



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA
HERRERAS S.R.L. -HUARAZ, 2019**

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

AUTOR

REYES LAVADO, MIRIAM ZEINETH

ORCID: 0000-0003-1318-0023

ASESORA

MARTINEZ ORDINOLA, MARIA FANY

ORCID: 0000-0001-6288-9018

HUARAZ – PERÚ

2021

Título

Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Herreras S.R.L. - Huaraz, 2019.

Equipo de Trabajo

AUTOR

Reyes Lavado, Miriam Zeineth

ORCID: 0000-0003-1318-0023

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

ASESORA

Martínez Ordinola, María Fany

ORCID: 0000-0001-6288-9018

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

JURADO

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID: 0000-0002-5782-361x

Hoja de Firma del Jurado y Asesor

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

PRESIDENTE

Mgtr. Yepez Pretel, Nidia Erlinda

MIEMBRO

Mgtr. Roncal Morales, Ana María

MIEMBRO

Mgtr. Martínez Ordinola, María Fany

ASESORA

Agradecimiento

El presente trabajo agradezco primeramente a Dios por su amor y bondad que no tiene fin, me permite sonreír por todos mis logros que son resultado de su ayuda.

A los docentes de la Facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas, por compartir sus conocimientos y experiencias a lo largo de la formación profesional; así como, por las sugerencias para la concretización de esta investigación.

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación, está dedicado a Dios por darme la vida, por ser la luz en mi vida y la oportunidad de ser mejor persona cada día.

A mis padres Edith y Julio, porque ellos siempre estuvieron a mi lado brindándome su apoyo incondicional y sus consejos para hacer de mí una mejor persona.

A mis amigos presentes y pasados, quienes sin esperar nada a cambio compartieron su conocimiento, alegrías y tristezas.

Resumen

El presente trabajo de investigación se planteó con la siguiente problemática: ¿Cuál es la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019?, lo cual tuvo como objetivo general determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019. La metodología que se utilizó fue de tipo cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. En cuanto a los resultados se obtuvo lo siguiente: Referente al financiamiento los encuestados señalan que, la empresa Herreras S.R.L acuden a créditos comerciales en entidades bancarias ajustadas a una línea de crédito y al crédito hipotecario tradicional. Asimismo, la empresa fue financiada con bancos, aporte del dueño y familiares y en relación al uso del financiamiento, los encuestados señalan en un 100% aplicar al activo corriente y al capital del trabajo. Por último, sobre el tipo de rentabilidad, las utilidades de la empresa han mejorado ya que los ratios de rentabilidad les sirve para comparar el resultado de pérdida y ganancia. Se concluye que la empresa se financia por fuentes externas con los bancos y con fuentes internas con aporte del dueño y familiares, en cuanto a las utilidades fue mejorando ya que los ratios de rentabilidad les fue útil para saber el resultado de las cuentas de pérdida y ganancia.

Palabras Clave: Financiamiento. Rentabilidad. Mype.

Abstract

The present research work was raised with the following problem: What is the characterization of the financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and of the company Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019 ?, which had as a general objective to determine the characterization of the financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and of the company Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019. The methodology used was qualitative, non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case. Regarding the results, the following was obtained: Regarding financing, the respondents indicate that the company Herreras S.R.L resort to commercial loans in banks adjusted to a line of credit and traditional mortgage credit. Likewise, the company was financed with banks, contributions from the owner and family members, and in relation to the use of financing, respondents indicate 100% apply to current assets and working capital. Finally, on the type of profitability, the company's profits have improved since the profitability ratios serve to compare the result of loss and profit. It is concluded that the company is financed by external sources with the banks and with internal sources with the contribution of the owner and relatives, in terms of profits it was improving since the profitability ratios were useful to know the result of the loss accounts and gain.

Keywords: Financing. Cost effectiveness. Mype.

Índice

Contenido	Pág.
TÍTULO	II
EQUIPO DE TRABAJO.....	III
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	IV
AGRADECIMIENTO	V
DEDICATORIA	VI
RESUMEN	VII
ABSTRACT.....	VIII
CONTENIDO	IX
ÍNDICE DE CUADROS.....	X
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. REVISIÓN DE LITERATURA	4
2.1. ANTECEDENTES.....	4
2.2. BASES TEÓRICAS DE LA INVESTIGACIÓN.....	12
2.3. MARCO CONCEPTUAL.....	13
III. METODOLOGÍA.....	23
3.1. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	23
3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	23
3.3. DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	24
3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	25
3.5. PLAN DE ANÁLISIS	25
3.6. MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	26
3.7. PRINCIPIOS ÉTICOS.....	27
IV. RESULTADOS	29
4.1. RESULTADOS	29
4.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS	32
V. CONCLUSIONES	34
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	36
APÉNDICE.....	44

Índice de Cuadros

CUADRO 1: ANTECEDENTES	29
CUADRO 2: CUESTIONARIO.....	31

I. Introducción

Esta investigación lleva como título caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Herreras S.R.L. - Huaraz, 2019, tiene como fin brindar información y ampliar el conocimiento referente al tema planteado, determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019.

Hoy en día los microempresarios afrontan un problema en el financiamiento al momento de iniciar su actividad en los negocios, siendo uno de ellos el capital porque sin ella no habría ningún desarrollo y crecimiento en su actividad empresarial.

Por ello el banco de desarrollo del Perú (COFIDE) emitió un bono sostenible del país que serían destinados a tres sectores vitales que son plantas de tratamiento de aguas residuales, el financiamiento a micro empresas y vehículos alternativos. El vicepresidente del PIR dijo: “Que, en los países desarrollados, las empresas han adoptado prácticas sostenibles que han obtenido un 2.5% más de rentabilidad, en comparación con las que aún no apuestan por este tipo de iniciativas”.

Es importante que el estado pueda apoyar más a las micro empresas ya que estas son generadoras de trabajo por ejemplo según el informe del Portal de Turismo se registró una gran llegada de 8.1% en sectores hoteleros en el año 2018 y va incrementado debido a nuevos trayectos interregionales además de turistas extranjeros. También en este año se llegó a unos 55,5 millones en total de visitas a los hospedajes las cuales los 8 millones son del extranjero y unos 47,5 millones de los nacionales. Además, donde 3,544 fueron aprobados de las cuales 13,3% son de 1 estrella, el 50,4% son de 2 estrellas y 33,4% son de 3 hasta 5 estrellas.

Agencia Peruana de Noticias nos dice: “En diciembre de 2018, el sector Alojamiento y Restaurantes aumentó en 3.25% debido al dinamismo de la actividad restaurantes (3.60%) y alojamiento (0.74%)”.

Finalmente se estableció el problema sobre ¿Cuál es la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019?, para dar una respuesta al problema, se dio el siguiente objetivo general:

Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019. Para dar solución al objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

- Identificar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.
- Describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019.

Este proyecto de investigación será para impulsar a las personas relacionadas con los negocios, para que financien adecuadamente su negocio y no se endeuden con las entidades financieras porque hay empresas que llegan a tener muchas deudas y como consecuencia piensan que no es tan rentable su negocio, de igual modo no aprecian una utilidad favorable.

La investigación conforma las características suficientes para cumplir los objetivos y metas, usando los materiales necesarios, por lo cual podemos ponerlo en funcionamiento.

Para ello se usó como metodología de tipo cualitativo, diseño no experimental debido a que nos permitió ver cada situación tal y como se presentan en la realidad. Nivel descriptivo,

porque permitió describir las variables en estudio, bibliográfica, documental y de caso. En cuanto a la selección de información se usó como técnica la encuesta contenida de 15 preguntas.

