



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO “NEGOCIACIONES COMERCIALES Y
SERVICIOS NOELI’S”- HUARMEY Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA:

RODRIGUEZ MORALES, ROSARIO PATRICIA

ORCID ID: 0000-0003-4066-5704

ASESOR:

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE - PERÚ

2023



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO “NEGOCIACIONES COMERCIALES Y
SERVICIOS NOELI’S”- HUARMEY Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA:

RODRÍGUEZ MORALES, ROSARIO PATRICIA

ORCID ID: 0000-0003-4066-5704

ASESOR:

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE - PERÚ

2023

Equipo de Trabajo

Autora:

Rodríguez Morales, Rosario Patricia

ORCID ID: 0000-0003-4066-5704

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

Asesor:

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID ID: 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 CHACON LUIS FERNANDO

Código ORCID :0000-0003-3776-2490

Mgtr. MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER

Código ORCID: 0000-0002-1620-5946

Mgtr. SOTO MEDINA MARIO WILMAR

Código ORCID: 0000-0002-2232-8803

Hoja de firma del jurado y asesor

.....

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO

Presidente

.....

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER

Miembro

.....

SOTO MEDINA MARIO WILMAR

Miembro

.....

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR

Asesor

Agradecimientos

Le agradezco a Dios todopoderoso por ser quien ha forjado mi camino y me ha dirigido por el sendero correcto, brindándome la fortaleza y sabiduría necesaria para iniciar y culminar esta investigación.

Le agradezco a mis padres y hermano, porque con sus consejos y gran amor me han brindado aportes invaluable que servirán para toda mi vida.

Dedicatoria

A mi madre Mylena Isabel Morales
Gomero, por su apoyo incondicional
para poder llegar a ser una
profesional competente.

A mis bisabuelos Petronila Flores y
Justo Gomero, que desde el cielo me
iluminaron día a día a seguir adelante
para cumplir con esta meta y servir a
la sociedad.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI’S” de Huarmey y hacer una propuesta de mejora, 2019. Se utilizó la metodología cualitativa, diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista; instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose las siguientes conclusiones: **Respecto al objetivo específico 1:** Según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las mypes recurren al financiamiento de terceros y autofinanciamiento. **Respecto al objetivo específico 02:** Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa en estudio, con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizó el financiamiento por parte de terceros (caja municipal del santa). **Respecto al objetivo específico 03:** De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y 2, recurren al financiamiento de entidades financieras bancarias donde les cobran menores tasas de interés. **Respecto al objetivo específico 04:** Como propuesta de mejora evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión. **Conclusión general:** Las mypes del Perú como la empresa en estudio recurren al financiamiento interno y externo, permitiendo así invertir más en capital de trabajo y ampliación de su local, donde se obtuvo mayores ingresos y un mayor crecimiento empresarial.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad, Mype, sector comercio, propuesta

Abstract

The present research work had as general objective: To determine and describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the commerce sector of Peru and of the company "Negociaciones Comerciales y Servicios NOELIS" of Huarney and to make a proposal for improvement, 2019. The qualitative methodology, non-experimental, descriptive, bibliographic and case design was used, applying the bibliographic review and interview techniques; instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; obtaining the following conclusions: Regarding the specific objective 1: According to the reviewed authors of the background, most of the mypes resort to third-party financing and self-financing. Regarding the specific objective 02: Regarding the questionnaire made to the Manager of the company under study, with the results obtained, we can affirm that he used financing from third parties (Caja Municipal del Santa). Regarding specific objective 03: According to the results obtained from specific objective 1 and 2, they resort to financing from banking financial entities where they are charged lower interest rates. Regarding specific objective 04: As a proposal for improvement, evaluate and analyze the period of future loans because with financing, a greater return on investment is obtained. General conclusion: The mypes of Peru, like the company under study, resort to internal and external financing, thus allowing them to invest more in working capital and expansion of their premises, where higher income and greater business growth were obtained.

Keywords: Financing, profitability, mype, trade sector, proposal

Contenido

Carátula.....	i
Contra Carátula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado Evaluador y Asesor.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	16
2.1 Antecedentes.....	16
2.1.1 Internacionales.....	16
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	21
2.1.4 Locales.....	23
2.2 Bases teóricas.....	26
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	26
2.2.2 Teorías de la rentabilidad.....	33
2.2.3 Teorías de las empresas.....	36
2.2.4. Teoría de las Micro y pequeñas empresas.....	38
2.2.5. Teorías del sector comercio.....	41
2.2.6. Empresa en estudio.....	41
2.3 Marco conceptual.....	42
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	42
2.3.2 Definiciones de empresa.....	42
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas.....	43
2.3.4 Definiciones del comercio.....	43
III. HIPÓTESIS.....	43
IV. METODOLOGIA.....	44

4.1	Diseño de investigación.....	44
4.2	Población y muestra.....	44
4.2.1	Población.....	44
4.2.2	Muestra.....	44
4.3	Definición y operacionalización.....	45
4.4	Técnicas e instrumentos.....	47
4.4.1	Técnicas.....	47
4.4.2	Instrumentos.....	48
4.5	Plan de Análisis.....	48
4.6	Matriz de consistencia.....	48
4.7	Principios éticos.....	49
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	51
5.1.	Resultados.....	51
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	51
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	54
5.1.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	57
5.1.4.	Respecto al objetivo específico 4.....	64
5.2.	Análisis de resultados.....	64
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	64
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	65
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	65
VI.	CONCLUSIONES.....	68
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	68
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	68
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	69
6.4.	Respecto al objetivo específico 4.....	69
6.5.	Conclusión General.....	70
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	71
7.1.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	71
	ANEXOS.....	79
	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	79
	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	71
	Anexo 02: Cuestionario de recojo de información.....	81
	Anexo 03: Consentimiento informado.....	85

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 01.....	51
CUADRO 02: Respecto al objetivo específico 02.....	55
CUADRO 03: Respecto al objetivo específico 03.....	58

I. Introducción

La presente investigación tiene por título: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI’S” – Huarney y propuesta de mejora, 2019.

El financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital (dinero y crédito) a una empresa o persona para que de esta manera pueda ejecutar un negocio o proyecto. Raffino (2022).

La rentabilidad hace referencia al beneficio obtenido tras haber realizado una inversión, expresado en porcentajes y se mide a la espera de un período de tiempo. Por ello, es considerado como uno de los indicadores más importantes dentro de una empresa. (Gea, 2019)

A nivel internacional, se afirma que las pymes representan un promedio del 80 % de la actividad económica, dichos porcentajes varían según el año y la fuente de indagación, es fuente generadora de empleos, incremento de producción y el crecimiento de la economía. un (Riva, 2020). La ONU considera a las pymes como la espina dorsal de la mayoría de las economías a nivel mundial. De la misma manera, desempeña un rol importante en los países que se encuentran en desarrollo (minutos20, 2018).

