



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU:
CASO EMPRESA INVERSIONES FERREYANI E.I.R.L.-
CHIMBOTE, 2021

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

CARRILLO ORTEGA, YARITZA CRISTELL
ORCID: 0000-0002-1680-1633

ASESOR:

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR
ORCID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2023



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU:
CASO EMPRESA INVERSIONES FERREYANI E.I.R.L.-
CHIMBOTE, 2021

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

CARRILLO ORTEGA, YARITZA CRISTELL
ORCID: 0000-0002-1680-1633

ASESOR:

QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR
ORCID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2023

Equipo de trabajo

Autora:

Carrillo Ortega, Yaritza Cristell

ORCID: 0000-0002-1680-1633

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

Asesor:

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

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

Jurados de Investigación

Dr. Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Mtgr. Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

Mtgr. Soto Medina Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Hoja de firma del jurado y asesor

DR. ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
PRESIDENTE

MGTR. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
MIEMBRO

MTGR. SOTO MEDINA MARIO WILMAR
MIEMBRO

MGTR. QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR
ASESOR

Agradecimiento

Primero la dicha de agradecer a Dios por darme un día más de vida, por darme la oportunidad, así como las fuerzas y la sabiduría necesaria para poder lograr obtener el título profesional de contadora pública.

A mi madre por el apoyo que me brinda y por todas sus enseñanzas y consejos que recibí día a día para lograr obtener el título profesional de contadora pública en la escuela de contabilidad de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

A mi docente quien me brindo muchas enseñanzas y me oriento para llegar a la redacción correcta de la presente tesis con información precisa obtenida gracias a sus asesoramientos.

Dedicatoria

A mi madre Fanny por su apoyo incondicional que me brindo a lo largo de mi carrera profesional y de mi vida, aconsejándome para lograr mis metas y objetivos; y a mi padre Alfonso que desde el cielo me cuida y me dio las fuerzas para seguir adelante.

A mis hermanos Xiomara y Alonso por su confianza y apoyo que me dieron en todo el transcurso de mi carrera para poder lograr realizar mis objetivos y metas, apoyándome en todo momento y no dejándome sola en las situaciones difíciles que se me presento.

A mis profesores, por sus enseñanzas, consejos, ejemplo a seguir adelante; y a mis compañeros que me dieron aliento para no rendirme y seguir adelante.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. - Chimbote 2021. El diseño de la investigación fue No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Basado en el primer objetivo específico se tuvo como resultado que actualmente se observa que las empresas en su mayoría obtienen su financiamiento de entidades bancarias y no bancarias, y otras se autofinancian. Las empresas que recurren a créditos, se obtuvo como resultado que no todas estas entidades usan el total de los créditos obtenidos como capital de trabajo. En cuanto al objetivo 2 se aplicó un cuestionario al gerente de la empresa de caso, con preguntas relacionadas al tipo de investigación, los resultados arrojan que se emplea financiamiento de terceros y que es vital para el giro de negocio, así mismo se puede relacionar el tercer objetivo específico, en donde se pudo ver que el financiamiento es necesario para que exista un crecimiento de las empresas en el mercado. Se llegó a la conclusión de que las empresas tienen conocimiento de lo que significa el financiamiento y lo que significa autofinanciarse, obtener financiamiento de terceros y también de entidades bancarias y no bancarias, así mismo se sabe que las empresas no emplean adecuadamente su financiamiento puesto que no lo destinan en su totalidad para el capital de trabajo.

Palabras Clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, Sector Comercio.

Abstract

The present research work had as general objective: Describe the characteristics of financing and profitability of micro and small commercial companies in Peru: Inversiones Ferreyani E.I.R.L. - Chimbote 2021. The research design was non-experimental descriptive, bibliographic, documentary and case. Based on the first specific objective, the result was that currently it is observed that the majority of companies obtain their financing from banking and non-banking entities, and others are self-financing. The companies that resort to credits, it was obtained as a result that not all these entities use the total of the credits obtained as working capital. Regarding objective 2, a questionnaire was applied to the manager of the case company, with questions related to the type of investigation, the results show that third-party financing is used and that it is vital for the business line, likewise the third specific objective, where it was possible to see that financing is necessary for the growth of companies in the market. It was concluded that companies are aware of what financing means and what it means to self-finance, obtain financing from third parties and also from banking and non-banking entities, likewise it is known that companies do not properly use their financing since they do not allocate it in its entirety for working capital.

Keywords: Financing, micro and small businesses, trade sector.

Contenido

Caratula.....	¡E
rror! Marcador no definido.	
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja de firma del jurado y asesor.....	iv
Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria.....	v
Resumen y	
abstract.....	vi;Error!
Marcador no definido.	
Contenido.....	¡Err
or! Marcador no definido.	
Indice de graficos, tablas y cuadros.....	x
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura.....	4
III. Hipótesis.....	29
IV. Metodología.....	30
4.1 Diseño de investigación	30
4.2 Universo y muestra	30
4.3 Definición y operacionalización de variables	31
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	32
4.5 Plan de análisis	34
4.6Matriz de consistencia.....	35
4.7 Principios éticos	38

V. Resultados.....	39
5.1 Resultados.....	
5.2 Análisis de resultado.....	46
Conclusiones.....	51
Respecto al Objetivo específico 1	
Respecto al Objetivo específico 2	
Respecto al Objetivo específico 3	
Referencias bibliográficas.....	54
Anexos	62
Anexo 1: Cronograma de actividades	¡Error! Marcador no definido.
Anexo 2: Presupuesto.....	¡Error! Marcador no definido.
Anexo 3: Instrumento de recolección de datos	

INDICE DE CUADROS

Nº DE CUADRO	DESCRIPCION	PAGINA
01	Objetivo específico 1	39
02	Objetivo específico 2	41
03	Objetivo específico 3	43

I. Introducción

Las PYME en general, son menos resilientes que las empresas grandes debido a su lentitud para reintegrarse total o parcialmente a las operaciones normales después de un evento crítico (Demuner et al., 2021).

En el caso de México, en comparación con otros países desarrollados, las PYMES tienen condiciones técnicas competitivas bajas y se encuentran en desventaja en la implementación de I4.0, por lo que se necesitan programas de apoyo para incrementar la adquisición y uso de tecnologías relacionadas; pero para ello es necesario conocer las condiciones que las empresas públicas ostentan en relación con ellas, no en su conjunto, sino en relación con cada uno de sus integrantes. (Buenrostro. 2022).

En el Perú, las MYPE, son unidades económicas dedicadas a representar negocios en los diferentes sectores económicos, están conformadas por 2 402 453 de unidades que representan el 99.1% del global de empresas registradas y formalizadas (INEI, 2018). Las micro, pequeñas y medianas empresas (MEME) tienen un peso significativo en el proceso productivo (99 por ciento de las empresas formales en América Latina son MIPYMES) y en el empleo 61 por ciento de los empleos formales se crean en empresas de este tamaño (CEPAL, 2018).

Nos menciona que el Perú es uno de los países promotores del desarrollo de las micro y pequeñas empresas y continúa ocupando la posición de liderazgo entre los países con mejor ambiente de microcrédito, y las unidades de microcrédito brindan el mayor apoyo a las MYPE (Microscopio Global, 2012).

A nivel nacional, el número de empresas activas al segundo trimestre de 2018, ascendió a 2 millones 379 mil 445 unidades, cifra superior en 7,4% al compararlo con similar periodo del año 2017 (SUNAT, 2015).

Los emprendedores MYPE, a pesar de sus ventajas y entendimiento, y según datos oficiales del MTPE, representan 98 1 entidades globales a nivel nacional, representando 80.7 PEA, 91.8% de las ventas privadas, 26.7% del negocio profesional, 38.5% del trabajo por cuenta propia y 36. .5%. los comerciantes únicos no están calificados. (INEI ,2018).

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:
¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. - Chimbote 2021?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. - Chimbote 2021.

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

1. Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú, 2021.
2. Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. - Chimbote 2021.

3. Hacer un análisis comparativo para determinar cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L., Chimbote 2021.

La presente investigación se justificó por los siguientes criterios: desde el aspecto práctico, permitirá sumar con datos estadísticos concretos sobre el financiamiento del micro y pequeñas empresas comerciales del Perú, bajo ésta aspecto la averiguación aportará desde la perspectiva metodológica. Asimismo, sirvió como referencia y base teórica para posteriores formaciones a ser realizados por los estudiantes de la orientación contable.

La indagación es importante, porque se desea aprender como es el financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas y todo su juicio para el mejor funcionamiento del ente, también de entender, el financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y del ente Inversiones Ferreyani E.I.R.L. a través de la constancia de un cuestionario.

En los resultados se concluyó que las mype del sector comercio e Inversiones Ferreyani E.I.R.L. requieren financiamiento de terceros para que de esta manera pueda lograr desarrollarse y mejorar enormemente su actividad, de este modo se puede afirmar que el financiamiento es vital para el funcionamiento de la empresa y una notoria mejora económica.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Rodríguez & Parra (2020) en su tesis titulada: Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia. El objetivo de la presente investigación es determinar las diferentes herramientas de financiación convencionales y no convencionales existentes para las Mipymes en Colombia, que les permita dar solución a la problemática de financiación. Para el diseño metodológico se presentó un enfoque cualitativo, con un tipo de estudio descriptivo, no experimental transversal. Dentro de los resultados se identificaron 16 herramientas de financiación ofertadas para las Mipymes en Colombia, las cuales fueron clasificadas según etapa de financiación, plazo, sector y procedencia, además de identificarse sus ventajas y desventajas. Se concluye que las herramientas de financiación para la Mipymes en Colombia no son usadas en su totalidad, además de identificar la viabilidad de acceso a las herramientas de financiación según la etapa en la que se encuentren estas Mipymes, permitiendo tener un panorama más amplio de las herramientas de financiación.

