



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO SERVICIOS
GENERALES GARRIX S.A.C. – HUANCAYO, 2021**

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

AUTOR

ARGANDOÑA GUERRERO, WALTER JHON

ORCID: 0000-0003-4628-4523

ASESORA

ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY

ORCID: 0000-0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO SERVICIOS
GENERALES GARRIX S.A.C. – HUANCAYO, 2021**

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

AUTOR

ARGANDOÑA GUERRERO, WALTER JHON

ORCID: 0000-0003-4628-4523

ASESORA ALCAHUAMÁN

VILLANUEVA, JENY ORCID: 0000-

0003-1033-6328

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Equipo de Trabajo

Autor

Argandoña Guerrero, Walter Jhon

ORCID: 0000-0003-4628-4523

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

Asesora

Alcahuamán Villanueva, Jeny

ORCID: 0000-0003-1033-6328

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

Jurados de Investigación

Presidente

Baila Gemin, Juan Marco

COD. ORCID 0000-0002-0762-4057

Miembro

Montano Barbuda, Julio Javier

COD. ORCID 0000-0002-1620-5946

Miembro

Manrique Placido, Juana Maribel

COD. ORCID 0000-0002-6880-1141

Firma del jurado y asesor

Mgtr. Juan Marco Baila Gemin
ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

PRESIDENTE

Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda
ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

MIEMBRO

Mgtr. Juana Maribel Manrique Plácido
ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

MIEMBRO

Mgtr. Jeny Alcahuamán Villanueva
ORCID: 0000-0003-1033-6328

ASESORA

Agradecimiento

A Dios, por ser fuente de vida,
por brindarme la sabiduría y el
discernimiento en mi
crecimiento como persona y
profesionalmente.

Dedicatoria

Al docente tutor Magister Jeny Alcahuamán Villanueva, Investigadora de la ULADECH CATOLICA, por haber compartido sus conocimientos, experiencia y paciencia para la culminación de la tesis.

A mis padres, por haberme dado la vida y por su apoyo incondicional.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por haber hecho posible mi realización personal.

Índice de Contenido

Carátula	ii
Equipo de Trabajo	iii
Firma del jurado y asesor	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
Índice de Contenido	vii
Índice de cuadros	x
Resumen.....	xi
Abstract.....	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de literatura	19
2.1 Antecedentes	19
2.1.1 Internacionales.....	19
2.1.2 Nacionales	22
2.1.3 Regionales	27
2.1.4 Locales.....	29
2.2 Bases teóricas de la investigación.....	31
2.2.1 Teoría del Financiamiento	31
2.2.2 Teoría de Rentabilidad	39
2.2.3 Teoría de Empresa.....	45
2.2.4 Teoría de las Mypes.....	48
2.2.5 Teoría del Sector Comercio	54
2.2.6.5 Descripción de la empresa en estudio	60

2.3. Marco Conceptual	63
2.3.1 Definición de Financiamiento	63
2.3.2 Definición de Rentabilidad.....	65
2.3.3 Definición de empresa.....	66
2.3.4 Definición de Mypes	67
2.3.5 Definición de Comercio	68
III. Hipótesis	71
IV. Metodología	71
4.1 Diseño de la investigación	71
4.2 Población y muestra	72
4.2.1 Población	72
4.2.2 Muestra.....	72
4.3 Definición y Operacionalización de variables e indicadores	73
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	75
4.4.1 Técnica.....	75
4.4.2 Instrumento.....	75
4.5 Plan de análisis	75
4.6 Matriz de consistencia	75
4.7 Principios éticos	76
V. Resultados	79
5.1. Resultados	79
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:	79
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:	83
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:	86

5.2. Análisis de resultados.....	90
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1	90
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2	92
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3	94
VI. Conclusiones.....	98
6.1. Respecto al Objetivo Específico 1	98
6.2. Respecto al Objetivo Específico 2	98
6.3. Respecto al Objetivo Específico 3	99
6.4. Conclusión General	100
6.5. Propuesta de mejora	100
VII. Recomendaciones	101
Referencias bibliográficas:.....	102
Anexos	112
Anexo 1: Matriz de consistencia	112
Anexo 2: Modelo de fichas bibliográficas	113
Anexo 3: Consentimiento informado	114
Anexo 4: Instrumento de recolección de datos (Cuestionario)	116
Anexo 5: Instrumento de evaluación de los expertos.....	120
Anexo 6: Ficha RUC de la empresa	126
Anexo 7: Turnitin.....	128

Índice de cuadros

Pág.

Cuadro 1: 5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: **¡Error! Marcador no definido.**

Cuadro 2: 5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: **¡Error! Marcador no definido.**

Cuadro 3: 5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: **¡Error! Marcador no definido.**

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021. En este tipo de investigación se empleó el tipo de metodología cualitativa, porque se observarán y recolectarán los datos más relevantes y en un tiempo único para la elaboración del cuestionario y poder detallar las variables. Donde la población está considerada por la micro y pequeña empresa del Perú y la muestra está conformada por la micro y pequeña empresa en estudio. Según los resultados son: Respecto al objetivo específico 1: Según los autores citados de los antecedentes, en donde la mayoría de los microempresarios afirman que el financiamiento y la rentabilidad, mejoran las posibilidades de los microempresarios del Perú. Respecto al objetivo específico 2: Se ha realizado teniendo en cuenta el cuestionario aplicado al gerente de la empresa de Servicios Generales Garrix S.A.C., ha recurrido al financiamiento de la banca formal para poder abastecer su negocio. Respecto al objetivo específico 3: Según los resultados realizados al objetivo específico 1 y 2, podemos mencionar que el financiamiento de los microempresarios del sector comercio del Perú y la empresa en estudio, que el financiamiento es importante para el crecimiento y expansión de los microempresarios. Conclusión general: Se concluye que las microempresas del Perú y la empresa en estudio, se puede decir que los microempresarios en su mayoría recurren al financiamiento de terceros.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad, mype y sector comercio.

Abstract

The general objective of this research work was: To describe the proposals to improve the relevant factors of financing and profitability of micro and small companies in Peru: Case of Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021. In this type of research, the qualitative type of methodology will be used, because the most relevant data will be observed and collected and in a single time for the elaboration of the questionnaire and to be able to detail the variables. Where the population is considered by the micro and small business of Peru and the sample is made up of the micro and small business under study. According to the results they are: Regarding the specific objective 1: According to the cited authors of the background, where the majority of microentrepreneurs affirm that financing and profitability improve the possibilities of microentrepreneurs in Peru. Regarding specific objective 2: It has been carried out taking into account the questionnaire applied to the manager of the General Services company Garrix S.A.C., who has resorted to financing from formal banking to be able to supply his business. Regarding specific objective 3: According to the results obtained for specific objective 1 and 2, we can mention that the financing of microentrepreneurs in the trade sector of Peru and the company under study, that financing is important for the growth and expansion of microentrepreneurs. General conclusion: It is concluded that the microenterprises of Peru and the company under study, it can be said that most microentrepreneurs resort to third party financing.

Keywords: Financing, profitability, mype and commerce sector.

I. Introducción

La elaboración del trabajo de investigación del título, propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021. Esta empresa denominada Micro Empresa (Mypes), fue creada para los fines de lucro personal, para así dar trabajo al ámbito familiar, viendo que la zona es céntrico y comerciable para la venta de dichos productos; todas las posibilidades para emprender este negocio fueron mediante estudio, análisis, encuestas, etc., de mercado.

(August, 2017) Dejado a su propia dinámica, el mercado tanto de deuda como de capital, tiende a producir un nivel sub-óptimo de financiamiento tanto a las PYMES como a los nuevos emprendimientos, impactando negativamente la creación de empleo y la productividad y como resultado el crecimiento de las economías. El informe analiza las fallas de oferta, demanda e institucionales que, en conjunto, determinan la existencia de barreras al financiamiento a esas empresas alrededor del mundo, con independencia del nivel económico, desarrollo de los sistemas financieros e incluso, de cultura empresarial de los países considerados. También analiza las distintas fuentes de fondo e intermediarios financieros y su papel en distintas etapas del ciclo de vida de un negocio. Después de comparar la magnitud de la restricción financiera en América Latina con la que existe en otras regiones, se analizan las políticas públicas de la región a la luz de las mejores prácticas internacionales.

(Rojas, 2017) Una de las características de las Pymes es que usan de manera preferente recursos propios más que externos para financiar la inversión, lo cual limita el monto de recursos disponibles para su crecimiento. Cuando acude al financiamiento externo, utiliza instrumentos de corto plazo, como el préstamo bancario. Además de

no ser el instrumento más idóneo para apoyar una inversión, se han documentado ampliamente las dificultades de las Pymes para obtener dinero de los bancos, especialmente en el caso de proyectos percibidos como de mayor riesgo, como son los de innovación y la entrada a mercados internacionales. Si bien el financiamiento no es el único factor que garantiza el éxito de una empresa, su ausencia hará que negocios con potencial fracasen. Para entender por qué muchas Pymes y empresas nuevas experimentan barreras para acceder al financiamiento externo es clave analizar el funcionamiento del sistema financiero y entender cuando se presentan fallas que impiden que empresas con proyectos de inversión viables encuentren los recursos que necesitan. El sistema financiero cumple un papel fundamental en la economía al facilitar la transferencia de fondos desde los tenedores de ahorros a las empresas que demandan capital para sus proyectos de inversión.

(Lozano, 2020) Uno de los nuevos modos de financiamiento es el factoring, en el que las facturas se vuelven negociables y permiten liquidez a corto plazo para sus titulares “Respecto a un crédito convencional, las tasas promedio de crédito mensual para el factoring son de 1.8% hasta 3% al mes, que anualmente llega a ser 18%”, explicó el viceministro de Mype a El Comercio. Recientemente, el ejecutivo publicó un decreto de urgencia que agilizó el proceso reduciendo a ocho días calendario el tiempo para quien adquiriera la factura exprese su conformidad con los plazos de pago acordados. Por otro lado, el decreto de urgencia ha permitido otorgar la calidad de título de valor a las órdenes de compra que emite el Estado. Con ello, estos papeles podrán ser negociados rápidamente por las mipymes y no tendrían que esperar a que el sector público cumpla el pago, proceso que, en promedio, demora hasta 42 días calendario.

(Agüero, 2017) Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de Financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que “no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos”. Así lo explica Lizardo Agüero, especialista del Centro de Innovación y Desarrollo Emprendedor (CIDE) de la PUCP, quien indica que el rol del Estado en torno al interés es favorable. El interés constituye un escudo fiscal haciendo que la tasa o el costo del dinero de ese préstamo se reduzca y también el Estado apoya este tipo de actividades cobrando menos Impuesto a la Renta. Pero antes de acceder a un canal de financiamiento, sugiere, es necesario que el empresario determine hasta qué punto está dispuesto a endeudarse, para ello, también es indispensable que conozca su capacidad de endeudamiento y, en tercer lugar, fije los costos efectivos de financiamiento.

Es por ello que por razones expuestas se plantea el siguiente problema de la investigación: ¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021?

Para responder al enunciado del problema, se planteó el siguiente objetivo general: Describir las Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021.

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

1. Establecer las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú.
2. Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021.
3. Explicar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021.

Por el presente, el trabajo de investigación se justificó porque nos permitió conseguir la comprensión del nivel descriptivo y sobre todo las particularidades del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector comercio, Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021. Lo que nos permitió conocer las principales oportunidades del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector comercio, Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021. La micro y pequeña empresa tuvo el motivo o causa de emprender con este negocio de tipo comercio y servicios para poder dar trabajo a sus familiares, así poder subsistir en la vida cotidiana, de tener la oportunidad de ser tú propio jefe y disfrutar del trabajo cada día, superar retos y generar ingresos (rentabilidad). El motivo más especial fue en emprender como un líder y así poder dar trabajo a los que más necesitan y brindar los servicios al contribuyente.

El presente trabajo de investigación justificó por ser el financiamiento y rentabilidad un tema relevante de las micro y pequeñas empresas del Perú y por lo cual de la ciudad de Huancayo, lo cual con un adecuado plan de trabajo e información del mismo se adecua, en uno de los elementos que podrían determinar

el aumento de la rentabilidad, por lo cual, generan ganancias para el beneficio de la Mypes y poder invertir en el progreso de los valores que ofrecen los micro y pequeños empresarios del sector comercio..

Asimismo, la investigación se justificó, porque nos permitió tener ideas mucho más claras, concretas y prácticas de cómo opera el financiamiento y rentabilidad en el accionar de las Mypes en la provincia de Huancayo. Finalmente, la investigación nos sirvió de base para realizar estudios similares en otros sectores de servicios de nuestro ámbito geográfico, así como en otros ámbitos geográficos del país y poder justificar una perspectiva profesional.

Finalmente, este trabajo de investigación me permitirá optar el título profesional de contador público.

La metodología nos proporcionó un instrumento de recolección de datos posteriormente se aplicó la estadística en la elaboración de tablas mediante un tipo de investigación cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, transversal y cualitativo; y una justificación social la cual benefició a los propietarios de las Mypes, puesto que, se desarrolla el sentido de responsabilidad hacia el ámbito empresarial, buscando obtener rentabilidad.

Por otro lado, se sabe que dicha investigación encontró su justificación en base a la metodología, es conveniente, ya que, el presente trabajo tiene como finalidad determinar la relación que hay entre las fuentes de financiamiento y en la rentabilidad.

Según los resultados son: Respecto al objetivo específico 1: Según los autores citados de los antecedentes, en donde la mayoría de los microempresarios afirman que el financiamiento y la rentabilidad, mejoran las posibilidades de los

microempresarios del Perú. Respecto al objetivo específico 2: Se ha realizado teniendo en cuenta el cuestionario aplicado al gerente de la empresa de Servicios Generales Garrix S.A.C., ha recurrido al financiamiento de la banca formal para poder abastecer su negocio. Respecto al objetivo específico 3: Según los resultados realizados al objetivo específico 1 y 2, podemos mencionar que el financiamiento de los microempresarios del sector comercio del Perú y la empresa en estudio, que el financiamiento es importante para el crecimiento y expansión de los microempresarios. Conclusión general: Se concluye que las microempresas del Perú y la empresa en estudio, se puede decir que los microempresarios en su mayoría recurren al financiamiento de terceros.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

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

(Suaréz, 2020) En su estudio sobre la tesis “Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador”, La administración del capital de trabajo, y por ende la decisión de la fuente de financiamiento que utilizará una empresa para operar sus actividades diarias y poder crecer. Esto debido a que esta decisión afecta la liquidez y rentabilidad de una compañía. Por tal sentido, esta investigación se centrará en el estudio de dos variables: el financiamiento y la rentabilidad de las empresas del sector inmobiliario del Ecuador. El objetivo general de la micro y pequeña empresa es analizar la correlación entre el financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias en el Ecuador en el periodo 2013 y 2017, con el fin de conocer si existe o no relación existe entre las dos variables. Y la metodología nos dice que la investigación tiene un enfoque cuantitativo, porque posee planteamientos delimitados y concretos esto, porque se utilizará datos estadísticos que serán analizados a partir de la información contable y financiera recolectadas de las empresas evaluadas a través de los datos encontrados en la Superintendencia de Compañías. En conclusión el análisis general de las empresas del sector inmobiliario se concluye que existe una relación directa pero muy débiles entre

los indicadores de endeudamiento y la rentabilidad obtenida de los accionistas (ROP y ROE), lo que nos dice que en la medida que aumente el endeudamiento, también lo hace lentamente la rentabilidad del accionista; lo contrario ocurre entre la relación de los ratios de endeudamiento y la Rentabilidad neta del activo (rentabilidad de la empresa-ROA), mismo que tienen una relación negativa.

(López & Farías, 2018) En su tesis titulado “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil” Aunque alrededor del mundo las pequeñas y medianas empresas constituyen un rol fundamental dentro de las economías, estas no tienen el mismo impacto en todas las naciones. En la práctica, las pymes se caracterizan por representar cerca del 99% del total de empresas y de generar alrededor del 65% de plazas de empleo, pero su productividad no es semejante; en los países europeos esta llega a conformar cerca del 60% del total de la producción mientras que en América Latina ésta solo representa el 30%. El objetivo general es establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. Para poder llevar a cabo nuestro trabajo de investigación, hemos convenido basarnos en la metodología descriptiva y explicativa, ya que nos permitirá evaluar la información existente acerca de las pymes y empresas que actualmente se encuentran participando dentro del mercado bursátil y poder definir el costo de financiamiento a través de este mercado. En base a la investigación y los resultados obtenidos en ella, mediante la entrevista y encuestas, así como también la información bibliográfica, se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un

menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías.

(Moreno, 2019) En su investigación de su tesis titulada “El financiamiento de pequeñas y medianas empresas en Villa de Soto. / The financing of small and médium enterprises in Villa de Soto”. Según la Real Academia Española (2018) una PYME es “Empresa mercantil, industrial, etc., compuesta por un número reducido de trabajadores, y con un moderado volumen de facturación”, son pequeñas y medianas empresas que tienen como objetivo principal el lucro, conformado por un grupo reducido de personas que se dirigen hacia un mismo objetivo para la sustentabilidad en el tiempo, afrontando las limitaciones de recursos humanos, capital, tamaño y estructura. El objetivo general es entender si la falta de financiamiento es un hecho fundamental que lleva a la muerte prematura de las Pymes en la localidad de Villa de Soto. La metodología es el alcance de la investigación planteada fue de tipo explicativa, es decir, se intentó determinar las causas de un fenómeno concreto, en este caso, si la financiación (o la falta de esta) fue importante en la supervivencia de las Pymes. Se realizó estudios de casos en general y entrevistas en profundidad en la localidad de Villa de Soto para tener una visión holística de la problemática planteada, de modo que también sirva de disparador para investigaciones posteriores. Conclusiones, la mayoría de los préstamos eran otorgados mediante adelantos de cuenta corriente y en menor medida al descuento de documentos y cheques. Se utilizaban más para capital de trabajo que para la compra de bienes de capital. • Para otorgar préstamos a las Pymes, los bancos exigían mayoritariamente garantías del tipo real.

2.1.2 Nacionales

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

(Guzmán, 2020) En su tesis titulada “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora Mayrin S.A.C.- Nuevo Chimbote, 2019”, cuyo objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa MAYRIN S.A.C. Chimbote, 2019. Y que tuvo como metodología bibliográfica y documental, ya que no se aplicó a ninguna población, ni muestra, por tratarse de un estudio de caso, y solamente se usó la técnica de la revisión documentaria y bibliográfica. Conclusiones: las empresas comerciales, en su gran mayoría realizan el financiamiento externo, mediante terceros para que puedan invertir en su actividad comercial. Estos créditos son obtenidos de los sistemas financieros no bancarios, como son las cajas municipales, quienes brindan diversas facilidades, a una tasa de interés baja y a un corto o mediano plazo para ser cancelado. se ha podido apreciar y evidenciar que la empresa financia su actividad comercial, mediante el crédito obtenido por el sistema financiero no bancario, como es en este caso la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A., Asimismo, la mayoría de estas empresas solicitan dicho crédito para invertir en capital de trabajo, y puedan comprar sus mercaderías, generar mayor rentabilidad y movimiento económico a

favor de las Pymes. Este análisis se lleva a cabo desde un punto de vista financiero y económico, y cada uno se realiza mediante la aplicación de una serie de ratios y así poder medir la efectividad de la administración.