Después de haber realizado la encuesta se obtiene como resultados lo siguiente: Referente al financiamiento de corto plazo, los encuestados señalan que la empresa Herreras S.R.L acuden a créditos comerciales en entidades bancarias ajustadas a una línea de crédito y en el financiamiento de largo plazo acude al crédito hipotecario tradicional mas no utiliza el arrendamiento financiero. Con respecto al tipo de financiamiento la empresa Herreras S.R.L. es financiada por fuentes externas como bancos y por fuentes internas mediante el aporte del dueño y familiares. En relación al uso del financiamiento, los encuestados señalan en un 100% aplicarlos a los activos corrientes y al capital del trabajo mas no al activo fijo. Por último, con respecto al tipo de rentabilidad, las utilidades de la empresa Herreras S.R.L. han mejorado ya que los ratios de rentabilidad les sirve para comparar el resultado de las cuentas de pérdida y ganancia. Entonces podemos decir que la empresa Herreras S.R.L. se financia por fuentes externas con los bancos y con fuentes internas con aporte del dueño y familiares, en cuanto a las utilidades van mejorando ya que los ratios de rentabilidad les sirve para comparar el resultado de las cuentas de perdida y ganancia.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Durán J. (2016) su tesis titulada “Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato”, tuvo como objetivo 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 que utilizó es de enfoque cuantitativo y de nivel exploratorio, descriptivo y correlacional. En conclusión, se determina que 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. Esto ocasiona que no aprovechen las oportunidades que están presentes en el mercado y que pueden ofrecer grandes beneficios, menores costos financieros y flexibilidad y amplitud en plazos.

Illanes L. (2017) Su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”, su objetivo fue realizar la caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile y concluye que los factores que influyen en el ROE de las compañías para una muestra de panel tomada en los años 2007, 2009 y 2013 a través de las encuestas longitudinales, es si el gerente general es socio, existe una influencia positiva en el ROE de la compañía en que se esperaría que si el gerente general posee participación en la compañía, ésta obtenga mayores retornos debido a los mayores incentivos monetarios que tiene el ejecutivo para que la empresa tenga un buen desempeño. Asimismo, en el modelo de Heckman en dos etapas realizado, se constata el uso de un mayor nivel de apalancamiento que

estos toman cuando son accionistas (nivel de ROE aumenta debido al nivel de apalancamiento de la firma y los gerentes socios tienden a tener un mayor nivel de deuda).

Sánchez (2016) en su tesis doctoral titulado “La responsabilidad social corporativa y su relación con la rentabilidad: Un análisis del sector bancario internacional”, su objetivo fue arrojar evidencias del impacto de la RSC en el DEF en el sector financiero a lo largo de un periodo de 6 años, obteniendo como resultado que un comportamiento socialmente responsable no tiene un impacto positivo en el DEF, y en la mayoría de los casos dicho efecto resultó ser neutral. También se evidenció que los niveles previos de DEF no tienen un impacto positivo en los niveles de RSC. Asimismo, los resultados también sugieren que los efectos de las dimensiones de la RSC sobre el DEF fueron negativamente influenciados por la crisis. Llegando a la conclusión que la RSC tiene un impacto no significativo en el DEF, se sugiere que las entidades financieras encuentren otras motivaciones de tipo ético, altruista, legal, de legitimidad social o de imagen, diferentes a las estrategias para incorporar políticas de RSC en sus organizaciones.

2.1.2. Nacionales

Aguilar K. y Cano N. (2017) Su tesis titulada “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes de la provincia de Huancayo”, su objetivo fue desarrollar las fuentes de financiamiento que permite el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo. Utilizó como metodología de tipo aplicado, nivel descriptivo y un diseño no experimental transeccional, relacional y causales. Llegando a la conclusión que después de analizar 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 las ventas 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.

Chávez (2018) su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes en el distrito de Yarinacocha, 2018”, su objetivo fue determinar y describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes en el distrito de Yarinacocha, 2018. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño es no experimental. Concluye que el 75% menciona que el BCP fue la institución financiera donde solicitaron el préstamo y la cual le brindo las mayores facilidades, respecto a la capacitación de las micro y pequeñas empresas la tabla y figura N° 26 se observa que el 90% de los empresarios encuestados afirman que consideran la capacitación una inversión que acarrea muchos beneficios a la empresa y respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas la tabla y figura N° 31 se observa que el 83% afirma que mejoro la rentabilidad gracias al financiamiento.

Madariaga R. (2017) su tesis titulada “Evaluación del Financiamiento por Empresas Administradoras de Fondos Colectivos (EAFC) para la Adquisición de Vehículos, Casas y Terrenos, en Personas Naturales de la Región Arequipa, periodo 2016-2021”, tuvo como objetivo determinar si una persona natural puede financiarse a través de las EAFC a una tasa de interés menor a la de las entidades financieras obteniendo como resultado que es viable para las personas naturales en la región Arequipa financiarse, a través de las EAFC siempre y cuando tengan presente la relación de riesgo – rentabilidad y la relación de riesgo – tasa de interés

entonces se concluye que teniendo en cuenta que hay tres EAFC en Arequipa, el valor de los certificados son variados, éstos varían desde los US\$ 12,000.00 hasta los US\$ 70,000.00; el tiempo de duración es de 80 meses que es el mismo número de cuotas a excepción de EAFC Maquisistema S.A. 60 meses.

Palomino E. (2019) su tesis titulada “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Romis” E.I.R.L. – Ayacucho”. Su objetivo fue determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Romis” E.I.R.L. de Ayacucho, su metodología fue de tipo cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye que en el caso de la MYPE “ROMIS” E.I.R.L. el financiamiento que obtiene es interno y externo de terceros; interno es financiado por familiares y externo es financiado por la caja Huancayo; y el crédito que solicitó es de corto plazo menor de un año dicho crédito es utilizado como capital de trabajo; donde señala que el financiamiento mejora 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.

Zúñiga I. (2018) Su tesis titulada “Aplicación de fondos propios como fuente de financiamiento para obtener liquidez y rentabilidad empresarial en la constructora Rodema S.A.C.” Su objetivo fue aplicar fondos propios como fuente de financiamiento para obtener liquidez y rentabilidad empresarial en la constructora RODEMA S.A.C y la metodología que uso es de tipo aplicada y diseño no experimental. El autor concluye que el empleo de los fondos propios, como fuente de financiamiento arrojó resultados positivos en la empresa en estudio, demostrando su incidencia significativa en la liquidez y rentabilidad de la empresa. Así mismo se

logró demostrar que las empresas que mayor rentabilidad obtienen no necesariamente son aquellas que mayor endeudamiento han tenido en el financiamiento de sus activos.

2.1.3. Regionales

Arrascue V. (2018) su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016”, tuvo como objetivo describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas Empresas del Perú: caso ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016. Empleó como metodología el diseño no experimental y concluye que se han encontrado trabajos que han mostrado estadísticamente datos importantes del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del Perú, estableciendo que dentro de este sector las empresas no tienen demasiado acceso a los créditos otorgados por entidades bancarias, pero si gran acogimiento por las entidades financieras como son las cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, entre otras, que otorgan el financiamiento necesario para salir adelante.