En el centro de la Unión Europea, existen empresas comerciales cuyas exportaciones son 2, 791,000 millones y respecto a las importaciones de bienes y servicios a trascienden a los 2, 578,000 millones, para la Unión europea la economía es esencial ya que estos fabrican productos de alta calidad y eficientes en mano de obra y a la

misma vez que sean progresivas. Por último, en la actualidad la Unión europea, es alta, gracias al comercio tradicional, elevando así el financiamiento (UE, 2018).

En la actualidad las MYPES en el Perú son de vital importancia para la economía de nuestro país, de acuerdo con las cifras de la ENAHO, en 2019, las micro y pequeñas empresas representaron el 95% de las empresas peruanas y emplearon al 47.7% de la PEA, lo que equivale a un crecimiento del 4% en el empleo. Estas unidades de negocio registran ventas anuales en constante crecimiento y equivalente al 19.3% del PBI, con lo que, en el último año, fueron un 6% mayores que en 2018. Sin embargo, buena parte de ellas operan en condiciones de baja competitividad y escasos beneficios laborales, con la que ya estamos familiarizados (COMEXPERU, 2019). Las MYPES está conformado por unidades de negocio que brindan espacio de desarrollo para que millones de trabajadores peruanos contribuyan al desarrollo económico. Además, el crecimiento, desarrollo y aparición de cosas nuevas en MYPES hará que la economía sea más dinámica. Guzman (2018).

En la región Ancash, el financiamiento en las empresas comerciales ha surgido de manera rentable en las ventas superando así más de los 547 mil de ingresos netos anuales, así mismo mejorando los factores del desempleo y de la producción. Por ultimo las empresas comerciales son considerados como el motor del emprendimiento y de la economía, mejorando así la oferta y la demanda y entre otros factores que son el emprendimiento del comercio (INEI, 2018). Por último, en la ciudad de Nuevo Chimbote muchas empresas se constituyen como empresas comerciales en diferentes rubros, tanto en artículos de construcción, distribuidor de productos, en boticas, etc., esto se debe a que muchas entidades bancarias brindan beneficiosos y facilidades a las

micro y pequeñas empresas para que puedan acceder al financiamiento para invertir en su mercadería que es su capital de trabajo (Medina, 2018)

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de la investigación es el siguiente:

¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI’S” de Huarmey y propuesta de mejora, 2019?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Determinar y describir las características de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI’S de Huarmey y hacer una propuesta de mejora, 2019.

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

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI’S de Huarmey, 2019
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI’S de Huarmey, 2019
4. Hacer un plan de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI’S de Huarmey, 2019

Esta investigación se justificó porque permitió identificar las características del financiamiento y la rentabilidad en las mypes para su crecimiento y desarrollo, dinamizando así el crecimiento económico y la mejora en la calidad de vida. De la misma manera la investigación servirá para futuros investigadores que tengan las mismas variables en estudio.

La metodología a usar fue no experimental porque la información obtenida fue de lo que se encontró en el presente, descriptivo porque se limita en la recolección de datos, bibliográfica porque se necesitó de información de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales; y de caso porque utilizamos una sola empresa para la investigación.

Como resultados, según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros utilizan el crédito que obtienen en inversión de capital de trabajo, mejora y ampliación del local, en compra de mercaderías y activos fijos, por lo que se da a conocer que el financiamiento viene a ser un enfoque que atrae rentabilidad en los negocios

En conclusión, se propone que la empresa Negociaciones Comerciales Y Servicios NOELI'S, solicite un préstamo para ampliar su local y poder aumentar su capital, lo que le permitirá hacer que su negocio crezca aún más y genere una mayor rentabilidad de la que ya tiene.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

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

Carrillo (2021). En su tesis titulada: “Influencia de los créditos financieros de las Pymes en Colombia”. Cuyo objetivo general fue analizar la influencia que tiene los créditos financieros en el crecimiento de las pymes en Colombia. La metodología de investigación fue de carácter analítico y tipo explicativo obteniendo datos basados en referencias bibliográficas, y mediante información de artículos publicados en fuentes como el Banco de la República, la Superintendencia Financiera de Colombia e información de diferentes entidades financieras del país. Llegando a la conclusión: La relevancia de la gestión financiera busca estrategias para crecer mediante un constante aprendizaje con capacitaciones sobre financiamiento y administración en general para lograr una gestión financiera responsable, buscando la rentabilidad de todas ellas.

Ascencio (2020). En su tesis denominada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes de Cantón la libertad provincia de santa Elena en el año 2019, universidad de las fuerzas armadas cuyo objetivo general fue: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena, Ecuador en el año 2019. Con una metodología

descriptivo correlacional- transversal. Llegando a la conclusión: El 85% de los empresarios encuestados ha logrado tener acceso a un crédito, la mayoría de ellos en bancos privados con montos que van de \$10000 a \$20000, el destino del préstamo fue utilizado de un 75% a un 100% como capital de trabajo para el crecimiento del negocio, estos préstamos fueron cancelados en el lapso de 1 a 5 años. Si bien los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y ha permitido que el negocio crezca; también consideran que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras y por ende liquidar el negocio. Los pasivos y las variables ventas, activos, endeudamiento, y margen neto de utilidad presentan un grado de correlación alto por lo cual se concluye que el financiamiento incide en el desarrollo de las PYMES del cantón La Libertad ya que, aunque se eleva el nivel de endeudamiento permite a la empresa adquirir activos para el funcionamiento del negocio, lo que permite elevar las ventas y el margen neto de utilidad. Los pasivos y las variables ROA Y ROE presentan un grado de correlación muy bajo en valores de 0,03 por lo cual se concluye que el financiamiento no incide en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad. El nivel de utilidades de las PYMES peninsulares es bajo debido al gasto excesivo que presentan, la mayoría de estos negocios indican que a pesar de adquirir préstamos en la banca privada prefieren financiarse con recursos propios debido a que la banca les exige demasiados trámites y documentación; aspiran mantener el negocio ya que son negocios familiares y crean fuentes de trabajo.

Tana (2018). En su investigación titulada: “Estrategias de financiamiento e inversión utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del distrito metropolitano de Quito y su incidencia en la rentabilidad”. Tuvo como objetivo general: Analizar las estrategias de financiamiento e inversión que son utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del Distrito Metropolitano de Quito, a través de un análisis financiero para determinar las incidencias en su rentabilidad en los años 2014, 2015 y 2016. El tipo de investigación fue descriptiva, la población de estudio está conformada por 22 empresas hoteleras de cuatro estrellas del distrito metropolitano de Quito. Las técnicas utilizadas son entrevistas semiestructuradas y el cuestionario como instrumento. Para la presente investigación, en la conclusión se demuestra que la recapitalización de las utilidades y la reducción de gastos financieros favorecen a la optimización de la liquidez en un periodo de corto y mediano plazo y ayuda a acrecentar la rentabilidad.