(Bermúdez, 2021) en su tesis de investigación titulada “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa distribuidora de materiales para la construcción y ferretería S.A.C. Chimbote, 2020”. El objetivo general es: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora de materiales para la construcción y ferretería S.A.C. Chimbote, 2020, de diseño no experimental, transeccional y descriptivo, técnica documental-bibliográfica, técnica observacional de recolección de datos y técnica analítica. En conclusión, recurren en su gran mayoría a financiamientos para sus actividades comerciales a través del sistema financiero bancario y una proporción menor acude al sistema no bancario; asimismo, la mayoría obtuvo préstamos a corto plazo, tasas de interés diversas, pero la utilización del préstamo es en su mayoría para capital de trabajo y en menor proporción para mejoramiento o ampliación del local, y la rentabilidad tuvo un indicador significativo, evidenciándose en sus ingresos mayores a los gastos, es una gran oportunidad que influye efectivamente en el desarrollo de las Mypes del Perú, debido a que en su mayoría se les aplicó una baja tasa de interés, utilizándolo como capital de trabajo necesarios para continuar con sus actividades, competir con una base sólida y poder enfrentar los cambios que trae la modernización. La gerencia se encarga de organizar, analizar los proyectos de inversión, de buscar un óptimo equilibrio de los ratios o indicadores de rentabilidad. También poder

usar los indicadores para poder medir la efectividad de la empresa y poder controlar los gastos y costos.

(Guillén, 2021) En la tesis titulada “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa corporación Favi S.A. - Chimbote, 2019”. Tuvo como objetivo general, Determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú”. La metodología de la investigación fue: cualitativa-descriptiva-no experimental y análisis de caso, para el recojo de la información, se utilizó las siguientes técnicas: 17 revisión bibliográfica, entrevista a la administradora de la empresa y análisis comparativo; como instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente. En conclusión, la mayoría de antecedentes establecen que las principales características del financiamiento son las fuentes del financiamiento, y los usos de éstos, puesto que, la mayoría de MYPE utilizaron el financiamiento de entidades bancarias(banco BCP brinda más facilidades, dicho financiamiento le sirvió para la inversión de su mercadería), dando a conocer que las empresas necesitan de un financiamiento para poder desarrollarse, puesto que, al momento de financiarse, utilizan el crédito que obtienen en inversión de capital de trabajo, mejora y ampliación del local, en compra de mercaderías y activos fijos, llegando así a ser el financiamiento la fuente y el motor principal de las micro y pequeñas empresas, por lo que se da a conocer que el financiamiento viene a ser un enfoque que atrae rentabilidad en los negocios, ya que, permite mejorar la actividad económica de la empresa y también

porque brinda respaldo ante cualquier situación inesperada e incrementa los ingresos de dicho negocio.

(Morales, 2017) En la presente tesis titulada “Propuesta de mejora de los factores relevantes para el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú caso: Construcciones Ceral E.I.R.L. - Lima, 2020”. Tuvo como objetivo general: Identificar las propuestas de mejora que se debe plantear en relación entre el Financiamiento y la Rentabilidad en la Empresa Construcciones CERAL E.I.R.L Lima, 2020. La metodología que se utilizara es de cuantitativo, descriptivo, bibliográfico y documental y de caso, ya que todo ello es importante y necesario para ser considerada una investigación. Conclusión La oportunidad de la obtención de un financiamiento de la empresa, permitirá a obtener mayores ganancias en sus utilidades, generando así una rápida rentabilidad favorable. El financiamiento a la micro y pequeñas empresas y aprovechando la coyuntura política y económica del financiamiento de Reactiva Perú (ya que es un préstamo de forma excepcional) y que la empresa debería aprovechar, utilizando adecuadamente bien estos recursos podría generar rentabilidad. El financiamiento (Reactiva Perú), facilitara a la empresa a tener solvencia económica, ya que esta es a largo plazo y con una tasa de interés muy baja, para que puedan ampliar el local y así podrá generar rentabilidad sostenible. De acuerdo a todo el análisis que he realizado se demuestra que el programa reactiva Perú se encuentra vigente, ya que este programa de financiamiento es un apoyo del estado para las empresas y que es muy rentable ya que la tasa de interés es muy baja, y así la empresa podrá tener solvencia económica.

(Altamirano, 2020) En la tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial emperatriz E.C.B. E.I.R.L. - Ayacucho, 2020”. Tuvo como objetivo general Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020. La metodología es de tipo de investigación cuantitativa El diseño de la investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; la población está conformada por la micro y pequeñas empresas del Perú; se tomó como muestra a comercial Emperatriz E.C.B. E.I.R.L. Conclusión: Se concluye que las Mypes al tomar la decisión con respecto a optar por una u otra alternativa de financiamiento debe girar en torno al costo del financiamiento (tasa de interés). De igual manera, los plazos para la amortización de la deuda, que puedan otorgar las entidades prestadoras, deben ponerse bajo análisis. Para las micro empresas las entidades que le otorgan mayores facilidades para la obtención de un crédito provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos. Así mismo el financiamiento obtenido les ha servido para lograr aumentar su rentabilidad, además de un crecimiento y desarrollo dentro del mercado. Por ser cliente recurrente y con buen historial crediticio ha podido acceder al financiamiento bancario y por el importe de 50,000 con una tasa de interés anual fue de 15.5%., pagados a largo plazo (en el banco BCP).

2.1.3 Regionales

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

(Casachahua, 2017) En su tesis de investigación titulada " Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Edwsol S.A.C. Satipo 2020". El objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la MYPE, del sector Comercio INVERSIONES EDWSOL S.A.C., Satipo, 2020. Con una metodología: el diseño que se ha utilizado en esta investigación fue no experimental, descriptivo-bibliográfico, documental y de caso; la población de la investigación está conformado por la pequeña empresa inversiones Edwsol S.A.C., Satipo 2020, y la muestra se tomó para el desarrollo del cuestionario al gerente y contador de la empresa. Conclusiones, estas oportunidades de financiamiento son el financiamiento externo y el interno, además otras fuentes de financiamiento son letra de cambio, pagares, y factoring. Y en estos momentos de pandemia se tendrá que recurrir a instituciones financieras como Banco de la Nación, COFIDE, el financiamiento externo es por el momento la mejor alternativa en la provincia de Satipo. obteniendo el financiamiento a corto plazo. El financiamiento bien empleado hace más rentable a las micro y pequeñas empresas. Las Mypes, si contarán con un acceso simple y ampliando una óptima gestión de venta y créditos aumentarían su porcentaje de rentabilidad de la

empresa y poder usar los indicadores de la rentabilidad, de esta manera convertir ventas en utilidades.

(Luna, 2018) En la presente tesis titulado "Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del distrito, provincia de Satipo, 2017". Como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro abarrotes del distrito, provincia de Satipo, 2017 y la asociatividad entre las variables. Tiene una metodología de tipo de investigación básico transversal, cuantitativa, nivel de investigación descriptivo, diseño de investigación descriptivo correlacional, la población en estudio estará conformado por 15 representantes legales, y en la muestra finalmente será 15 representantes legales. Conclusiones: Se determinó que, las principales características del financiamiento de las Mypes del sector comercio, rubro abarrotes del distrito, provincia de Satipo son independientes. Se estableció que, el perfil de los propietarios y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro abarrotes del distrito, provincia de Satipo son independientes, los representantes legales de las Mypes sostienen que la rentabilidad no está asociado al financiamiento. Se estableció que, el financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro abarrotes del distrito, provincia de Satipo, son independientes, se presume que muy pocos porcentajes de estas microempresas tienen acceso a servicios financieros institucionalizados; cabe mencionar que la posibilidad de lograr estos y otros tipos de apoyo limita su crecimiento y no permiten que desarrollen una gran parte de su potencial, siendo éste un gran desafío para las microempresas.

(Mayta, 2017) En la tesis titulada, “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017”. Objetivo general, describir las características del financiamiento y la rentabilidad en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito, provincia de Satipo, año 2017. Quien en su tesis utilizó una metodología de tipo descriptivo, nivel de investigación cuantitativo debido a que el trabajo solo se ha limitado a trabajar y a describir las principales características de las variables en estudio, diseño de la investigación se utilizó el diseño no experimental transversal descriptivo. En conclusión a la aplicación y análisis del instrumento de recolección de datos se puede concluir en relación a las características del financiamiento de las Mypes del sector comercio rubro Ferretería en el distrito, provincia de Satipo, que un 100% de la muestra trabajada ha solicitado un préstamo para el negocio, utilizando como fuente de financiamiento los bancos, invirtiendo el préstamo para comprar insumos para venta, y afirman que no les surgieron ningún problema al solicitar el préstamo. Se puede concluir que las Mypes cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas y en relación a la rentabilidad las Mypes del sector comercio del distrito, provincia de Satipo, que un 100% considera que su rentabilidad mejoro después de obtener el financiamiento (préstamo del banco).

2.1.4 Locales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier

parte de la ciudad de Huancayo, que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

(Santos & Soto, 2017) en su tesis titulado “Alternativas de financiamiento para una eficiente gestión financiera de las Mypes con la CMAC Huancayo S.A.” Desde el punto de vista de las alternativas de financiamiento, las Mypes necesitan tener una visión y misión financiera, que tienen que ser evaluados a través de instrumentos financieros, con la finalidad de asegurar la obtención de una eficiente gestión; permanecer en el mercado competitivo, aprovechando el conocimiento de años de la actividad que realizan y lograr tener un desarrollo empresarial. Siendo el objetivo general demostrar cómo influyen las alternativas de financiamiento en la eficiente gestión financiera de las Mypes con la CMAC Huancayo S.A. En la parte metodológica se manifiesta que el tipo de investigación es aplicada, el nivel de investigación es el descriptivo, asimismo; los métodos de investigación utilizado es el científico, descriptivo y comparativo; el diseño descriptivo correlacional. Las técnicas de investigación estuvieron relacionadas en la recopilación, tabulación y análisis de datos. La población estuvo conformada por 3592 Mypes de Huancayo. Conclusiones: se ha demostrado que las alternativas de financiamiento influyen positivamente en la eficiente gestión financiera. Actualmente es usado para la consolidación de la organización financiera de las Mypes, se constató mediante la observación directa y la encuesta, conocer y tener alternativas concretas; las decisiones se toman en base a las experiencias pasadas, basados en la rentabilidad y los resultados, logrando el desarrollo de las Mypes. Se ha determinado que los créditos empresariales inciden favorablemente en la eficiente gestión financiera.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Teoría del Financiamiento

(Martinez, Guercio, Corzo, & Vigier, 2017) Las teorías modernas sobre la estructura de capital de la empresa comenzaron con los desarrollos de Modigliani y Miller (1958), quienes consideran bajo determinados supuestos, que el costo de capital y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura de capital. Es decir, niegan la existencia de la Estructura de Capital Óptima e implícitamente asumen que las decisiones de financiación no afectan las decisiones operativas y de inversión.

(Levy, 2019) En definitiva, no existe una teoría de financiamiento única, sino un conjunto de teorías que comparten conceptos básicos para explicar las operaciones financieras y sus efectos sobre el sector real. Sin embargo, es posible identificar fuertes disensos sobre el destino de los créditos y el papel de los ahorros en la actividad económica. Es por ello que en el primer apartado de esta sección se presentan brevemente los supuestos más relevantes de las teorías de financiamiento y, a partir de ello, se revisan críticamente las distintas implementaciones institucionales en torno al financiamiento y la actividad económica en las últimas décadas. Durante las últimas décadas, la movilización de recursos financieros ha fluctuado considerablemente en los países capitalistas. No hay duda de que el movimiento de los flujos financieros aumentó considerablemente en relación con la actividad productiva. Sin embargo, no queda claro si ello se debió a nuevas disposiciones institucionales del sistema financiero global o si estuvo relacionado con ciertas actividades especulativas, en cuyo caso consideramos que deberían regularse. En este

contexto, el impacto de las actividades financieras en la producción resulta sumamente complejo, en especial en los países en desarrollo, en donde, como veremos a lo largo de este trabajo, su funcionamiento es diferente, por lo cual debe ser analizado a profundidad para entender cómo se despliega el financiamiento para el desarrollo.

2.2.1.1 Importancia

Según, (Chegerben, Yagual, & Hidalgo, 2017) nos dice que el financiamiento constituye en una organización la proveedora del dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, en el caso de las 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; por eso es de vital importancia observar las perspectiva y el pensamiento del principal actor el microempresario sobre este esencial componente que es el financiamiento, donde se evidencia en ellos que sin el financiamiento por terceros sería imposible la existencia.

2.2.1.2 Características

(Editorial Grudemi, 2019) Las principales características de las fuentes de financiamiento son las siguientes:

- Pueden ser internas o externas a la organización.
- Deben obtener un beneficio para que la inversión sea rentable.
- Si poseen participación en las utilidades (ganancias), esta es proporcional a la aportación en capital.
- Son fundamentales para el funcionamiento de la organización.

- Su propósito es llevar a cabo una determinada actividad, por ejemplo, iniciar, desarrollar o finalizar un proyecto.
- Se deben llevar en un respectivo control.
- Ofrecen márgenes de garantía referentes a la realización de metas y objetivos y en determinados casos su permanencia en el mercado.
- Comprenden en patrimonio neto el pasivo.

2.2.1.3 Objetivos

(Equipo editorial, 2021) Un objetivo o finalidad es una meta o fin último hacia el cual se dirigen las acciones o las operaciones de algún proyecto específico. Todo lo que hacemos tiene un fin, un sentido final adonde queremos llegar, que es la sumatoria de los pasos dados para alcanzarlo. Eso es un objetivo, y de nuestra capacidad para alcanzarlo o no, dependerá generalmente nuestra medida del éxito o del fracaso.

2.2.1.4 Tipos de financiamiento

Según, (Lira, 2009) nos dice que el financiamiento es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa; sea grande, mediana u pequeña, y son los siguientes:

a) Financiamiento a corto plazo

Este tipo de financiamiento se utiliza para conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas directamente a los ingresos. Este se lleva a cabo en un período no mayor a 12 meses. Generalmente, las empresas que optan por esta vía estiman recibir un beneficio económico mayor al costo financiero del crédito. El financiamiento a corto plazo es ideal para pequeñas y medianas empresas. Además, incluye prácticas

financieras como el *factoring* (cesión de facturas por cobrar a cambio de efectivo), el descuento de pagarés o el *confirming* (servicio de pago a proveedores). Algunos tipos de financiamiento a corto plazo son el crédito comercial, crédito bancario, línea de crédito, financiamiento teniendo en cuenta los inventarios y pagarés.

Este tipo de inversión tiene algunas ventajas como:

- Sus tasas de intereses no son tan altas porque el período de tiempo no es prolongado.
- El trámite no es tan complejo y, en algunos casos, no es necesario dar una garantía.
- Son de fácil y rápido acceso.

b) El Financiamiento a largo plazo

Se entiende como financiamiento de largo plazo a aquel que se extiende por más de un año y, en la mayoría de los casos, requiere garantía. Más allá de atender problemas o situaciones inesperadas, este financiamiento puede ayudar a la empresa con nuevos proyectos para impulsar su desarrollo. Para acceder a los financiamientos de largo plazo es necesario cumplir con algunas exigencias, como un buen historial crediticio o presentar un proyecto sustentable. Por eso, los gerentes o encargados del área de finanzas deben evaluar muy bien los emprendimientos que quieran realizar, incluyendo un exhaustivo análisis de riesgos. Este tipo de financiamiento incluye préstamo hipotecario, emisión de acciones, bonos y arrendamiento financiero; y sus ventajas son:

- Mejora el historial crediticio/financiero a futuro.

- Permite a la organización dar el paso de una reestructuración de modelo de productividad. Al ser una inversión grande, se optimizan los procesos para mejorar los resultados.

2.2.1.5 Formas de financiamiento

Según el autor (Messina & Pena, 2013) nos dice que las formas de financiamiento tradicionales que se le pueden presentar a un emprendedor son:

- Ahorros personales y Financiamiento de Conocidos (amigos o familiares): también llamado FFF: Friends, Family and fools por sus siglas en ingles.
- Préstamo Bancario: generalmente se exigen garantías difíciles de cumplir para un emprendedor.
- Tarjetas de Crédito: es unos de los créditos más caros y de corto plazo.
- Organizaciones/Instituciones orientadas a emprendedores: organizaciones especializadas en promover el desarrollo de emprendedores donde el préstamo se adecua perfectamente al proceso emprendedor.
- Capital semilla: capital necesario para financiar actividades claves en el proceso de su invitación y puesta en marcha del emprendimiento.
- Capital de riesgo: el Capital o inversión en las primeras fases de un emprendimiento, se orientan a emprendimientos con cierto grado de consolidación y desarrollo, pues son fondos que invierten mayores cantidades de dinero que en las formas anteriores.

2.2.1.6 Sistema de financiamiento

(Kiziyan, 2022) El sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras y gubernamentales), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro /dinero ocioso) de agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito. Canalizando así el ahorro y la inversión con el fin de conseguir que este se asigne de la forma más eficiente. Y, como consecuencia, haya crecimiento económico. También se puede decir que el sistema financiero es el de instituciones, intermediarios y mercados que tienen como función principal direccionar los fondos de los ahorristas hacia los inversionistas. Para lograrlo, existen dos mecanismos para realizar dicha transacción con respecto a los fondos: las finanzas directas y las finanzas indirectas.

2.2.1.7 Costo de Financiamiento

(Cáceres, 2021) El costo de financiamiento puede ser definido como la tasa de rendimiento sobre proyectos de inversión que es necesaria para mantener invariable la cotización de las acciones de la empresa. Cada empresa tiene a su disposición un vasto surtido de métodos de financiamiento, cada uno de ellos con un costo explícito. Utilizando un modelo de valuación sobre la base de dividendos, el costo del capital propio es la tasa de descuento que iguala el valor actual de la corriente de dividendos futuros esperados, según es concebida por los inversores marginales, con la cotización del mercado de la acción. Los costos financieros son aquellos en los que incurre la empresa como consecuencia de la adquisición de financiamiento mediante deuda para el

desarrollo del negocio y de las adquisiciones. En este sentido, los costos financieros abarcan tanto el precio del dinero, es decir, los intereses, como también otro tipo de remuneraciones, que pueden ser comisiones, costos de administración u otros relacionados con la formalización de la operación de financiamiento mediante deuda. $\text{Costos Financieros} = \text{Intereses} + \text{Comisiones} + \text{Honorarios financieros}$: se puede decir el caso que una empresa necesite un pago urgente a proveedores, que necesite maquinaria o que simplemente necesite una fuente de financiación puntual, ahí es donde entran este tipo de captación de recursos ajenos. El uso de estos recursos tiene un coste, que puede ser forma de interés, comisiones o pagos por servicios.

2.2.1.8 Uso del Financiamiento

Las pequeñas y medianas empresas utilizan sus préstamos (financiamiento) en ampliación de su establecimiento, compra de bienes, abastecimiento de sus productos (mercaderías), pagos a sus trabajadores, incentivos, propagandas, etc.