Carrión L. (2018) Su tesis titulada “El financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas mineras de Ancash, 2017. Tuvo como objetivo determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas mineras de Ancash en el 2017”. Su metodología fue de tipo cuantitativa, su nivel descriptivo y con diseño no experimental. Obteniendo como resultado que el financiamiento de las MYPE en su mayoría, es decir el 80% fue ajeno, así mismo el 85% de los representantes legales de las MYPE recibieron financiamiento de entidades bancarias, mientras que el 50% solicitaron créditos más de tres veces, además el 35% de los propietarios de las MYPE afirmaron que el financiamiento impactó en los ingresos de su empresa, con lo cual se puede verificar que las micro y pequeñas empresas para que pueda

crecer en forma sostenida, necesitan financiarse de las distintas fuentes de financiamiento, para que así puedan cumplir su real función y obtener su principal resultado que es generar crecimiento de su empresa.

Fabian R. (2018) su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú – rubro venta de computadoras: caso Multiservicios Jehová Jireh E.I.R.L. Sihuas, 2017”, tuvo como objetivo determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, específicamente de la empresa Multiservicios Jehová Jireh EIRL. Sihuas, 2017 y se ha usado la metodología de tipo descriptivo, diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Aplicando la técnica de encuesta y como instrumento de recolección de información las fichas bibliográficas y el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionados a la investigación, aplicado al gerente y/o representante legal de la empresa en estudio. Se concluye que Multiservicios Jehová Jireh EIRL. tiene limitaciones al crédito, centradas en el monto de préstamo, ya que el banco siempre le otorga un monto menor del solicitado, limitando así el crecimiento y desarrollo económico.

Huamán G. (2017) Su tesis titulada el “Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Boticas de la Provincia de Recuay, 2016”, tuvo como objetivo describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro boticas de la provincia de Recuay, 2016, utilizando como metodología de tipo cuantitativo y cualitativo además de un nivel descriptivo y diseño no experimental. Concluyendo que las micro y pequeñas empresas de sector comercio rubro boticas tienen en la mayoría financiamiento mediante entidades bancarias, lo que significa que tiene un capital de trabajo bueno, y también cuando obtuvieron préstamos les

otorgan descuentos en los intereses a pagar porque les dan oportunidades a los micro empresarios y eso va servir para crecer significativamente en su mype.

Huansha L. (2018) su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017”. Tuvo como objetivo determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Llamellín, 2017, su metodología es de tipo cuantitativo con nivel descriptivo y diseño no experimental. Se concluye que el financiamiento y la rentabilidad de los micro y pequeñas empresas del sector construcción de Llamellín tienen características propias y se asemejan a la de sus similares que se han constituido en otras ciudades de la región y difieren considerablemente a las características que muestran empresas de nuestra capital.

2.1.4. Locales

Ballico A. (2017) Su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz – periodo 2016”, tuvo como objetivo determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz – periodo 2016. Utilizó como metodología de tipo cuantitativo y un diseño no experimental/transversal. Concluyendo que la mayoría opta por el financiamiento a corto plazo a una tasa promedio de interés del 7% y recibiendo la totalidad de sus requerimientos. También se evidencio que el motivo por el que solicitan el financiamiento es generalmente para agenciarse de recursos que les permite invertirlo en capital de trabajo.

Espinoza (2017) Su tesis titulada “Análisis de costos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa hotelera Alpamayo Perú E.I.R.L de la ciudad de Huaraz 2016”, tuvo como objetivo

determinar el análisis de costos que incide en la rentabilidad de la empresa hotelera Alpamayo Perú E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz 2016. La metodología fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo además de un diseño no experimental y transversal. En conclusión, obtuvo que, al clasificar los costos en relación a su comportamiento, se pudo encontrar que los costos fijos, variables y totales representan un promedio de 57%. Con relación a los elementos del costo; como de mano de obra, materia prima y costos indirectos de fabricación se considera que el costo de personal es un elemento determinante en la empresa, así como los suministros y servicios exteriores.

Huerta (2019) su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018”, tuvo como objetivo determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transportes de Huaraz, 2018 y la metodología fue de tipo cuantitativo, el nivel descriptivo, el diseño no experimental, la población 20 y la muestra 20, la técnica fue la encuesta, su instrumento fue el cuestionario estructurado. En conclusión, queda determinado y descrito que el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio, de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación y las teorías que lo respaldan mediante los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores.

Rodríguez J. y Yauri S. (2018) con su tesis titulada “la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. – Huaraz, periodo 2018”. Tuvo como objetivo demostrar de qué manera la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. - Huaraz 2018 utilizando como metodología un enfoque cuantitativo y de diseño no experimental, transversal, descriptivo y correlacional. Concluyendo que el grado de correlación

entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Lucho Tours – Huaraz 2018 es 0.857 según el coeficiente de correlación de Spearman, resultados validados con las teorías asociadas a las variables de estudio, sin embargo, se puede observar restricción en el alcance absoluto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa por cuanto, esta empresa carece de administración profesional que se refleja en bajos niveles de rentabilidad económica y financiera restándole competitividad , oportunidades de desarrollo y un mejor posicionamiento en el mercado turístico.

Yaringaño (2019) su tesis titulada “Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de ropa en el distrito de Huaraz 2018”, tuvo como objetivo determinar las principales propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercialización de prendas de vestir en el Distrito de Huaraz, 2018 y la metodología de esta investigación fue de tipo cuantitativo, el nivel descriptivo y el diseño descriptivo no-experimental. El autor concluye que el financiamiento y la rentabilidad no van de la mano puesto que la adquisición de un financiamiento no asegura la optimización o mejora de los niveles de rentabilidad sin embargo un financiamiento adquirido y manejado dentro de las necesidades de la MYPE podría mejorar los niveles de rentabilidad.

2.2. Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1. Teoría de las Mypes

Las Mypes nacen a causa de las necesidades que tienen las personas de sobrevivir que trabajan día a día en los mercados, ciertamente con muchos riesgos pero que al pasar del tiempo se van desarrollando y creciendo.

Según Chacón (2017) afirma que las diferentes teorías y autores a lo largo del tiempo han ido cambiando hasta convertir al sector Mypes, como parte importante del desarrollo en los diferentes países y como potenciador de las industrias, dado que la experiencia ha demostrado que las grandes empresas inician como tal y se desarrollan con el tiempo, con las condiciones y el empuje de emprendedores visionarios. (p.55)

2.2.2. Teoría del Financiamiento

Levy (2019) dice que: el gasto es la única vía de asegurar la utilización de los factores productivos especialmente, la fuerza de trabajo. A partir de ello, se postula la relación entre el financiamiento, la producción, el ingreso y el ahorro; con diferentes interpretaciones sobre la forma en que las deudas se destruyen y el ahorro se moviliza. La parte novedosa de esta secuencia es que el financiamiento reemplaza al ahorro y se convierte en una condición previa y necesaria (aunque no suficiente) para la producción. (p. 211)

2.2.3. Teoría de la Rentabilidad

Fuentes et al. (2020) afirma que el concepto rentabilidad ha tomado distintas formas, y ha sido usado de diferentes maneras. Es uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un negocio. Una rentabilidad sostenida combinada con una política de dividendos cautelosa conlleva a un fortalecimiento del patrimonio. (p.4)

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definiciones de Mypes

Ponce & Zevallos (2017) “Las micro y pequeñas empresas (MYPES) son un conjunto heterogéneo de unidades económicas (en términos de tamaño, sector, región, tipo de

producto/servicio desarrollado, etcétera), que ha aumentado sostenidamente en las últimas décadas en América Latina” (p.48).