2.1.2. Nacionales

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

Dipaz (2019). En su tesis de pregrado titulado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa librería “Sheron” de Ayacucho, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Sheron” de Ayacucho, 2017. La metodología de investigación fue: Descriptiva, diseño no

experimental de nivel cualitativo. Se llegó a la siguiente conclusión: Las Mype en su totalidad logran obtener una gran rentabilidad ya que, su dimensión de ventas cumple con las ventas estimadas según su plan de negocio y a su vez cuentan con una liquidez factible para cubrir cualquier tipo de imprevisto económico.

Espinoza (2018). En su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, año 2017”. Tuvo como objetivo general: Determinar características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio – Rubro Ferretería del Distrito de Tumbes, año 2017. La metodología de investigación utilizada fue descriptivo, con diseño no experimental, de corte transversal. La población y muestra estuvo conformada por los 08 Gerentes de las Mypes del Rubro Ferretería del Distrito de Tumbes, se tuvo como técnica la encuesta, el instrumento fue el cuestionario. Dentro de las principales conclusiones se pudo identificar que las Mypes supera su falta de liquides aplicando estrategias de reinversión de utilidades y venta de activos, en cuanto al crecimiento y expansión estos acceden a las fuentes de financiamiento internas y externas, así también tenemos que el disminuir sus gastos generales e introducir nuevos productos al mercado, pero sin excederse en los stocks.

Puerta (2018). En su investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Corporación Amazónica informática y telecomunicaciones S.A.C.”, de Iquitos, 2017”. Tuvo como objetivo principal: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas

empresas comerciales del Perú: caso: empresa Corporación Amazónica de Informática y Telecomunicaciones S.A.C., Iquitos, 2017. El tipo de la investigación fue cuantitativo, dado que la investigación es bibliográfica – documental y de caso, no hubo población, ni muestra, no aplicó definición y operacionalización de las variables. Concluyendo que las pequeñas y medianas empresas en el Perú y de la empresa Corporación Amazónica de Informática y Telecomunicaciones S.A.C., Iquitos, 2017, no cuentan con restricciones en la obtención de créditos ya que en su mayoría solicitan créditos a entidades financieras por lo que le permite a no tener restricción alguna, facilitando para seguir creciendo como empresas dentro de ámbito comercial.

Vilca (2018). En su investigación titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicio, rubro restaurantes de la ciudad de Lampa, Puno 2017”. Tuvo como objetivo determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes de la ciudad de Lampa, Puno 2017. Se empleó como metodología el nivel cuantitativo – descriptivo en una muestra de 10 MYPE, se aplicó un cuestionario de 17 preguntas por la técnica de encuesta. Se encontró que el 50.0 % tienen edades entre 31 a 40 años de edad, el 60.0 % de los gerentes son del género femenino, el 40.0% de los representantes tienen educación secundaria, del mismo modo el 40.0% superior no universitario, el 100.0 % de los representantes encuestados ocupan el cargo de dueños. Con respecto al financiamiento, el 80.0% si obtuvieron préstamos, el 60.0% mencionan que la fuente de su financiamiento fue personal, el 70.0% el crédito lo invirtieron en la compra de insumos, el 90.0% indican que el monto del crédito fue de 1000 a 2500

soles, el 60.0% pagaron el préstamo solicitado en 12 meses, el 80.0% no tuvieron inconvenientes en la solicitud del préstamo para su negocio. En tanto, en la rentabilidad, 90.0% mencionaron que si mejoro la rentabilidad y el 90.0% indicaron que su empresa es rentable, se considera al financiamiento una fuente de suma importancia para el desarrollo de empresas dedicadas a este rubro el cual posteriormente son rentables en el mercado.

2.1.3. Regionales

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

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”. Tuvo como objetivo general: 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 metodología de investigación fue tipo cualitativo, con un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; además, se utilizó las técnicas de la entrevista y la revisión bibliográfica; y como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente. Llegando a la siguiente conclusión: De acuerdo a la entrevista, encontró que la unidad de análisis, 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, a nivel de patrimonio y a nivel de endeudamiento. Finalmente, las

características del financiamiento influyen de manera positiva en la rentabilidad, ya que los créditos bancarios han mejorado su financiamiento económico y ha disminuido el índice de endeudamiento.

Guzmán (2020). En su tesis titulado: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa “Inversiones Vicco’s E.I.R.L “– Casma y Propuesta de Mejora, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Inversiones Vicco’s E.I.R.L” Casma y hacer una propuesta de mejora, 2016. La metodología de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron como instrumentos las fichas bibliográficas y la elaboración de una encuesta a la empresa estudiada para la recolección de datos. Se llegó a la siguiente conclusión: La presencia del financiamiento en las Mype le es de gran respaldo para poder mejorar o seguir creciendo económicamente y que no siempre basta con el dinero propio; sino que en algunos casos es mucho mejor financiarse por terceros para continuar con la empresa en marcha.

Alvarado (2018). En su proyecto de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016”. Planteó el siguiente objetivo general: determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016. La metodología de la investigación fue tipo cuantitativo y nivel descriptivo, para el recojo de la información se consiguió una muestra 47 MYPE como población de 50 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 22 preguntas

cerradas y abiertas, obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 64% de los microempresarios financian sus actividad con fondos financieros, el 36% solicitó el crédito en caja Sullana, donde pagan una tasa de interés de 1.5% mensual, por lo cual crédito solicitado lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la Rentabilidad, el 100% de los microempresarios encuestados manifiestan, el 96% si ha mejorado la rentabilidad de las empresas por el financiamiento, mientras que el 4% no hubo una mejora adecuada para las empresas, finalmente se concluye que el más del 55% de los microempresarios acudió a solicitar crédito a una entidad bancaria y lo invirtieron en capital de trabajo y en el mejoramiento de sus locales y en compra de activos fijos.