(Azar, 2020) El adecuado financiamiento a pymes es importante en todas las etapas del ciclo de vida empresarial dado que permite que las mismas inicien, desarrollen y evolucionen sus modelos de negocio, al tiempo que contribuyen al empleo, el crecimiento y la inclusión social. Es por ello que fortalecer los productos financieros a los que las pymes tienen acceso es vital. Las restricciones financieras que impiden que las empresas inviertan en proyectos innovadores o aprovechen las oportunidades de crecimiento, afectan negativamente la productividad, el empleo, la innovación y exacerbaban la brecha de ingresos. En el contexto actual, en donde las pymes latinoamericanas están

atravesando por una ralentización de sus actividades a causa del COVID-19, encontrar mecanismos alternativos de financiamiento a esta empresa cobra la mayor relevancia. Tradicionalmente las pymes obtienen financiamiento del sector bancario o microfinanciero por medio de los créditos. Sin embargo, con frecuencia se observa que ellas están en desventaja con respecto a grandes empresas al momento de acceder a deuda: cuestiones como la asimetría de la información, altos costos transaccionales, el gobierno corporativo de las pymes, entre otros, limitan el acceso al financiamiento, particularmente a aquellas que no cuentan con los colaterales necesarios, tienen poco historial crediticio o no cuentan con los recursos para implementar estados financieros. Si bien las instituciones financieras han masificado los créditos tradicionales como los productos de primera opción para las pymes, existen mecanismos no tradicionales que cumplen con la misma finalidad, al tiempo que brindan condiciones más adecuadas a sus necesidades.

2.2.1.9 Requisitos para obtener un financiamiento

(Juanast, 2019) Antes de ser otorgado el préstamo cada solicitante debe cumplir con una serie de requisitos que pueden variar entre entidades, aunque existe un promedio de requisitos a cumplir que suelen solicitar en general y disponer del dinero solicitado. Para acceder a un préstamo, los clientes deben cumplir con ciertos requisitos como:

- 1) No tener informe negativo en una central de riesgo.
- 2) Percibir un ingreso mínimo neto puede ser entre S/.700 y S/.1.000, según el banco, el monto puede variar en el monto mínimo o máximo.
- 3) Tener más de 1 año laborando

- 4) Tener una edad de entre 19 y 70 años quizás la edad máxima varía hacia arriba en algunos bancos.
- 5) Presentar documentaciones que les soliciten

2.2.2 Teoría de Rentabilidad

(Pérez & Gardey, 2015) La rentabilidad es la retribución que se busca obtener dentro de la empresa, en sus múltiples elementos en práctica de desarrollar su dinamismo económico y financiero. La rentabilidad es el beneficio obtenido de una inversión. En concreto, se mide como la ratio de ganancias o pérdidas obtenidas sobre la cantidad invertida. Normalmente se expresan en porcentaje. Lo habitual es que la rentabilidad haga referencia a las ganancias económicas que se obtienen mediante la utilización de determinados recursos. Por lo general se expresa en términos porcentuales. El cálculo de la rentabilidad es simple, y se realiza con una tasa aritmético o con una tasa logarítmica. La primera es una tasa de variación. La segunda es muy utilizada, y suele dar resultados similares. Facilita los cálculos más complejos. A partir de varias rentabilidades, se puede calcular la media de éstas para analizar el rendimiento de una inversión tras varios periodos de tiempo. Previamente, un inversor suele determinar cuál es la rentabilidad que espera ante una inversión, la rentabilidad esperada. Esta, así como el riesgo que está dispuesto a asumir, determinan el perfil de inversor, que debe ser la primera decisión del mismo.

(Rodríguez, 2015) La rentabilidad es, por ello, un concepto de rentabilidad final que, al contemplar la estructura financiera de la empresa, viene determinada tanto por los factores incluidos en la rentabilidad económica como por la estructura financiera consecuencia de las decisiones de

financiación. La rentabilidad puede verse como una medida, de cómo una compañía invierte fondos para generar ingresos.

2.2.2.1 Importancia de la rentabilidad

(Reynoso, 2017) La importancia de la rentabilidad es fundamental para el desarrollo porque da una medida de la necesidad de las cosas. En un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones. No es una medida absoluta porque camina de la mano del riesgo. Es el crecimiento adecuado para el crecimiento de una micro empresa, las micro empresas, a su vez, evitan los segmentos grandes, ya que estos requieren demasiados recursos (rentabilidad); el crecimiento del segmento es por lo regular una característica de la rentabilidad, ya que las empresas desean que sus ventas y utilidades aumente, pero al mismo tiempo la competencia estará al margen en crecimiento, en consecuencia, disminuirá la rentabilidad de la micro empresa.

2.2.2.2 Indicadores de Rentabilidad

(Revista Entrepreneur, 2021) Los indicadores de rentabilidad son aquellos índices financieros que sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa, para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir ventas en utilidades. Los indicadores más utilizados son:

1) Margen neto de utilidad, es la relación entre la utilidad neta y las ventas totales. Es la primera fuente de rentabilidad en los negocios y de ella depende la rentabilidad sobre los activos y sobre el patrimonio. Este índice mide el rendimiento de ingresos operacionales.

- 2) **Margen bruto de utilidad**, es la relación entre la utilidad bruta y las ventas totales. Es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta. Entre mayor sea este índice mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales y el uso de la financiación de la organización.
- 3) **Margen operacional**, es la relación entre la utilidad operacional y las ventas totales. Mide el rendimiento de los activos operacionales de la empresa en el desarrollo de su objeto social. Este indicador debe compararse con el costo ponderado de capital a la hora de evaluar la verdadera rentabilidad de la empresa.
- 4) **Rentabilidad neta sobre la inversión**, es la razón de las utilidades netas a los activos totales de la empresa. Evalúa la rentabilidad neta que se ha originado sobre los activos.
- 5) **Rentabilidad operacional sobre la inversión**, es la razón de las utilidades operacionales a los activos totales de la empresa. Evalúa la rentabilidad operacional que se ha originado sobre los activos.
- 6) **Rentabilidad sobre el patrimonio**, evalúa la rentabilidad que tienen los propietarios de la empresa
- 7) **Crecimiento sostenible**, es el resultado de la aplicación de políticas de ventas, financiación, dividendos y capitalización. Ésta apunta a que el incremento de las ventas, los activos y el patrimonio de la compañía sea consecuente con el crecimiento de la demanda.
- 8) **EBITDA**, el EBITDA es el flujo neto de efectivo antes de descontar el uso de la deuda y los impuestos.

2.2.2.3 Rentabilidad y Riesgo

(HABITAT, 2021) La rentabilidad y riesgo son factores importantes al momento de tomar una decisión. Una de las mayores preocupaciones que asaltan a los empresarios, antes de empezar un negocio, es saber si el proyecto generará suficientes ganancias y cuánto tiempo pasará para que ello ocurra. Asumiendo, claro, que suceda, pues toda inversión conlleva siempre una cuota de riesgo. No obstante, aunque el factor de imprevisibilidad puede estar siempre al acecho, existen puntos clave que los empresarios deben tomar en cuenta antes de depositar su confianza y sus ahorros en un proyecto. Uno de estos aspectos es la relación entre la rentabilidad y el riesgo. Por eso, te contamos sobre estos conceptos y su relación en las inversiones.

2.2.2.4 Tipos de Rentabilidad

(Raffino, 2020) Existen distintas formas para calcular la rentabilidad y ver si estamos ante inversiones o negocios rentables. Según el tiempo de cálculo, se podría distinguir entre la rentabilidad anual y la rentabilidad media. Sin embargo, en este artículo nos queremos centrar en los tipos de rentabilidad generales, que son los que se van a mostrar a continuación:

- a) **Rentabilidad económica:** Es una forma de medir la capacidad de los activos de una empresa para generar ganancias, dicho de otra forma, su eficiencia económica. Para calcular la rentabilidad económica, el beneficio antes de intereses e impuestos o BAI de la empresa es dividido por el importe del activo total de la misma (multiplicando el resultado por

100 para obtener un porcentaje). Esta forma de ver inversiones rentables no tiene en cuenta a la estructura financiera de la empresa en cuestión. Solo mide los beneficios que pueden ser generados por los activos bajo su posesión y su capital invertido.

- b) **Rentabilidad financiera:** A la rentabilidad financiera también se le llama ROE, procedente del inglés Return On Equity. La ROE se calcula dividiendo al beneficio después de impuestos (beneficio neto) de un negocio entre los fondos propios de éste. De esta manera, se trata de una fórmula que relaciona al beneficio de una empresa con los recursos que han sido invertidos para obtener dicho beneficio.
- c) **Rentabilidad social:** Se emplea para aludir a otros tipos de ganancias no fiscal, como tiempo, prestigio o felicidad social, los cuales se capitalizan de otros modos distintos a la ganancia monetaria. Un proyecto puede no ser rentable económicamente pero sí serlo socialmente.
- d) **Rentabilidad comercial:** Esta rentabilidad es calculada a través del cociente entre las ganancias procedentes de las ventas entre los recursos empleados en las propias ventas a lo largo de un plazo de tiempo de tiempo. La rentabilidad comercial, también denominada en numerosas ocasiones rentabilidad sobre ventas, se considera como una medida de evaluación de la calidad comercial de las organizaciones.

2.2.2.5 Ratios de rentabilidad

(Roldán, 2019) Son indicadores financieros que comparan distintas partidas del balance o de la cuenta de resultados de una empresa. Buscan

responder a la pregunta de si la empresa es capaz de generar suficientes recursos para pagar sus costes y remunerar a sus propietarios.

(Westreicher G. , 2018) nos indica que:

a) Rentabilidad de los activos – ROA: La rentabilidad de los activos o ROA es un ratio financiero que mide la capacidad de generar ganancias. Esto, tomando en cuenta dos factores: Los recursos propiedad de la empresa y el beneficio neto obtenido en el último ejercicio. A diferencia de la rentabilidad financiera o ROE, el ROA no considera únicamente el patrimonio invertido por los accionistas, sino todos los activos de la compañía. La fórmula de la rentabilidad de los activos es:

$$\mathbf{ROA} = \frac{\mathbf{Beneficio\ neto}}{\mathbf{Activos}}$$

(Pedrosa, 2016) nos indica que:

b) Rentabilidad financiera – ROE: Son aquellos beneficios económicos obtenidos a partir de los recursos propios e inversiones realizadas. Mide que tan rentables están siendo los fondos propios de una empresa. También se denomina como ROE, por sus siglas en inglés (Return on Equity), que se relacionan los beneficios obtenidos netos en una determinada operación de inversión con los recursos necesarios para obtenerla. Se estima como:

$$\mathbf{ROE} = \frac{\mathbf{Beneficio\ neto}}{\mathbf{Fondos\ propios}}$$

2.2.3 Teoría de Empresa

(Westreicher, 2020) La teoría de la empresa es el conjunto de reglas, principios y leyes que explican la naturaleza de las organizaciones empresariales en cuanto a su existencia como tal. La teoría de la empresa busca dar respuestas a un conjunto de temas en torno a las organizaciones empresariales. Ella pretende entender la razón por la cual nacen o surgen las empresas, cómo estas se desarrollan en el tiempo, cómo coordinan los factores productivos, buscan conocer su periferia o frontera en cuanto a tamaño y crecimiento, etc. El cuerpo teórico de esta teoría se encuentra integrado por una serie de propuestas teóricas explicativas de los temas señalados anteriormente. Todas las teorías sobre la empresa edificadas hasta ahora son extraordinarias aportaciones sobre su importancia, su existencia, sus límites y sus características. Diferentes autores han sistematizado todo un cuerpo teórico sobre la empresa, haciendo profundizaciones sobre diversos elementos de esta. Las principales teorías que han trascendido son las siguientes: - Teoría neoclásica. - Teoría de los costos de transacción.

2.2.3.1 Importancia

(Porporatto, 2019) Llamamos empresa a una organización productiva con fines de lucro, dedicada a la actividad industrial, mercantil o a la prestación de servicios para el consumo masivo. Es decir que la empresa tiene como finalidad la producción de bienes o prestación de servicios, que se ofrecen en el mercado. Para existir, las empresas requieren de un capital inicial que aportan los socios si hay fines de lucro. Si se trata de sociedades anónimas el aporte es a través de la compra de acciones, o de forma directa. Las

empresas conjugan factores indispensables para la producción: capacidad intelectual, organización y responsabilidad. Sus ventajas son muy significativas para:

- Promover el avance de la economía de un país.
- Favorecer el progreso humano en relación a la autorrealización de sus integrantes.
- Armonizar los intereses de empleados, consumidores, accionistas y directivos.
- Proveer fuentes de trabajo.
- Contribuir al crecimiento y desarrollo del país al generar producción, inversiones, empleo.
- Realizar negocios en gran escala.
- Promover el uso de tecnología.

2.2.3.2 Características

(Sunat, 2008) Según SUNAT y el Ministerio de Trabajo de acuerdo a las últimas normas legales, las Mypes deben reunir las siguientes características concurrentes:

Número de trabajadores:

- **Microempresa:** de uno (1) hasta diez (10) trabajadores.
- **Pequeña empresa:** de uno (1) hasta cien (100) trabajadores.

Niveles de ventas anuales:

- **La microempresa:** Opera hasta por un monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) de ventas anuales.

- **La pequeña empresa:** Opera hasta el monto máximo de 1,700 UIT de ventas anuales.

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

2.2.3.3 Objetivos

(Rus, 2020) Los objetivos de una empresa son los estados o situaciones que la empresa pretende conseguir en el futuro utilizando sus recursos disponibles presentes y los previsibles. Podemos decir, por tanto, que serían aquello que la empresa quiere para el futuro. El lugar dónde quiere estar, la situación que quiere tener o los fines que pretende. Por otro lado, la empresa necesita saber con qué contará para conseguirlos, dinero, activos, etcétera. De esta forma, la empresa decide dónde quiere llegar y qué camino tomará para hacerlo.

2.2.3.4 Tipos

(Gob, 2022) La razón social es la denominación que tendrá tu empresa y está ligada al RUC. Con esa razón social tu empresa se identificará ante la SUNAT, bancos, entidades y compañías para realizar trámites, hacer compras o ventas, entre otros. El primer paso en el proceso de Registro o Constitución de empresa es la reserva del nombre o razón social. También se debe realizar este mismo proceso cuando se desea modificar la denominación o razón social en el estatuto de la empresa. Es importante aclarar que la razón social no es necesariamente tu nombre comercial. La

razón social incluye las siglas que indican de qué tipo de empresa se trata.

Estos son los principales tipos de empresas y sus características:

- Sociedad Anónima (S.A.)
- Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.)
- Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.)
- Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.)
- Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.)

2.2.3.5 Modalidades

Las empresas tienen diferentes modalidades que dependen de como sean sus actividades. La gran mayoría, cuando nos preguntamos por los diferentes tipos de empresa nos viene a la cabeza directamente las PYMES.

La empresa de Servicios Generales Garrix S.A.C., es una empresa pluripersonal, quiere decir que son aquellas empresas que se encuentran conformadas por dos o más personas. La empresa en estudio está constituida en la modalidad de Sociedad Anónima Cerrada (SAC); la ley general de Sociedades, no define a la sociedad anónima cerrada; sin embargo, si desarrolla las siguientes características: Esta empresa se constituye con un mínimo de dos personas y un máximo de veinte personas.

2.2.4 Teoría de las Mypes

(Gusmán, 2015) Existen infinidad de definiciones acerca de lo que son las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes); sin embargo, citaremos los conceptos y definiciones contenidos en la Ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña Empresa (ley 28015), debido a su mejor aplicabilidad a nuestra realidad peruana. Según el artículo 2 de la ley 28015 (2003) 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 legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios. Por otra parte, Villafuerte, María del Rosario (2009) nos dice que 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.

2.2.4.1 Importancia

(Sánchez B. , 2019) En la actualidad las Micro y Pequeñas empresas (Mypes) en el Perú son de vital importancia para la economía de nuestro país. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, tienen una gran significación por que aportan con un 40% al PBI, y con un 80% de la oferta laboral, sin contar con el autoempleo que genera; sin embargo, el desarrollo de dichas empresas se encuentra estancado, principal mente por la falta de un sistema tributario estable y simplificado que permita superar problemas de formalidad de estas empresas y que motiven el crecimiento sostenido de las mismas, es por ello que a continuación revisaremos la problemática de estas empresas desde una perspectiva crítica y analítica, finalizando con una propuesta tributaria específicamente para este sector, enmarcada en nuestra realidad nacional.

2.2.4.2 Características

(Huamán, 2017) Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

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

Para el caso se entiende como trabajador aquel cuya prestación sea de naturaleza laboral, independientemente de la duración de su jornada o el plazo de su contrato. Para la determinación de la naturaleza laboral de la prestación se aplica el principio de primacía de la realidad.

2.2.4.3 Objetivos

(Avolio, Mesones, & Roca, 2010) El objetivo es producir un patrón de asignación de recursos que ofrezca las mejores posibilidades para alcanzar los objetivos de la empresa. Finalmente, las decisiones administrativas tienen que ver con la estructuración de los recursos de la empresa, y deben proporcionar el clima necesario para cumplir las funciones estratégicas. Incluyen temas relacionados con la organización, la estructuración de las relaciones de autoridad y responsabilidad, los flujos de trabajo y de información, los canales de distribución y la ubicación de las instalaciones, la capacitación y el desarrollo del personal, la financiación y la adquisición de infraestructura.

2.2.4.4 Tipos

(Espinoza, 2017) El término MIPYMES involucra a tres diferentes tipos de empresa: micro, pequeña y mediana. Estas constituyen aproximadamente el 99,6% de negocios formales que existen en el Perú. Sin

embargo, aunque se engloban dentro de una misma categoría, cada una posee sus propias características, las cuales las diferencian de otros modelos de negocio. que se constituyen cada una con sus respectivas normativas como a continuación se detalla:

a) Microempresa:

Uno de los principales criterios que se utilizan para diferenciar los tipos de empresas es el promedio de ventas anuales. Las microempresas no deben superar las 150 unidades impositivas tributarias (UIT) por este concepto. Asimismo, se caracterizan por poseer entre un (01) hasta diez (10) trabajadores en planilla. Muchos negocios familiares adoptan este modelo de empresa, ya que, en principio, no requiere una inversión de capital muy grande. Por esta razón, se constituyen como buenas oportunidades de desarrollo y cobran cada vez mayor importancia dentro de la economía.

b) Pequeña empresa:

Una empresa pequeña en el Perú percibe entre 150 y 1,700 UIT en lo que respecta a ventas anuales. La cantidad de trabajadores puede variar de 1 a 100. Algunos negocios que suelen incluirse en este rubro son restaurantes medianos, peluquerías, veterinarias y ferreterías. Actualmente, en el Perú existen más de 50,000 pequeñas empresas, las cuales son, sin duda, una importante fuente de generación de empleos para nuestro país.

c) Mediana empresa:

Finalmente, la mediana empresa se diferencia por tener ventas anuales mayores a 1,700 unidades impositivas tributarias (UIT) y menores a 2,300

unidades impositivas tributarias (UIT). Dado que operan con un mayor número de trabajadores, se puede decir que se trata de un modelo de empresa mucho más complejo, en el que se requiere un nivel de organización más sofisticado. Otro punto donde se diferencian estos modelos de empresas se encuentran en las obligaciones que deben cumplir con sus trabajadores: Mientras más compleja sea la organización, mayores son los derechos laborales del colaborador.

2.2.4.5 Ley 28015 (2003)

(Congreso de la República, 2003) **Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa:** Tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria. Se define a la MYPE, como 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. Cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está referido a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaño y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas. Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes: a) El número total de trabajadores: La microempresa abarca de uno (1) hasta 10

trabajadores inclusive. La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive. b) Niveles de ventas anuales: La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias – UIT. La pequeña empresa partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 UIT.