Logreira & Bonett (2017) en su tesis titulada: Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia, tiene como objetivo principal analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. El enfoque epistemológico es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. A su vez, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de la información mediante un

cuestionario que se aplicó a 200 microempresas del sector textil-confecciones de Barranquilla – Colombia. Entre los resultados se determinó que, de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas se concluyó que es necesario socializar a las microempresas las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.

León & Saavedra (2017), en su tesis titulado: Fuentes de financiamiento para las Mipyme en México. El objetivo de esta investigación consistió en describir, los requisitos tanto de la Banca Pública como Privada para que otorgar financiamiento a las Mipyme en México, resaltando diferentes elementos como, tasas de interés, tiempo de permanencia en el mercado, garantías y el tamaño de su infraestructura, entre otras, a partir de una investigación documental, recopilando las fuentes de investigación disponibles acerca del tema en cuestión. El principal hallazgo es que existe diversidad de fuentes de financiamiento para la Mipyme en México, tanto de la Banca Privada, como de la Banca Pública, sin embargo, las elevadas tasas de interés, la falta de acceso a crédito a largo plazo, y las dificultades asociadas a la constitución de garantías, son las carencias que los microempresarios identifican que están frenando el acceso al financiamiento, que sigue siendo un obstáculo para el desarrollo de las empresas.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Zanelli (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector textil, caso corporación industrial Miguelito S.A.C, Lima – 2020.

Esta investigación, tuvo como objetivo general: Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector textil, caso empresa Corporación Industrial Miguelito S.A.C. En concordancia con lo mencionado el tipo de investigación fue el enfoque cuantitativo, nivel de investigación fue descriptivo; porque busca las propiedades, las características, los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a su análisis. Respecto al objetivo específico 1: según los estos autores coinciden que las Mype recurren al financiamiento externo de corto plazo, mejorando la rentabilidad económica de una manera muy directa empleando para capital de trabajo y activos estos autores indican que hacen recurrencia financiamiento de terceros y financiamiento de largo plazo. Respecto al objetivo específico 2: Según el cuestionario aplicado al gerente general, su actividad con financiamiento es de corto y largo plazo, solicitando créditos bancarios, también tiene arrendamiento financiero. Sus fuentes financieras son fuentes formales mediante bancos, así mismo la toma de decisiones afecta la rentabilidad junto con la competencia y el flujo de caja. Respecto al objetivo específico 3: se aplicó los resultados obtenidos del objetivo 1 y 2, los factores relevantes se relacionan ambas. Conclusión general, su financiamiento se emplea de manera externa para descifrar de manera financiada a corto plazo, solicitando préstamos a terceros, el cual indica el activo de la empresa y mejora de capital.

Flores (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Inmobiliaria Ecológica Renacer S.A.C. – Lima, 2021. La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inmobiliaria Ecológica Renacer S.A.C, Lima, 2021. En cuanto a su metodología, fue No experimental - descriptivo – bibliográfico – documental – de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de entrevista personal y como instrumento las fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al gerente general de la empresa. Como resultados se obtuvo lo siguiente: Respecto al objetivo específico 1: Los antecedentes evaluados concluyen que las MYPE solicitan financiamiento a entidades del sistema bancario y no bancario, usando el financiamiento obtenido para reinvertirlo en la empresa. Respecto al objetivo específico 2: El cuestionario aplicado arrojó como conclusión que la empresa Inmobiliaria Ecológica Renacer S.A.C se financia externamente mediante anticipo de clientes, invirtiendo la rentabilidad obtenida en el desarrollo de sus proyectos inmobiliarios. Respecto al objetivo específico 3: En base al análisis realizado a la tabla comparativa, se estableció que tanto las MYPE nacionales coinciden en: Fuente de financiamiento, Uso de financiamiento y la rentabilidad. Como conclusión general, las MYPE nacionales y la empresa Inmobiliaria Ecológica Renacer S.A.C se financian bajo financiamiento externo bancario y no bancario, de igual manera la empresa Inmobiliaria Ecológica Renacer S.A.C se financia mediante anticipo de clientes. Se establece la existencia de rentabilidad generada por el financiamiento obtenido.

Quispe (2022) en su tesis esta titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector comercio del Perú: caso empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2020.

Este trabajo tiene como objetivo Determinar las características del sector comercio del Perú caso: Senda proveedores S.A.C. – Lima, 2020. El diseño de la investigación fue de tipo no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental del caso; después de haber consultado con los autores, respecto al financiamiento y rentabilidad en los micro y pequeñas empresas del Perú del sector comercio, mencionan que la gran mayoría de las mype solicitan un financiamiento a terceros (sistema financiero) la cual les permite capitalizarse para poder continuar en mercado. Después de haber realizado la encuesta a la empresa en estudio Senda Proveedores S.A.C, solicito un financiamiento al sistema financiero (bancario) llegando a obtener el crédito a un largo plazo a una tasa moderada, indicando que el financiamiento le genero una rentabilidad positiva de una buena administración del crédito. Se recomienda a la empresa Senda Proveedores S.A.C, que cuente con un asesoramiento en temas de financiamiento, ya que, al venir solicitando un crédito de una entidad financiera, aun largo plazo con un interés moderado la cual es perjudicial para la empresa al pagar en tanto tiempo, al poder contar con asesoramiento por los bancos, ONG y estado que al solicitar un crédito sea con un interés muy bajo y a corto plazo y eso generaría una rentabilidad en poco tiempo para la empresa.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Vega (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2017.

Esta investigación, tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2017, con la finalidad de poder dar solución a la problemática que existe en la caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype, utilizando para el desarrollo de la investigación una metodología de diseño descriptivo - no experimental de tipo transversal; la población de estudio estuvo constituida por 30 MYPE del sector comercio, rubro ferreterías, que se encuentran ubicadas dentro del ámbito del distrito de Huaraz, 2017, obteniendo como resultado el 53.33% de los empresarios utilizaron el tipo de financiamiento externo para su empresa, mientras 83.33% de los empresarios afirma que el acceso a un crédito si es importante para el crecimiento y desarrollo de su empresa, el 40.00% de los empresarios cree que el tipo de capacitación sobre ventas es el más relevante para aplicarlo en su empresa, el 50.00% de los empresarios prefieren utilizar la técnica de capacitación grupal para sus empleados, el 66.67% de los empresarios afirma que su empresa si cuenta con variedad de productos en cuanto a cantidad, marcas y precios para ofrecer a sus clientes, el 100.00% de los empresarios afirman que el periodo de tiempo que realiza sus inversiones en su empresa, para mejorar la variedad, calidad y stock de sus productos, son mayores a los 3 meses. En conclusión, esta investigación ha permitido describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las PYME objeto de estudio, donde la mayoría de empresarios utilizaron el financiamiento externo, los empresarios afirman que si es importante el crédito para su financiamiento para su empresa, el objeto de estudio, donde la mayor parte de empresarios utilizan más el tipo de capacitación sobre ventas

para ellos son más relevantes que se aplica en su empresa, respecto a la capacitación la mayor parte utilizan la técnica grupal, la mayoría de los empresarios si cuenta con variedad de productos en marca, calidad y precios, los empresario afirman el periodo de tiempo para mejorar en sus empresas son mayores a los 3 meses.

Jeri (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, y la rentabilidad de las mype del sector comercio rubro ferreterías, del distrito y provincia de Satipo, periodo 2018.

La investigación tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el rubro ferrerías, del distrito de Satipo, provincia Satipo, año 2018., se ha desarrollado utilizando la investigación del tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 14 MYPE con un total de 14 muestras, realizando un cuestionario de 21 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: A cerca de los representantes legales: el 100% de los encuestados en cuanto a los datos generales el sexo de los representantes legales es de 92.9% es liderado por mujeres y manifiestan tener de 26 a 35 años de edad y son solteras entre 64,3% y ocupan el grado de instrucción de nivel secundario del 79%, además son sus propios dueños de las tiendas con el 71,4%. Respecto a las MYPE: El 100% de los encuestados mencionan la cantidad de trabajadores con los que cuentan es de 1 a 2 trabajadores haciendo un 92.9% esto es debido a que el negocio no necesitan de mucho personal, y que sus trabajadores tienen entre 18 a 30 años (42,9%) y la mayoría de las MYPES encuestadas tienen de 6 a 10 años de funcionamiento porque han sabido liderar sus negocios y que el promedio de clientes que visita es de 11 a 15 clientes (57,1%) por día, y el 100% de

los encuestados refieren que están en un buen lugar estratégico ,y su nivel de formalización es de Municipalidad haciendo un total de 78,6% ya que cumplen los 85,7% con las reglas que se da ,y su régimen afiliado es de RUS. respecto a su financiamiento y rentabilidad, Sus fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva para el desarrollo de las MYPES del Distrito de Satipo, gracias a que los representantes han sabido manejar bien sus negocios gracias a que solicitaron un préstamo el 71.4% de encuestados a dichas fuentes como el bancario un 64.3% y lo han invertido en mercaderías el 92.9% de los que obtuvieron el préstamo y accedieron a créditos entre 2501 a 5000 soles el 50% de MYPE y lo pagaron en 12 meses y el 85,7% no tuvieron ningún inconveniente en obtener su préstamo. De acuerdo a los datos obtenidos la mayoría de las MYPES el 92.9% consideran que al obtener su crédito mejoro su rentabilidad en el distrito de satipo y que los representantes legales consideran rentables sus negocios en un 100% y que actualmente se encuentran en el 1 al 10 % de los encuestados el 35,7% la rentabilidad de su negocio.

Rosales (2017) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz período 2013-2014.