2.1.4. Locales

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

Broncano (2018). En su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso I.E.P. “Stella Maris” – HUARMEY, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la I.E.P. “Stella Maris” de Huarney, año 2016. Esta investigación fue descriptivo bibliográfico, documental y de caso, llegándose a los siguientes resultados en forma resumida: Con respecto al objetivo 01: Los autores determinan que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas son los recursos propios y los préstamos de instituciones financieras no bancarias son la

última fuente de financiamiento para capital de trabajo, esto se debería a las altas tasas de interés que cobran los bancos comerciales. Con respecto al objetivo 02: La Institución Educativa “Stella Maris”, en los diez últimos años ha requerido financiamiento principalmente crédito no bancario, en donde los préstamos que obtuvo ha contribuido a ampliar sus ambientes con infraestructuras adicionales como campo deportivo con gras sintético, piscina. Con respecto al objetivo 03: Tanto el objetivo 01 con el objetivo 02 coinciden en determinar que la mayoría de las micro y pequeñas empresas del Perú en el sector de servicios se caracterizan por financiar su actividad económica con préstamos de terceros, especialmente a través de Cajas Municipales.

Castillo (2018). En su tesis denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Inversiones Castro” de Huarney, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “INVERSIONES CASTRO” de Huarney, 2016. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Llegando a los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1, los autores nacionales citados concuerdan que las MYPES del Perú se caracterizan por recurrir a las bancas formales para solicitar créditos como Mi Banco S.A. Banco de crédito del Perú o cajas municipales, además que el financiamiento es destinado principalmente para capital de trabajo. Respecto al objetivo 2, la información proveniente del cuestionario realizado al gerente de la empresa, quien afirma que si obtiene financiamiento de terceros, precisamente de la Caja municipal de ahorro y crédito

del santa, que la cifra que solicito fue aceptado no teniendo inconvenientes, su tasa de interés fue del 32.4% a 18 meses, siendo destinado para capital de trabajo exclusivamente para compra de mercadería, así mismo ,considera que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados al optimizar su inversión y con ello incrementar sus ganancias. Respecto al objetivo 3, de acuerdo a los resultados encontrados en el Objetivo Especifico 1 y 2, estos resultados fueron comparados y coinciden en haber obtenido financiamiento de entidades Bancarias, lo cual han sido destinados para capital de trabajo y activo fijo, de esta forma seguir invirtiendo y optimizar su rentabilidad.

Castillo (2018). En su tesis titulado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “La Solución.” De Huarney, 2017”. Obtuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería “La Solución.” De Huarney, 2017. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y la entrevista. Finalmente se concluye que el financiamiento en las MYPES, los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurre al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo en la busque de mejorar la actividad comercial que están brindando. Por lo tanto, se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

El financiamiento es brindar o proporcionar dinero a una organización o empresa con el fin que esta pueda desarrollar sus actividades empresariales, en ese sentido, en toda empresa la primera necesidad latente es el dinero, después se tiene que analizar el monto que se necesita, la fuente de financiamiento, las condiciones y por último donde se destinara los recursos. Es un tema que debe ser tratado con mucho interés por la organización o la persona encargada de las finanzas, logrando que, con base en una correcta organización y planificación de las actividades, la empresa funcionará correctamente y logrará sus objetivos empresariales (Arroyo et al., 2020).

Por su parte, Banea y Hoyos (2017) hacen énfasis en que el financiamiento debe ser entendido como la capacidad de brindar los recursos monetarios necesarios a una empresa, con el fin de que estos puedan ser usados en beneficio del desarrollo de sus actividades y logren satisfacer los diferentes requerimientos establecidos en un momento determinado.

2.2.1.1. Sistema de financiamiento

Según Hernández (2019) afirma que, las instituciones financieras son organizaciones especializadas en la provisión de capital y prestación de servicios financieros a los distintos agentes económicos de la sociedad. Son empresas que generalmente actúan como intermediarias, facilitando el flujo de dinero por medio de la economía.

Según Hernández (2019) afirma que, los tipos de organismos financieros son:

- Instituciones bancarias: Son aquellas entidades que, tienen como actividad principal obtener depósitos del público, ya sea en efectivo o activos relacionados con el dinero de diversos tipos. Obtenga activos de especialistas financieros con fondos excedentes para prestarlos a diferentes operadores con déficit. También pueden dar efectivo electrónico, otorgar garantías o hacer transferencias bancarias, entre diferentes actividades.
- Instituciones no bancarias: Entidades que, a diferencia con las anteriores, no pueden obtener fondos del público, a pesar de que pueden hacer las mismas actividades.

2.2.1.2.Fuentes del financiamiento

En el ámbito mercantil podemos encontrar que existen dos tipos de financiamiento que permiten a las MYPE poder desarrollarse en sus actividades en diferentes rubros. Según Ramírez (2020) afirma que, existen dos fuentes de financiamiento:

- **Internas:** Se generan dentro de la empresa como resultado de sus operaciones entre estas están las utilidades reinvertidas, venta de activos, depreciaciones y amortizaciones; debido a la forma en que son activos propios, le permite a la organización apreciar una autonomía y una capacidad de solvencia (Ramírez, 2020).
- **Externas:** Son aportes de agentes externos al ámbito productivo de la empresa, otorgadas por terceras personas ya sean proveedores, acreedores diversos, anticipo a clientes, etc (Ramírez, 2020).

2.2.1.3.Plazos del financiamiento

Financiamiento a corto plazo: Se utiliza para conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas directamente a los ingresos. Este se lleva a cabo en un periodo no mayor a 12 meses. (Banco BASE, 2018).

- **Crédito Comercial:** Es el uso que se hace de las deudas a pagar de la empresa, ingresos por cobrar, impuestos por pagar y financiamiento de inventario (Banco BASE, 2018).
- **Crédito bancario:** Es un financiamiento que las empresas pueden obtener a través de las condiciones adaptables creadas por los bancos, cubriendo deficiencias de capital para actividades de trabajo (Banco BASE, 2018).
- **Pagarés:** Es un préstamo negociable que debe completarse por escrito y está dirigido a una persona en particular, en el que hay un compromiso de pagar la presentación en una fecha determinada (Banco BASE, 2018).
- **Línea de Crédito:** Es la cantidad de efectivo que generalmente está en el banco un tiempo y es cuando la institución financiera pone a disposición del cliente corporativo para que sea utilizado en el instante que lo requieran dentro del límite concedido (Banco BASE, 2018).
- **Papeles Comerciales:** Consisten en pagarés (obligación de una cantidad de pago en una fecha dada) no garantizados de negocios

importantes entregados por organizaciones y mantenidos por bancos, fondos de pensiones y otras empresas (Banco BASE, 2018)

Financiamiento a largo plazo: Se encuentra por encima de los cinco años y se culmina de acuerdo al contrato o convenio que se realice. (Banco BASE, 2018).