2.2.4.6 Ley 30056

(Congreso de la Republica, 2013) **Ley de formalización laboral:** Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Además, dicha Ley presenta las siguientes modificaciones tanto en materia laboral como tributaria;

- Se transferirá la administración del Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) pasando del Ministerio de Trabajo (MINTRA) a la SUNAT.
- Las microempresas que se inscriban en el REMYPE gozarán de amnistía en sanciones tributarias y laborales durante los tres primeros años contados a partir de su inscripción y siempre que cumplan con subsanar la infracción. Las empresas que se acogieron al régimen de la microempresa establecido en el D. Leg. N° 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del acceso al empleo decente, gozan de un tratamiento especial en materia de inspección del trabajo por el plazo de 03 (tres) años desde el acogimiento al régimen especial, específicamente en relación con las sanciones y fiscalización

laboral. Así, ante la verificación de infracciones laborales leves, deberán contar con un plazo de subsanación dentro del procedimiento inspectiva.

- El régimen laboral especial establecido mediante el D. Leg. N° 1086 es ahora de naturaleza permanente.
- El régimen laboral especial de la microempresa creado mediante la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, se prorrogará por 03 (tres) años. Sin perjuicio de ello, las microempresas, trabajadores y conductores pueden acordar por escrito, durante el tiempo de dicha prórroga, que se acogerán al régimen laboral regulado en el D. Leg. N° 1086. El acuerdo deberá presentarse ante la Autoridad Administrativa dentro de los 30 (treinta) días de suscrito.
- El TUO de la Ley de Promoción de la MYPE que fuera aprobado por Decreto Supremo 007-2008-TR, a partir de esta norma se denominará “Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”.
- La microempresa que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (150 UIT por año), podrá conservar por 01 (un) año calendario adicional el mismo régimen laboral.
- La pequeña empresa que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (1,700 UIT), podrá conservar por 03 (tres) años calendarios adicionales el mismo régimen laboral.

2.2.5 Teoría del Sector Comercio

(Arroyo, 2016) En los últimos años, el Perú viene estableciendo convenios de libre comercio con diversos países, pero hasta la fecha lo ha hecho

sin una visión clara del mediano y largo plazo con la intervención de los grupos de interés peruanos. En ese sentido, se ha realizado una interpretación de la teoría de Porter y se ha ampliado su sistema denominado diamante, aplicable a países en vías de desarrollo. Con base en este sistema, se propone una política a seguir para el logro de la competitividad del comercio exterior en el Perú.

2.2.5.1 Importancia

(Bustamante, 2017) Comercialización con el mundo: explorar ventajas comparativas y posibilidades de especialización. Acceso a productos de mayor calidad y a menores precios. Incorporación de avances tecnológicos y científicos. Mejora la calidad del empleo y reduce la pobreza. Desempeño de la economía peruana: Tal vez una de las grandes lecciones aprendidas en materia de políticas públicas, es el impacto que generó en el desempeño de nuestra economía el libre mercado y la integración con el mundo. Crecimiento sostenido del PBI, reducción de pobreza, incremento del bienestar de la población, oportunidades para más peruanos... Desempeño de la economía peruana: La actividad económica peruana, en 2016, alcanzó un dinamismo del 3.9%. Así, acumulamos 18 años de crecimiento ininterrumpido. Factores clave: consumo de los hogares; recuperación de demanda externa (oro, cobre, harina de pescado, café...). Desempeño macroeconómico peruana: Nuestro país se ha consolidado como una de las economías de mayor crecimiento de la región de América Latina... Nota pie de página, los países que conformamos la Alianza del Pacífico: Chile, Colombia, México y Perú, lideramos el crecimiento de la región... En el periodo 2006-2016, la inflación promedio del Perú ha sido la

más baja de toda América Latina. El BCRP establece una inflación meta de 2%, dentro de un rango +/-1%...

2.2.5.2 Características

(Uriarte, 2020) El comercio internacional creció a lo largo del siglo XIX mundializándose y prevaleciendo los intercambios de productos primarios, agropecuarios y mineros, sobre las manufacturas. Europa continuó siendo el centro del comercio mundial, donde Gran Bretaña ocupará una posición hegemónica, aunque también declinante. El crecimiento de los intercambios comerciales fue a la larga par con su extensión geográfica, pues más países y territorios entraron en los circuitos del comercio mundial. La estructura del comercio en cuanto a composición por productos, experimentó por el contrario cambios sustanciales. A partir de 1870 se advierte un predominio de los productos primarios sobre los manufacturados. En cuanto a la política arancelaria del comercio internacional, el siglo XIX estuvo dominado y animado por un largo debate sobre proteccionismo y librecambismo, discutida en escritos doctrinales. El periodo que discurre entre 1814 y 1914 estuvo caracterizado por una alternancia de fases liberales y proteccionistas, con la advertencia preliminar de que acabaremos verificando cómo a lo largo del siglo XIX, a excepción de en Inglaterra y en pequeños países como Bélgica, Holanda, Suiza y Dinamarca, el librecambismo generalizado estuvo vigente en un periodo muy corto de tiempo.

2.2.5.3 Objetivos

(Ministerio de Comercio Exterior y Turismo, 2011) El objetivo general de la estrategia nacional es la utilización del comercio como motor para el

crecimiento y desarrollo económico sostenible del Perú, contribuyendo de esta manera a la reducción de la pobreza. Dentro de este marco se busca mejorar la competitividad y consolidar la visión del Perú como un país exportador de bienes y servicios con valor agregado; un país fortalecido, diversificado y consolidado como un importante actor en los mercados internacionales. Las políticas de comercio exterior están enmarcadas en la estrategia de desarrollo nacional, en particular en el Acuerdo Nacional del año 2012, lo que hace que sean impulsadas desde el más alto nivel político, contando también con el aporte y participación integrada de los sectores público y privado.

2.2.5.4 Tipos

(Inquiltupa, 2020) El comercio es una fuente de recursos tanto para el empresario como para el país en el que esté constituido, entre más empresas vendan el mismo producto o brinden el mismo servicio, se abaratan los servicios. Se puede distinguir entre:

- **El comercio mayorista** (conocido también como comercio al por mayor): es la actividad de compra-venta de mercancías cuyo comprador por lo regular no es el consumidor final de la mercancía: la compra con el objetivo de vendérsela a otro comerciante o a una empresa manufacturera que la emplee como materia prima para su transformación en otra mercancía o producto.
- **El comercio minorista** (conocido también como comercio al por menor): Es la actividad de compra-venta de mercancías cuyo comprador es el consumidor final de la mercancía; es decir, quien usa o consume la mercancía.

2.2.6 Teoría de Sectores económicos

(Banrepcultural, 2018) La actividad económica está dividida en sectores económicos. Cada sector se refiere a una parte de la actividad económica cuyos elementos tienen características comunes, guardan una unidad y se diferencian de otras agrupaciones. Su división se realiza de acuerdo a los procesos de producción que ocurren al interior de cada uno de ellos.

Según la división de la economía clásica, los sectores de la economía son los siguientes:

- Sector primario o sector agropecuario.
- Sector secundario o sector Industrial.
- Sector terciario o sector de servicios.

2.2.6.1 Importancia

(INEI, 2016) En la economía peruana las actividades económicas de mayor importancia, ya sea por la cantidad de empresas que concentran, por la generación de empleo o porque generan una importante riqueza para el país y que permite cubrir las principales necesidades de la población, son la manufactura, comercio y servicios. En este capítulo se presentan las características más importantes de las unidades económicas que forman parte de estas actividades.

2.2.6.2 Características

(Hattersley, 2022) Desde hace varias décadas se distinguen tres o cuatro sectores de la industria por las que operan las organizaciones para generar ganancias o riqueza. Cada sector se enfoca en un tipo particular de actividad o de un conjunto de actividades diferenciadas de los demás sectores. En un

principio, los economistas reconocían la existencia de tres sectores, pero en el siglo XX, y con la diversificación y creación de otras actividades económicas, se añadió un cuarto sector. Aun antes de la diferenciación de estos sectores, y particularmente antes de la Revolución Industrial y la revolución agrícola británica, la agricultura de subsistencia era la base de la economía de las poblaciones, pero posteriormente la minería, la construcción y la manufactura emergieron con fuerza, reduciendo su importancia a nivel nacional. En la actualidad la economía moderna es más diversa, y ha adquirido gran preponderancia en el marco de la sociedad de consumo. Los sectores económicos conforman una cadena de producción que comienza con la extracción de las materias primas y finaliza con productos y servicios finales que llegan hasta los clientes.

2.2.6.3 Objetivos

(Begg & Fischer, 2022) La importancia de los sectores económicos radica en la indispensables que son cada uno de ellos ya que trabajan en conjunto para así poder satisfacer las demandas sociales y también en el gran aporte al desarrollo y crecimiento económico en general. Por ende, la producción eficaz de una sociedad y su cantidad de empleos dependerá de que estos sectores económicos estén bien estructurados y que se utilice de manera correcta. En el caso de algunos países, la producción más exitosa es la del sector primario, en cambio en otros, son los sectores secundario y terciario los que principalmente ayudan a los comerciantes a satisfacer las necesidades de los clientes, de acuerdo con aquella producción que mayormente se realice en su región o al importar servicios y productos desde el extranjero. Sin duda

alguna, los sectores económicos son indispensables para lograr una economía estable y progresiva.

2.2.6.4 Tipos

(Hattersley, 2022) **Sector primario.** Consiste en la extracción de recursos naturales y la producción o adquisición de materias primas. Los trabajadores se encargan de hacer crecer estas o de obtenerlas mediante procesos manuales o mecánicos. Los cultivos se cosechan, los árboles se cortan para obtener la madera, el petróleo se extrae del fondo oceánico, los peces se capturan y se explotan las minas para extraer carbón mineral, por ejemplo. Son actividades económicas del sector primario la agricultura, la pesca, la ganadería y la extracción minera. **Sector secundario.** Incluye actividades por las cuales las materias primas se transforman o semi elaboran, lo que se lleva a cabo a través de un proceso de fabricación o montaje, para que al final se obtengan bienes o productos. Se trata básicamente de hacer cosas u objetos, como construir puentes de madera, transformar el petróleo en plástico o montar una televisión o un automóvil. Son actividades económicas del sector secundario las industrias de fabricación de calzado y de alimentos y la de producción de energía.

2.2.6.5 Descripción de la empresa en estudio

La empresa en estudio, con razón social Servicios Generales Garrix S.A.C., con RUC: 20600470052, con domicilio fiscal en la Cal. Mantaro Mza. C Int. LT09 ORT. 17 (sector 17) Junín – Huancayo – El Tambo, siendo su actividad principal: en la venta al por menor de artículos de otros productos nuevos en comercios especializados; actividad secundaria 1: en la venta al por

menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados; y actividad secundaria 2: en el alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria equipo y bienes tangibles, iniciando sus actividades el 19 de junio de 2015, en la actualidad ya cuenta con más de 06 años de presencia y trayectoria en el mercado. Fue constituida, con el propósito de brindar a nuestros clientes una solución integral a sus necesidades; representada por la señora Mercedes Ramírez Vda. de Vargas como Gerente General de dicha empresa, actualmente no cuenta con personal a su cargo.

Nuestro objetivo principal es lograr de mejorar las actividades, con el fin de dar un buen servicio a los clientes, que aseguren una entrega en tiempo y soporte técnico y su posterior servicio post-venta.

1. Actividades económicas:

Actividad Principal: 4773 – Venta al por menor de artículos de otros productos nuevos en comercios especializados,

Actividad Secundaria 1: 4752 - Venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados y

Actividad Secundaria 2: 7730 - Alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria equipo y bienes tangibles.

2. Número de RUC: 20600470052 – Servicios Generales Garrix S.A.C.

3. Tipo de contribuyente: Sociedad Anónima Cerrada

4. Dirección: Cal. Mantaro Mza. C Int. LT09 ORT. 17 (sector 17) Junín – Huancayo – El Tambo.

5. Gerente general: Mercedes Ramírez Vda. de Vargas

6. Fecha de inscripción: 19/06/2015

7. Fecha de inicio: 19/06/2015
8. Estado del contribuyente: Activo
9. Condición del contribuyente: Habido
10. Sistema de contabilidad: Manual/Computarizado
11. Tipo: S.A.C.
12. Comprobante de pago: Factura/Guía de remisión – Remitente

2.2.6.5.1 Misión

Proveer soluciones con la implementación y y distribución del comercio para las pequeñas y medianas industrias, manejando un surtido completo y permanente que permita llegar a los clientes con un servicio oportuno de alta calidad a un precio competitivo en al mercado. Ofreciendo la mejor atención posible a sus clientes a través del personal altamente capacitado, eficiente y responsable para poder brindar el servicio al cliente.

(Raffino, 2020) La misión es una herramienta estratégica que sintetiza el propósito de una empresa. Es el objetivo o la propuesta que sirve a la sociedad, así como la base del plan de negocios y de las estrategias operativas. Generalmente incluye una descripción general de la organización, su función y objetivos.

2.2.6.5.2 Visión

Ser reconocidos como distribuidores y detallistas líderes en proveer soluciones completas en el sector comercio, y proveer productos de línea industrial y semi industrial cuya atención al cliente brinda un portafolio de servicios complementarios y de calidad creando valor económico a través de la

búsqueda de la excelencia y su expansión en el mercado nacional e internacional.

(Raffino, 2020) La visión es una meta de plazo amplio donde se establece la aspiración sobre los logros de una empresa y lo que se desea acerca de su estado futuro. Así, define la ruta a seguir tanto para los directivos como para los empleados. La dirección de una empresa establece su dirección, es decir, responde a la pregunta “¿qué queremos para el futuro?”. También responde a “¿cómo llegaremos?”.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1 Definición de Financiamiento

(Equipo editorial, 2022) El financiamiento o financiación es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo. Dicho más fácilmente, financiar es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada. El financiamiento es un elemento clave en el éxito de cualquier proyecto o empresa, ya que involucra los recursos que se necesitarán para ponerlo en marcha. Todo proyecto requiere, de una u otra manera, de cierto margen de financiación. Por ejemplo, en el caso de iniciativas que luego podrán generar su propio financiamiento, se trata del empujón inicial que pondrá a andar la rueda productiva. En otros casos es el sostén de una iniciativa que, de otro modo, no podría alcanzar sus objetivos, como puede ser una investigación científica, por ejemplo. Generalmente, los asuntos vinculados al financiamiento son de interés para los departamentos financieros y de contabilidad de las empresas, o bien de la administración de proyectos de otra naturaleza.

Dependiendo de su modo de financiarse, un emprendimiento dispondrá de mayores o menos libertades, y mayor o menor tiempo para alcanzar las metas propuestas inicialmente.

(Ucha, 2022) Se designa con el término de Financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio. Cabe resaltarse que las maneras más comunes de lograr el financiamiento para algunos de los proyectos mencionados es un préstamo que se recibe de un individuo o de una empresa, o bien vía crédito que se suele gestionar y lograr en una institución financiera. Es una cantidad de dinero por parte de una entidad financiera para ejecutar una compra o proyecto, para una persona o empresa, a lo que la suma económica debe ser devuelta en x número de cuotas, cuyo programa de pago es estipulado por contrato, dentro de un periodo de tiempo hasta la liquidación total de la deuda.

(Albella, 2017) La disponibilidad del financiamiento para las empresas representa un elemento vital para sus posibilidades de acceso a las fuentes de financiamiento disponible. En Costa impulsar el desarrollo económico y social de un país. Al respecto, las micros, pequeñas y medianas empresas (mi pyme) poseen características particulares que con frecuencia limitan. Es el conjunto para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Recursos financieros que el gobierno obtiene para cubrir un déficit presupuestario. El financiamiento se contrata dentro o fuera del país a

través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. En términos generales, el financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado.

2.3.2 Definición de Rentabilidad

(Zamora, 2021) El concepto de rentabilidad ha ido cambiando con el tiempo y ha sido usado de distintas formas, siendo este uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o incluso un negocio, ya que una rentabilidad sostenida con una política de dividendos, conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas. Las utilidades reinvertidas adecuadamente significan expansión en capacidad instalada, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos en la búsqueda de mercados, o una mezcla de todos estos puntos.

(Sosa, 2021) La rentabilidad es la capacidad que tiene un proyecto, institución e incluso a nivel particular el individuo, para generar cierto grado de beneficio o ganancia en contraste con sus egresos. Este indicador financiero se fundamenta en la cantidad de ingresos y egresos que se presentan en un determinado tiempo, por lo tanto, decimos que una empresa es rentable cuando genera una cantidad mayor de ingresos en contraste con los egresos que debe realizar para el funcionamiento de sus operaciones.

(Morejón, Ponce, Salazar , & Baque, 2019), La rentabilidad señala las ganancias que ha tenido la empresa a través del tiempo. También es el beneficio

renta expresado en términos relativos o porcentuales respecto a alguna otra magnitud económica como el capital total invertido o los fondos propios. Frente a los conceptos de renta o beneficio que se expresan en términos absolutos, esto es, en unidades monetarias, el de rentabilidad se expresa en términos porcentuales. Se puede diferenciar entre rentabilidad económica y rentabilidad financiera. La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.

2.3.3 Definición de empresa

(Pérez & Gardey, 2022) Una empresa es una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital). Las empresas pueden clasificarse según la actividad económica que desarrollan. Así, nos encontramos con empresas del sector primario (que obtienen los recursos a partir de la naturaleza, como las agrícolas, pesqueras o ganaderas), del sector secundario (dedicadas a la transformación de bienes, como las industriales y de la construcción) y del sector terciario (empresas que se dedican a la oferta de servicios o al comercio).

(Pérez, 2022) El término empresa es empleado para identificar a aquellas organizaciones que se encuentran conformada por elementos distintos (humanos, técnicos y materiales) y cuyo objetivo es la consecución de algún

beneficio económico o comercial, satisfaciendo las necesidades de los clientes a través de la oferta de bienes o servicios. Estas organizaciones son creadas con múltiples finalidades, entre ellas destaca identificar correctamente y satisfacer las necesidades demandadas en el entorno. También está el contribuir con el desarrollo de la sociedad actual, promoviendo en el ámbito económico, los valores sociales y los personales. Una compañía es una organización o entidad conformada por un capital y trabajadores que se encargan de ofrecer productos y servicios a los consumidores y a su vez obtienen una ganancia. Por lo general, la creación de una organización responde a las necesidades de cubrir un servicio o una carencia en un determinado entorno o sector de la población.

(Castillero, 2015) Se entiende como empresa toda aquella organización que ofrece una serie de bienes y servicios, generalmente con propósito y/o comerciales, a aquellos que solicitan de sus servicios. Para ello requieren de una estructura determinada y de unos recursos que permitan mantenerla, que pueden obtenerse de diferentes maneras. La empresa es la unidad económica social, con fines de lucro, en la que el capital, el trabajo y la dirección se coordinan para realizar una producción socialmente útil, de acuerdo con las exigencias del bien común. Los elementos necesarios para formar una empresa son: capital, trabajo y recursos materiales.