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro pollerías de la ciudad de Huaraz, período 2013-2014. El tipo y nivel de investigación fue cuantitativo – descriptivo, diseño descriptivo simple no experimental, de corte transversal, población 32 mype del sector servicio rubro pollerías de la ciudad de Huaraz, muestra 16 propietarios, gerentes y/o administradores de las pollerías, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario,

en el plan de análisis se utilizó el programa estadístico SPSS versión 20.0, para el procesamiento y presentación de datos. Resultados: el 62.5% de representantes de mype son varones, el 50% de mype tenían de 5 a 6 años de trabajo en el sector y el rubro, el 81.25% tuvieron financiamiento de terceros, el 50% recurrieron por crédito a Edificar, el 75% recurrieron a préstamos usureros de 1 a 2 veces; el 56.25% no recibieron capacitación para otorgamiento de crédito, el 93.75% que su personal recibió algún tipo de capacitación, el 75% opinó que la capacitación es una inversión; el 87.5% opinaron que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad, el 81.25% opinó que la capacitación mejoró la rentabilidad y el 81.25% afirmaron que su rentabilidad mejoró en los 2 últimos años. Conclusión: la presente investigación ha permitido conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz, período 2013-2014; de acuerdo a las teorías, el marco conceptual y los resultados que se han obtenido en el proceso de la investigación contable.

2.1.4. Antecedentes Locales

Fernández (2022). El presente trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso "Ferretería Ferrecar E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Ferrecar E.I.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2019. El diseño de la investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad, así como los instrumentos

de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas. Encontrando los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento y rentabilidad de las Mype del Perú (Objetivo específico 1), la mayoría de autores (antecedentes revisados), establecen que el financiamiento al cual recurren las MYPE estudiadas es del sistema bancario; siendo los créditos de largo plazo y destinados a capital de trabajo; asimismo, también acceden a créditos del sistema no bancario formal, quienes les dan facilidades, pero les cobran mayores tasas de interés; este financiamiento mejoró la rentabilidad de dichas empresas. Respecto al financiamiento y rentabilidad de la empresa “Ferretería Ferrecar E.I.R.L.” (Objetivo específico 2), según el titular-gerente de dicha empresa, también recurre a financiamiento del sistema bancario, pagando tasas de interés del 1.18% mensual, siendo de corto plazo, el mismo que también mejoro la rentabilidad de la empresa. Finalmente, se concluye que tanto las Mype del Perú y la empresa en estudio, recurren a financiamiento de terceros, el mismo que es de corto y largo plazo, mejorando la rentabilidad de las mismas.

Pereda (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa R&J Motors - Nuevo Chimbote, 2021.

La investigación tuvo como objetivo, Determinar y describir características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, y de la empresa R&J MOTORS - Nuevo Chimbote, 2021. La investigación fue metodología cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 32 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al

Objetivo específico 1: Según los autores revisados de los antecedentes, mencionan que son importantes las características del financiamiento y la rentabilidad, ya que ambas variables van de la mano, en donde la empresa para poder financiarse y así asegurar la continuidad de cada una de sus actividades necesita de financiamiento. Respecto al objetivo específico 2: De acuerdo a la entrevista que se realizó al representante legal de la empresa, llegamos a encontrar que la empresa, accede a las fuentes externas, del sistema bancario formal, ya que les permite respaldar su operación la cual esto ha sido favorable ya que su rentabilidad ha mejorado a nivel de activos, patrimonio y de endeudamiento. Respecto al objetivo específico 3: Mediante el análisis de la tabla comparativa, de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que el 100% de las características del financiamiento, influye en la rentabilidad de manera positiva en un 80% ya que ha mejorado su rentabilidad económica y financiera. Finalmente, se concluye que la empresa su mayor fuente para mejorar su rentabilidad es a través de las fuentes externas.

Bendezu (2021) en su trabajo de investigación esta titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó cuestionario de preguntas cerradas aplicadas al Titular gerente del caso; Se obtuvo como resultados: Respecto al objetivo específico 1, las micro y pequeñas empresas para el inicio de sus actividades productivas tuvieron que recurrir a un financiamiento de terceros, esto lo

hacen en su mayoría por medio de entidades no bancarias y otros en entidades bancarias, con este financiamiento invirtieron para desarrollar sus actividades. Respecto al objetivo específico 2, la empresa From Chimbote E.I.R.L financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, recurrió a una institución bancaria para solventar sus actividades y renovar su servicio, Con respecto al objetivo es específico 3, comparando el objetivo 1 y 2 se encuentran coincidencias. Finalmente se concluye, que las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes rubro restaurantes, que la mayoría cuentan con financiamiento de terceros, Así mismo la inversión del financiamiento lo llevan a cabo en capital de trabajo y la mayor parte de las micro y pequeñas empresa se formó para generar ganancia – rentabilidad, además de ello los empresarios consideran que la inversión es muy relevante para generar que la empresa sea competitiva en el mundo actual.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Teorías del financiamiento

Según Moreno (2021) nos dice que: “El crédito comercial se entiende como el financiamiento que una empresa recibe de un proveedor que está dispuesto a traspasar materias primas y servicios, postergando su recepción de efectivo” (p. 65).

La financiación o fondeo es el proceso mediante el cual una persona o empresa recauda dinero. Por lo tanto, estos recursos pueden ser utilizados para pagar la compra de bienes o servicios o para desarrollar diversas inversiones. Toda empresa, pública y privada, tiene la posibilidad de realizar sus negocios en la necesidad de capital financiero (dinero), este puede ser la incorporación o ampliación de operaciones en curso y la gestión de nuevos proyectos que se le ocurran y requieran inversión. En

todo caso, las fuentes financieras son los factores por los cuales las personas naturales o jurídicas se ven influidas por los medios financieros, cuando evalúan la actividad, creación o expansión, regional o externamente, en la perspectiva de corto plazo, racional y de largo plazo. (Westreicher, 2022).

La gestión del financiamiento no es fácil. Las dificultades para cumplir con los requisitos que solicitan las instituciones financieras son cada vez más y cada una agrava la situación de las empresas (Granados & Quijano, 2016)

2.2.1.1 Sistema de financiamiento

El sistema financiero es el conjunto de instituciones, instrumentos y mercados a través de los cuales se canaliza el ahorro hacia la inversión. En este contexto, juegan un papel muy importante los intermediarios financieros, cuya tarea principal es promover la transferencia del ahorro a la inversión, teniendo en cuenta las diferentes motivaciones y necesidades financieras de ahorradores e inversores. El sistema financiero se mantuvo resiliente a los efectos de la pandemia del COVID-19 gracias a diversas políticas interinstitucionales y los colchones de capital y reglas mantenidas por las entidades. Esta resistencia se mantendría a pesar del fuerte shock macroeconómico resultante (SBS, 2021).

2.2.1.2. Fuentes de financiamiento

Las fuentes financieras son todas las instituciones o entidades públicas o privadas que ofrecen préstamos o créditos para un propósito específico. Las fuentes de financiación suelen utilizarse cuando se necesita un préstamo o crédito para complementar o cubrir los fondos necesarios. En el caso de un empresario, el propietario de la Pyme puede requerir maquinaria para aumentar la capacidad de producción. Acude a una fintech, caja de ahorros o banco, pide la cantidad deseada, y

el emprendedor debe devolver la cantidad deseada con intereses en un plazo determinado. (Finance consulting, 2022).

Torres et al. (2017) Se utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, más internas como donaciones de socios y reinversión de utilidades, pero también externas, préstamos comerciales, préstamos bancarios y líneas de crédito.

2.2.1.3. Plazos de financiamiento

Se utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, más internas como donaciones de socios y reinversión de utilidades, pero también externas, préstamos comerciales, préstamos bancarios y líneas de crédito.

2.2.1.3.1. Financiamiento a corto plazo

Este financiador es también indefinido para proteger el activo circulante de la empresa; El inventario, las cuentas por cobrar y el efectivo necesario para producir fletes con los costos normales de comprar un negocio se encuentran bajo necesidades financieras similares. También conocido como financiación de ahorro de mano de obra, las opciones de financiación a corto plazo se contratan regularmente por un máximo de un año y tienen una tasa de espera más alta que las opciones a largo plazo. (Mora 2017).

2.2.1.3.2. Financiamiento a largo plazo

Las posibles fuentes a largo plazo son diversas y pueden ser acuerdos de préstamo con instituciones financieras, créditos colectivos públicos de particulares, así como inversiones de capital de socios.

2.2.1.4. Costo del financiamiento y tasa de interés

El costo de financiamiento se define como la tasa de descuento que iguala el valor presente de los flujos de efectivo netos recibidos por la empresa con el valor presente

de los flujos de efectivo futuros para pagar el principal y los intereses a su vencimiento. o divisiones de capital. La deuda se da en préstamo o financiación a la tasa de interés anual (TAE) vigente. Se deben tener en cuenta los costos reales (si al pago se le agregan otros elementos como seguro, franqueo y/o tasas) (Universidad de Piura, 2022). La tasa de interés es simplemente el precio del crédito y, por lo tanto, está determinada por la oferta y la demanda de ese crédito. El sistema bancario, a través de su solvencia, puede influir en la tasa de interés e influir en ella hasta cierto punto. (Maynard,2017).

2.2.1.5. Uso del financiamiento

La obtención del dinero requerido para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones e impulsar el crecimiento de la organización

2.2.2 Teoría de rentabilidad

Según Morillo (2017) nos comenta que, La rentabilidad es una cantidad relativa de ganancia que representa la ganancia neta de una unidad a partir de las ventas (rentabilidad o ganancia neta del servicio en comparación con las ventas), las inversiones realizadas (ganancia financiera o comercial) y los activos producidos por ellas. propietarios (económico o beneficio del propietario). (p.3)

Las ganancias de una empresa que se generan a partir de los ingresos después de deducir todos los gastos incurridos durante un período determinado Alarussi & Alhaderi, (2018). Por otro lado, la rentabilidad es la capacidad que tiene una empresa de lograr un excedente cuando ha cumplido con sus obligaciones relacionadas con las inversiones que realiza la empresa o cualquier actividad económica.