La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (SUNAT, s.f.)

2.3.1.1. Características de las Mypes

Las micro empresas tienen máximo 10 trabajadores y mayormente son administradas por los dueños y a veces por los trabajadores así ellos van fortaleciendo el crecimiento de la empresa. En cuanto las pequeñas empresas tienen máximo 100 trabajadores además sus ventas como máximo son de 1,700 UIT al año.

2.3.2. Definiciones de Financiamiento

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

Según Chagerben et al. (2017) dicen lo siguiente:

El financiamiento constituye en un organización la proveedora del dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, en el caso de los microempresas son parte fundamental para la existencia de las mismas ya que proveen el flujo efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo como de activos de capital (activos fijos), y de esta manera se produzca el ciclo operativo del negocio generando renta y ganancias. (p. 284)

Entonces cuando una persona quiere fundar una empresa lo hace con el fin de obtener dinero y todo está en manos del empresario en crecer y generar más dinero es aquí donde el financiamiento ayuda a obtener mayores ganancias. Por ejemplo, Si el empresario quiere ampliar la capacidad de su producción y decide comprar los implementos que necesita deberá evaluar primero si esa inversión le será rentable.

Por eso el financiamiento es fundamental en las Mypes ya que proporciona el flujo de efectivo para después obtener el capital de trabajo, de esta forma se va generando el negocio y así obtener ganancias.

2.3.2.1. Fuentes de Financiamiento

Las Mypes debe tomar en cuenta la inversión, que se centra en decidir sobre dónde y cuanto los activos le serán beneficiosos económicamente en el futuro es entonces cuando aparece el financiamiento para completar lo planeado.

Según su uso:

“Los microempresarios se pueden financiar de dos maneras: Por capital propio que son todos los recursos tangibles e intangibles proporcionados por los socios de la empresa y capital ajeno que pueden ser créditos y bancos” (Salinas, Velastegui, & Arriaga, 2017).

Según el tipo:

- **Financiamiento Interno:** Es cuando la empresa cuenta con un capital que ha sido proporcionado por sus socios y accionistas para las actividades necesarias.
- **Financiamiento Externo:** Es aquel recurso que la empresa adquirió por fuentes externas para seguir avanzando con sus proyectos.

Según el plazo:

- **Financiamiento a corto plazo:** Es un préstamo que se puede pagar máximo por 12 meses, aquí el monto es pequeño, pero con intereses altos. Que son:
 - **Crédito de proveedores:** Es la fuente de menor costo y es de más fácil obtención debido a que facilita las ventas de parte de la empresa que lo proporciona.
 - **Inventarios:** Aquí los inventarios son usados como garantías por si no se llegara a devolver el préstamo.
 - **Factoring:** “El factoring es un préstamo a corto plazo en el que la garantía es una factura de bajísimo riesgo” (Zuluaga Esquivel, 2018, p. 82).
 - **Crédito bancario:** Canales (2017) “Son créditos que le entregan a tu empresa para atender principalmente requerimientos de capital de trabajo y que por lo general se materializan firmando pagarés”.

A continuación tenemos los siguientes tipos de créditos:

Crédito comercial: Estos financian la producción y mercadeo de bienes y servicios.

Crédito a microempresas: Aquí están los créditos para las personas y empresas.

Crédito de consumo: Estos créditos son dadas a las personas naturales para que satisfagan sus insuficiencias en bienes y servicios que no estén afines con una acción corporativa.

- **Pagarés:** Es un documento contable muy usado ya que el comprador se compromete cancelar un total estipulado en este documento y no faltar a la fecha comprometida en el mismo, muchas veces es utilizado como un documento de prueba que se ha

realizado una transacción comercial y al momento del incumplimiento este puede usarse en un proceso judicial a favor del vendedor. (Castillo et al, 2017, pp. 13-19)

- Línea de crédito: En este tipo de financiamiento, la tasa de interés es negociable y depende en gran medida del nivel de riesgo a asumir por el solicitante. Los clientes que poseen una línea de crédito por lo general deben este hecho a que en el transcurso de un año utilizan más de lo que tienen aprobado en línea de crédito, esto se produce porque a medida que se va cancelando la línea de crédito, esta vuelve a su monto original. (Guerrero et al, 2017, p. 284)
- Financiamiento a largo plazo: Este tipo de préstamos se puede pagar durante más de un año, aquí el monto es grande, pero con intereses bajos. Que son:
 - Hipoteca: Es cuando se pone en garantía un inmueble para pagar algún crédito, en caso de no cancelar el crédito el banco se queda con el inmueble.
 - Acciones: Son aquellos documentos que certifican la participación patrimonial del accionista. El accionista puede vender su participación si él lo desea para que talvez financie un proyecto de la empresa.
 - Bonos: Es un certificado donde el prestatario debe cumplir en pagar un monto hasta la fecha fijada, con todos los intereses dados.
 - Arrendamiento financiero: Es una estipulación entre el dueño de los bienes con el arrendatario este usará esos bienes durante un tiempo fijado además deberá de cancelar una renta acordada.

2.3.2.2. Tipos de Entidades Financieras

- Empresas bancarias: Son organizaciones que obtienen excedentes de fondos del público o mediante instrumentos financieros y los reintroducen al mercado en forma de crédito.

- Banco de Comercio
 - Banco de Crédito del Perú
 - Banco Pichincha
 - BBVA
 - Interbank
 - MiBanco
 - Scotiabank Perú
 - Banco Falabella
 - Banco Ripley
 - Banco Azteca
- Entidades financieras estatales: Pertenecen al estado.
- Agrobanco
 - Banco de la Nación
 - COFIDE
 - Fondo MiVivienda
- Empresas financieras: Son personas jurídicas no bancarias y sus actividades son la emisión de crédito y otros negocios del mercado de capitales. Proporcionan servicios a empresas a tipos de interés más elevados que los bancos.
- Crediscotia
 - Confianza
 - Compartamos
 - Credinka
 - Efectiva

- Proempresa
- Oh!
- Cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC): Son instituciones financieras que brindan servicios bancarios a los consejos provinciales, distritales y sus empresas municipales.
 - Arequipa
 - Cusco
 - Del Santa
 - Trujillo
 - Huancayo
 - Piura
 - Sullana
- Cajas municipales de crédito y popular (CMCP): Brindan servicios financieros para la clase media y baja, promueven el ahorro, dan préstamos personales y a Mypes.
 - Caja Metropolitana de Lima
- Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC): Son organizaciones que crean oportunidades para la diversificación de actividades productivas y de agrotransformación, a través de los servicios de financiamiento que reciben las familias.
 - Incasur
 - Los Andes
 - Sipán
 - Del Centro
 - Raíz

- Cencosud Scotia

2.3.2.3. Ratios Financieros

Cespedes & Rivera (2019) “Los ratios financieros son unas formulas establecidas, mediante índices de medición, que nos permite visualizar los resultados de los números ingresados de dos periodos diferentes, que serán tomados de los estados financieros de la empresa” (p. 3).

Clasificación de los ratios financieros

- Ratio de liquidez: Miden la capacidad para pagar deudas a corto plazo o más inmediatas.
- Ratios de solvencia, cobertura o apalancamiento: Refleja la capacidad de la empresa para manejar la deuda con sus activos y derechos de cobro.
- Ratios de gestión, actividad rotación o eficiencia: Se utiliza para ver cómo funcionan las políticas de gestión de la empresa relacionadas con las ventas en efectivo, ventas totales, cobranzas y la gestión de inventarios.
- Ratios de rentabilidad, productividad o económicas: Es un cálculo matemático que nos ayuda a comprender si los ingresos de la empresa son suficientes para cubrir sus gastos y brindar beneficios a sus propietarios.