- **Préstamo hipotecario:** Puede llamarse al préstamo de un capital que establece una deuda, donde el prestamista puede hacer uso de las pertenencias de la deuda para garantizar el financiamiento. Este financiamiento produce intereses a favor de quien lo otorga siendo uno de los principales ventajas o beneficios, ya que se hace acreedor a un capital extra por el capital invertido en este instrumento (Banco BASE, 2018).
- **Emisión de acciones:** Es una forma para que las empresas obtengan capital de trabajo o para sus planos de crecimiento en el mercado, un cambio de darles a los inversores una participación en la propiedad de sus activos (Banco BASE, 2018).
- **Bono:** Es considerado un documento que está certificado, se administran a través de los mercados monetarios, pero, a diferencia de las acciones, al titular no se le otorga ninguna propiedad sobre la empresa. Por lo que, es un tipo de préstamo que los inversionistas otorgan a un cambio de tasa de interés acordado durante un período definido (Banco BASE, 2018).

- **Arrendamiento financiero:** Es cuando, en lugar de comprar un activo, por ejemplo, se alquila maquinaria para ser utilizada en los procesos de producción de la empresa (Banco BASE, 2018).

2.2.1.4. Costos del financiamiento y tasa de interés

Costo del financiamiento

Según Coll (2020) afirma que, los costos de financiación son aquellos que cobra una institución financiera, como también un agente económico, al prestarnos un capital. Al prestarse este dinero, es dado con un tipo de interés a pagar en un determinado tiempo. De este modo, los costos de financiación más comunes son las comisiones e intereses que son derivados de los préstamos del banco.

- **Comisiones:** Porcentaje del valor de una transacción que es cobrada al cliente para ser pagada al vendedor.
- **Préstamos bancarios:** Crédito que da un banco. Se realiza cuando una persona va a solicitar un dinero prestado a la entidad bancaria.

Tasa de interés

Según el Banco Central de Reserva del Perú (2021) la tasa de interés es el precio que pagas por el uso de dinero. Esta tasa suele colocarse en los contratos (ya sea de préstamos o créditos) en porcentajes y suele aplicarse a periodos de un año. No todas las entidades financieras ofrecen la misma tasa de interés. Para determinar el interés que pagas sobre el saldo de tu tarjeta cada mes, divide tu tasa de porcentaje anual entre 360 días. Si tu tarjeta de crédito cobra una APR del 15%, tu interés diario es 0.042% ($15\% / 360$).

Tipos de interés:

- Tasa de Interés Fija: Es aquella que se calcula sobre una tasa fija, por ejemplo, el 10%. Una vez acordada, esta tasa no varía.
- Tasa de Interés Flotante: Se calcula sobre una tasa de referencia y varía en la medida en que cambia la tasa de referencia. Si se utiliza como referencia la tasa DTF, se debe averiguar primero el valor de esta tasa y luego establecer qué porcentaje por encima vamos a establecer para la tasa flotante. Por ejemplo, se define que el valor de la tasa será de un 2% sobre el valor de la DTF. Si el valor de la DTF está en 7%, el interés será de 9% ($7\% + 2\%$). Si se va a calcular otro período y la DTF ahora es de 7.5%, la tasa de interés será 9.5% ($7.5\% + 2\%$). (Sanchez, 2022)
- Interés Real: Como la inflación disminuye la capacidad de compra, es decir, el dinero disminuye su valor, se debe calcular cuál es el interés real que vamos a ganar por las inversiones. Para saberlo, se descuenta de los intereses que se reciben o pagan el valor de la inflación. Las tasas de interés tratan de compensar la disminución que produce la inflación en nuestro poder adquisitivo. Para calcular un Interés Real, siga con el ejemplo que se ha utilizado anteriormente, donde se recibe por un CDT una tasa del 10%. Si la inflación del año fue de 6%, la tasa de interés Real será de 4%.
- Tasas de Interés Efectiva: Es la expresión anual del interés nominal dependiendo de la periodicidad con que éste último se pague. Implica reinversión o capitalización de intereses. (Sanchez,2022)

- Tasas de Interés Nominal: Son las tasas que se capitalizan más de una vez al año. Ejemplo: Una tasa nominal de 20% capitalizable trimestralmente se capitaliza 4 veces en el año, por lo que la tasa a la que se liquidan los intereses es de 5% cada 3 meses.

2.2.1.5. Usos del Financiamiento

Según García (2028) El uso de un financiamiento, se puede dar de diferentes maneras:

a) El capital de trabajo: Es muy importante ya que la empresa utiliza el capital de trabajo para que siga reinvertiendo en negocios y proyectos y así permitir lograr utilidades acumuladas con buenos resultados a diferencia del año anterior. Existen muchas variedades o tipos acerca del capital, pueden ser: capital corriente, de rotación, circulante, etc. Dependiendo la actividad a que se dedique la empresa, ejemplo: una industrial necesita capital de trabajo para obtener la materia prima, una empresa comercial necesita capital de trabajo para obtener mercadería y la empresa de servicios necesita capital de trabajo para obtener sus activos fijos.

b) El activo fijo: Muchas de las empresas utilizan el activo fijo como una herramienta esencial, para que se pueda invertir en nuevos proyectos, donde los activos fijos se manifiestan como el rubro más importante de la compañía ya que no está destinado para ser utilizado sino para que sea explotado. Los más reconocidos como activos fijos, son:

- tangibles: que están las maquinarias, los mobiliarios, instalaciones construcciones, terrenos y bienes naturales.

- intangibles: que están las marcas, los patentes, las franquicias, licencias, permisos, los derechos de autor, franquicias.

c) **Pago de impuestos:** las empresas periódicamente al mes tienen que pagar sus impuestos a corto plazo, de sus operaciones de compras y ventas realizadas y posteriormente cuando elaboren los estados de resultados (declaración anual), pagando así un impuesto a largo plazo. El impuesto servirá para que el estado proyecte a futuro inversiones y sean beneficiosos para la población (García, 2018).

2.2.2. Teoría de la rentabilidad

De acuerdo a Ortega (2020) la rentabilidad se define como la relación entre lo que se gana y lo que se invierte; en la cual existen dos visiones, la del negocio y la del accionista, la primera hace referencia a la relación entre lo que produce el negocio en lo que corresponde al beneficio y la inversión que hay que efectuar, la segunda se refiere al resultado neto y los fondos dados por el accionista.

2.2.2.1. Uso de la rentabilidad

La rentabilidad, es usado en diferentes formas y en diferentes maneras, la cual, para las empresas, han determinado usarlas varias opciones, las cuales son:

- 1era forma: Medir el éxito de un negocio, es decir que se va a enfocar absolutamente en el patrimonio de la empresa, con el objetivo de fortalecerlo y establecer políticas con capacidad y actualización en

tecnologías avanzadas, de esta manera se podrá obtener utilizados a beneficio con expansión (Gea, 2019).