2.2.2.1 Tipos de rentabilidad.

Según Villasmil et al. (2020) establecen que los tipos de rentabilidad son:

- a) Rentabilidad económica: Propone la rentabilidad financiera como la relación por la cual una empresa remunera todos los recursos utilizados para su uso, independientemente del uso, en un intento de medir la capacidad de los activos de la empresa para generar ganancias.
- b) Rentabilidad financiera: Es una medida que hace referencia a un plazo determinado de rendimiento de su capital social, normalmente con independencia de la distribución del resultado. Así, la rentabilidad financiera puede entenderse como una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas y propietarios que la rentabilidad financiera, por lo que es un indicador que pretende maximizar los gestores en interés de los propietarios.
- c) Rentabilidad social: Esto es resultado del desarrollo de intensas actividades de cabildeo de los respectivos sectores servicios, donde la inversión se presenta como atendiendo al interés común del país y la región, generando fuentes de empleo e ingresos y minimizando los costos sociales. el objetivo es la extensión del bienestar social, que ofrece oportunidades para mejorar la calidad de vida de las personas. Las empresas deben invertir en actividades sociales, tratando de resolver los problemas que crean, como la contaminación ambiental, el uso excesivo de ciertos servicios públicos o espacios públicos.

2.2.2.2 Indicadores de rentabilidad.

Según Valiente y Vicente (2021) nos afirma que los indicadores de rentabilidad son:

- a) Rendimiento sobre los activos (ROA): Indicador que evalúa el uso óptimo de los activos del banco para obtener utilidades.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad operativa} * (1 - \text{tasa de impuesto})}{\text{Activos}} 100$$

- b) Rendimiento sobre el capital (ROE): Mide la eficiencia del banco frente al patrimonio de los accionistas, expresa el porcentaje de utilidad neta que reciben los propietarios del capital invertido en la empresa.

$$ROE = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} 100$$

- c) Rendimiento sobre las ventas (ROS): Mide la eficiencia del banco frente al patrimonio de los accionistas, expresa el porcentaje de utilidad neta que reciben los propietarios del capital invertido en la empresa.

$$ROS = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos operativos}} 100$$

- d) Valor Económico Añadido (EVA): Si es positivo, indica que el valor se creó con recursos administrados; de lo contrario, el valor se destruye. EVA corresponde a la diferencia entre los beneficios generados por la empresa y el costo de oportunidad de los recursos utilizados para lograr esos beneficios.

$$e) \text{VEA} = \text{ROA} - \text{WACC}$$

- f) Beneficio Económico para los Accionistas (BEA): Es el beneficio neto para los accionistas, que se obtiene restando el índice COK ROE al índice ROE, que se calcula utilizando el Capital Asset Pricing Model (CAPM), que forma parte del WACC.

$$\text{BEA} = \text{ROE} - \text{WACC}$$

2.2.3. Teoría de Empresa

Según García (2021), “Es una unidad técnica en la que se producen bienes. El empresario (propietario y manager) decide qué bienes y en qué cantidad produce. Percibe los beneficios y soporta las pérdidas que resultan de su decisión” (p. 15).

Es un conjunto de normas, principios y leyes que explican la naturaleza de las organizaciones empresariales en cuanto a su existencia. las empresas deben enfocarse en maximizar los factores de producción (tierra, capital, mano de obra y tecnología) y minimizar los costos de producción. (Economipedia, 2022).

2.2.3.1. Funciones de la empresa

Según López (2020) nos afirma que:

Las empresas intentan implementar sus procesos de producción de la forma más coordinada y segura posible, pero siempre tienen que correr riesgos al hacerlo. Las características de la empresa incluyen:

- ✓ Coordinación del proceso productivo: la división del trabajo de los trabajadores, lo que provoca su especialización en pequeñas tareas y una mayor eficiencia.
- ✓ Asunción de riesgo: La empresa debe asumir riesgos y realizar inversiones para poder llevar a cabo su proceso productivo, sin embargo, es difícil saber con seguridad si recuperarán dicha inversión.
- ✓ Creación de valor: El proceso de producción crea valor agregado porque lo que se produce es más útil que los bienes que se necesitaron para obtener ese producto.

- ✓ Generación de riqueza y empleo: El valor agregado entre los bienes producidos y los recursos que necesitan los diversos bienes tiene como objetivo crear ingresos (riqueza) y nuevos puestos de trabajo.

2.2.3.2. *Objetivo de la empresa*

La empresa tiene como objetivo encontrar formas y estrategias para garantizar que las empresas realicen sus procesos de manera eficaz y eficiente, respetando el origen de la gestión. Las primeras áreas de aplicación de la gestión fueron las estructuras organizativas, los métodos de trabajo y el desarrollo de métodos operativos. (Arguello et al., 2020).

2.2.3.3. *Clasificación de las empresas*

Según López (2020) nos dice que:

Las empresas de nuestro entorno se pueden clasificar de muy diversas formas. Distinguimos diferentes empresas según su tamaño, actividad, nivel de tecnología, propiedad del capital, forma jurídica y área geográfica.

a) Según su tamaño

- **Microempresas:** Entre 0 y 9 trabajadores
- **Pequeñas empresas:** Entre 10 y 49 trabajadores
- **Medianas empresas:** Entre 50 y 249 trabajadores
- **Grandes empresas:** 250 trabajadores o más

b) Según su actividad o sector

- **Sector primario:** Empresas relacionadas con el aprovechamiento de los recursos naturales (agricultura, ganadería, pesca, etc.)
- **Sector secundario:** Empresas que procesan materias primas. También construcción. (industria del automóvil, marina, industria de bebidas, etc.)

- **Sector terciario:**

Empresas de servicios: Empresas de venta de productos intangibles (no tienen que aplicar (transporte, seguros, etc.)

Empresas comerciales: Empresas de venta de productos intangibles (no tienen que aplicar (transporte, seguros, etc.)

c) Según el nivel tecnológico alcanzado

- **Artesanal:** Elaboración manual de productos, sin medios tecnológicos.
- **Tradicional:** Escasa inversión en maquinaria y tecnología
- **Nivel medio:** Con alguna etapa del proceso productivo automatizada, cierto nivel de inversión en I+D+I
- **Nivel alto:** Alto nivel en I+D+I, robotización, automatización del proceso productivo.

d) Según la propiedad del capital

- **Privada:** La empresa es propiedad de una sola persona (Amazon).
- **Pública:** La propiedad de la empresa es propiedad del estado (Correos).
- **Mixta:** La propiedad de la empresa se comparte entre particulares y el Estado (AENA).

e) Según su forma o marco jurídico

- Empresas con **personalidad física**
- Empresas con **personalidad jurídica**

f) Según el ámbito geográfico de actuación

- **Locales:** Hacen la mayoría de sus ventas en un solo lugar (ciudad o pueblo)
- **Nacionales:** Llevan a cabo sus actividades, es decir. producción y venta, en un solo país

- **Internacionales:** Producen en su país de origen, pero venden en varios países al mismo tiempo
- **Multinacionales:** Empresas con filiales en otros países que produzcan o vendan

2.2.3.4. Tamaño de la empresa

Los economistas no se ponen de acuerdo sobre lo que constituye un organismo grande o pequeño porque no existe un criterio claro para calcular el grosor de una unidad. Los principales componentes son: tabla de ingresos, ingresos propios, número de empleados, compensaciones, etc. El más utilizado suele ser según el número de empleados (siempre en función de la temática de la organización, construcción, servicio, agricultura, etc.).

2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa

Las pequeñas empresas son la clave para el desarrollo social y económico del país, ya que son el mayor empleador y un importante dinamizador del mercado (Uribe & Castagnola 2020).

No reciben subsidios y activos colaterales como si fueran adquiridos por grandes empresas, especialmente exportadoras, pero a base de imaginación y experiencia, muchas

logran presentarse en posiciones importantes en los segmentos de bodegas donde tienen que operar.

2.2.4.1. Características

De acuerdo con el Ministerio de la Producción, hay alrededor de dos millones de micro, pequeñas y medianas empresas (mypes) en el Perú, las cuales representan el

99.5% del tejido empresarial nacional.

Las mype dinamizan y promueven el desarrollo económico del país, pues su participación en el valor agregado nacional supera el 30 por ciento y generan nueve de cada diez empleos en el sector privado. Tienen cuatro cosas en común: tienen espíritu emprendedor, quieren un mejor crédito, tienen fe en el futuro y crean empleos. (Diario oficial El Peruano, 2019).

2.2.4.2. Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE)

Es un registro en el que pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley MYPE.

A REMYPE pueden adherirse las micro y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas que se dediquen a actividades tales como extracción de bienes, transformación, producción, distribución o prestación de servicios. También deben tener al menos un empleado.

No pueden utilizar este registro las empresas que operen en el ámbito de bares, discotecas, casinos y juegos de azar (Estado Peruano, 2022).

2.2.4.3. Objetivos

Su principal objetivo es otorgar créditos para capital de trabajo a sectores productivos afectados por la pandemia del coronavirus. Como agregado característico, este programa tiene un componente innovador, pues combina los mecanismos de Mypes y el Fondo de Apoyo Empresarial (FAE) de Reactiva Perú para garantizar créditos de capital de trabajo a los sectores manufactureros durante la crisis económica. pandemia (El Comercio, 2021).

2.2.4.4 Ley 28015

Ley N° 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa

(Promulgada el 3 de Julio del 2003). El objeto de esta ley es promover la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, la productividad y la rentabilidad, parte del producto nacional bruto, el mercado interno y el impuesto de expansión y exportación. Una colección (Vilca, 2022).

2.2.4.5 Ley 30056

Aprueban el Reglamento de la Ley N° 30056 en lo referido al crédito por gastos de capacitación, gastos de investigación científica, tecnológica o de innovación tecnológica y pronto pago. La Ley N° 30056 modificó varias leyes para facilitar la inversión, promover el desarrollo productivo y el crecimiento de las empresas y promover la productividad, el artículo 23 dispuso la reducción de impuestos por los costos de capacitación incurridos por las empresas. grandes empresas que se acojan al régimen general del impuesto sobre la renta (Humala, 2022).