2.3.3. Definiciones de Rentabilidad

Calderón (2019) dice que la rentabilidad es la medida de la productividad de los fondos comprometidos en un negocio. Desde el punto de vista del análisis a largo plazo de la empresa, donde lo importante es garantizar su permanencia y crecimiento, el aumento de su valor, es un aspecto muy importante a tener en cuenta.

La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas (rentabilidad o margen de utilidad neta sobre ventas), con la inversión realizada (rentabilidad económica o del negocio), y con los fondos aportados por sus propietarios (rentabilidad financiera o del propietario). (Morillo, 2017)

2.3.3.1. Tipos de Rentabilidad

- **Rentabilidad financiera:** La rentabilidad financiera es el beneficio que obtienen los socios de una empresa por haber invertido en el proyecto. El beneficio que obtendrá cada uno de los socios será proporcional al porcentaje de acciones que dispongan de la compañía. Esta rentabilidad muestra la capacidad de la empresa para generar ingresos con sus fondos. Esta información resulta de gran utilidad para los accionistas, los cuales pueden comparar este indicador con los de la competencia para analizar opciones de inversión dentro de un mismo sector. (Regader, s.f.)
- **Rentabilidad absoluta:** Se refiere al crédito obtenido durante el ciclo de vida de una inversión, incluyendo los ingresos obtenidos previamente de la inversión.
- **Rentabilidad económica:** Es una forma de medir la capacidad de los activos de una empresa para generar beneficios, es decir, la eficiencia económica.
- **Rentabilidad comercial:** Se considera una medida de evaluación de la calidad comercial de una organización.

2.4. Hipótesis

“Las hipótesis son respuestas tentativas a los problemas de investigación. Se expresan en forma de una relación entre las variables dependiente e independiente. Las hipótesis son conjeturas tentativas porque su veracidad se puede evaluar solamente después de que se han probado empíricamente” (Mohammad, 2000, pg.70).

La presente investigación no aplica hipótesis ya que “los estudios descriptivos cuyo objetivo esencial es la recogida de información no requieren de hipótesis” (Elsevier, 1998).

3. Metodología

3.3. Diseño de la investigación

3.3.1. Tipo de Investigación

El diseño de la investigación que se manejó fue de tipo cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Cualitativo: “la investigación cualitativa estudia la realidad en su contexto natural y cómo sucede, sacando e interpretando fenómenos de acuerdo con las personas implicadas” (Blasco y López, 2007).

No experimental: (Dzul Escamilla, 2010) dice que “Es aquel que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Se basa fundamentalmente en la observación de fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para después analizarlos”.

Descriptivo: (Rus Arias, 2021) dice que “Analiza las características de una población o fenómeno sin entrar a conocer las relaciones entre ellas”.

Bibliográfico: “Consiste en la búsqueda, recopilación, organización, valoración, crítica e información de datos bibliográficos” (UNAM, 2018).

Documental: “Serie de métodos y técnicas de búsqueda, procesamiento y almacenamiento de la información contenida en los documentos, en primera instancia, y la presentación sistemática, coherente y suficientemente argumentada de nueva información en un documento científico, en segunda instancia” (Tancara, 1993).

3.4. Población y Muestra

3.4.1. Población

“Conjunto de elementos que se quiere investigar, estos elementos pueden ser objetos, acontecimientos, situaciones o grupo de personas” (INE, s.f.)

La población de la investigación fue las micro y pequeñas empresas del Perú.

3.4.2. Muestra

La muestra de la investigación fue de la empresa Herreras S.R.L. de Huaraz.

3.5. Definición y Operacionalización de las Variables

VARIABLE NOMINAL	DEFINICIÓN DE VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS
FINANCIAMIENTO	Es el proceso de obtener o bridar dinero sea a una persona u organización para que pueda solventar gastos o adquirir servicios y pueda desarrollar su proyecto.	Financiamiento a corto plazo	Crédito comercial, bancario y de crédito.	¿Se financian con créditos comerciales? ¿Se financian con entidades bancarias? ¿Se financian con alguna línea de crédito?
		Financiamiento a largo plazo	Hipotecarios y arrendamiento financiero	¿Qué crédito hipotecario solicitó? ¿Realizo un arrendamiento financiero?
		Fuentes de financiamiento	Interna y externa	¿Usa fuente de financiamiento externo? ¿Usa fuente de financiamiento interno?
		Usos de financiamiento	Activo corriente, activo fijo y capital de trabajo.	¿Lo usa para activo corriente? ¿Lo usa para activo fijo? ¿Lo usa para capital de trabajo?
RENTABILIDAD	Es la modalidad que al tener una inversión obtienes ganancias. Podemos decir que una empresa es rentable cuando tiene más ingresos que gastos y por eso se dice que es rentable.	Tipos de rentabilidad	Rentabilidad económica y financiera	¿Ha mejorado la utilidad en la empresa? ¿Los ratios de rentabilidad sirven para comparar el resultado de las cuentas de pérdida y ganancias?

Fuente: Elaboración propia

3.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

3.6.1. Técnica

La técnica que se utilizó en la investigación es la de revisión bibliográfica y documental, mediante la recolección de información de fuentes de información como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de Internet, como también la entrevista.

3.6.2. Instrumento

En cuanto a los instrumentos que se utilizaron, teniendo en cuenta las fuentes de información documentaria y bibliográfica como textos, tesis, páginas de internet entre otros. Al aplicar la técnica de recolección de Información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

3.7. Plan de Análisis

En relación al primer objetivo específico 1: Identificar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú. Se observó el cuadro 1 con el fin de unir los resultados parecidos de los antecedentes. Luego, estos resultados fueron comparados con los resultados parecidos de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales

En relación al segundo objetivo específico 2: Describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019. Los resultados obtenidos se compararon con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales.

3.8. Matriz de Consistencia

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN	ENUNCIADO	VARIABLES	OBJETIVOS	
			GENERAL	ESPECÍFICOS
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Herreras S.R.L. - Huaraz, 2019	¿Cuál es la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019?	<p>Financiamiento: Es el proceso de obtener o brindar dinero sea a una persona u organización para que pueda solventar gastos o adquirir servicios y pueda desarrollar su proyecto.</p> <p>Rentabilidad: Es la modalidad que al tener una inversión obtienes ganancias.</p> <p>Podemos decir que una empresa es rentable cuando tiene más ingresos que gastos y por eso se dice que es rentable.</p>	Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Herreras S.R.L. - Huaraz, 2019.	<ul style="list-style-type: none"> - Identificar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú. - Describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019.

Fuente: Elaboración propia

3.9. Principios Éticos

El presente trabajo de investigación se realizó teniendo en cuenta los cinco principios establecidos en el Código de Ética de la ULADECH Católica.