2.3.4 Definición de Mypes

(El congreso de la republica, 2013) Según la Ley de Promoción y Formalización de la Micro Empresa, Ley N° 28015, 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. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante de tener tamaño y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

(Benner, 2013) La Micro y Pequeña Empresa – MYPE, es la unidad económica constituida por persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que genera rentas de 3º categoría conforme a la Ley del Impuesto a la Renta, con finalidad lucrativa. Comprende de cualquier forma asociativa o societaria prevista en la Ley, incluidas las cooperativas y otras formas autogestionarias. Tiene por objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. La Ley excluya a las MYPE que desarrollan al rubro de bares, discotecas, juegos de azar y afines, y por definición a las asociaciones, fundaciones y comité.

2.3.5 Definición de Comercio

(Significados, 2022) Como comercio se denomina toda negociación que involucra la compra, venta o intercambio de productos, bienes o servicios. Proviene del latín commercium, que significa compra y venta de mercancía. En este sentido como comercio también se puede denominar el conjunto de negociaciones que forman parte de dicho proceso. Asimismo, también puede referirse a la **tienda o establecimiento** donde se producen este tipo de

negociaciones, así como a la **zona de una población o ciudad** donde mayormente se registran este tipo de transacciones: “Vamos a la zona de **comercio** de la ciudad”. Igualmente, como comercio es designada la clase o conjunto de personas dedicadas a la actividad comercial: “el comercio se manifestó a favor de las nuevas medidas”.

(Pérez, 2021) El término comercio proviene del concepto latino *commercium* y se refiere a la transacción que se lleva a cabo con el objetivo de comprar o vender un producto. También se denomina comercio al local comercial, negocio, botica o tienda, y al grupo social conformado por los comerciantes. El comercio, en otras palabras, es una actividad social y económica que implica la adquisición y el traspaso de mercancías. Quien participa de un acto de comercio puede comprar el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o para transformarlo.

(Sevilla, 2019) El comercio existe gracias a la división del trabajo, la especialización y a las diferentes fuentes de los recursos. Dado que la mayoría de personas se centran en un pequeño aspecto de la producción, necesitan comerciar con otros para adquirir bienes y servicios diferentes a los que producen. El comercio existe entre diferentes regiones principalmente por las diferentes condiciones de cada región, unas regiones pueden tener ventaja comparativa sobre un producto, promoviendo su venta hacia otras regiones.

2.3.6 Definiciones de Sectores económicos

(Sánchez, 2022) Un sector económico es cada una de las partes resultantes de la división de la actividad económica de un país, generalmente, teniendo en cuenta diferentes factores como el valor añadido de los bienes o

servicios producidos. En otras palabras, un sector económico es el conjunto de actividades productivas o comerciales que reúnen una serie de características similares. Es decir, son negocios que cuentan con una naturaleza común. La idea es que las actividades que formen parte de un sector se distingan de otras agrupaciones. Principalmente, podría considerarse que la división tiene lugar atendiendo a los diferentes procesos de producción particulares de cada negocio, como veremos a continuación.

Los tres sectores económicos: Habitualmente suele realizarse una división de la actividad económica en tres sectores diferenciados:

- Sector primario,
- Sector secundario,
- Sector terciario o servicios y
- Sector cuaternario.

(Equipo editorial, 2022) Los sectores económicos clasifican productividad de un Estado o territorio en base a sus distintas etapas. En otras palabras, un sector económico representa un segmento específico del circuito de producción, que tradicionalmente puede ser primario, secundario y terciario, dependiendo de qué lugar ocupen en la cadena de producción general. Es decir que todo circuito productivo se descompone en sectores económicos, dentro de los cuales es posible hallar muy diversas actividades, que tienen características en común. Por ejemplo, la actividad inicial de todo proceso productivo es el acopio de materia prima, por lo cual es el sector primario el que se encarga de ello, ya se trate de minerales, sustancias orgánicas, alimentos etc.

(Creditea, 2021) Tradicionalmente, y hasta hace escasas décadas, se distinguían tres sectores de producción y fabricación básicos: **sector primario, secundario y terciario**. El sector económico más básico es el sector primario, que aglutina todas las actividades encaminadas a extraer o cosechar productos de la tierra. Le sigue el sector secundario, encargado del procedimiento de las materias primas, la fabricación industrial y todas las actividades relacionadas con la fabricación. Por último, el sector terciario es el que ofrece servicios de todo tipo a la población en general. La economía en un país o sociedad está conformada por todas las actividades productivas que ésta realiza dentro de sus límites territoriales con el fin de satisfacer las necesidades de sus habitantes.

III. Hipótesis

Por lo regular, los estudios cualitativos no formulan hipótesis antes de recolectar datos (aunque no siempre ocurre así). Su naturaleza es más bien inducir las hipótesis por medio de la recolección y el análisis de los datos, como se comentará en la tercera parte del libro, “El proceso de la investigación cualitativa”, (Gallardo, 2017).

En una investigación podemos tener una, dos o varias hipótesis.

IV. Metodología.

4.1 Diseño de la investigación.

En el trabajo de investigación en estudio se utilizó el diseño no experimental transversal y cualitativo.

- **No experimental transversal:** Esta investigación se ha realizado no experimental transversal, porque se ha desarrollado sin manipular las

variables como financiamiento y rentabilidad. Se basa fundamentalmente en la observación de fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para después analizarlos.

- **Cualitativo:** Porque el trabajo de investigación analizará los datos no numéricos con el objetivo de obtener una aproximación exploratoria a los fenómenos que estudia.

4.2 Población y muestra.

4.2.1 Población

La población está considerada por el sector comercio, del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del Perú.

4.2.2 Muestra

Estará conformada por la micro y pequeña empresa de Servicios Generales Garrix S.A.C., Huancayo.

- ✓ Sin embargo, se tendrá en cuenta solo a un integrante que será el gerente general para la aplicación del instrumento de recolección de datos de manera general.

4.3 Definición y Operacionalización de variables e indicadores

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS
<p>Variable: Financiamiento Servicios Generales Garrix S.A.C., 2021 “Financiamiento, Para las Mypes, obtener financiamiento no ha sido labor muy fácil, pero es necesario para incrementar su capital de trabajo”.</p>	<p>Procedimientos, instrumentos y documentos utilizados por los responsables de las entidades financieras para otorgar un crédito y se medirá con el cuestionario estructurado.</p>	Importancia del financiamiento	Financiación para las Mypes	¿Usted considera importante el financiamiento?
				¿Usted tiene conocimiento sobre qué es financiamiento?
				¿Usted obtuvo financiamiento para su empresa?
		Tipos de financiamiento	El financiamiento a corto plazo.	¿Sería este el mejor método para un préstamo?
			El financiamiento a largo plazo.	¿Qué garantía utilizaría la empresa?
		Forma o Fuente de financiamiento	Los ahorros personales	¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?
			Los amigos y los parientes.	¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?
			Bancos y cooperativas de crédito.	¿Usted obtuvo financiamiento de una entidad semiformal?
			Las empresas de capital de inversión.	¿Usted obtuvo préstamos de financiamiento informal?
		Sistema de financiamiento	Agentes económicos	¿Financia sus actividades con la Banca Formal?
				¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de ahorros o Cajas Municipales?
				¿Usted paga puntualmente el financiamiento de su microempresa?
		Costo financiamiento	Intereses de un préstamo, Crédito financiero, Comisiones bancarios, otros.	¿Está de acuerdo con la tasa de interés del banco?
				¿Sabe usted cuál es el costo del financiamiento bancario?
				¿Los créditos financieros que usted obtiene le permiten realizar inversiones para su desarrollo empresarial?
Uso del financiamiento	Capital de trabajo	¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?		
	Activos fijos	¿El crédito fue invertido en activos fijos?		
	Local	¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS
<p>Variable: Rentabilidad (Servicios Generales Garrix S.A.C., 2021) “Rentabilidad, beneficio económico”</p>	<p>Dentro de las oportunidades de los factores relevantes para generar rentabilidad en la empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., 2021, Huancayo</p>	Rentabilidad y riesgo	La capacidad de generar rendimientos se conoce como rentabilidad	¿Cree usted que es importante la rentabilidad y riesgo al momento de tomar una decisión?
				¿Usted cuenta con asesoramiento financiero?
				¿Está conforme con los ingresos de utilidad que tiene en su empresa?
				¿Tuvo la empresa una rentabilidad de crecimiento sostenible?
	<p>Encontramos que se hará uso de las técnicas como encuestas aplicadas a los trabajadores para poder recolectar la información necesaria.</p>	Tipos de rentabilidad	Absoluta, económica, financiera, comercial, etc.	¿Logró la micro empresa rentabilidad económica con el financiamiento obtenido?
				¿Logró la micro empresa rentabilidad financiera con el financiamiento obtenido?
	<p>Se hará uso de la estadística descriptiva para poder obtener datos más exactos y explícitos.</p>	Ratios de rentabilidad	Rentabilidad de los activos	¿Qué hace usted para mejorar la rentabilidad de su empresa?
				¿Cuál cree usted que son los ratios más importantes para analizar su empresa?
				¿Usted percibe la rentabilidad financiera de su empresa?
	Indicadores de Rentabilidad		Margen neto de utilidad	¿Cree usted que es rentable la inversión hacia su empresa?
				¿Cree usted que vende el inventario o mercancía la empresa?
				¿Cree usted que el negocio es o no lucrativo?

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnica

Se hizo el estudio con el propósito de recolectar la información mediante las técnicas de revisión bibliográfica, encuesta y explicar las oportunidades.

4.4.2 Instrumento

Para la recolección de información se utilizó los siguientes instrumentos como son: Fichas bibliográficas, cuestionarios relacionado con la variable del financiamiento y rentabilidad; fue una conformación elaborado específicamente con base a la técnica de estudio y cuadros.

4.5 Plan de análisis.

Para el plan de análisis del objetivo específico 1, se utilizó la revisión de las fichas bibliográficas, con el análisis respectivo de los antecedentes y bases teóricas; para poder aplicar los resultados del objetivo específico 2, se realizó mediante el cuestionario de preguntas elaboradas, sobre las variables de financiamiento y rentabilidad realizado al gerente de la empresa de caso; y para el resultado del objetivo específico 3, se realizó el cuadro comparativo entre el objetivo específico 1 y 2, mediante estos dos objetivos se hizo las explicaciones correspondientes de acuerdo a los factores relevantes.

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

4.6 Matriz de consistencia.

Ver anexo 1

4.7 Principios éticos

De acuerdo al Código de Ética, para la investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (2019), versión 004, se emplearán en esta investigación:

1) Protección de la persona

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de las investigaciones en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

2) Libre participación y derecho a estar informado

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

3) Beneficencia y no-maleficencia

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a

las siguientes reglas generales, no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

4) Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad

El investigador debe proceder con rigor científico asegurando la validez, la fiabilidad y credibilidad de sus métodos, fuentes y datos. Además, debe garantizar estricto apego a la veracidad de la investigación en todas las etapas del proceso.

Toda investigación debe evitar acciones lesivas a la naturaleza y a la biodiversidad.

El investigador, si fuera el caso, debe describir las medidas de protección para minimizar un riesgo eventual al ejecutar la investigación.

5) Justicia

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

6) Integridad científica

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente

relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

Establecer las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú.

CUADRO N° 01

Factores Relevantes	Resultados de los antecedentes		Oportunidades/ Debilidades
	Autores	Resultados	
Importancia de financiamiento	Guzmán (2020), Bermúdez (2021), Guillén (2021), Morales (2017), Altamirano (2020), Casachahua (2017), Mayta (2017) y Santos & Soto (2017).	En conclusión, se menciona a los autores que utilizaron el financiamiento como una fuente de inversión para su empresa, siendo de gran importancia de acceder al financiamiento para su crecimiento.	Las oportunidades que nos da al obtener el financiamiento a las Mypes, son para la obtención de mayores ganancias es sus utilidades, generando así una rápida rentabilidad favorable y para crear empleo.
		Los autores en mención utilizaron el tipo de financiamiento a largo y corto plazo, siendo una alternativa de financiamiento, para una mejor condición en necesidades de las pequeñas y medianas empresas.	Se tuvo la oportunidad de adquirir dicho financiamiento, por los intereses convenidos del empresario.
Tipos de financiamiento	Bermúdez (2021), Morales (2017), Altamirano (2020) y Casachahua (2017).		

Formas de financiamiento	Guzmán (2020) y Casachahua (2017).	Según los autores mencionados han usado las formas de financiamiento de terceros, es decir es el financiamiento obtenido mediante endeudamiento bancario, emisión de bonos o acciones.	Las oportunidades es una de las mejores fortalezas y capacidades que pudiera tener una empresa. Las dificultades de un negocio empiezan cuando escasea el efectivo y no resulta fácil encontrar vías de financiación
Sistema de financiamiento	Guzmán (2020), Bermúdez (2021), Guillén (2021), Morales (2017), Altamirano (2020), Casachahua (2017), Mayta (2017) y Santos & Soto (2017).	Se concluye que los autores en mención afirman que financian sus actividades con entidades financieras y banca formal, canalizando así el ahorro y la inversión con el fin de conseguir que este se asigne de la forma más eficiente posible, para el crecimiento económico.	Si bien es cierto que la obtención de financiación es uno de los temas que más preocupan y frenan el emprendimiento en la sociedad, esto no debe ser un obstáculo para llevar a cabo una buena idea empresarial.
Costo del financiamiento	Guzmán (2020), Bermúdez (2021), Morales (2017) y Altamirano (2020).	Los autores mencionados adquirieron el financiamiento con una tasa de interés considerablemente.	Los beneficios al adquirir un financiamiento con baja tasa de interés son productivos para los empresarios.
Uso del financiamiento	Guzmán (2020), Bermúdez (2021), Guillén (2021), Morales (2017), Altamirano (2020),	En conclusión, mencionan los autores que invirtieron el financiamiento en actividad comercial,	Para el buen uso del financiamiento adquirido es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier

	Mayta (2017) y Santos & Soto (2017).	capital de trabajo, mercaderías o proporción para mejoramiento y/o ampliación del local, etc.	empresa, sea grande, mediana o pequeña.
Requisitos para obtener un financiamiento	Guzmán (2020), Bermúdez (2021), Guillén (2021), Morales (2017), Altamirano (2020), Casachahua (2017), Mayta (2017) y Santos & Soto (2017).	Según los autores mencionados, adquirieron financiamiento a corto o largo plazo, cumpliendo con los requisitos solicitados por los bancos, ya sea de bancos o de cajas.	Al obtener un financiamiento a una caja o banca formal, se adjunta los requisitos solicitados y así poder obtener el préstamo solicitado.
Importancia de la rentabilidad	Guzmán (2020), Bermúdez (2021), Guillén (2021), Morales (2017), Altamirano (2020), Casachahua (2017), Mayta (2017) y Santos & Soto (2017).	Los autores en mención consideran que la rentabilidad es importante en sus negocios, sino no habría lógica de tener una microempresa y poder sacarlo para adelante, es la base de todo análisis empresarial.	La rentabilidad nos da la oportunidad de fortalecernos y solventar fundamentalmente en todas las actividades económicas y que nos permite poder analizar la capacidad de generar beneficios.
Indicadores de rentabilidad	Guzmán (2020), Bermúdez (2021) y Casachahua (2017).	Según los autores mencionados manifiestan que son indispensable la utilización de los indicadores de rentabilidad.	Los indicadores son provechosos para para una empresa, porque la rentabilidad es la capacidad de una empresa de obtener un beneficio del capital invertido.

Rentabilidad y riesgo	<p>Guzmán (2020), Según los autores La oportunidad de Bermúdez (2021), mencionados, que para financiar un préstamo es Guillén (2021), adquirir un distribuir bien, para así Morales (2017), financiamiento tiene su tener una rentabilidad Altamirano (2020), riesgo, siempre en cuando productiva y poder crecer Casachahua (2017), se proporciona bien lo empresarialmente. Mayta (2017) y financiado y así tener una Santos & Soto rentabilidad prospera. (2017).</p>
Tipos de rentabilidad	<p>Guzmán (2020), En conclusión, a los Teniendo una rentabilidad Bermúdez (2021), autores en mención nos económica y financiera es Guillén (2021), dicen que obtuvieron productivo para las Mypes Morales (2017), rentabilidad económica y y una oportunidad para Altamirano (2020), financiera (sin crecer empresarialmente. Casachahua (2017), contabilizar recursos de Mayta (2017) y terceros – como Santos & Soto endeudamiento). (2017).</p>
Ratios de rentabilidad	<p>Según los autores en Utilizando este método que mención, utilizaron los son los ratios tenemos la ratios de rentabilidad, oportunidad de llevar bien para saber si su empresa la contabilidad. La mayoría tiene ganancias y poder de las Mypes desconocen hacer frente a sus gastos. este método, por falta de asesoramiento.</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados de los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021

CUADRO N° 02

Factores Relevantes	Resultados del cuestionario		Oportunidades/ Debilidades
	Preguntas	Si No	
Importancia del financiamiento	1. ¿Usted considera importante el financiamiento?	X	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., toma el financiamiento como una herramienta primordial para su negocio.
	2. ¿Usted tiene conocimiento sobre qué es financiamiento?	X	
	3. ¿Usted obtuvo financiamiento para su empresa?	X	
	4. ¿Está informado sobre los tipos de financiamiento?	X	
Tipos de financiamiento	5. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., ha optado por el financiamiento a corto plazo, para poder cumplir con sus necesidades.
	6. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X	
Formas de financiamiento	7. ¿Financia su actividad, sólo con terceros?	X	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., tomo la decisión de adquirir el préstamo informal, para cumplir con sus proveedores.
	8. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?	X	
	9. ¿Usted obtuvo préstamos de financiamiento informal?	X	

Sistema de financiamiento	10. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., adquirió el financiamiento de la banca formal para poder abastecer su negocio.
	11. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de ahorros o Cajas Municipales?	X	
	12. ¿Usted paga puntualmente el financiamiento de su microempresa?	X	
Costo del financiamiento	13. ¿Sabe usted cuál es el costo del financiamiento bancario?	X	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., tomo la decisión de tomar el financiamiento para poder acceder a las necesidades de su empresa y con tasas muy altas.
	14. ¿Las tasas de intereses que cobra el sector financiero a la microempresa son muy altas?	X	
	15. ¿Los créditos financieros que usted obtiene le permiten realizar inversiones para su desarrollo empresarial?	X	
Uso del financiamiento	16. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., también obtuvo el financiamiento para invertirlo en activos fijos para la implementación de su local y cubrir sus necesidades.
	17. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X	
	18. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	X	
Requisitos para obtener un financiamiento	19. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	X	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., cumplió con los requisitos solicitado por la banca formal y poder
	20. ¿Tuvo dificultad su empresa para acceder al financiamiento?	X	

			acceder al financiamiento.
Importancia de la rentabilidad	21. ¿Usted tiene conocimiento sobre qué es rentabilidad?	X	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., da prioridad
	22. ¿Usted obtuvo rentabilidad en los dos últimos años?	X	al financiamiento obtenido y así poder tener rentabilidad, porque la rentabilidad es el
	23. ¿Cree usted que la rentabilidad es clave a la hora de valorar y realizar comparativas entre empresa o proyectos?	X	beneficio que se obtiene de una inversión.
Indicadores de rentabilidad	24. ¿Cree usted que es rentable la inversión hacia su empresa?	X	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., utilizan estos
	25. ¿Cree usted que vende el inventario o mercancía la empresa?	X	indicadores para determinar si el dinero invertido en la
	26. ¿Cree usted que el negocio es o no lucrativo?	X	empresa está funcionando y en qué medida.
Rentabilidad y riesgo	27. ¿Cree usted que es importante la rentabilidad y riesgo al momento de tomar una decisión?	X	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., al adquirir el
	28. ¿Está conforme con los ingresos de utilidad que tiene en su empresa?	X	financiamiento está consciente de que siempre hay riesgos
	29. ¿Tuvo la empresa una rentabilidad de crecimiento sostenible?	X	para obtener rentabilidad.