2.2.5. Teoría de sector comercio

El comercio sigue siendo un buen lugar de negocios para los inversores, y así lo confirman los nuevos proyectos de centros comerciales previstos para el resto de años. Sin embargo, si el ahorro no crece de manera óptima y hay retrasos en la disciplina de la competitividad, no podemos rezar para que un almacén mantenga la importancia de períodos pasados o de alguna manera contribuya al crecimiento del ahorro.

Un aspecto que contribuye a la recuperación del ahorro son los incentivos al consumidor. Si se realiza esta reparación, la memoria interna se puede reactivar al mismo tiempo. Sin embargo, los recientes acontecimientos en Perú (la pandemia del COVID-19, el nomadismo político y la recesión económica) se han activado y la zozobra ha aumentado en todos los ámbitos. Si vamos a aceptar apoyo para el futuro,

no podemos alejarnos demasiado de las metas y planes de ahorro que nos propusimos a principios de año. Nuestra tarea es liderar el crecimiento y la prosperidad cerca del 200 aniversario (Ministerio de Comercio Exterior y Turismo, 2022).

2.2.5.1 Objetivos

El comercio es uno de los principales sectores de nuestra economía y representa el 13 por ciento del PIB. Esto tiene un impacto importante en el empleo, ya que promueve el 17 por ciento de los afiliados a la seguridad social y empleos estables (el 77,5 por ciento de los trabajadores del sector tienen un empleo permanente). También es una industria donde el porcentaje de mujeres es muy significativo, con un 61,5 por ciento de la fuerza laboral femenina. Sus objetivos incluyen la igualdad de género, el trabajo digno y el crecimiento económico, la industria, la innovación y las infraestructuras, las ciudades y comunidades sostenibles, la producción y el consumo responsables, la acción por el clima, las alianzas para la consecución de objetivos (CEOC Empresas Españolas, 2021).

2.2.5.2 Tipos

Según Máxima (2022) nos afirma que:

Existen distintos tipos de comercio, pero una primera distinción debe hacerse entre el comercio mayorista y el minorista:

- **Comercio mayorista.** Conocido como mayorista. Por lo general, los bienes se venden en grandes cantidades, cuyo comprador no suele ser el consumidor final, sino un minorista o industrial que los utiliza como materia prima en un proceso secundario, que a su vez produce los bienes para la venta.

- **Comercio minorista.** Conocido como negocio minorista. Por lo general, es un intercambio entre el vendedor y el comprador, quien también es el consumidor final o final de los bienes. En este sentido, generalmente significa vender bienes en pequeñas cantidades (o unidades).

Ambos tipos de comercio se dan en distintos ámbitos y mediante diferentes recursos o estrategias, que pueden ser también clasificados de la siguiente manera:

- Comercio interior: Tiene lugar dentro del territorio de un mismo país o comunidad, utilizando un marco jurídico y económico único y común.
- Comercio exterior: Tiene lugar entre personas o empresas ubicadas en diferentes países y se rige por un código internacional común.
- Comercio terrestre, marítimo o aéreo: Son formas equivalentes de intercambio de bienes que los transportan por tierra, mar o aire.
- Comercio electrónico: Una variante nacida a la luz de Internet y la globalización, que permite el intercambio de materiales con personas en países lejanos utilizando diversos mecanismos digitales de entendimiento y pago.

2.2.6 Empresa en estudio

La empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. con RUC 20569122741 se encuentra ubicada en Mza. b5 lote. 8 urb. Bellamar II etapa en el departamento de Ancash, provincia de Santa, distrito de Nuevo Chimbote, la empresa peruana inicio sus actividades económicas el 01/04/2013. El sector comercio que desempeña esta empresa es la ferretería, ya que se dedica a la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados.

Misión: Somos una empresa líder en la venta de variedad de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio de buena calidad para darle un buen servicio a la sociedad.

Visión: Ser empresa líder, a nivel local brindándole a los clientes un buen producto de buena calidad y a un buen precio, para así apoyar en la economía en la ciudad de Chimbote.

2.3 Marco conceptual

2.3.1. Definición del financiamiento

Es un conjunto de recursos monetarios y crediticios destinados a una empresa, actividad, organización o persona para la realización de una determinada actividad o proyecto, siendo uno de los más comunes la apertura de un nuevo negocio. El fondeo se puede clasificar de acuerdo a sus fuentes y modos de operación (que pueden incluir: fideicomisos, transferencia de valores, ciclo flotante, etc.), para su interpretación se clasifican en externos e internos (Ucha, 2022)

2.3.2. Definición de la rentabilidad

Raisin (2022). El beneficio es el rendimiento de una determinada inversión. Por lo tanto, es el indicador más importante para analizar el comportamiento de la inversión y así comparar diferentes inversiones. Esta rentabilidad se puede medir y mostrar tanto en números absolutos (es decir, en función de la cantidad de dinero que recibimos) como relativamente (es decir, como un porcentaje de la inversión inicial).

2.3.3. Definición del sector comercio

Según Usquiano (2017) El sector comercial se refiere a la actividad socioeconómica de compra y venta de bienes, ya sea para uso, venta o conversión.

Es el cambio o conversión de algún otro valor diferente de moneda pequeña. Por actividad comercial o industrial entendemos el intercambio de bienes y servicios que realiza un comercializador o vendedor. El prestador de servicios es una persona física o jurídica comprometida con el depósito de la forma habitual, como las empresas comerciales. (p. 30)

I. Hipótesis

Según Hernández, Fernández y Baptista (2010) “Las hipótesis nulas son, en cierto modo, el reverso de las hipótesis de investigación que constituyen proposiciones acerca de la relación entre variables, sólo que sirven para refutar o negar lo que afirma la hipótesis de investigación” (p.104)

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo, de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso y de nivel descriptivo.

II. Metodología

4.1 Diseño de investigación

El diseño de la investigación será no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Sera no experimental porque no se manipulo la variable, cosas o personas; ya que solo se limitó a describir la variable en su contexto natural dado. Asimismo, será descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de investigación. Sera bibliográfico porque una parte de la investigación comprenderá la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación. Sera documental porque de ser pertinente se utilizará algunos documentos para utilizar información que se utilizara en la

investigación. Finalmente, será de caso porque la investigación de campo se limitará a estudiar o investigar una sola institución.

4.2 Universo y muestra

Población:

El motivo de esta investigación estuvo conformado por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Muestra

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L.

4.3 Definición y operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional		
		Dimensiones	Subdimensiones	Indicador
Financiamiento	El financiamiento es el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto.	Fuentes de financiamiento	Interna Externa	¿Qué forma de financiamiento obtuvo en su empresa?
		Sistema de financiamiento	Instituciones financieras Cajas municipales	Indique la forma de financiamiento externo
		Costos de financiamiento	Tasa de interés	Indique la tasa de interés que paga 5% al 10% 20% al 30% 10% al 15% 30% al 40% 15% al 20% 40% al 60%
		Uso del financiamiento	Activo fijo Mercadería Otros	¿Cuál fue la finalidad del crédito?
		Beneficios del financiamiento	Pago al personal Cancelación de una deuda Compra de mercadería	¿Cuáles fueron los beneficios del crédito?

Rentabilidad	Es un organismo privada que está creada para generar ingresos y desarrollo económico a la parte societaria y población que los rodea.	Rentabilidad económica	<p>Nivel de ingresos</p> <p>Inversión de los activos</p> <p>Inversión de ahorros personales</p>	<p>¿Piensa que el nivel de ingresos se ha incrementado? SI NO</p> <p>¿Cree que invertir en los activos del negocio le permite obtener un mayor rendimiento? SI NO</p> <p>¿La inversión que realizo con sus ahorros personales en su negocio lucró? SI NO</p>
		Rentabilidad financiera	<p>Mayor rentabilidad</p> <p>Créditos financieros</p>	<p>¿Usted piensa que el financiamiento le permiten obtener mayor rentabilidad?</p> <p>¿Cree usted que los créditos financieros que obtiene te permiten ser rentable y al mismo tiempo rentabilizar tu negocio?</p>

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

7.6.1. Técnicas

Las principales técnicas que se utilizó en la investigación son:

- Fichas bibliográficas

- Cuestionarios
- Entrevistas

7.6.2. Instrumentos

Los principales instrumentos que se aplicaron en las técnicas son:

- Guía de análisis documental

4.5 Plan de análisis

Para el análisis de datos de los sub proyectos de investigación de estudio de casos con un enfoque cualitativo se hizo uso de técnicas estadísticas descriptivas y un análisis comparativo de la información con los datos del contexto.

4.6 Matriz de consistencia

Cuadro 1: Matriz de consistencia

Título del proyecto	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
<p>Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. - Chimbote 2021</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. - Chimbote 2021?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. - Chimbote 2021.</p>	<p>1. Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú, 2021. 2. Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa Inversiones</p>	<p>En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo, de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso y de nivel descriptivo.</p>

			<p>Ferreyani E.I.R.L. - Chimbote 2021.</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo para determinar cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L., Chimbote 2021.</p>	
--	--	--	---	--

4.7 Principios éticos

Todas las fases de la actividad científica deben conducirse en base a los principios de la ética que rigen la investigación en la ULADECH Católica:

4.7.1 Protección de la persona. - El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

4.7.2. Libre participación y derecho a estar informado. - Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

4.7.3 Beneficencia y no-maleficencia. - Toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

4.7.4 Justicia. - El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.

4.7.5 Integridad científica. - El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Determinar las características del financiamiento y de la rentabilidad de las MYPE del sector comercio del Perú.