- **Protección de la persona:** El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad. (ULADECH, 2021)
- **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto. (ULADECH, 2021)
- **Beneficencia y no maleficencia:** Toda investigación debe tener un balance riesgo beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. 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. (ULADECH, 2021)
- **Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad:** Toda investigación debe respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por

- encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños. (ULADECH, 2021)
- **Justicia:** El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación. (ULADECH, 2021)
- **Integridad científica:** El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados. (ULADECH, 2021)

IV. Resultados

4.1. Resultados

4.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1: Identificar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

CUADRO 1: Antecedentes

AUTORES	RESULTADOS
Aguilar K. y Cano N. (2017)	Las fuentes de financiamiento que permiten el aumento de la rentabilidad de las Mypes son procedentes de aportaciones del capital, de proveedores y acreedores. Así se tiene que para las Mypes el capital inicial no es suficiente para que sigan desarrollándose, los propietarios tienen recursos limitados por lo que no pueden realizar nuevos aportes de capital al negocio, las Mypes no poseen activos fijos de un valor significativo, por lo tanto, no pueden financiarse con la venta de estos activos. La encuesta revela que las mypes no están satisfechas con la utilidad que obtienen por el hecho que este tipo de empresas no acceden a créditos bancarios y no pueden financiarse por estas entidades pero hay otras alternativas que puede ser financiarse por micro financieras como las CMACs quienes le otorgan créditos a una tasa de interés menor que los panderos, banquitos, y juntas; otra opción que tienen es el financiarse por sus proveedores quienes no les cobran intereses.
Chávez, (2018)	Nos dice que el 75% de los encuestados, BCP es la institución financiera que necesitan para tomar préstamos y brindar la mayor comodidad. En cuanto a la capacitación de micro y pequeñas empresas, el 90% de los empresarios entrevistados dijeron que consideran la capacitación una inversión que ha traído muchos beneficios a la empresa. Y en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, el 83% de los emprendedores dijeron que han mejorado su rentabilidad a través del financiamiento.
Palomino, (2019)	En cuanto a las características del financiamiento Mypes del Perú, el autor considera que los bancos tienen un acceso limitado al crédito comercial porque no han otorgado préstamos, debido a que las pequeñas empresas son estimadas de alto riesgo sin garantías. La empresa “ROMIS” EIRL,

	<p>que obtuvo crédito para capital de trabajo, concluyó que las Mypes del Perú y la empresa presentaron ciertas restricciones para obtener créditos de los bancos, ya que se creía que se debía a los requisitos exigidos. Por otro lado, la empresa de investigación utilizó el primer préstamo comercial para recaudar fondos del banco e invertir en el capital de trabajo para conseguir un crecimiento rentable.</p>
Huamán, (2018)	<p>Sobre el financiamiento: el 46% de las fuentes de financiamiento descienden del ahorro personal y el 69% de entidades financieras. En cuanto a la capacitación, el 69% de las personas capacitan a sus trabajadores en instituciones oficialmente reconocidas y el 62% mencionó que no capacitan a sus trabajadores de acuerdo con la normativa.</p>
Huansha, (2018)	<p>En términos de financiamiento, el 89% de los microempresarios utilizan fondos externos para financiar sus actividades, el 33% de los microempresarios solicita préstamos al BCP, pagan una tasa de interés del 29% y el 44% lo invierte en capital de trabajo. En cuanto a la rentabilidad, el 100% de los pequeños y microempresarios indican que la formación es una inversión, y también afirman que la rentabilidad de sus pequeñas y microempresas ha mejorado en los últimos años.</p>
Huerta, (2019)	<p>En cuanto a los resultados conseguidos en la investigación y las teorías que la sustentan, a través de los antecedentes y fundamentos teóricos obtenidos de otros investigadores, el financiamiento incide directamente en la rentabilidad de las pequeñas, medianas y pequeñas empresas en el campo de la investigación.</p>
Ballico (2018)	<p>Las conclusiones ayudaron a saber las características del financiamiento de las empresas objeto de estudio, determinándose que el 81% operó sus actividades con financiamiento de terceros; el 31% fue financiado por Mibanco; el 75% acudió a los usureros entre 1 a 2 veces. El 56% dijo que las entidades no bancarias son las que les otorgan mayores facilidades de crédito y que su endeudamiento fue a corto plazo.</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa Herreras S.R.L. - Huaraz, 2019.

CUADRO 2: Cuestionario

Instrumento de recolección de datos

El presente cuestionario tiene por objetivo evaluar el proyecto ejecutado en su empresa, marcar con un aspa (X) de acuerdo a su apreciación.

Nombre comercial o razón social: Empresa Herreras SRL

Actividad o giro del negocio: Hospedaje

FORMALIZACIÓN JURIDICA DE SU EMPRESA		
Indique si su empresa es una persona natural o jurídica.	Persona natural (1)	Persona jurídica (2)

Indique la forma de constitución de su empresa.	Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL) - (1)	<input type="checkbox"/>	Sociedad Anónima Cerrada (SAC) - (3)	<input type="checkbox"/>
	Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL) - (2)	<input type="checkbox"/>	Sociedad Anónima Abierta (SAA) - (4)	<input type="checkbox"/>

	Si (1)	No (2)
¿Cuenta con Licencia Municipal de Funcionamiento?		
¿Tiene Certificado de Defensa Civil?		
¿Se financian con créditos comerciales?		
¿Se financian con entidades bancarias?		
¿Se financian con alguna línea de crédito?		

¿Qué crédito hipotecario solicitó?	Crédito hipotecario Tradicional (1)	<input type="checkbox"/>	Crédito hipotecario para construcción (3)	<input type="checkbox"/>
	Crédito hipotecario compartido (2)	<input type="checkbox"/>		

¿Realizo un arrendamiento financiero?	Si (1)	No (2)

Indique la forma de financiamiento en su empresa.	Interno (1)	Externo (2)

Indique la forma de financiamiento interno	Aporte del dueño (1)	<input type="checkbox"/>	Aporte de amigos (3)	<input type="checkbox"/>
	Aporte de familiares (2)	<input type="checkbox"/>	Aporte del dueño y familiares (4)	<input type="checkbox"/>

Indique la forma de financiamiento externo.	Cajas Municipales (1)	<input type="checkbox"/>	Organismos no Gubernamentales (3)	<input type="checkbox"/>
	Cooperativas (2)	<input type="checkbox"/>	Bancos (4)	<input type="checkbox"/>

	Si (1)	No (2)
¿El financiamiento lo usa para activo corriente?		
¿El financiamiento lo usa para el activo fijo?		
¿El financiamiento lo usa para el capital de trabajo?		
¿Ha mejorado la utilidad en la empresa?		
¿Los ratios de rentabilidad sirven para comparar el resultado de las cuentas de pérdida y ganancias?		

Fuente: Elaboración propia

4.2. Análisis de Resultados

4.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1: Identificar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

Aguilar K. y Cano N. (2017) señalan que “las Mypes no están satisfechas con la utilidad que obtienen, el hecho que este tipo de empresas no acceden a créditos bancarios, no pueden financiarse por estas entidades, pero pueden financiarse por micro financieras y proveedores quien no les cobran intereses”. Palomino (2019) coincide que “es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos ya que no se otorgan las facilidades, esto se debe a que las pequeñas empresas son consideradas de alto riesgo al no poseer garantías”. Y Huerta (2019) indica que “el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio, de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación y las teorías que lo respaldan mediante los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores”.

4.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2: Describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019.

Referente al financiamiento de corto plazo, según el cuestionario realizado para elaborar el trabajo de investigación, señala que se acude a créditos comerciales en entidades bancarias ajustadas a una línea de crédito y en cuanto al financiamiento de largo plazo, se puede constatar que la empresa Herreras S.R.L. acude al crédito hipotecario tradicional mas no utiliza el arrendamiento financiero.