Tipos de rentabilidad	30. ¿Logró la micro empresa rentabilidad económica con el financiamiento obtenido?	X	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., obtuvo rentabilidad económica y poder cumplir con sus necesidades posibles.
	31. ¿Logró la micro empresa rentabilidad financiera con el financiamiento obtenido?	X	
Ratios de rentabilidad	32. ¿Cree usted que genera rentabilidad en su empresa?	X	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., empleará los ratios de rentabilidad para su empresa.
	33. ¿Cree usted que los ratios son importantes para analizar su empresa?	X	
	34. ¿Cree usted calcular el ratio de rentabilidad?	X	

Fuente: Datos obtenidos de la aplicación del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Explicar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021

CUADRO N° 03

Factores relevantes	Resultados de los Objetivos Específico N° 01 y 02		Explicación
	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo específico	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo específico	
	N°01	N°02	

Importancia de financiamiento	Las oportunidades que nos da al obtener el financiamiento a las Mypes, son para la obtención de mayores ganancias es sus utilidades, generando así una rápida rentabilidad favorable y para crear empleo.	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., toma el financiamiento como una herramienta primordial para su negocio.	Las empresas toman el financiamiento como una herramienta muy indispensable para sus pequeñas y medianas empresas, es el eje por el cual marcha la empresa, es un respaldo que ayuda a la empresa a continuar con su crecimiento y expansión.
Tipos de financiamiento	Se tuvo la oportunidad de adquirir dicho financiamiento, por los intereses convenidos del empresario.	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., ha optado por el financiamiento a corto plazo, para poder cumplir con sus necesidades.	Los pequeños y medianos empresario adquieren el financiamiento a corto plazo porque hace mención al pago de una deuda en un periodo menor de un año.
Formas de financiamiento	Las oportunidades es una de las mejores fortalezas y capacidades que pudiera tener una empresa. Las dificultades de un negocio empiezan cuando escasea el efectivo y no resulta fácil encontrar vías de financiación	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., tomo la decisión de adquirir el préstamo informal, para cumplir con sus proveedores.	Los empresarios deciden que formas toman el financiamiento ya que nos brindan muchas alternativas para poder escoger y hay empresarios que deciden el financiamiento informal.
Sistema de financiamiento	Si bien es cierto que la obtención de financiación es uno de los temas que más preocupan y frenan el	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., adquirió el financiamiento de la	También los pequeños y medianas empresas toman por optar el financiamiento de la banca formal, siempre en cuando perciben las

	emprendimiento en la sociedad, esto no debe ser un obstáculo para llevar a cabo una buena idea empresarial.	La banca formal para poder abastecer su negocio.	tasas de interés muy bajas o acorde con el banco.
Costo del financiamiento	Los beneficios al adquirir un financiamiento con baja tasa de interés son productivos para los empresarios.	La empresa Generales S.A.C., tomo la decisión de tomar el financiamiento para poder acceder a las necesidades de su empresa y con tasas muy altas.	Servicios Garrix Hay empresarios que, por necesidad de adquirir un financiamiento, lo toman con una tasa muy alto, para poder cumplir con sus necesidades, pero sería factible que pudiera haber bancos con tasas al alcance de los microempresarios.
Uso del financiamiento	Para el buen uso del financiamiento adquirido es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa, sea grande, mediana o pequeña.	La empresa Generales S.A.C., también obtuvo el financiamiento para invertirlo en activos fijos para la implementación de su local y cubrir sus necesidades.	Servicios Garrix La mayoría de los microempresarios adquieren el financiamiento para abastecer sus negocios con mercaderías, algunos lo usan para remodelar el ambiente, activos fijos, etc.
Requisitos para obtener un financiamiento	Al obtener un financiamiento a una caja o banca formal, se adjunta los requisitos solicitados y así poder obtener el préstamo solicitado.	La empresa Generales S.A.C., cumplió con los requisitos solicitado por la banca formal y poder acceder al financiamiento.	Servicios Garrix Los requisitos solicitados por los bancos son indispensables para adquirir el financiamiento solicitado o ansiado por cada microempresario.

Importancia de la rentabilidad	La rentabilidad nos da la oportunidad de fortalecernos y solventar fundamentalmente en todas las actividades económicas y que nos permite poder analizar la capacidad de generar beneficios.	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., da prioridad al financiamiento obtenido y así poder tener rentabilidad, porque la rentabilidad es el beneficio que se obtiene de una inversión.	La rentabilidad en una microempresa es dinámica y se relaciona de manera directa con la forma como se gestiona la compañía. Es un hecho que una buena microempresa es aquella que genera una buena rentabilidad.
Indicadores de rentabilidad	Los indicadores son provechosos para una empresa, porque la rentabilidad es la capacidad de una empresa de obtener un beneficio del capital invertido.	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., utilizan estos indicadores para determinar si el dinero invertido en la empresa está funcionando y en qué medida.	Dado que hay muchas formas de calcular la rentabilidad de un negocio y aplicar estrategias, una de las maneras de calcular la rentabilidad de una microempresa es por medio del conocimiento de la inversión y la ganancia que ha generado.
Rentabilidad y riesgo	La oportunidad de financiar un préstamo es distribuir bien, para así tener una rentabilidad productiva y poder crecer empresarialmente.	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., al adquirir el financiamiento está consciente de que siempre hay riesgos para obtener rentabilidad.	Las micro y pequeñas empresas y el estudiado son conscientes que para adquirir un financiamiento existe riesgos y así no poder generar la rentabilidad requerida.
Tipos de rentabilidad	Teniendo una rentabilidad económica y financiera es productivo para las Mypes y una	La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., obtuvo una rentabilidad económica	Todos los microempresarios adquieren la rentabilidad económica y pocos la

	oportunidad para crecer y poder cumplir con sus empresarialesmente.	y poder cumplir con sus necesidades posibles.	rentabilidad financiera ya que es un indicador que mide el beneficio que obtiene una empresa.
Ratios de rentabilidad	Utilizando este método que son los ratios tenemos la oportunidad de llevar bien la contabilidad. La mayoría de las Mypes desconocen este método, por falta de asesoramiento.	La empresa Servicios Generales S.A.C., empleará los ratios de rentabilidad para su empresa.	Como microempresarios tenemos la osadía de llevar nuestra propia contabilidad y no contratar a un especialista (contador) para que pueda llevar nuestra contabilidad y así saber si hay rentabilidad o no.

Fuente: Elaborado por el investigador en relación con los objetivos específicos 1 y 2.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Se ha desarrollado una interpretación de acuerdo al resultado específico

1. Considerando también la comparación con otro y otros autores.

Los autores en mención, Guzmán (2020), Bermúdez (2021), Guillén (2021), Morales (2017), Altamirano (2020), Casachahua (2017), Mayta (2017) y Santos & Soto (2017), nos dicen que el financiamiento es una herramienta muy importante, pues en muchos de los casos este suele ser el motor de la misma, puesto que la mayoría de las microempresas utilizan el financiamiento de las entidades bancarias, caja rurales y/o cooperativas de ahorro y créditos, a un plazo determinado, habiendo pocos empresarios que acuden al sistema no bancario, siendo utilizado el préstamo en capital de trabajo, mejoramiento o ampliación del local, compra de mercaderías o activos fijos, siendo así el financiamiento la

fuerza principal para el emprendimiento para los microempresarios, demostrando que las opciones del crédito influyen favorablemente en la gestión financiera de los microempresarios. En tal manera se puede decir que el financiamiento es un plan financiero, como definir estrategias necesarias para alcanzar los propósitos económicos de un microempresario en su negocio. **Tal como afirma el autor:** (Hsbc, 2019), Por ello, es preciso recalcar que para todas las empresas el financiamiento es una herramienta muy importante, pues en muchos de los casos este suele ser el motor de la misma.

Guzmán (2020), Bermúdez (2021), Guillén (2021), Morales (2017), Altamirano (2020), Casachahua (2017), Mayta (2017) y Santos & Soto (2017), con respecto a la rentabilidad los autores en mención nos afirman que el financiamiento obtenido, mediante las distintas fuentes, que le dieron la oportunidad obtener el financiamiento, ha sido de gran ayuda para el crecimiento de la rentabilidad en su negocio de los microempresarios; la rentabilidad tuvo un incremento significativo, demostrando mayores ingreso en los gastos; por lo que se da a conocer que el financiamiento viene a ser un enfoque que atrae la rentabilidad en los negocios, ya que les permitió a mejorar la actividad económica de los microempresarios. Asimismo, se puede decir que la rentabilidad son los beneficios derivados de una determinada inversión, por lo tanto, es el principal indicador para analizar el comportamiento de una inversión. **Tal como afirma el autor:** (Torres, 2022) La rentabilidad de una empresa es la capacidad que tiene una organización para obtener ganancias. Este índice mide la relación de la utilidad obtenida y la inversión realizada para conseguirla.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Respecto a la Importancia del financiamiento

La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., toma el financiamiento como una herramienta primordial para su negocio. La empresa en estudio a tomando el financiamiento como una herramienta primordial para así alcanzar los propósitos financieros de su empresa.

Respecto a los Tipos de financiamiento

La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., ha optado por el financiamiento a corto plazo, para poder cumplir con sus necesidades. Lo cual la microempresa en estudio ha optado por el financiamiento a corto plazo, para cumplir con sus obligaciones actuales.

Respecto a las Formas de financiamiento

La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., tomo la decisión de adquirir el préstamo informal, para cumplir con sus proveedores. Por lo tanto, la microempresa en estudio tomo el financiamiento informal para completar en sus mercaderías adquiridas.

Respecto al Sistema de financiamiento

La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., adquirió el financiamiento de la banca formal para poder abastecer su negocio. La empresa en estudio financió con la banca formal para así poder comprar sus mercaderías para su empresa.

Respecto al Costo del financiamiento

La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., tomo la decisión de tomar el financiamiento para poder acceder a las necesidades de su empresa y con tasas muy altas. En cuanto a la microempresa en estudio, optó por el financiamiento a

una tasa muy alta para cubrir sus necesidades (compra de mercadería) de su microempresa.

Respecto al Uso del financiamiento

La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., también obtuvo el financiamiento para invertirlo en activos fijos para la implementación de su local y cubrir sus necesidades. La microempresa en estudio uso el financiamiento para remodelación de su local.

Respecto a los Requisitos para obtener un financiamiento

La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., cumplió con los requisitos solicitado por la banca formal y poder acceder al financiamiento. La microempresa en estudio para adquirir el financiamiento lo más común que te piden, al igual que para cualquier trámite oficial, son comprobantes.

Respecto a la Importancia de la rentabilidad

La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., da prioridad al financiamiento obtenido y así poder tener rentabilidad, porque la rentabilidad es el beneficio que se obtiene de una inversión. Por lo cual la microempresa en estudio, prioriza la rentabilidad, porque se mide como la ratio de ganancias o pérdidas obtenidas sobre la cantidad invertida.

Respecto a los Indicadores de rentabilidad

La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., utilizan estos indicadores para determinar si el dinero invertido en la empresa está funcionando y en qué medida. La microempresa en estudio toma el indicador para poder medir la efectividad de la administración y así poder controlar los costos y gastos de la microempresa.

Respecto a la Rentabilidad y riesgo

La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., al adquirir el financiamiento está consciente de que siempre hay riesgos para obtener rentabilidad. La microempresa en estudio, tienen el conocimiento de que una inversión a futuro no es seguro; pueden producirse o a la vez no pueden producir, o incluso puede significar perder el capital invertido.

Respecto a los Tipos de rentabilidad

La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., obtuvo rentabilidad económica y poder cumplir con sus necesidades posibles. La empresa en mención nos dice que la rentabilidad es un concepto de enorme trascendencia en las empresa y negocios, sin embargo, en ocasiones, se puede presenciar una falta de conocimiento del mismo, además que dependiendo de las características particulares de la inversión y operación financiera.

Respecto a los Ratios de rentabilidad

La empresa Servicios Generales Garrix S.A.C., empleará los ratios de rentabilidad para su empresa. En la cual la microempresa en estudio por lo visto no estaba aplicando los ratios de rentabilidad, en tal sentido se puede decir que no podía saber si tenía o no ganancias en su empresa y poder hacer frente a sus gastos.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto a la Importancia del financiamiento

Las empresas toman el financiamiento como una herramienta muy indispensable para sus pequeñas y medianas empresas, es el eje por el cual marcha la empresa, es un respaldo que ayuda a la empresa a continuar con su crecimiento y

expansión. Se puede decir que para los microempresarios nacionales, regionales y locales el financiamiento es una fuente de inversión para el crecimiento y expansión financieramente.

Respecto a los Tipos de financiamiento

Los pequeños y medianos empresario adquieren el financiamiento a corto plazo porque hace mención al pago de una deuda en un periodo menor de un año. De acuerdo a los microempresarios, toman el financiamiento a corto plazo, porque, optan por este tipo de recurso, porque están buscando recibir un beneficio mayor que les ayudará a cumplir con la deuda en el futuro cercano.

Respecto a las Formas de financiamiento

Los empresarios deciden que formas toman el financiamiento ya que nos brindan muchas alternativas para poder escoger y hay empresarios que deciden el financiamiento informal. Los microempresarios toman esta forma de financiamiento por formalidad y hay algunos que toman lo informal por necesidad o evitar los requisitos requeridos por los bancos.

Respecto al Sistema de financiamiento

También los pequeños y medianas empresas toman por optar el financiamiento de la banca formal, siempre en cuando perciben las tasas de interés muy bajos o acorde con el banco. De acuerdo a los microempresarios, hay entidades que brindan el financiamiento con altas tasas de interés y toman el que más les conviene.

Respecto al Costo del financiamiento

Hay empresarios que, por necesidad de adquirir un financiamiento, lo toman con una tasa muy alto, para poder cumplir con sus necesidades, pero sería factible

que pudiera haber bancos con tasas al alcance de los microempresarios. Cada microempresario tiene a su disposición un expansivo surtido de métodos de financiamiento, cada uno de ellos con un costo explícito.

Respecto al Uso del financiamiento

La mayoría de los microempresarios adquieren el financiamiento para abastecer sus negocios con mercaderías, algunos lo usan para remodelar el ambiente, activos fijos, etc. Los microempresarios usan los recursos para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones.

Respecto a los Requisitos para obtener un financiamiento

Los requisitos solicitados por los bancos son indispensables para adquirir el financiamiento solicitado o ansiado por cada microempresario. Para solicitar un crédito o financiamiento, cada microempresario toma la decisión de adquirir un crédito de acuerdo a los elementos como puede ser: situación financiera, plazo, tasa de interés, historial crediticio, capacidad de pago, condiciones, etc.

Respecto a la Importancia de la rentabilidad

La rentabilidad en una microempresa, es dinámica y se relaciona de manera directa con la forma como se gestiona la compañía. Es un hecho que una buena microempresa es aquella que genera una buena rentabilidad. La rentabilidad en una microempresa es importante, porque es la base de todo análisis empresarial, suele estar basado en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica.

Respecto a los Indicadores de rentabilidad

Dado que hay muchas formas de calcular la rentabilidad de un negocio y aplicar estrategias, una de las maneras de calcular la rentabilidad de una microempresa es por medio del conocimiento de la inversión y la ganancia que ha generado. Los indicadores de rentabilidad son aquellos que se utilizan para determinar si el dinero invertido es una microempresa está funcionando y en qué medida.

Respecto a la Rentabilidad y riesgo

Las micro y pequeñas empresas y el estudiado son conscientes que para adquirir un financiamiento existe riesgos y así no poder generar la rentabilidad requerida. La capacidad de generar rendimientos se conoce como rentabilidad; en una inversión los rendimientos futuros no son seguros; pueden ser grandes o modestos, pueden no producirse, e incluso puede significar perder el capital invertido. Esta incertidumbre se conoce como riesgo.

Respecto a los Tipos de rentabilidad

Todos los microempresarios adquieren la rentabilidad económica y pocos la rentabilidad financiera ya que es un indicador que mide el beneficio que obtiene una empresa. De acuerdo a los microempresarios existen tipos de rentabilidad, mencionando que son realmente importantes para los microempresarios, constituyéndose como indicadores de las diferentes inversiones que una microempresa acomete.

Respecto a los Ratios de rentabilidad

Como microempresarios tenemos la osadía de llevar nuestra propia contabilidad y no contratar a un especialista (contador) para que pueda llevar nuestra contabilidad y así saber si hay rentabilidad o no. De acuerdo a los resultados los

microempresarios mencionan que los ratios son cálculos matemáticos que nos ayuda a saber si una empresa está ganando lo suficiente como para poder hacer frente a sus gastos y además aportar beneficios a sus propietarios.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Específico 1

Se concluye, que, según los autores citados de los antecedentes, en donde la mayoría de los microempresarios afirman que el financiamiento y la rentabilidad, mejoran las posibilidades de los microempresarios del Perú, son las siguientes: los microempresarios manifiestan que el financiamiento para la empresa es una fuente muy importante para el emprendimiento de cada uno de ellos, y asimismo utilizando el financiamiento de los diferentes tipos de entidades bancarias a un plazo determinado, tomando la forma de financiamiento de terceros, distribuyendo el financiamiento para la compra de mercaderías o activos fijos y en menor proporción para el mejoramiento del local, teniendo una tasa de interés considerablemente y con respecto a la rentabilidad los microempresarios afirman que con el financiamiento obtenido por las entidades fueron de gran ayuda y les dieron la oportunidad hacer crecer sus ingresos y así mejorar en sus actividades comerciales. También se puede decir que la rentabilidad es el beneficio derivado de una determinada inversión, utilizando indicadores para poder medir la efectividad de la microempresa y poder controlar los gastos.

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2

Se concluye, con respecto al cuestionario aplicado al Gerente de la empresa de Servicios Generales Garrix S.A.C., se ha podido apreciar con los resultados conseguidos, que la empresa, ha tomado el financiamiento como una

herramienta primordial en su negocio, tanto así que la empresa en estudio optó por el tipo de financiamiento a corto plazo para con la banca formal (banco de la nación y banco de crédito) y poder cumplir sus necesidades adquiridos durante su gestión. También optó de adquirir el financiamiento informal para el pago a los proveedores, con unas tasas muy altas, usando el financiamiento en activos fijos y para la implementación del local, con unos requisitos exigidos. Es por ello, que se puede decir que el financiamiento es una herramienta de tal importancia para el desarrollo de los microempresarios. También podemos agregar que la empresa obtuvo rentabilidad en los dos últimos años dándole importancia a la rentabilidad y poner más empeño, viendo cómo podía manejar bien sus ingresos, por eso la empresa manifiesta que se puede utilizar algunos indicadores adecuados al negocio y así no tener riesgos en el futuro.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Se concluye, que de acuerdo a los resultados de los objetivos específico 1 y 2, podemos mencionar que el financiamiento de los microempresarios del sector comercio del Perú y la empresa en estudio, que el financiamiento es importante para el crecimiento y expansión de los microempresarios, también podemos mencionar que dichas empresas han obtenido el financiamiento de distintos sistemas, ya sea de la banca formal (banco de la nación o banco de crédito) con un interés acorde con las entidades financieras, pero sería factible que pudieran haber bancos con tasas al alcance de los microempresarios y así poderlos invertir en compra de mercaderías, activos fijos, remodelación del ambiente, etc., es por ello que se puede decir que para todas las microempresas el financiamiento es una herramienta muy importante, para el emprendimiento de las empresas y

crecimiento a futuro; siendo consiente que para tener una rentabilidad sostenible y eficaz, es necesario que la gerencia toma la decisión de organizar y analizar los proyectos de inversión, teniendo un crédito a corto plazo que será el pago en un periodo menor de un año.