Cuadro 1

Resultados de los Antecedentes

Factores relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Fuentes de financiamiento	Zanelli (2022) Flores (2022) Vega (2017)	Los autores nos mencionados nos afirman que han obtenido financiamiento externo.	Oportunidad: Al buscar financiamiento de terceros, tienen oportunidades de crecimiento y esto es de gran ayuda para la empresa ya que facilita el avance.
Sistema Financiero	Rosales (2017) Fernández (2022)	Los autores nos afirman que reciben el financiamiento por sistemas bancarias.	Oportunidad: Las instituciones bancarias facilitan a los empresarios la obtención de financiación.
Institución Financiera que otorga el crédito	Bendezu (2021)	El autor nos indica que recibió el financiamiento a través del banco.	Oportunidad: Los bancos facilitan la financiación y así el negocio sigue funcionando.
Costo del financiamiento	Fernández (2022)	El autor mencionado nos afirma que paga 1,18% de interés mensual.	Oportunidad: Las entidades financieras te darán un tipo de interés razonable para que el conductor pueda cancelar

			esta financiación.
Plazo del financiamiento	Zanelli (2022) Quispe (2022) Fernández (2022)	Los autores nos argumentan que tuvieron un plazo de financiamiento a largo plazo.	Oportunidad: Los bancos brindan la oportunidad de ofrecer financiamiento a largo plazo porque le da al conductor más tiempo para pagar, pero con una tasa de interés más alta.
Uso del financiamiento	Zanelli (2022) Vega (2017) Bendezu (2021)	Aquellos autores mencionaron que utilizaron el financiamiento para la compra de activos.	Oportunidad: E El financiamiento es una gran ayuda para el negocio porque la mayoría lo usa para comprar bienes raíces.
Rentabilidad	Jeri (2020) Rosales (2017) Fernández (2022)	Aquellos autores nos afirman que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa.	Oportunidad: Al facilitar financiación a las empresas, mejora su rentabilidad

Fuente: Elaborado de los antecedentes nacionales, regionales y locales del presente trabajo de investigación.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y de la rentabilidad de las MYPES del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L.- Chimbote, 2021.

Cuadro 2

Resultados del Cuestionario

Factores relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
Fuentes de financiamiento	1. ¿Usted obtuvo el financiamiento interno?	X		La empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. obtuvo el financiamiento de forma interna como externa que le sirvió de gran ayuda para sus operaciones.
	2. ¿Usted obtuvo el financiamiento externo?	X		
Sistema Financiero	3.¿Obtuvo el financiamiento externo a través de bancos ?	X		Las oportunidades de financiamiento que te brindan los bancos te dan mayor facilidad y así seguir avanzando.
Costo del financiamiento	5. ¿Cuál es la tasa de interés que pago?	10%		La tasa de interés que le brindo el banco fue accesible para que pueda cancelar el préstamo.
Plazo del financiamiento	6. ¿Usted obtuvo el financiamiento a corto plazo?	X		Al tener el financiamiento a corto plazo le ayudo ya que no tuvo que pagar por mucho tiempo y así la tasa
	7. ¿Usted obtuvo el financiamiento a mediano		X	

	plazo?			de interés no incrementa.
	8.¿ Usted obtuvo el financiamiento a largo plazo?		X	
Uso del financiamiento	9. ¿La finalidad del financiamiento fue para activo fijo?	X		La obtención del financiamiento le beneficio para poder invertir en su activo fijo.
	10.¿La finalidad del financiamiento fue para mercadería?			
Rentabilidad	11.¿Piensa que el nivel de ingresos de su empresa se ha incrementado como resultado de la ampliación del financiamiento?	X		Gracias al financiamiento que obtuvo la empresa le permitió obtener mayor rentabilidad.
	12.¿Cree que invertir en los activos del negocio le permite obtener un mayor rendimiento?	X		
	13.¿Usted piensa que el financiamiento le permiten obtener mayor rentabilidad?			

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al dueño de la empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y de la rentabilidad de las MYPES del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L.-Chimbote, 2021.

Cuadro 3

Factores relevantes	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo N° 1	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo N° 2	Explicación
Fuentes del financiamiento	Gracias a las instituciones financieras que brindan crédito financiero a las Mypes, estas pueden mantenerse en el mercado, también tienen liquidez y seguir invirtiendo y desarrollándose con la empresa, y pueden aparecer deudas u otros pasivos.	La empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. afirma que las finanzas crean un mayor potencial de crecimiento para su negocio.	Las empresas tienen la opción a elegir la fuente de financiamiento que mejor les compete para así poder utilizarlo como capital de trabajo y poder dar avance a sus proyectos de negocios.
Sistema Financiero	Las empresas financiadas por bancos son más rentables que las empresas de micro finanzas porque ofrecen tasas de interés más bajas. Por eso las mype recurren a los bancos.	La empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. deberían recurrir de preferencia al financiamiento de los bancos ya que le dan mayores facilidades al ser baja su tasa de interés.	El sistema financiero es el conjunto de organizaciones públicas y privadas por medio de las cuales negocian entre los diversos agentes económicos del país.

Costo del financiamiento	Las empresas que gestionan su financiamiento con tasas de interés más bajas tienen la posibilidad de que las mype recurran a ella.	La empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. debe recurrir a las instituciones financieras que ofrecen bajo interés ya que así le dan oportunidad a que tengan mayor rentabilidad.	El costo del financiamiento es la tasa de interés que otorgan las instituciones financieras al solicitar un préstamo.
Plazo del financiamiento	Las empresas que otorgan un financiamiento a corto plazo son más accesibles a la tasa de interés a lo contrario del largo plazo, ya que los préstamos a largo plazo son de mayor interés.	La empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. debe acudir al financiamiento de corto plazo ayudándole así a tener menor tasa de interés y así tener eficacia en la gestión financiera.	Los plazos del financiamiento es el tiempo de la devolución del dinero más intereses ya sea a corto o largo plazo.
Uso del financiamiento	El 100% de las Mype reclaman un crédito financiero que lo utilizaron como capital de trabajo para la compra de bienes.	La empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. utilizo el crédito otorgado del banco, para el capital de trabajo, como es la compra de bienes y así de esta forma pueda expandirse en el mercado y tener una mejor atención a sus clientes.	Son las decisiones que toman las empresas para obtener el financiamiento y darle buen uso y así mejore en su rentabilidad.

Respecto a la gestión de la rentabilidad	Tienen un asesor financiero ya que busca levantar capital de trabajo para continuar con las operaciones.	La empresa cuenta con un asesor financiero externo	Al tener un asesor les ayuda a tomar buenas decisiones para la empresa y así tener un mejor proyecto para el futuro.
Respecto al capital de trabajo	El capital de trabajo obtenido de fuentes externas ha ayudado a poder rentabilizar las operaciones.	Manifestó que gracias al crédito obtenido lo utilizo como capital de trabajo y así pudo obtener mayor rentabilidad.	Gracias al financiamiento pudieron invertirlo como capital de trabajo para que puedan tener mayor resultado y mayor rentabilidad.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

5.2 Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Fuentes de financiamiento

Al obtener financiamiento de terceros tienen oportunidades de crecimiento y es una gran ayuda para la empresa ya que así le da la facilidad de seguir adelante. El financiamiento mejora la rentabilidad de las MYPES. De todo esto se concluye que las MYPES de la zona de estudio se han beneficiado económicamente y es rentable.

Sistema Financiero

Las instituciones bancarias son las que dan mayor facilidad a los empresarios para obtener el financiamiento. Las entidades bancarias son las que dan mayores facilidades para obtener financiamiento.

Las empresas que financian su actividad económica como capital de trabajo en más de un 50% dan buenos resultados.

Costo del financiamiento

Las instituciones financieras te otorgan una tasa de interés aceptable para que así el gerente pueda cancelar dicho financiamiento.

Al tener un costo de financiamiento bajo ayuda a la empresa a superarse ya que gracias al financiamiento puede invertir en su empresa y así ir teniendo mayor rentabilidad.

Plazos del financiamiento

Los bancos dan la oportunidad de dar el financiamiento a largo plazo ya que le brinda al gerente más tiempo de pagar, aunque con mayor interés. Pero también

brindan la posibilidad a que se pueda cancelar dicha deuda a corto plazo y así la tasa de interés disminuye.

Las instituciones bancarias brindan las oportunidades de plazo para que el cliente se pueda adaptar a la modalidad que el elija y así cumplir con cancelar el financiamiento.

Uso del financiamiento

El financiamiento es de gran ayuda para la empresa ya que la mayoría lo utilizaron para la compra de sus activos. También financiando el capital de trabajo permite incrementar y diversificar productos el cual cubre la demanda.

Las empresas que financian su actividad económica como capital de trabajo en más de un 50% dan buenos resultados. Al obtener el financiamiento las empresas aprovechan en invertir para la compra de sus activos y así poder incrementar su rentabilidad.

Gestión de la rentabilidad

Con el otorgamiento del financiamiento a las empresas hace mejora a su rentabilidad. Las mype al recibir el financiamiento invierten en la compra de activo y gracias a ello hace que también obtenga mayor rentabilidad.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Fuentes de financiamiento

La empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. obtuvo el financiamiento de forma interna como externa que le sirvió de gran ayuda para sus operaciones.

La forma de financiamiento que se utilizó fue interno ya que el dueño fue el principal aportador como también fue de forma externo.

Sistema Financiero

Las oportunidades de financiamiento que te brindan los bancos te dan mayor facilidad y así seguir avanzando.

La empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. recibió el financiamiento de una entidad bancaria (ScotiaBank) ya que fue quien le brindó mayores facilidades.

Costo del financiamiento

La tasa de interés que le brindó el banco fue accesible para que pueda cancelar el préstamo.

El cuestionario reveló que la tasa de interés anual es del 10%; El representante confirmó que el objeto del crédito eran sus bienes, los cuales aprovechó cuando lo compró.