Con respecto al tipo de financiamiento la empresa Herreras S.R.L. es financiada por fuentes externas como bancos y por fuentes internas mediante el aporte del dueño y familiares.

En relación al uso del financiamiento, señala aplicarlos a los activos corrientes y al capital del trabajo más no al activo fijo.

En cuanto al tipo de rentabilidad, las utilidades de la empresa Herreras S.R.L. han mejorado y que los ratios de rentabilidad les sirve para comparar el resultado de las cuentas de pérdida y ganancia.

V. Conclusiones

5.1. Respecto al Objetivo específico 1: Identificar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

Al repasar la literatura se han hallado trabajos de investigación donde los autores nacionales, regionales y locales establecen que el primordial problema que sufren las micro y pequeñas sociedades es el condicionado acceso al financiamiento por parte de las entidades financieras, mostrando aprietos con los requisitos, siendo el sistema no bancario las que conceden con mayor facilidad a la obtención de créditos, esto se da a que las empresas son consideradas como entidades de riesgo al no tener garantías.

5.2. Respecto al Objetivo específico 2: Describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa Herreras S.R.L. -Huaraz, 2019.

El financiamiento a corto plazo se da con créditos comerciales en entidades bancarias ajustadas a una línea de crédito y el financiamiento a largo plazo acuden al crédito hipotecario tradicional. Además, indica que los ratios son de buena ayuda para ver mejor las utilidades.

5.3. Recomendaciones

- a) Se recomienda al gerente titular de la empresa Herreras SRL, en relación a la fuente de financiamiento, que, para conseguir alcanzando la rentabilidad, se siga financiando mediante operaciones de crédito bancario.
- b) Se recomienda al titular gerente de la empresa Herreras SRL, que como se ha determinado que el financiamiento es bueno, se puede seguir mejorando adecuándose a los requerimientos de las entidades bancarias, por ser más bajos los intereses.

- c) Se recomienda para seguir mejorando la rentabilidad de la empresa Herreras SRL, que debe ir dejando poco a poco los financiamientos que no son bancarios y quedarse con los financiamientos bancarios.

Referencias Bibliográficas

- Agencia Peruana de Noticias (2018). Economía creció 4% en 2018 y acumuló 20 años de expansión. Recuperado de: <https://andina.pe/agencia/noticia-peru-economia-crecio-4-2018-y-acumulo-20-anos-expansion-742545.aspx>
- Aguilar K. y Cano N. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes de la provincia de Huancayo*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Nacional del Centro del Perú. Huancayo
- ALARCÓN MADARIAGA, R. V. (2017). *EVALUACIÓN DEL FINANCIAMIENTO POR EMPRESAS ADMINISTRADORAS DE FONDOS COLECTIVOS (EAFIC) PARA LA ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS, CASAS Y TERRENOS, EN PERSONAS NATURALES DE LA REGIÓN AREQUIPA, PERIODO 2016-2021* (UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTA MARÍA). Retrieved from <http://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/UCSM//6462/40.1056.CE.pdf>
- América Economía (2019). *Nuevo esquema tributario para las Mypes en Perú estaría listo a finales de octubre*. Recuperado de: <https://www.americaeconomia.com/economia-mercados/finanzas/nuevo-esquema-tributario-para-las-mypes-en-peru-estaria-listo-finales-de>
- Ballico Mautino A. V. (2017) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz – periodo 2016*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad San Pedro. Huaraz
- BBVA. (s.f.). *Financiamiento*. Obtenido de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>
- Calderón López, C. C. (21 de Junio de 2019). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://repositorio.konradlorenz.edu.co/handle/001/778>

- Canales Rios, F. (4 de Octubre de 2017). *Financiamiento de corto plazo*. Obtenido de http://repositorio.promperu.gob.pe/bitstream/handle/123456789/2247/Financiamiento_corto_plazo_2017_keyword_principal.pdf?sequence=1
- Castillo, J., Suárez, K., Colorado, N., & Toro, W. (2017). Créditos de proveedores y su incidencia en la financiación de proyectos. *Revista de Negocios & PyMES*, 13-19. Obtenido de https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3num10/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N10.pdf#page=20
- Cespedes Santamaria, S. C., & Rivera Cordova, L. N. (2019). *Los ratios financieros*. Obtenido de <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/2591>
- Chacón Monterrosa, L. A. (2017). Caracterización de MYPES en el municipio de San Vicente. *Teoría Y Praxis*, 55-88. Obtenido de <https://doi.org/10.5377/typ.v0i31.6383>
- Chagerben Salinas, L., Hidalgo Arriaga, J., & Yagual Velastegu, A. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de las Ciencias*, 783-798. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>
- Chávez Gutiérrez, L. (2018) *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes en el distrito de Yarinacocha, 2018*. Tesis para optar el título de contador público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Pucallpa
- Comunicarse Noticias (2019). *Perú emitió su primer bono sostenible alineado a los ODS*. Recuperado de: <https://www.comunicarseweb.com/noticia/peru-emitio-su-primer-bono-sostenible-alineado-los-ods>
- Dzul Escamilla, M. (2010). Fundamentos de metodología de investigación. Obtenido de

https://www.uaeh.edu.mx/docencia/VI_Presentaciones/licenciatura_en_mercadotecnia/fundamentos_de_metodologia_investigacion/PRES38.pdf

Durán Chasi, J. E. T. (2016). *Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato* (UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO FACULTAD). Retrieved from <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>

Elsevier. (1998). El uso de hipótesis en la investigación científica. 172-178. Obtenido de <https://www.elsevier.es/es-revista-atencion-primaria-27-articulo-el-uso-hipotesis-investigacion-cientifica-15038>

Espinoza Sánchez, N. A. (2014) *Características de formalización y financiamiento de las micro y pequeñas empresas de rubro panaderías, ciudad de Huamachuco – 2014*. Tesis para optar el título profesional de licenciado en Administración. Universidad Nacional De Trujillo. Trujillo: Huamachuco.

Fabian Carrillo, R. M. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ -RUBRO VENTA DE COMERCIO DEL PERÚ -RUBRO VENTA DE JIREH E.I.R.L. SIHUAS, 2017*. Sihuas. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6323/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUEÑAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_COMERCIO_FABIAN_CARRILLO_ROCIO_MARIBEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fuentes Frías, V. G., Leyva Cardeñosa, E., & Santiesteban Zaldívar, E. (2020). *Análisis de la Rentabilidad Económica*. Editorial Universitaria (Cuba). Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=33n1DwAAQBAJ&dq=rentabilidad&hl=es&source=gbs_navlinks_s

Gestión Noticias (2019.) *Arribos a hospedajes crecerían 8.1% este año, impulsados por juegos panamericanos*. Recuperado de:

<https://gestion.pe/peru/arribos-hospedajes-crecerian-8-1-ano-impulsados-juegos-panamericanos-268056-noticia/>

Gestión Noticias (2019). *Inacal: El 44.6% de las Mypes con una norma técnica peruana mejoraron su productividad*. Recuperado de:

<https://gestion.pe/economia/inacal-44-6-mypes-norma-tecnica-peruana-mejoraron-productividad-254382-noticia/>

Guerrero, F., Paradas, M., & Torres, A. (Agosto de 2017). *FINANCIAMIENTO UTILIZADO*

POR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS FERRETERAS . Obtenido de

<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>

HONORES, V. E. B. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA VENEZIA RESTAURANT S.C.R. LTDA DE CHIMBOTE, 2014.*