6.4. Conclusión General

Se concluye que las microempresas del Perú y la empresa de Servicios Generales Garrix S.A.C., se puede decir que los microempresarios en su mayoría recurren al financiamiento de terceros por la banca formal, dándole importancia al financiamiento porque es un respaldo para las microempresas para que así puedan continuar con su crecimiento y expansión; utilizando los tipos de financiamiento a corto plazo, teniendo la oportunidad de pagar a un periodo menor a un año. También mencionan los con empresarios que adquirieron el financiamiento de la banca formal, adquiriendo con una tasa muy alto, manifestando que pudiera haber bancos con las tasas al alcance de los microempresarios; adquieren el financiamiento para abastecer sus negocios (mercaderías) y poder pagar a sus proveedores, algunos lo usan para remodelar el ambiente y compra de activos fijos. Mencionan que la rentabilidad va de la mano con el financiamiento, a mejor rentabilidad, mejor utilización del financiamiento.

6.5. Propuesta de mejora

Se propone a la empresa de Servicios Generales Garrix S.A.C., al contador o encargado de la administración, que sus trabajadores deben de estar registrados en planilla ya que la empresa tiene trabajadores eventuales.

Se propone a la empresa con implementación de estrategia de marketing, como, por ejemplo: con la creación de páginas web, ya que en su mayoría tenemos el acceso a internet.

Se propone a la empresa, que se debe optimizar los gastos realizados excesivamente por las distintas fuentes, para que así tengan un ingreso controlado, a mayor ingreso mayor rentabilidad.

VII. Recomendaciones

Se recomienda que, para poder tener un financiamiento crediticio en las entidades bancarias y no bancarias, se debe obtener información para comparar los costos de diferentes fuentes de financiamiento, después de obtener los créditos financieros, deben de cumplir con sus pagos puntuales y así generar su propia garantía hacia los bancos.

Por lo tanto, al momento de enfrentar la decisión de financiamiento, las empresas deben tomar en consideración distintos factores, como: monto a financiar y plazo de financiamiento requerido; moneda en que se requiere; flujos de amortización para pagar el financiamiento recibido y capacidad de pago, etc., se puede decir que, hay múltiples factores que se deben considerar, existiendo distintos productos y mercados disponibles para obtener financiamiento.

También podemos recomendar que, para poder manejar bien nuestros negocios, podemos contratar los servicios de un contador, para el buen asesoramiento y así poder llevar bien nuestra contabilidad.

Referencias bibliográficas:

- Agüero, L. (2017). *Todo lo que necesita conocer sobre el financiamiento para mypes y pymes*. Lima - Peru: Gestion - Empresas - Economía. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/empresas/necesita-conocer-financiamiento-mypes-pymes-51498-noticia/?ref=gesr>
- Albella, S. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Madrid: Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (IIMV). Obtenido de <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Altamirano, J. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial emperatriz E.C.B. E.I.R.L. - Ayacucho, 2020*. Chimbote - Perú: Repositorio - Uladech. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23270/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ALTAMIRANO_ORELLANA_JHIANPOL_HAROL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arroyo, J. (2016). *COMPETITIVIDAD DEL COMERCIO EXTERIOR PERUANO*. Lima - Perú: revista.urp.edu.pe. Obtenido de https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:JFMKUU1aHGYJ:https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Perfiles_Ingenieria/article/download/814/732/&cd=3&hl=es&ct=clnk&gl=pe
- August. (2017). *Situación del financiamiento a PyMEs y empresas nuevas en América Latina*. Santiago de Chile: Espacio de Conocimiento Abierto - SCIOTECA. Obtenido de Recuperado de: <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/1076>
- Avolio, B., Mesones, A., & Roca, E. (2010). *Micro y Pequeñas empresa en el Perú (MYPES)*. Lima - Perú: Revista.pucp.edu.pe. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:ltHUvAM8-nUJ:https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4094/0&cd=11&hl=es&ct=clnk&gl=pe>

- Azar, K. (2020). *Mecanismos alternativos de financiamiento a pymes*. CAF. Obtenido de <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/06/mecanismos-alternativos-de-financiamiento-a-pymes/>
- Banrepcultural. (2018). *Sectores Económicos*. Colombia: Eiclopedia - Banrepcultural - Red cultural del Banco de la República. Obtenido de https://enciclopedia.banrepcultural.org/index.php/Sectores_econ%C3%B3micos
- Begg, D., & Fischer, S. (2022). *Sectores Económicos*. Lima - Perú: Enciclopedia Economica. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/sectores-economicos/>
- Benner, J. (2013). *PRINCIPALES BENEFICIOS DE LA LEY MYPE - DEFINICIÓN DE MYPE*. Prompex.gob.pe. Obtenido de <http://www.prompex.gob.pe/Miercoles/Portal/MME/descargar.aspx?archivo=C1DED215-5C9C-44B1-9CE0-10484048C5F1.PDF>
- Bermúdez, K. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa distribuidora de materiales para la construcción y ferretería S.A.C. Chimbote, 2020*. Chimbote - Perú: Repositorio - Huladech. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27196/FINANCIAMIENTO_MYPE_BERMUDEZ_COLONIA_KATHERINE_ELIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bustamante, A. (2017). *Importancia del Comercio Exterior en la Economía Peruana*. Lima - Perú: Ucsp.edu.pe. Obtenido de <https://ucsp.edu.pe/archivos/comercioexterior/2017/Importancia-del-comercio-exterior-en-la-economia-peruana.pdf>
- Cáceres, A. (2021). *Financiación y costo de capital de un proyecto industrial en una empresa peruana*. Lima - Perú: revistas.ulima.edu.pe. Obtenido de https://revistas.ulima.edu.pe/index.php/Ingenieria_industrial/article/view/521/483

- Casachahua, E. (2017). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones edwsol S.A.C. Satipo 2020*. Satipo - Perú: Repositorio - Uladech. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20094/CRE-DITO_RENTABILIDAD_CASACHAHUA_BARRETO_ELIZABETH_DALLILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castillero, O. (2015). *Tipos de empresas: sus características y ámbitos de trabajo*. Psicologiamente.com. Obtenido de <https://psicologiamente.com/organizaciones/tipos-de-empresas>
- Chegerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Ecuador Guayaquil: Dialnet- Artículo Científico. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- Congreso de la República. (2003). *Ley N° 28015. Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. Lima - Perú: Diario Oficial el Peruano. Obtenido de Recuperado de: <https://leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>
- Congreso de la Republica. (2013). *Ley de formalización laboral 30056*. Lima. Obtenido de https://www.proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/arc/MOXI_LEY_30056/ley30056.pdf
- Creditea. (2021). *¿Cuáles son los sectores económicos en los que se divide la actividad?* Lima - Perú: Creditea. Obtenido de <https://www.creditea.es/blog/sectores-economicos>
- Editorial Grudemi. (2019). *Fuentes de financiamiento*. Editora Grudemi. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>
- El congreso de la republica. (2013). *Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa LEY N° 28015*. infopublic. Obtenido de <https://infopublic.bpaprocorp.com/banco-de-leyes/ley-28015>
- Equipo editorial. (2022). *Financiamiento*. Argentina: Concepto. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>

- Equipo editorial. (2022). *Sectores económicos*. Argentina: Concepto. Obtenido de <https://concepto.de/sectores-economicos/>
- Equipo editorial, E. (2021). *Objetivos*. Argentina: Concepto.de. Obtenido de <https://concepto.de/objetivo/>
- Espinoza, D. (2017). *Tipos de MYPE Régimen y tributos de MYPES*. Prezi.com. Obtenido de <https://prezi.com/wsw3lyz0x8ip/tipos-de-mype-regimen-y-tributos-de-mypes/>
- Gallardo, E. (2017). *Metodología de la Investigación*. Huancayo - Perú: Universidad Continental. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/4278/1/DO_UC_EG_MAI_UC0584_2018.pdf
- Gob. (2022). *Tipos de empresa (Razón Social o Denominación)*. Lima - Perú: Gob.pe. Obtenido de <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion>
- Guillén, S. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa corporación Facvi S.A. - Chimbote, 2019*. Chimbote - Perú: Repositorio - Uladech. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25980/FINANCIAMIENTO_MYPE_GUILLEN_HOYOS_STEFANNY_MAYTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gusmán, G. (2015). *Modernización de las Mypes Perú - Teorías de las Mypes*. Revista Digital Semana Económica. Obtenido de <http://semanaeconomica.com/tecnologiaentempresa/2015/01/30/modernizacion-de-las-PYMES-Peru-anas-beneficios-de-las-tics/>
- Guzmán, Z. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora Mayrin S.A.C. - Nuevo Chimbote, 2019*. Chimbote - Perú: Repositorio - Huladech. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22113/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_GUZMAN_DIAZ_ZUSI_KATIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- HABITAT. (2021). *Rentabilidad y riesgo: ¿Cómo se relacionan en las inversiones?* AFP-HABITAT. Obtenido de <https://www.afphabitat.com.pe/aprende-de-prevision/inversiones/rentabilidad-y-riesgo/>
- Hattersley, L. (2022). *Sectores Económicos*. Geoenciclopedia. Obtenido de <https://www.geoenciclopedia.com/sectores-economicos/>
- Hsbc. (2019). *Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento*. México: Colegio de Contadores Públicos de México. Obtenido de <https://www.business.hsbc.com.ar/es-ar/insights/managing-cash-flow/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>
- Huamán, J. (2017). *Las Mypes en el Perú*. Lima - Perú: Gestipolis. Obtenido de <https://www.gestipolis.com/las-mypes-en-el-peru/#:~:text=Una%20MYPE%20es%20una%20unidad,bienes%20o%20prestaci%C3%B3n%20de%20servicios>.
- INEI. (2016). *Uestructura Empresarial según Principales Actividades Económicas*. Lima - Perú: Instituto Nacional de Estadística e Informática. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1445/cap02.pdf
- Inquiltupa, J. (2020). *EL COMERCIO Y SU HISTORIA*. Instituto HHIPU. Obtenido de <https://blog.khipu.edu.pe/contabilidad/2020/01/03/el-comercio-y-su-historia/>
- Juanast. (2019). *¿Cuáles son los requisitos mínimos necesarios para obtener un préstamo?* Perú: Rankia. Obtenido de <https://www.rankia.pe/blog/creditos-rapidos-hipotecarios-vehiculares-consumo/4227659-cuales-son-requisitos-minimos-necesarios-para-obtener-prestamo>
- Kiziyan, M. (2022). *Sistema financiero*. Economipedia.com. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Levy, N. (2019). *FINANCIAMIENTO, FINANCIARIZACIÓN Y PROBLEMAS DEL DESARROLLO*. México: scielo. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- López, J., & Farías, E. (2018). *“Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil”*. Guayaquil - Ecuador: Repositorio.ug.edu.ec. Obtenido de

- <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>
- Lozano, I. (2020). *Mypes: El problema del financiamiento va más allá del costo del crédito*. Lima - Perú: El Comercio. Obtenido de <https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-cost-del-credito-noticia/?ref=ecr>
- Luna. (2018). "*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del distrito, provincia de Satipo, 2017*". Satipo - Perú: Repositorio - Uladech. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5407/PERFIL_DE_LOS_PROPIETARIOS_PERFIL_DE_LAS_MYPES_FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_LUNA%20GUTIERREZ_ELSA_EDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Martinez, L., Guercio, M., Corzo, L., & Vigier, H. (2017). *Determinantes del financiamiento externo de las PyMEs del MERCOSUR*. Venezuela: Revista Venezolana de Gerencia, vol. 22, núm. 80, 2017. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/290/29055967008/29055967008.pdf>
- Mayta. (2017). "*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017*". Satipo - Perú: Repositorio - Uladech. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4439/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_MAYTA_PARDAVE_BETTY_ELIZABETH.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. (2011). *Impacto de la incorporación del comercio en la estrategia de desarrollo del Perú*. Lima - Perú: Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. Obtenido de <https://www.oecd.org/aidfortrade/47765167.pdf>
- Morales, R. (2017). *Propuesta de mejora de los factores relevantes para el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú caso: Construcciones Ceral E.I.R.L. - Lima, 2020*. Lima - Perú: Repositorio - Uladech. Obtenido de

- https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22112/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MORALES_FERNANDEZ_RUTH_NERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Morejón, M., Ponce, O., Salazar, G., & Baque, E. (2019). *INTRODUCCION A LAS FINANZAS*. Editorial de Innovación y Desarrollo S.L. Obtenido de <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2019/09/Introducci%C3%B3n-a-las-finanzas.pdf>
- Moreno, M. (2019). *El financiamiento de pequeñas y medianas empresas en Villa de Soto. / The financing of small and médium enterprises in Villa de Soto*. Villa de Soto - Argentina: Repositorio.uesiglo21.edu.ar. Obtenido de <https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/18607/MORENO%20CORZO%20TESIS%20-%20-%20Mario%20Moreno%20Corzo.pdf?sequence=1>
- Pedrosa, S. (2016). *Rentabilidad Financiera (ROE)*. Econopedia.com. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>
- Pérez & Gardey. (2015). *Definición de Rentabilidad*. Definición.de. Obtenido de <https://definicion.de/rentabilidad/>
- Peréz, J. (2021). *Concepto de comercio*. Lima - Perú: Definicion. Obtenido de <https://definicion.de/comercio/>
- Pérez, J., & Gardey, A. (2022). *Definición de empresa*. Defición. Obtenido de <https://definicion.de/empresa/>
- Pérez, M. (2022). *Definición de Empresa*. Lima - Perú: Conceptodefinicion. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/empresa/>
- Porporatto, M. (2019). *Importancia de la empresa*. Lima - Perú: Importancias. Obtenido de <https://importancias.com/empresa/>
- Raffino. (2020). *Concepto de mision y vision*. Concepto.de. Obtenido de <https://concepto.de/mision-y-vision/>
- Raffino. (2020). *Concepto de Rentabilidad*. Argentina: Concepto.de. Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Revista Entrepreneur. (2021). *Mide la rentabilidad de tu empresa*. Entrepreneur.com. Obtenido de <https://www.entrepreneur.com/article/263733>

- Reynoso, S. (2017). *La importancia de la rentabilidad*. SCRIBD.COM. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/364514048/La-Importancia-de-La-Rentabilidad>
- Rodriguez, J. (2015). *Factores de rentabilidad en las decisiones financieras*. Venezuela: Monografias.com. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos72/factores-rentabilidad-decisiones-financieras/factores-rentabilidad-decisiones-financieras2.shtml>
- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a PYMES y empresas nuevas en América Latina*. Santiago - Chile: Corporación de Estudios para Latinoamérica - CIEPLAN. Obtenido de Recuperado de: <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIEN TO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf>
- Rojas, Y. (2020). *Fuentes y formas de financiamiento empresarial*. Facultad de Ciencias Económicas. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial2>
- Roldán, P. (2019). *Ratios de Rentabilidad*. Economipedia.com. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-rentabilidad.html>
- Rus, E. (2020). *Objetivos de una empresa*. Econopedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/objetivos-de-una-empresa.html>
- Sánchez, B. (2019). *LAS MYPES EN PERÚ. SU IMPORTANCIA Y PROPUESTA TRIBUTARIA*. Lima - Perú: Revistas - Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433/4665>
- Sánchez, J. (2022). *Sector económico*. Lima - Perú: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector.html>
- Santos, E., & Soto, I. (2017). *ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO PARA UNA EFICIENTE GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES CON LA CMAC HUANCAYO S.A.* Huancayo - Perú: Repositorio - Huancayo. Obtenido de

- <https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/3881/Santos%20Yauricaza-Soto%20Rodriguez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sevilla, A. (2019). *Comercio*. Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Significados. (2022). *Comercio*. Lima - Perú: Significados.com. Obtenido de <https://www.significados.com/comercio/>
- Sosa, N. (2021). *Definición de Rentabilidad*. Lima Perú: Economía. Obtenido de <https://economia.org/rentabilidad.php>
- Suaréz, A. (2020). “*Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador*”. Guayaquil - Ecuador: Repositorio.ucsg.edu.ec. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf>
- Sunat. (2008). *Congreso de la República - Característica de eempresa*. Lima - Perú: Sunat.gob.pe. Obtenido de <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/dl-1086.pdf>
- Torres, D. (2022). *Rentabilidad de una empresa: qué es, cómo calcularla y ejemplos*. Lima - Perú: hubspot. Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>
- Ucha, F. (2022). *Definición de Financiamiento*. Lima Perú: DefiniciónABC. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Uriarte, J. (2020). *Características del comercio actual*. Características.co. Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/comercio/>
- Westreicher. (2020). *Teoría de la empresa*. <https://economipedia.com/>. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>
- Westreicher, G. (2018). *Rentabilidad de los activos - ROA*. Economipedia.com. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html>
- Zamora, A. (2021). *RENTABILIDAD Y VENTAJA COMPARATIVA: UN ANÁLISIS DE LOS SISTEMAS DE PRODUCCIÓN DE GUAYABA EN EL ESTADO DE MICHUACAN*. MICHUACAN - MEXICO: EUMED.NED. Obtenido de

<https://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>

Anexos

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título	Enunciado del problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021	¿Cuáles son las Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021?	<p>Objetivo general: Describir las Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021.</p> <p>Objetivo específico:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú. 2. Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021. 3. Explicar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021. 	Los estudios cualitativos, por lo regular, no formulan hipótesis antes de recolectar datos (aunque no siempre es el caso). Su naturaleza es más bien inductiva, lo cual es cierto, particularmente, si su alcance es exploratorio o descriptivo. Desde luego, cuando su alcance es correlacional o explicativo pueden formular hipótesis durante la obtención de la información, después de recabar datos, al analizarlos o al establecer las conclusiones, (Gallardo, 2017).	<p>Variable 1 Financiamiento</p> <p>Dimensiones: Costo de financiamiento. Plazos de financiamiento. Fuentes de obtención de crédito.</p> <p>Variable 2 Rentabilidad</p> <p>Dimensiones: La rentabilidad en el análisis contable. Consideraciones para construir indicadores de rentabilidad. Niveles de análisis de rentabilidad.</p>	<p>Tipo de investigación Cualitativo</p> <p>Nivel de la investigación Nivel descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación Diseño no experimental transversal y cualitativo</p> <p>Población: Mypes del sector comercio, del Perú</p> <p>Muestra: La empresa de Servicios Generales Garrix S.A.C.</p> <p>Técnica e instrumentos</p> <p>Técnica: Revisión bibliográfica Encuesta Análisis comparativo</p> <p>Instrumento: Ficha bibliográfica Cuestionario Cuadro</p>

Anexo 2: Modelo de fichas bibliográficas

(Casachahua, 2021):

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú:

Caso Empresa Inversiones Edwsol S.A.C. – Satipo, 2020

Respecto con el cuestionario que se realizó a la Empresa de Inversiones Edwsol S.A.C., y los resultados obtenidos. La empresa a pesar de todas estas medidas, estatales que el apoyo es insuficiente, se tiene que crear mayores estrategias financieras para brindar liquidez a las pequeñas empresas. También se debe agregar que no todas las empresas se han beneficiado con reactiva Perú. Parece que la nueva estrategia estatal es Reactiva Perú.