- 2da forma: Aumentar el volumen dentro de la empresa, es necesario determinar la dimensión en que nos vamos a enfocar, porque aumentar el volumen está caracterizado en diferentes maneras, una de las más importantes es aumentar el volumen de las ventas, se requiere un análisis o un conocimiento acerca de las ventajas competitivas y de esta manera la empresa va a obtener una posición segura en el mercado (Gea, 2019).

2.2.2.2. Los indicadores financieros

Los indicadores financieros son importantes para el análisis empresarial, la cual se enfoca en análisis los estados financieros y determinar la utilidad bruta, la utilidad operacional, la utilidad neta y las posibles ventas netas. Por otro lado, los indicadores financieros son las ratios que se representan a través de fórmulas, clasificada con nombre y parámetro (Published, 2022).

Dentro de ellas están:

a) La rentabilidad Bruta:
$$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA X 100}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

b) La rentabilidad Neta:
$$\frac{\text{UTILIDAD NETA X 100}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

c) La rentabilidad Operacional:
$$\frac{\text{UTILIDAD NETA X 100}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

d) La rentabilidad del activo:
$$\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL X 100}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

VENTAS NETAS

e) La rentabilidad del patrimonio: UTILIDAD NETA X 100

PATRIMONIO TOTAL

2.2.2.3. La rentabilidad en el análisis contable

La empresa tiene diferentes objetivos, los cuales es necesario que se cumplan, para poder obtener resultados buenos durante un periodo de ejercicio económicos, los cuales contablemente están involucrados la rentabilidad de beneficio, la rentabilidad de crecimiento, la rentabilidad de solvencia, la rentabilidad de estabilidad y estas mismas, son parte del análisis económico (Global Value, 2021).

2.2.2.4. Tipos de rentabilidad

Según Raffino (2020) afirma que, los tipos de rentabilidad son los siguientes:

Rentabilidad económica: Es el beneficio promedio de una asociación u organización en cada una de las inversiones que se realizó. Permite hacer la comparación del resultado que se obtuvo a nivel empresarial con las inversiones que se realizaron para alcanzar el resultado.

$$RE = \text{Resultado de explotación} / \text{Activo neto}$$

Rentabilidad financiera: Es el beneficio que se lleva cada socio de una organización, es decir, la capacidad individual de adquirir ganancia mediante una inversión específica. Es la medida más aproximada a inversionista y propietario,

RF = Resultado neto/Patrimonio neto

2.2.3. Teorías de las empresas

Existen muchas teorías de las empresas, mencionamos algunas: a) teoría de la competencia coase: esta teoría menciona que siempre las empresas deben competir en el mercado, la cual logrará conseguir y retener cliente; b) competencia perfecta: esta teoría menciona que de acuerdo al mercado donde uno se establece puede predecir los precios de los productos, aquí en donde interviene la oferta y la demanda y c) El monopolio: esta teoría está más referido a las empresas industrial porque cubren la necesidad y la cantidad de productos que necesita un mercado (Romero, 2018).

2.2.3.1. Clasificación de las empresas

A) Según su tamaño

Pueden clasificarse en grandes, medianas, pequeñas y microempresas.

B) Según el sector económico

Primario: realizan las actividades relacionadas con las materias primas de la naturaleza: agricultura, ganadería, pesca, extracción forestal y minería.
(Muñoz, 2019)

Secundario: realizan actividades que transforman las materias primas en productos es decir la industria en general como por ejemplo el plástico, metal, textil, así como la construcción.

Terciario: proveen de bienes y servicios al consumidor final: comercio, hostelería, ect. (Muñoz, 2019)

C) Según la propiedad de su capital

Empresa privada: el capital de la empresa pertenece a personas físicas o jurídicas. Zara, Telefónica, Repsol o el horno de nuestro barrio pertenecen a este grupo.

Empresa pública: la propiedad de la empresa es del Estado.

Empresa Mixta: la propiedad del capital es compartida entre el Estado y un particular.

D) Según el ámbito geográfico

Locales: desarrollan su actividad en una sola localidad, por ejemplo, un mercado municipal.

Nacionales: desarrollan su actividad en todo el país.

Multinacionales: llevan a cabo sus actividades de producción o prestación de servicios en más de dos países, como por ejemplo Zara

2.2.3.2. Tamaños de empresas

- ✓ **Microempresa:** Es un negocio que tiene aproximadamente un máximo de diez trabajadores en planilla. Es una micro empresa que puede ser administrada por un solo profesional. Aunque su nivel de rotación es más bajo que el de otros tipos de negocios, cabe señalar que este tipo de proyectos tienen gran influencia dentro de la economía social, ya que son un medio de vida para los profesionales. También, es un tipo de

negocio que tiene potencial, o sea, una evolución de menos a más (Nicuesa, 2019).

- ✓ **Pequeñas empresas:** Tienen un grupo de 11 y 49 trabajadores dentro de planilla. Este negocio generalmente tiene una mayor tendencia de crecimiento distinta que la microempresa. Asimismo, en su estructura organizativa cuenta también con una partición del trabajo. La mayoría de pequeñas empresas vienen a ser negocios familiares (Nicuesa, 2019).
- ✓ **Medianas empresas:** tienen una variedad de poder dentro de la economía (Nicuesa, 2019)
- ✓ **Grandes empresas:** La cantidad de personal dentro de planilla en estas empresas son mayor a los 250 profesionales. Muchas se desarrollan como multinacionales que podrían estar basadas sus sedes en distintos países. Esta es una empresa en crecimiento mundial (Nicuesa, 2019).

2.2.4. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)

Las micro y pequeñas empresas (MYPES) se definen como una unidad económica, y son constituidas por una persona jurídica o natural, bajo cualquier forma de organización, que tienen como fin ejecutar actividades de producción, transformación y comercialización de bienes o servicios (SUNAT, 2018).

2.2.4.1. Características

MYPE es una actividad económica establecida por personas físicas y jurídicas en cualquier forma de organización o gestión empresarial requerida por la ley aplicada con el fin de convertir producir, comercializar o proporcionar bienes. (Fernández, 2018)

Microempresa, Incluye 10 trabajadores por persona y tiene ventas anuales de hasta 150 unidades tributarias (UIT). (Fernández, 2018)

Pequeña Empresa, Consta de 1 a 100 trabajadores y tiene una facturación anual de hasta 1700 (UIT). (Fernández, 2018)

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. Pueden entrar en REMYPE las micro y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, deben tener como mínimo un trabajador. No pueden acceder a este registro empresas del rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar. (Gonzales, 2022)

2.2.4.3.Objetivos

- ✓ Desarrollo de la capacidad productiva asegurando el mercado laboral mediante la descentralización de los recursos humanos.
- ✓ Permite la concentración de ingresos y capacidad de producción de pequeñas empresas a grandes empresas.
- ✓ Reducir la cohesión social en cuanto a las estrechas relaciones personales entre empresarios y empleados ya que sus orígenes son generalmente unidades familiares.

- ✓ Aumentar su flexibilidad para adaptarse al mercado cambiante y asumir proyectos innovadores es una gran fuente de empleo, especialmente para los profesionales y otros empleados certificados.
- ✓ Fomentar el autoempleo como una forma práctica de combatir la pobreza.

2.2.4.4.Ley 28015

LEY DE PROMOCIÓN Y FORMALIZACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

La presente Ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria. (Flores, 2020)

2.2.4.5.Ley 30056

Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial (Diario oficial el peruano). El propósito de esta ley es fortalecer la competitividad y establecer un marco legal para el desarrollo y desarrollo de la pequeña y mediana empresa (MIPYME). Esto incluye algunas enmiendas legales que incluyen la Ley MYPE S.D. Número: 0072008TR. La única norma jurídica para promover la competitividad, formular y desarrollar PyMEs y Pymes, y obtener oportunidades de empleo adecuadas.

2.2.5. Teoría del sector comercio

2.2.5.1. Clasificación

Según Enciclopedia (2018), menciona que se clasifica el comercio en 2 puntos importantes, las cuales son:

- comercio al por mayor: se deriva de grandes unidades económicas, están las distribuidoras, los fabricantes los productores que requieren de una gran cantidad de producto para satisfacer su necesidad.
- comercio al por menor: se deriva de productos de compra y venta sin transformación, las cuales se venden a personas y a hogares como consumo final.

2.2.6. Empresa en estudio

La empresa en estudio con razón social: Broncano Luna Mariangela Susan, con nombre comercial: Negociaciones Comerciales y Servicios “NOELI’S”, con RUC: 10404979049, siendo el tipo de contribuyente Persona Natural con Negocio. Estado del Contribuyente: Activo, Condición del Contribuyente: Habido, con su Domicilio Fiscal: Calle Mariscal Castilla (MZ. K Lote. 6ª) Casco Urbano Ancash - Huarmey. Con su titular Gerente la Sra. Broncano Luna Mariangela Susan. Su actividad principal: Fotocopiado, preparación de documentos y otras actividades especializadas de apoyo de oficina. Como actividad secundaria: Venta al por menor de libros, periódicos y artículos de papelería en comercios especializados y venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco.

Misión: Es una empresa encargada de brindar y ofrecer a la sociedad productos de la calidad a través de un buen servicio que satisfagan las necesidades de los clientes.

Visión: Fortalecer el servicio de calidad a los clientes en la provincia de Huarmey y sus alrededores.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definiciones del financiamiento

Se conceptualiza como el proceso mediante el cual una persona o negocio adquiere fondos; de esta manera, esos recursos podrán ser aplicados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para realizar diferentes tipos de inversiones (Moreno, 2018).

2.3.2. Definiciones de rentabilidad

Se entiende como los beneficios que se han alcanzado o se pueden lograr de una inversión; es decir, es la relación existente entre los beneficios que brinda una operación en específico o una inversión (Ortega, 2020).

2.3.3. Definiciones de empresa

La empresa es la más común y constante actividad organizada por el ser humano, la cual, involucra un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal o colectivo e inversiones para lograr un fin determinado. Por ello, resulta muy importante que toda persona que es parte de una empresa (ya sea propia o no) o que piense emprender una, conozca cuál es la definición de empresa para que tenga una idea clara acerca de cuáles son sus características básicas, funciones, objetivos y elementos que la componen (Anticona, 2018).

2.3.4. Definiciones de micro y pequeñas empresas

La micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan como persona natural o jurídica, bajo cualquiera sea su forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios (Mendoza, 2018).

2.3.5. Definiciones de comercio

El comercio, es fundamental en el mundo de las empresas, ya que existe debido a variedad de las diversidades de trabajo, así como también las fuentes de recursos o como también la parte de la producción que se necesita tanto de los bienes como de los servicios para obtener un producto determinado (Enciclopedia, 2018).

III. Hipótesis

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

La hipótesis es la suposición de predecir si algo puede ser posible o quizás no puede ser posible, generalmente la hipótesis se destaca como una idea o quizás un predecir o un supuesto de un hecho, haciéndonos diferentes preguntas para encontrar su realidad (Coelho, 2019).

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo y de caso.

Fue no experimental porque no se ha manipulado ningún aspecto de las variables de estudio y las unidades de análisis, debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad. Fue descriptivo porque solo se limitó a describir las características de las variables en la unidad de análisis

Para ser investigados, fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes.

Fue documental porque también se han revisado algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente, fue de caso porque la investigación se limitó a investigar una sola empresa.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Está constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú

4.2.2. Muestra

Se tomó como muestra a la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
FINANCIAMIENTO	Según Definición (2020), menciona que el financiamiento es un conjunto de medios monetarios, cuya finalidad es apertura o dar inicio a un negocio.	Fuentes de financiamiento	- Interna - Externa	¿Adquirió algún financiamiento para su empresa? Sí () No () ¿Qué tipo de financiamiento obtuvo? Propio () Externo ()
		Sistema de financiamiento.	- Instituciones bancarias - Instituciones no bancarias	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros? Si () No () ¿Utiliza Banca Formal? Si () No () ¿Utiliza Banca informal? Si () No ()
		Costos de financiamiento	- Tasa de Interés mensual	¿Cuánto de interés paga mensualmente? Especificar.....

T O		- Tasa de interés anual	
	Plazos de financiamiento.	Corto Plazo Largo Plazo	¿El plazo de pago del financiamiento obtenido fue a corto plazo? Si () No () ¿El plazo de pago del financiamiento obtenido fue a largo plazo? Si () No ()
	Facilidades de financiamiento	- Instituciones bancarias - Instituciones no bancarias	¿Qué sistema financiero le otorga facilidades financieras en el crédito? El bancario, Las cajas rurales, Municipales, otros. Especificar.....
	Usos de financiamiento.	- Capital de Trabajo - Activo Fijo - Activo Corriente	¿Cómo utilizó el financiamiento recibido?: - En capital de trabajo Si () No () - En activo Fijo Si () No () - En activo corriente Si () No ()

R E N T A B I L I D A D	La rentabilidad es aquella capacidad de generar utilidad y suficiente beneficio en un negocio (Prana, 2020).	Rentabilidad económica	económica	¿Las ventas de su micro empresa han sido considerables? Si() No ()
		Rentabilidad financiera	financiera	¿Aplica las estrategias de rentabilidad en su negocio? Si() No ()
		Rentabilidad sobre ventas	ventas	¿El financiamiento adquirido ha mejorado la rentabilidad de su empresa? Si() No () ¿Considera que el patrimonio juega un rol importante para la rentabilidad? Si() No () ¿Considera que la rentabilidad reflejada es por el volumen de ventas promedio del mes? Si() No ()