(Universidad Católica los Angeles de Chimbote). Retrieved from

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/528/FINANCIAMIENTO_MYPES_BALTODANO_HONORES_VERONICA_ENA.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Huansha Villanueva, L. K. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017* (Universidad

Católica los Angeles de chimbote). Retrieved from

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5044/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUANSHA_VILLANUEVA_LEONIDAS_KARINA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Huerta Champa, Y. M. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA*

RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR

SERVICIO, RUBRO TRANSPORTES – HUARAZ 2018. Huaraz. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10264/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUERTA_CHAMPA_YANINA_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

INE. (s.f.). Población estadística. Obtenido de <https://www.ine.cl/ine-ciudadano/definiciones-estadisticas/poblacion/que-es-poblacion>

Levy, N. (2019). FINANCIAMIENTO, FINANCIARIZACIÓN Y PROBLEMAS DEL DESARROLLO. *Cuadernos de Economía*, 207-230. Obtenido de

<http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

MIMI. Recuperado de:

https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/6228465/mod_resource/content/1/2.-Manual%20metodolog.%20inv.%20cient.%20%28MIMI%29.pdf

Mohammad, N. (2000). *Metodología de la investigación*. Editorial Limusa. Recuperado de:

https://books.google.com.pe/books?id=ZEJ70hmvhwC&printsec=frontcover&dq=inauthor:%22Mohammad+Naghi+Namakforoosh%22&hl=es419&sa=X&ved=0ahUKEwiCjJjPi_zlAhVHw1kKHx3SCr8Q6AEIKDAA#v=onepage&q&f=false

Morillo, M. (2017). *Rentabilidad financiera y reducción de costos*. Mérida, Argentina: Red

Actualidad Contable Faces. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/17872>

Portal de Turismo (2019). *Estadías en hospedajes se incrementaran en 8.1%*. Recuperado de:

<https://portaldeturismo.pe/noticia/estadias-en-hospedajes-se-incrementaran-en-81-este-ano/>

Palomino Munaylla, E. (2019). *FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y*

PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DE LA

EMPRESA “ROMIS” E.I.R.L. - AYACUCHO, 2019. Ayacucho. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13511/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_PALOMINO_MUNAYLLA_EBER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ponce Regalado, F., & Zevallos Vallejos, E. (2017). La innovación en la micro y la pequeña empresa (MYPE): no solo factible, sino accesible. *Revista de Ciencias de Gestión*, 46-68. Obtenido de <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/360gestion/article/view/19050/19264>

Raquel Saco, M. M. (2004). *Aprender a crear una microempresa*. Barcelona: Grupo Planeta (GBS)

Regader, J. (s.f.). Bolsaexpertos. Obtenido de <https://www.bolsaexpertos.com/rentabilidad/>

RONDAN, G. M. H. (2017). *EL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS DE LA PROVINCIA DE RECUAY, 2016* (Universidad Católica los Angeles de Chimbote). Retrieved from http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2124/FINANCIAMIENTO_O_RENTABILIDAD_HUAMAN_RONDAN_GERALDINE_MELISSA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

RPP Noticias (2019). *Estos son los principales problemas de los peruanos al emprender*.

Recuperado de:

<https://rpp.pe/innova/estos-son-los-principales-problemas-de-los-peruanos-al-emprender-noticia-1204915> (inacal, instituto nacional de calidad)

Rus Arias, E. (5 de Febrero de 2021). Investigación descriptiva. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-descriptiva.htm>

Salinas, L. E., Velastegui, A. M., & Arriaga, J. X. (15 de marzo de 2017). *Importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Obtenido de

<http://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/index>

SUNAT. (s.f.). Obtenido de [https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-](https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,producci%C3%B3n%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20o)

[microPequenaEmpresa.html#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,producci%C3%B3n%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20o](https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,producci%C3%B3n%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20o)

Tancara, C. (1993). LA INVESTIGACION DOCUMENTAL. Obtenido de

http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0040-29151993000100008

ULADECH. (13 de Enero de 2021). CÓDIGO DE ÉTICA PARA LA INVESTIGACIÓN.

Obtenido de

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

UNAM. (2018). Introducción a la metodología de investigación. Obtenido de

<http://paginas.facmed.unam.mx/deptos/ss/wp-content/uploads/2018/10/12.pdf>

Yaringaño Meza, E. F. (2019). *FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO COMPRA Y VENTA DE ROPA EN EL DISTRITO DE HUARAZ, 2018*. Huaraz. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10388/FINANCIAMIENTO_MYPES_YARINGA%
c3%91O_MEZA_EVELYN_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10388/FINANCIAMIENTO_MYPES_YARINGA%c3%91O_MEZA_EVELYN_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Zañartu, L. F. I. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile* (Universidad de Chile). Retrieved from

[http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes Zañartu](http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes_Zañartu)

[Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes_Zañartu)

Zuluaga Esquivel, M. (2018). Factoring: Una herramienta de liquidez para pymes. *Revista Universidad EAFIT-Periodismo científico*, 80-83. Obtenido de <https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/16891/document%20-%202020-06-25T173151.500.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

Zuñiga Tandaipan, I. M. (2018). *APLICACIÓN DE FONDOS PROPIOS COMO FUENTE DE FINANCIAMIENTO PARA OBTENER LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EMPRESARIAL EN LA CONSTRUCTORA RODEMA S.A.C.* Piura. Obtenido de <https://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/1608/CON-ZU%C3%91-TAN-2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Apéndice

Apéndice A. Cronograma

CRONOGRAMA DE TRABAJO																
N°	Actividades	Año - 2021														
		De la semana 1 al 16														
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1																
2	Presentación del primer borrador del informe final		x													
3	Mejora de la redacción del primer borrador del informe final			x												
4	Primer borrador de artículo científico				x											
5	Programación de la segunda tutoría grupal / mejora en la redacción del informe final y artículo científico					x										
6	Revisión y mejora del informe final						x									
7	Revisión y mejora del artículo científico							x								
8	Participan en la orientación pedagógica/asesoría personalizada															
9	Programación de la tercera tutoría grupal / calificación del informe final, artículo científico y ponencia por el docente tutor (DT)															
10	Calificación del informe final, ponencia, artículo científico y sustentación por el jurado de investigación										x					
11	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación											x				
12	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el Jurado de Investigación												x			
13	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación													x		
14	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación														x	
15	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación															x
16	Publicación de promedios finales															


Fuente: Elaboración propia en base al EVA

Apéndice B. Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones		100	100.00
• Fotocopias		100	100.00
• Empastado		1	80.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)		200	25.00
• Lapiceros			
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			405.00
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información			30.00
Sub total			30.00
Total de presupuesto desembolsable			435.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
Sub total			350.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			1,002.00

Financiamiento: Autofinanciada por el estudiante

Apéndice C. Cuestionario



CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por objetivo evaluar el proyecto ejecutado en su empresa, marcar de acuerdo a su apreciación.

1. Nombre comercial o razón social *

Texto de respuesta corta

2. Actividad o giro del negocio *

Texto de respuesta corta

3. Indique si su empresa es una persona natural o jurídica. *

Persona natural

Persona jurídica

4. Indique la forma de constitución de su empresa. *

Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL)

Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL)

Sociedad Anónima Cerrada (SAC)

Sociedad Anónima Abierta (SAA)

5. ¿Cuenta con Licencia Municipal de Funcionamiento? *

Sí

No

6. ¿Tiene Certificado de Defensa Civil? *

si

No

7. ¿Se financian con créditos comerciales? *

si

No

Fuente: Elaboración propia