(Guzmán, 2020):

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú:

Caso Empresa Distribuidora Mayrin S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2019

Respecto al financiamiento, el 58% afirman que, si es importante el financiamiento, y el 53% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio. Respecto a la rentabilidad, el 68% consideran que el financiamiento sí mejora la rentabilidad de las empresas, y el 84% manifestaron que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos años. Además, se llegó a la siguiente conclusión: la mayoría de las MYPE financian su actividad con fondos ajenos y que la rentabilidad de su empresa mejoró en los últimos años.

Anexo 3: Consentimiento informado

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Sam Ramon, 06 de julio de 2022

Señora:

Mercedes RAMIREZ VDA DE VARGAS

Gerente General de la Empresa "Servicios Generales Garrix S.A.C."

Asunto : Autorización para usar y compartir su información

De mi mayor consideración:

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

Que, soy alumno de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote - Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas**, de la carrera profesional de **Contabilidad**. Me dirijo a usted para solicitarle la **Autorización para usar y compartir su información comercial suya en un estudio de investigación**, le pido la autorización para permitirme investigar y sacar información de su empresa de **Servicios Generales Garrix S.A.C.**, que es usted representante legal que está a su cargo como Gerente General. Siendo requisito indispensable para elaborar un **Proyecto de investigación para optar el título profesional de contador público en ciencias contables y financieras y administrativas**, le entregaremos una copia digital.

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

Atentamente,


WALTER J. ARANDONA GUERRERO
ALUMNO
CODIGO 3563052007

SERVICIOS GENERALES GARRIX S.A.C.


Mercedes Ramirez Vda. de Vargas
Gerente General

Recibido 07/07/22



SERVICIOS GENERALES GARRIX S.A.C.

CARTA DE AUTORIZACIÓN SIMPLE

San Ramón, 07 de julio de 2022.

Doctor:
Luis TORREZ GARCÍA
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CHIMBOTE

De mi especial consideración:

Yo, Mercedes Ramírez Vda. de Vargas, con DNI 19927781, gerente general de la empresa de *Servicios Generales Garrix S.A.C.*, con RUC 20600470052, con domicilio legal en la Calle MANTARO Mza. C INT. Lote 09 (SECTOR 17) Junín - Huancayo - El Tambo, AUTORIZO al alumno WALTER JHON ARGANDOÑA GUERRERO, con DNI 04341995, de la UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE – *Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas*, Escuela Profesional de Contabilidad, con código 3503052007, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Cordialmente,

SERVICIOS GENERALES GARRIX S.A.C.

Mercedes Ramírez Vda. de Vargas
Gerente General

Anexo 4: Instrumento de recolección de datos (Cuestionario)



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio "Servicios Generales Garrix S.A.C.", para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO SERVICIOS GENERALES GARRIX S.A.C. - HUANCAYO, 2021

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

I. CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA:

1.1. Formalidad de la empresa

SERVICIOS GENERALES GARRIX S.A.C.

Mercedes Roldán Vda. de Vargas
Gerente General

Formal (X) Informal (...)

1.2. Ocupación que desempeña el representante legal

Vendedora (X) Administrador (...) Contador (...)

1.3. Experiencia laboral

1 a 5 años(...) 5 a 10 años (X) 10 a más(...)

1.4. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos(...) Generar empleo familiar (X) Subsistir (X)

DIMENSIONES	CUESTIONARIO	SI	NO
Importancia del financiamiento	1. ¿Usted considera importante el financiamiento?	X	
	2. ¿Usted tiene conocimiento sobre qué es financiamiento?	X	
	3. ¿Usted obtuvo financiamiento para su empresa?	X	
Tipos de financiamiento	4. ¿Está informado sobre los tipos de financiamiento?	X	
	5. ¿Los créditos otorgados, fueron a coito plazo?	X	
	6. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
Formas de financiamiento	7. ¿Financia su actividad, sólo con con terceros?		X
	8. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
	9. ¿Usted obtuvo préstamos de financiamiento informal?	X	
Sistema de financiamiento	10. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	
	11. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de ahorros o Cajas Municipales?	X	
	12. ¿Usted paga puntualmente el fi de su microempresa?	X	

SERVICIOS GENERALES GALERIX S.A.C.

Mercedes Rodríguez Vda. de Vargas
Gerente General

Costo de financiamiento	13. ¿Sabe usted cuál es el costo del financiamiento bancario?	X	
	14. ¿Las tasas de intereses que cobra el sector financiero a la microempresa son muy altas?	X	
	15. ¿Los créditos financieros que usted obtiene le permiten realizar inversiones para su desarrollo empresarial?	X	
Uso del financiamiento	16. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	17. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X	
	18. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	X	
Requisitos para obtener un financiamiento	19. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	X	
	20. ¿Tuvo dificultad su empresa para acceder al financiamiento?		X
Importancia de la rentabilidad	21. ¿Usted tiene conocimiento sobre qué es rentabilidad?	X	
	22. ¿Usted obtuvo rentabilidad en los dos últimos años?	X	
	23. ¿Cree usted que la rentabilidad es clave a la hora de valorar y realizar comparativas entre empresa o proyectos?	X	
Indicadores de rentabilidad	24. ¿Cree usted que es rentable la inversión hacia su empresa?	X	
	25. ¿Cree usted que vende el inventario o mercancía la empresa?	X	
Rentabilidad y riesgo	26. ¿Cree usted que el negocio es o no lucrativo?	X	
	27. ¿Cree usted que es importante la rentabilidad y riesgo al momento de tomar una decisión?	X	

SE R V L : I O S G E N E R A I — ; — " - t .

J ; ; ; ; J ~ V d O . d i V . . . j j , i i
G nte General

	28. ¿Usted cuenta con asesoramiento financiero?		X
	29. ¿Tuvo la empresa una rentabilidad de crecimiento sostenible?	X	
Tipos de rentabilidad	30. ¿Logró la micro empresa rentabilidad económica con el financiamiento obtenido?	X	
	31. ¿Logró la micro empresa rentabilidad financiera con el financiamiento obtenido?	X	
Ratios de rentabilidad	32. ¿Cree usted que genera rentabilidad en su empresa?	X	
	33. ¿Cree usted que los ratios son importantes para analizar su empresa?	X	
	34. ¿Cree usted calcular el ratio de rentabilidad?		X
Monto solicitado		S/ 30,000.00	
REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO			
Ficha RUC (X) DNI Representante Legal (X) Vigencia de Poder (X)			
Recibo de Luz o Agua (X) Últimos PDTs (3) (...) Declaración Anual (...)			
Estado de Situación Financiera (...) Constitución de la Empresa (...) Aval (X)			

SERVICIOS GENERALES GALFIN S.A.C.

Mercedes Ramírez Vda. de Vargas
Gerente General

Anexo 5: Instrumento de evaluación de los expertos

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** Contreras Fuster, Aníbal

1.2. **Grado Académico:** Superior

1.3. **Profesión:** Contador

1.4. **Institución donde labora:** UGEL - Oxapampa

1.5. **Cargo que desempeña:** Administrador

1.6. **Denominación del instrumento:** Financiamiento y Rentabilidad

1.7. **Autor del instrumento:** Argandoña Guerrero, Walter Jhon

1.8. **Carrera:** Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1 (Financiamiento)

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: IMPORTANCIA DEL FINANCIAMIENTO							
1) ¿Usted considera importante el financiamiento?	X		X		X		
2) ¿Usted tiene conocimiento sobre qué es financiamiento?	X		X		X		
3) ¿Usted obtuvo financiamiento para su empresa?	X		X		X		
Dimensión 2: TIPOS DE FINANCIAMIENTO							
4) ¿Está informado sobre los tipos de financiamiento?	X		X		X		
5) ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X		X		X		
6) ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X		X		X		
Dimensión 3: FORMA DE FINANCIAMIENTO							
7) ¿Financia su actividad, sólo con terceros?	X		X		X		
8) ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?	X		X		X		
9) ¿Usted obtuvo préstamos de financiamiento informal?	X		X		X		
Dimensión 4: SISTEMA DE FINANCIAMIENTO							
10) ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X		X		X		
11) ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas	X		X		X		


de ahorros o Cajas Municipales?							
12) ¿Usted paga puntualmente el financiamiento de su microempresa?	X		X		X		
Dimensión 5: COSTO DE FINANCIAMIENTO							
13) ¿Sabe usted cuál es el costo del financiamiento bancario?	X		X		X		
14) ¿Las tasas de intereses que cobra el sector financiero a la microempresa son muy altas?	X		X		X		
15) ¿Los créditos financieros que usted obtiene le permiten realizar inversiones para su desarrollo empresarial?	X		X		X		
Dimensión 6: USO DEL FINANCIAMIENTO							
16) ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X		X		X		
17) ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X		X		X		
18) ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	X		X		X		
Dimensión 7: REQUISITOS PARA OBTENER UN FINANCIAMIENTO							
19) ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	X		X		X		
20) ¿Tuvo dificultad su empresa para acceder al financiamiento?	X		X		X		

Ítems correspondientes al Instrumento 2 (Rentabilidad)

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: IMPORTANCIA DE LA RENTABILIDAD							
21) ¿Usted tiene conocimiento sobre qué es rentabilidad?	X		X		X		
22) ¿Usted obtuvo rentabilidad en los dos últimos años?	X		X		X		
23) ¿Cree usted que la rentabilidad es clave a la hora de valorar y realizar comparativas entre empresa o proyectos?	X		X		X		

Dimensión 2: INDICADORES DE RENTABILIDAD							
24) ¿Cree usted que es rentable la inversión hacia su empresa?	X		X		X		
25) ¿Cree usted que vende el inventario o mercancía la empresa?	X		X		X		
26) ¿Cree usted que el negocio es o no lucrativo?	X		X		X		
Dimensión 3: RENTABILIDAD Y RIESGO							
27) ¿Cree usted que es importante la rentabilidad y riesgo al momento de tomar una decisión?	X		X		X		
28) ¿Está conforme con los ingresos de utilidad que tiene en su empresa?	X		X		X		
29) ¿Tuvo la empresa una rentabilidad de crecimiento sostenible?	X		X		X		
Dimensión 4: TIPOS DE RENTABILIDAD							
30) ¿Logró la micro empresa rentabilidad económica con el financiamiento obtenido?	X		X		X		
31) ¿Logró la micro empresa rentabilidad financiera con el financiamiento obtenido?	X		X		X		
Dimensión 5: RATIOS DE RENTABILIDAD							
32) ¿Cree usted que genera rentabilidad en su empresa?	X		X		X		
33) ¿Cree usted que los ratios son importantes para analizar su empresa?	X		X		X		
34) ¿Cree usted calcular el ratio de rentabilidad?	X		X		X		

Otras observaciones generales:



CPC Aníbal Contreras Fuster
Reg. Mat. N° 16-431

Nota: se adjunta el proyecto de investigación

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

III. DATOS GENERALES:

3.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** Jesús Rober Arrieta Delgado

3.2. **Grado Académico:** Superior

3.3. **Profesión:** Contador

3.4. **Institución donde labora:** Salud Utes - Oxapampa

3.5. **Cargo que desempeña:** Jefe de la Oficina de Desarrollo Institucional

3.6. **Denominación del instrumento:** Financiamiento y Rentabilidad

3.7. **Autor del instrumento:** Argandoña Guerrero, Walter Jhon

3.8. **Carrera:** Contabilidad

IV. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1 (Financiamiento)

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: IMPORTANCIA DEL FINANCIAMIENTO							
1) ¿Usted considera importante el financiamiento?	X		X		X		
2) ¿Usted tiene conocimiento sobre qué es financiamiento?	X		X		X		
3) ¿Usted obtuvo financiamiento para su empresa?	X		X		X		
Dimensión 2: TIPOS DE FINANCIAMIENTO							
4) ¿Está informado sobre los tipos de financiamiento?	X		X		X		
5) ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X		X		X		
6) ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X		X		X		
Dimensión 3: FORMA DE FINANCIAMIENTO							
7) ¿Financia su actividad, sólo con terceros?	X		X		X		
8) ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?	X		X		X		
9) ¿Usted obtuvo préstamos de financiamiento informal?	X		X		X		
Dimensión 4: SISTEMA DE FINANCIAMIENTO							
10) ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X		X		X		
11) ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de ahorros o Cajas	X		X		X		

Municipales?							
12) ¿Usted paga puntualmente el financiamiento de su microempresa?	X		X		X		
Dimensión 5: COSTO DE FINANCIAMIENTO							
13) ¿Sabe usted cuál es el costo del financiamiento bancario?	X		X		X		
14) ¿Las tasas de intereses que cobra el sector financiero a la microempresa son muy altas?	X		X		X		
15) ¿Los créditos financieros que usted obtiene le permiten realizar inversiones para su desarrollo empresarial?	X		X		X		
Dimensión 6: USO DEL FINANCIAMIENTO							
16) ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X		X		X		
17) ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X		X		X		
18) ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	X		X		X		
Dimensión 7: REQUISITOS PARA OBTENER UN FINANCIAMIENTO							
19) ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	X		X		X		
20) ¿Tuvo dificultad su empresa para acceder al financiamiento?	X		X		X		

Ítems correspondientes al Instrumento 2 (Rentabilidad)

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: IMPORTANCIA DE LA RENTABILIDAD							
21) ¿Usted tiene conocimiento sobre qué es rentabilidad?	X		X		X		
22) ¿Usted obtuvo rentabilidad en los dos últimos años?	X		X		X		
23) ¿Cree usted que la rentabilidad es clave a la hora de valorar y realizar comparativas entre empresa o proyectos?	X		X		X		

Dimensión 2: INDICADORES DE RENTABILIDAD							
24) ¿Cree usted que es rentable la inversión hacia su empresa?	X		X		X		
25) ¿Cree usted que vende el inventario o mercancía la empresa?	X		X		X		
26) ¿Cree usted que el negocio es o no lucrativo?	X		X		X		
Dimensión 3: RENTABILIDAD Y RIESGO							
27) ¿Cree usted que es importante la rentabilidad y riesgo al momento de tomar una decisión?	X		X		X		
28) ¿Está conforme con los ingresos de utilidad que tiene en su empresa?	X		X		X		
29) ¿Tuvo la empresa una rentabilidad de crecimiento sostenible?	X		X		X		
Dimensión 4: TIPOS DE RENTABILIDAD							
30) ¿Logró la micro empresa rentabilidad económica con el financiamiento obtenido?	X		X		X		
31) ¿Logró la micro empresa rentabilidad financiera con el financiamiento obtenido?	X		X		X		
Dimensión 5: RATIOS DE RENTABILIDAD							
32) ¿Cree usted que genera rentabilidad en su empresa?	X		X		X		
33) ¿Cree usted que los ratios son importantes para analizar su empresa?	X		X		X		
34) ¿Cree usted calcular el ratio de rentabilidad?	X		X		X		

Otras observaciones generales:



Handwritten signature and official stamp of the P.P.C. Jesús de Arce de Delgado, MAT. 07-2434.

Nota: se adjunta el proyecto de investigación

Anexo 6: Ficha RUC de la empresa

17/7/22, 14:08

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)



FICHA RUC : 20600470052 SERVICIOS GENERALES GARRIX S.A.C.

Número de Transacción : 61152315

CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social : SERVICIOS GENERALES GARRIX S.A.C.
 Tipo de Contribuyente : 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
 Fecha de Inscripción : 19/06/2015
 Fecha de Inicio de Actividades : 19/06/2015
 Estado del Contribuyente : ACTIVO
 Dependencia SUNAT : 0133 - I.R.JUNIN-MEPECO
 Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO
 Emisor electrónico desde : 02/09/2019
 Comprobantes electrónicos : FACTURA (desde 02/09/2019)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial : -
 Tipo de Representación : -
 Actividad Económica Principal : 4773 - VENTA AL POR MENOR DE OTROS PRODUCTOS NUEVOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
 Actividad Económica Secundaria 1 : 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
 Actividad Económica Secundaria 2 : 7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES
 Sistema Emisión Comprobantes de Pago : MANUAL/COMPUTARIZADO
 Sistema de Contabilidad : MANUAL/COMPUTARIZADO
 Código de Profesión / Oficio : -
 Actividad de Comercio Exterior : SIN ACTIVIDAD
 Número Fax : -
 Teléfono Fijo 1 : 64 - 775588
 Teléfono Fijo 2 : -
 Teléfono Móvil 1 : 64 - 998719981
 Teléfono Móvil 2 : -
 Correo Electrónico 1 : sgx_garrix@outlook.com
 Correo Electrónico 2 : moni20.vr@gmail.com

Domicilio Fiscal

Actividad Economica : 4773 - VENTA AL POR MENOR DE OTROS PRODUCTOS NUEVOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
 Departamento : JUNIN
 Provincia : HUANCAYO
 Distrito : EL TAMBO
 Tipo y Nombre Zona : OTR. 17
 Tipo y Nombre Via : CAL. MANTARO
 Nro : -
 Km : -
 Mz : C
 Lote : -
 Dpto : -
 Interior : LT09
 Otras Referencias : SECTOR 17
 Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : ALQUILADO

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP : 03/06/2015
 Número de Partida Registral : 11211717
 Tomo/Ficha : 0091
 Folio : -
 Asiento : A00001
 Origen del Capital : NACIONAL
 País de Origen del Capital : -

Registro de Tributos Afectos

Tributo

Afecto desde

Exoneración

[https://e-menu.sunat.gob.pe/cl-ti-itmenu/MenuInternet.htm?pestanas=&agrupacion=*](https://e-menu.sunat.gob.pe/cl-ti-itmenu/MenuInternet.htm?pestanas=&agrupacion=)

1/2

		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	19/06/2015	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/08/2016	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/08/2016	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -19927781	RAMIREZ VDA DE VARGAS MERCEDES	GERENTE GENERAL	24/09/1954	26/10/2016	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	JR. ANCASH 1265	JUNIN HUANCAYO HUANCAYO	12 --	-	

Otras Personas Vinculadas

Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -19927781	RAMIREZ VDA DE VARGAS MERCEDES	SOCIO	24/09/1954	03/06/2015	-	98.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		--	--			
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -44894720	VARGAS RAMIREZ ANTONY FRANCIS	SOCIO	29/11/1987	16/01/2017	-	2.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		--	--			

Establecimientos Anexos

Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	SUCURSAL	-	LIMA LIMA ATE	---- CERES II ETAPA ATE VITART Mz B1 Lote 47	-	ALQUILADO

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha:17/07/2022
Hora:14:08




Anexo 7: Turnitin

Mis entregas

Sección 1 Sección 2 Sección 3 Sección 4

Título	Fecha de inicio	Fecha límite de entrega	Fecha de publicación
turnitin-informe final - Sección 4	21 sep 2022 - 00:00	27 sep 2022 - 23:55	21 sep 2022 - 00:05

Actualizar entregas

	Título de la Entrega	Identificador del trabajo de Turnitin	Entregado	Similitud	
 Ver recibo digital	Informe final	1908307956	25/09/2022 09:38	0% 	 --

INFORME

INFORME DE ORIGINALIDAD

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo