administrativas. Obtenido de <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>

HERRERA SÁNCHEZ, E. S. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO ABARROTES EN EL PERÚ: CASO COMERCIAL ERICK E.I.R.L TUMBES, 2015*. tesis para licenciamento , Universidad los Angeles de Chimbote, Ciencias Contables, administrativas y Financieras. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4055/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_HERRERA\\_SANCHEZ\\_ELIANA\\_SKARLET.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4055/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HERRERA_SANCHEZ_ELIANA_SKARLET.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Herrera, G. B. (2011). *ANÁLISIS ESTRUCTURAL DE LAS MYPEs y PYMEs*. Lima: <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/viewFile/3706/2970>.

Kong, J. &. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en financiamiento en el desarrollo de la mypes*. uladech, tesis. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6375/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESAS\\_BANCARIAS\\_CORTIJO\\_BAZAN\\_CESAR\\_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6375/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_BANCARIAS_CORTIJO_BAZAN_CESAR_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

López Paima, J. (2016). “*Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en el distrito de Callería, 2015*”. tesis para licenciamento, Universidad Los Angeles de Chimbote, CIENCIAS

- CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS, Pucallpa. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/924/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_LOPEZ\\_PAIMA\\_JACLYN.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/924/FINANCIAMIENTO_MYPES_LOPEZ_PAIMA_JACLYN.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Modigliani, F., & Miller, M. (1958). *"the cost of capital, corporation finance and the theory of investmnet"*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>
- Nunes, P. (2018). *Economista pela Universidade Nova de Lisboa, professor universitário nas áreas da economia e da gestão, gestor e consultor de empresas*. Obtenido de <http://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-del-trade-off/>
- Orellana, O. (2019). *FINANCIAMIENTO, TRIBUTACIÓN Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO "ALMACEN MAYORISTA DE ABARROTES AYACUCHO" S.A.C., 2019*. Universidad los angeles de chimbote, Ciencia contables, administrativas y financieras. Ayacucho: tesis. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14641/FINANCIAMIENTO\\_TRIBUTACION\\_ORELLANA\\_GARCIA\\_OLGA\\_MARLENE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14641/FINANCIAMIENTO_TRIBUTACION_ORELLANA_GARCIA_OLGA_MARLENE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Piñero, C. (2018). *Teoría financiera*. Obtenido de [https://www.udc.es/grupos/fysig/carlos/oikonomicon/la\\_teora\\_financiera.html](https://www.udc.es/grupos/fysig/carlos/oikonomicon/la_teora_financiera.html)
- Ramires, S. (2011). Asimetrías Informativas entre los Bancos comerciales y las empresas Pymes. *Fuentes de Financiamiento*. Universidad Nacional de La Plata, la plata.

- SAUÑE, T. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate Distrito de Ayacucho, 2018*. para licenciamiento , repositorios uladech, ciencias contables administrativas y financieras, ayacucho. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14932/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CALDERON\\_DE\\_LA\\_CRUZ\\_DINA\\_ROSMERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14932/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CALDERON_DE_LA_CRUZ_DINA_ROSMERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Thompson, I. (2006). *Definición de empresa*. . repositorio.uladech. Obtenido de <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicion-concepto.html>
- Zea Villacis, N. M., & Váscones Martínez, J. M. (2013). *Análisis, crecimiento y evolución del perfil financiero de las Pymes en el sector manufacturero para el periodo 1997-2009 en la provincia del Guayas*. tesis para pos grado, Universidad de Quito, ciencias de la economía, QUITO. Obtenido de <http://repositorio.usfq.edu.ec/bitstream/23000/1646/1/106522.pdf>



## 6. ANEXOS:

### 6.1. Anexo 01: modelos de fichas bibliográficas.

Autor/a: _____ Título: _____ Año: _____	Editorial: _____ Ciudad, País: _____
Resumen del contenido: _____ _____ _____	
Numero de edición o impresión: _____ Traductor: _____	

### 6.2. Anexo 02: cronogramas de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES													
ACTIVIDADES	Año 2019						Año 2020						
	Semestre I			Semestre II			Semestre I			Semestre II			
	Mes		Mes	Mes		Mes	Mes		Mes		Mes		Mes
	2			2									3
Elaboración del Proyecto	X												
Revisión del proyecto por el jurado de investigación													
Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación													
Exposición del proyecto al Jurado de Investigación			X										
Mejora del marco teórico													

Redacción de la revisión de la literatura.																			
Elaboración del consentimiento informado (*)							X												
Ejecución de la metodología								X											
Resultados de la investigación									X										
Conclusiones y recomendaciones							X												
Redacción del pre informe de Investigación.								X											
Reacción del informe final																			
Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación													X						
Presentación de ponencia en jornadas de investigación																			
Redacción de artículo científico																			

### 6.3. Anexo 03: presupuestos.

<b>Presupuesto</b>			
Localidad: Huamanga			
Detalle	Cantidad	Costo unitario	Costo total
<b>Bienes de consumo:</b>			
Lapicero	04 unidad	0.5	8.00
USB	01 unidad	30.00	30.00
Corrector	01 unidad	3.50	3.50
Folder y fásster	02 unidad	5.00	5.00
<b>Servicios:</b>			

Internet	20 veces	0.50	10.00
Impresiones	25 unidades	0.10	2.50
Copias	20 unidades	0.10	2.00
Total bienes de consumo.	08		
Total servicios.	65		
Total general.	73		61.00

#### **6,4 Anexo 04: financiamiento.**

El gasto total para el desarrollo y elaboración del presente trabajo de investigación, será autofinanciado.

Presupuesto			
Localidad: Huamanga			
Detalle	Cantidad	Costo unitario	Costo total
Bienes de consumo:			
Lapicero	03 unidad	1.00	3.00
USB	01 unidad	15.00	15.00
Resaltador	01 unidad	2.00	2.00
Corrector	01 unidad	3.00	3.00
Servicios:			
Pasajes	30 veces	1.00	30.00
Impresiones	80 unidades	0.10	8.00

Internet	10 horas	1.00	10.00
Uso de turniting	50.00	2	50.00
Total bienes de consumo.	06	-	
Total servicios.	210	-	210
Total general.	216	-	61.00

### 6.5. Anexo 04 entrevista

#### GUIA DE ESTREVISTA

La presente entrevista se realiza con el propósito de obtener datos y elaborar el informe de investigación menciona INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO ABARROTES DEL PERÚ: CASO “MULTIVENTAS ORE” AYACUCHO-2018

#### Personales

Nombres y apellido Mirian Ore Quispe

2 Edad: 45

3 Sexo: (F)

#### CUESTIONARIO

GRAFICO N°2

N°	PREGUNTAS	RESPUESTA		OBSERVACION
		SI	NO	
1	<b>Respecto al financiamiento</b> ¿Qué tiempo de funcionamiento tiene su empresa?	x		Ya más de 10 años como Mypes
2	¿Qué tan importante es el financiamiento para Ud.?	x		Si es muy importante para complementar los gastos
3	¿A qué fuente de financiamiento acude?	x		Las cajas y otras entidades financieras

4	¿Qué dificultades tiene al adquirir el financiamiento?	x		Los requisitos y la alta tasa de interés que aplican
5	¿Qué destino lo da al financiamiento otorgado?	x		Para comprar mercaderías e implementar el local, también gasto de personal
6	¿Qué riesgos le presentan al adquirir un financiamiento?	x		Por causa de las mora perder mi historial crético
7	<b>Respecto a la rentabilidad</b>		x	no se recibe ninguna orientación porque genera gasto
	¿Para su rentabilidad recibió orientación financiera?			
8	¿Ud. cree que el financiamiento es muy importante para generar rentabilidad?	x		Si es muy importante siempre y cuando se destine adecuadamente al negocio
9	¿Su empresa es más rentable después de ser financiado?	x		si la rentabilidad aumenta por el préstamo obtenido
10	<b>Respecto a las Mypes</b>	x		Son fuente de trabajo con capital propio y de terceros
	¿Qué importancia tiene para Ud.?			