Plazo del financiamiento

Al tener el financiamiento a corto plazo le ayudó ya que no tuvo que pagar por mucho tiempo y así la tasa de interés no incrementó.

Al gerente de la empresa le convenió pagar el financiamiento a corto plazo ya que no le produjo muchos intereses y así pueda seguir invirtiendo en su

empresa.

Uso del financiamiento

La obtención del financiamiento le beneficio para poder invertir en su activo fijo. Gracias al financiamiento que obtuvo pudo invertir para la compra de su activo fijo y así mejorar en su rentabilidad.

Gestión de la rentabilidad

Gracias al financiamiento que obtuvo la empresa le permitió obtener mayor rentabilidad.

En cuanto a la rentabilidad nos afirma que la competitividad en el rubro, es un factor que dificulta, el nivel de ingresos de su empresa se ha incrementado como resultado de la ampliación del financiamiento al igual que la inversión de los activos de su empresa le permite mayor rentabilidad ya que del financiamiento le permiten obtener cierta rentabilidad y así pudo llegar a la conclusión de que los créditos financieros que obtienes te permiten ser rentable y al mismo tiempo rentabilizar tu negocio.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.

El financiamiento obtenido con respecto a los resultados de los objetivos 1 y 2 se ha podido ver que, si hay coincidencia en su mayoría,

Respecto a la fuente de financiamiento:

Las empresas tienen la opción a elegir la fuente de financiamiento que mejor les compete para así poder utilizarlo como capital de trabajo y poder dar avance a sus proyectos de negocios.

Las MYPE financian su actividad con fondos de terceros, sistema bancario y de entidades financieras, al igual que la empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L.

Respecto al sistema financiero:

El sistema financiero es el conjunto de organizaciones públicas y privadas por medio de las cuales negocian entre los diversos agentes económicos del país.

En las Mype el crédito otorgado fue por una entidad bancaria al igual que de la empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. que obtuvo de la entidad bancaria, como es el banco Scotiabank, quien le otorgo mayor facilidad de crédito para la entidad.

Respecto al costo del financiamiento:

El costo del financiamiento es la tasa de interés que otorgan las instituciones financieras al solicitar un préstamo.

Respecto al plazo del financiamiento:

Los plazos del financiamiento es el tiempo de la devolución del dinero más

intereses ya sea a corto o largo plazo.

Respecto al uso del financiamiento:

En la MYPE utilizaron créditos financieros previos a lo reclamado al igual que lo utilizaron como capital de trabajo para la compra de mercaderías al igual que la empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L ya que utilizo el crédito otorgado del banco, para el capital de trabajo, como es la compra de mercaderías y así de esta forma pueda expandirse en el mercado y tener una mejor atención a sus clientes;

Respecto a la gestión de la rentabilidad:

Ambas empresas cuentan con un asesor financiero ya que necesitan capital de trabajo para sus operaciones. Se establece que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de la MYPE, en la obtención de créditos la empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L.

Respecto al capital de trabajo: en las Mype al igual que en la empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L. obtuvieron el crédito de fuentes externas para capital de trabajo y así pudieron obtener mayor rentabilidad.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo específico 1

Con base en la revisión bibliográfica de los antecedentes y resultados de las micro y pequeñas empresas del sector empresarial del Perú, se concluye que la mayoría de las empresas solicitan financiamiento a terceros (bancarios) debido a que ofrecen mejores oportunidades además de crédito e inversión. tipo de interés muy bajo. También se reconoció que los préstamos recibidos fueron capital de trabajo y mejoraron su rentabilidad para aumentar sus ingresos además del crecimiento.

6.2. Respecto al Objetivo específico 2

Se sabe que la empresa encuestada solicitó un préstamo al banco (ScotiaBank), debido a que la comunidad le ofrecía mejores oportunidades y mejores condiciones, además de ofrecer el monto necesario para su negocio, se conoció que el interés que ofrecía era muy bajo, se obtuvo gracias al financiamiento, se utilizó para capital de trabajo y la compra de bienes, además, ayudó mucho y me dio la oportunidad de desarrollar mi negocio y mejorar los ingresos e incluso la calidad atención del público, por lo que se recomienda que el Gerente General continúe optando por el financiamiento ofrecido por las instituciones bancarias. Y así llegó a la conclusión de que los créditos financieros recibidos le permiten lucrarse y al mismo tiempo beneficiar su negocio.

6.3. Respecto al Objetivo específico 3

De la comparación de los resultados de los objetivos 1 y 2 se puede decir que la mayoría de ellos coinciden con las características de financiamiento, por lo tanto, se puede decir que la adquisición de créditos fue de terceros, que es banca general,

el plazo de recuperación fue de largo, y tantas entidades bancarias como no bancarias están realizando pedidos más grandes.

6.4. Conclusión general

La conclusión es que mype en el sector empresarial e Inversiones Ferreyani E.I.R.L. Necesitan financiamiento de terceros para desarrollar y mejorar significativamente sus operaciones de esta manera, en cuyo caso se puede afirmar que el financiamiento es fundamental para las operaciones de la empresa y una mejora financiera significativa.

VII. Recomendaciones

Dada las afirmaciones de que el préstamo que recibieron fueron favorables se les recomienda seguir invirtiendo y seguir obteniendo financiamiento para un mejor desarrollo sostenible de las empresas en el mercado, y así poder incrementar en su rentabilidad como ellos mismos afirmaron que lo habían logrado.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Alarussi, A. S., y Alhaderi, S. M. (2018). Factores que afectan a la rentabilidad en Malasia.

Recuperado de: http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1668-87082023000100160&lang=es

Arguello P., A.M., Llumiguano P., M.E., Gavilánez C., C.V., LH Torres O., C.V. (2020).

Administración de empresas elementos básicos Recuperado de: <http://fs.unm.edu/Administracion-de-Empresas.pdf>

Ascencio L., M.C. El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón

La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019. Recuperado de: <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Azabache, N.J (2021). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú: caso empresa “Selva sur impresiones” - Juanjuí, 2019.

Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21434>

Bendezu (2021). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa From Chimbote E.I.R.L. –

Nuevo Chimbote, 2017. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/20455>

CEOE Empresas españolas (2021). El comercio, un sector comprometido con los ODS.

Recuperado de: <https://www.ceoe.es/es/ceoe-news/sostenibilidad/el-comercio-un-sector-comprometido-con-los-ods>

Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) (2018). MIPYMES en

América Latina, un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento.

Recuperado

de:

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf

Dirección de Investigación Socio Económico Laboral (DISEL, 2017).). Créditos Empresariales. Recuperado de <https://www.cajapiura.pe/creditos/>

El Comercio (2021). ¿Qué es PAE-Mype y cuál es su principal objetivo? Recuperado de: <https://elcomercio.pe/respuestas/que-es-pae-mype-y-cual-es-su-principal-objetivo-poder-ejecutivo-empresa-revtli-noticia/>

Equipo editorial, Etecé (2021). Rentabilidad - Concepto, tipos e indicadores. Recuperados de: <https://concepto.de/rentabilidad/>

Estado Peruano (2022). Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE). Recuperado de: <https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype>

Fernández P., B.E. Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso "Ferretería Ferrecar E.I.R.L" - Nuevo Chimbote, 2019. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26339>

Finance Consulting (2022). ¿Qué son las fuentes de financiamiento?, Recuperado de: <https://www.prestamype.com/articulos/que-son-las-fuentes-de-financiamiento>

Flores, V.E (2020). Caracterización del control interno en el área de administración de la municipalidad provincial de Huancané, periodo 2018. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18149>

García E., S. (2021). Teoría económica de la empresa. Recuperado de: <https://www.editdiazdesantos.com/wwwdat/pdf/9788490522950.pdf>

Granados P. & Quijano D. (2016). El financiamiento más que un problema, una solución,
Recuperado de: <https://doi.org/10.5377/reuca.v0i1.5879>

Hernández, Fernández y Baptista (2010). Metodología de la investigación. Recuperado
de: https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf

Illanes Z., L.F (2017). Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas
empresas en Chile. Recuperado de:
<https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20%20%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1>

Instituto Europeo de Posgrado IEP (2018). ¿Qué es el comercio exterior y el interior?
Recuperado de: <https://www.iep-edu.com.co/que-es-comercio-exterior-interior/>

Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) (2018). Estructura empresarial 2017.
Recuperado de
https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1586/libro.pdf

Jeri P.R. (2020). Caracterización del financiamiento, y la rentabilidad de las mypes del sector
comercio rubro ferreterías, del distrito y provincia de Satipo, periodo 2018.
Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/18125>

Logreira C. & Bonett M. Financiamiento privado en las microempresas del sector textil
confecciones en barranquilla – Colombia. Recuperado de:
<https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>

León V., E. & Saavedra G., M. (2017). Fuentes de financiamiento para las mipyme en México.

Recuperado de: <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

López V. (2020). Las empresas son generadoras de riqueza y bienestar. Recuperado de: <https://www.econfinados.com/post/las-funciones-de-la-empresa>

Martín, P. (2018). Teletrabajo y comercio electrónico. Madrid, Spain: Ministerio de Educación y Formación Profesional de España. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/49474?page=130>

Maynard K., J. (2017). Teorías alternativas de la tasa de interés. Recuperado de: <https://doi.org/10.18601/01245996.v19n36.14>

Máxima U., J. (2020). Comercio. Recuperado de: <https://humanidades.com/comercio/>

Mero V., J. M. Empresa, administración y proceso administrativo. Recuperado de: <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59ç>

Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (2022). Comercio exterior peruano crece más de 9% en enero del 2022. Recuperado de: <https://www.gob.pe/institucion/mincetur/noticias/589312-comercio-exterior-peruano-crece-mas-de-9-en-enero-del-2022>

Mones M. (2022). ¿Qué es el comercio exterior? Definición y cómo funciona, Recuperado de: <https://www.comercioyaduanas.com.mx/comercioexterior/comercioexterioryaduanas/que-es-comercio-exterior/>

Mora T., C.J. Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las Pymes. Recuperado de:

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6134924>

Moreno Castro, T. F. (2021). El financiamiento en el ciclo de vida de los negocios. 1. RIL editores. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/225802?page=65>.

Morillo, M. (2017). Rentabilidad financiera y reducción de costos. Mérida, Argentina: Red Actualidad Contable Faces. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/17872?page=3>.

Noticiero contable (2022). ¿Qué son las MYPES? [MYPE – MIPYME]. Recuperado de: <https://www.noticierocontable.com/que-son-las-mypes/>

Humala T., O. (2022). Decreto supremo n° 234-2013-ef. Recuperado de: https://www.marina.mil.pe/media/portal_trns/2017/07/14/ds_234_2013_ef.pdf

Pereda L., S.K. Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa R&J Motors - Nuevo Chimbote, 2021. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/27685>

Pinazo, C.Y. (2020). Caracterización del control interno en el área de almacén de la empresa Ferrelux H&M E.I.R.L. de Puno, periodo 2018. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17886>

Quispe M., K. Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio del Perú: caso empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2020. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/27839>

Rodriguez R., E.A. & Parra S., D.S. Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia. Recuperado de:

https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10331/1/TE.FS_ParraSacristanDavi-d-Rodr%C3%ADguezRodr%C3%ADguezErnesto_2020

Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria-SUNAT (2018). *emprender-Formaliza ahora el futuro de tu esfuerzo*. Recuperado de <http://emprender.sunat.gob.pe/como-inicio-mi-negocio>

Regalado, H. R. (2017). *Las mipymes en Latinoamérica*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com>

Rojas, J. (2015). *Financiamiento público y privado para el sector PyME en la Argentina*. (Tesis Maestría). Argentina: Universidad de Buenos Aires. Recuperado de: http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf

Rosales R., A.M (2022). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de la ciudad de Huaraz período 2013-2014*. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/1256>

Superintendencia de la Banca, Seguros y AFP (2022). *Sistema Financiero*. Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/estadisticas-y-publicaciones/estadisticas-/sistema-financiero>

Torres A., Guerrero F. & Paradas M. (2017). *Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras*. Recuperado de: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/3557>

Ucha F. (2022). *Definición de Financiamiento» Concepto en Definición ABC*. Recuperado de: <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

Universidad de Piura (2022). *Costo de las fuentes de financiamiento empresarial*. Recuperado

de: <https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/09/costo-de-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>

Usquiano P.Y (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de abarrotes - tayabamba - la libertad, 2015. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2668/FINANCIAMIENTO_MYPE_USQUIANO_PAREDES_YERALSITO_HADLIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Uribe Hernández, Y. C. Castagnola Sánchez, J. L. y Tello Aguilar, C. P. (2020). Las MYPES: impacto en el desarrollo económico peruano. Estados Unidos, Editorial Tecnológica americana. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/174250?page=4>.

Valdez Santos, María Elena (2021). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las MYPES del sector comercial, rubro motos: caso Microempresa “Miglaze” S.A.C. Huaraz, 2019. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19480>

Valiente P., R. H. & Vicente A., E. Estructura de capital y rentabilidad del sector bancario que opera en el Perú. Recuperado de: http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S160981962021000200041&lang=es

Vega B.B (2017). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2017. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/3589>

Vilca R. (2022). Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (Ley 28015) [actualizada 2022]. Recuperado de: <https://lpderecho.pe/ley-promocion-formalizacion-micro-pequena-empresa-ley-28015/>

Villasmil M., M. C.; Reyes D., J. G. & Socorro G., C. C. (2021). Tipos de rentabilidad: consecuencias de una eficiente gestión estratégica de costos en empresas manufactureras del plástico. Recuperado de: <https://dspace.tdea.edu.co/handle/tdea/1074>

Westreicher G. (2022). Financiación o financiamiento. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Zanelli S., M.J. “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector textil, caso corporación industrial Miguelito S.A.C, Lima – 2020”. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/28115>

Anexos

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): *Luis Alberto Torres Gardó*

1.2. Grado Académico: *Doctorado*

1.3. Profesión: *Contador Público*

1.4. Institución donde labora: *Centro de conciliación "Dialoga Perú"*

1.5. Cargo que desempeña: *Contador*

1.6. Denominación del instrumento: *Cuestionario*

1.7. Autor del instrumento: *Carrillo Ortega Yaritza*

1.8. Carrera: *Contabilidad*

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

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: Respecto al Financiamiento							
1. ¿Su empresa es una persona natural o jurídica?							
a) Persona natural	X		X		X		
b) Persona jurídica							
2. ¿Cuál es la forma de constitución de su empresa??							
a) Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL)	X		X		X		

b) Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL)							
c) Sociedad Anónima Cerrada (SAC)	X		X		X		
d) Sociedad Anónima Abierta (SAA)							
3. ¿Cuenta con el Registro Único de Contribuyente RUC	X		X		X		
4. ¿Pertenece al Régimen Único Simplificado RUS?	X		X		X		
5. ¿Cuenta con Planilla de Remuneraciones (PLAME)?	X		X		X		
6. ¿Cuenta con libros de Sueldos y Salarios legalizados?	X		X		X		
7. ¿Cuenta con Licencia Municipal de Funcionamiento?	X		X		X		
8. ¿Tiene Certificado de Defensa Civil?	X		X		X		
9. ¿Tiene Registro Sanitario de Alimentos MINSA-DIGESA?	X		X		X		
10. ¿Qué tipo de forma de financiamiento en su empresa?	X		X		X		
a) Interno							
b) Externo							

f) Copia de Contratos laborales							
14. Indique la tasa de interés que paga							
a) 5% al 10% año							
b) 10% al 15% año	X		X		X		
c) 15% al 20% año							
d) 20% al 30% año							
e) 30% al 40% año							
f) 40% al 60% año							
15. ¿Cuál fue la finalidad del crédito?							
a) Activo fijo	X		X		X		
b) Mercadería							
c) Otros							
16. ¿Cuáles fueron los beneficios del crédito?							
a) Pago al personal	X		X		X		
b) Cancelación de una deuda							
c) Compra de mercaderías							

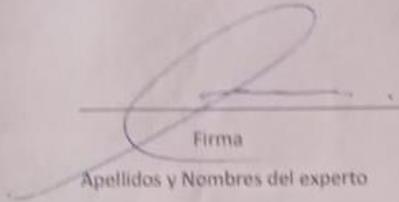
Dimensión 2: RESPECTO A LA RENTABILIDAD DE LA MYPE							
17. ¿Para usted la competitividad en el rubro, es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios?	X		X		X		
18. ¿Cree usted que los altos costos de la materia prima e insumos	X		X		X		

<p>11. Indique la forma de financiamiento interno</p> <p>a) Aporte del dueño (s)</p> <p>b) Aporte de familiares</p> <p>c) Aporte de amigos</p> <p>d) Aporte del dueño y familiares</p>	X		X		X		
<p>12. Indique la forma de financiamiento externo</p> <p>a) Cajas Municipales</p> <p>b) Cooperativas</p> <p>c) Organismos no Gubernamentales (ONGs)</p> <p>d) Bancos</p>	X		X		X		
<p>13. Indique los requisitos solicitados por las entidades bancarias y no bancarias.</p> <p>a) Copia del Régimen Único Simplificado RUS.</p> <p>b) Copia del Registro Único de Contribuyente RUC</p> <p>c) Copia de inscripción en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos (SUNARP)</p> <p>d) Copia de Licencia Municipal de Funcionamiento</p> <p>e) Copia de Permisos (Minsa-DIGESA)</p>	X		X		X		

para su empresa es negativo para sus utilidades?							
19. ¿Cree usted que el nivel de ingresos de su empresa se ha incrementado como resultado de la ampliación del financiamiento?	X		X		X		
20. ¿Cree usted que la inversión en los activos de su empresa le permite mayor rentabilidad?	X		X		X		
21. ¿Cree usted que el financiamiento le permiten obtener mayor rentabilidad?	X		X		X		
22. ¿Cree usted que la inversión hecha con sus ahorros personales en su empresa le permitió obtener utilidades?	X		X		X		
23. ¿Los créditos de sus proveedores le permiten obtener rendimientos?	X		X		X		
24. ¿A qué entidades por lo general recurre para obtener financiamiento rentable? a) Financieras b) Cajas c) Bancos	X		X		X		

d) Ed pyme e) usureros							
25 ¿Los créditos financieros que usted obtiene le permiten tener utilidades y a la vez rentabilidad para su empresa?	X		X		X		

Otras observaciones generales:


Firma
Apellidos y Nombres del experto

DNI N°
Luis Torres García


Dr. CPCC Luis Alberto Torres García
CONTADOR

Consentimiento informado


UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

Chimbote, 17 de marzo del 2022

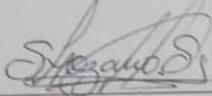
La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento.

La presente investigación se titula **PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES FERREYANI E.I.R.L.- CHIMBOTE, 2021** y es dirigido por la estudiante investigadora **CARRILLO ORTEGA YARITZA CRISTELL** de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es **Determinar las oportunidades del financiamiento y la rentabilidad que mejoran significativamente las posibilidades de las MYPES del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Ferreyani E.I.R.L.- Chimbote, 2021.** Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 5 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

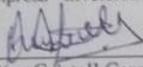
Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados. Si desea, también podrá escribir al correo yaritza.carrillo99@gmail.com, para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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



LOZANO SORIA SABINA YANET

Gerente de empresa "Inversiones Ferreyani E.I.R.L."



Yaritza Cristell Carrillo Ortega
Código 0103171039
Estudiante investigadora

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

INFORME DE ORIGINALIDAD

9%

INDICE DE SIMILITUD

10%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

9%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Apagado