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, análisis comparativo.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

4.5. Plan de análisis

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

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

- Para realizar el objetivo específico 1, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico 2, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento y rentabilidad a la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S.
- Para el objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo procurando que su comparación sea de aspectos comunes a los objetivos 1 y 2.
- Para realizar el objetivo específico 4, se realizó propuestas de mejora a la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S, 2019, mediante los resultados hallados.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 01:

4.7. Principios éticos

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V002 de la Uladech Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH católica, de fecha 16 de agosto del 2019, por lo tanto se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debió tener en cuenta los siguientes principios:

Protección a las personas

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

Beneficencia y no maleficencia:

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia:

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus

capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica:

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso:

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

V. Resultados y análisis de resultados

5.1.Resultados

5.1.1.Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Cuadro 1

Resultados de los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Forma de Financiamiento	Ascencio (2020), Tana (2018), Dipaz (2019), Espinoza (2018), Puerta (2018), Vilca (2018), Pereda (2022), Guzmán (2020), Alvarado (2018), Broncano (2018), Castillo (2018), Castillo (2018).	Los autores mencionados nos afirman que han obtenido financiamiento de terceros.	El financiamiento mejora las alternativas de crecimiento con la cual tendría más oportunidades en el ámbito empresarial la cual conlleva a que las empresas sigan en marcha.

Sistema del Financiamiento	Tana (2018),		El sistema financiero atiende
	Espinoza (2018),	Los autores	oportunamente la
	Vilca (2018),	mencionados, nos	demanda de
	Alvarado (2018),	afirman que	recursos de las
	Broncano (2018),	obtuvieron	empresas para sus
	Castillo (2018),	financiamiento del	inversiones. De
	Castillo (2018).	Sistema financiero	este modo, el
		no bancario.	sector privado y la
	Ascencio (2020),		economía del país
	Dipaz (2019),	Por otro lado, los	ganan
Puerta (2018),	autores	competitividad.	
Pereda (2022),	mencionados	Los mercados	
Guzmán (2020).	obtuvieron	financieros son	
	financiamiento del	claves para el	
	Sistema financiero	crecimiento	
	bancario.	económico y	
		empresarial.	
Institución Financiera que otorgo el crédito	Ascencio (2020),	Banco de la nación	Son intermediarios
	Dipaz (2019),	BCP Crediscotia	financieros que
	Espinoza (2018),	BCP	trabajan mediante
	Puerta (2018),	Caja Ica	la captación de
	Vilca (2018),		dinero y luego

	Pereda (2022), Guzmán (2020), Alvarado (2018), Broncano (2018), Castillo (2018), Castillo (2018).	Banco de la nación BCP Caja Sullana Caja municipal de ahorro y crédito del Santa Caja Sullana	invertirlos hacia aquellas personas que muestren carencia.
Plazo del Financiamiento	Tana (2018), Vilca (2018).	Corto plazo	Permite poner en marcha proyectos grandes y obtener mejores resultados. Es posible renegociar y modificar los acuerdos de pago.
	Tana (2018), Espinoza (2018), Puerta (2018), Pereda (2022), Broncano (2018), Castillo (2018), Ascencio (2020), Dipaz (2019).	Mediano Largo plazo	Potencializa tu historial crediticio.
Uso del Financiamiento	Ascencio (2020), Tana (2018), Dipaz (2019),	Los autores mencionados utilizaron	Permiten generar mayor producción y ventas; bajo una

Guzmán (2020)	financiamiento para adecuada gestión,
Alvarado (2018),	el capital de trabajo. que se reflejará en
Broncano (2018),	mayores ingresos
Castillo (2018),	contribuyendo al
Castillo (2018).	crecimiento y
	desarrollo de la
Pereda (2022)	Compra de empresa.
	Mercaderías
	Los autores
Espinoza (2018),	mencionados
Puerta (2018),	utilizaron
Vilca (2018)	financiamiento para
	la compra de
	mercaderías.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa s posibilidades de la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI’S de Huarney, 2019

Cuadro 2

Resultados del cuestionario

ITEMS

I. Referente a las las características de la empresa

1. Tamaño de la empresa

Pequeña empresa (**X**)

Microempresa ()

2. Objetivo de la empresa

Sobrevivencia ()

Generar empleo a la familia ()

Generar utilidades (**X**)

Dar empleo a la comunidad ()

3. Número de trabajadores

De 1 a 5 (**X**)

De 5 a 10 ()

De 10 a 15 ()

De 15 a más ()

4. Permanencia en el sector

De 1 a 5 años ()

De 5 a 10 años (**X**)

De 10 a 15 años ()

De 15 a más años ()

5. Asesoría de un contador público

Si (**X**) No ()

II. Referente al financiamiento

6. ¿Adquirió algún financiamiento para su empresa?

Sí (**X**) No ()

7. ¿Qué tipo de financiamiento obtuvo?

Interno () Externo (**X**)

8. ¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros?

Si (X) No ()

9. ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?

Sistema bancario () Sistema no bancario (X)

10. Entidad donde solicitó el préstamo.

BBVA () Scotiabank ()

BCP () Banco de la Nación ()

Otros/Especificar: Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa

11. Monto promedio del crédito solicitado

De 1,000 a 5,000 (X) De 5,000 a 10,000 ()

De 10,000 a más ()

12. Tasa de interés que se pagó.

Tasa mensual (X) Tasa anual ()

13. ¿Cuánto de interés paga mensualmente?

Especificar: 1.75%

14. ¿A qué plazo se generó el financiamiento?

Corto plazo () Mediano plazo (X)

Largo plazo ()

15. ¿Qué sistema financiero le otorga facilidades financieras en el crédito? El

bancario, Las cajas rurales, Municipales, otros.

Especificar: Cajas Municipales

16. ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?

Capital de trabajo (X) Mejoramiento de la infraestructura ()

Compra de activos fijos () Pagos de impuesto ()

Otros ()

VIII. Referente a la rentabilidad

17. ¿Aplica las estrategias de rentabilidad en su negocio?

Si (X) No ()

18. ¿Considera que el patrimonio juega un rol importante para la rentabilidad?

Si (X) No ()

19. ¿Cuál es el porcentaje que incrementó su rentabilidad con el financiamiento obtenido?

a) 5 – 10%

c) 20–30 %

e) 40–50 %

b) 10 – 20 %

d) 30–40 %

f) Más de 50 %

20. ¿En los últimos años, que agentes han influido más en la rentabilidad?

a) Publicidad

d) Calidad de servicio

b) Mejoramiento de infraestructura

e) **Financiamiento**

c) Participación del mercado

f) Otros.

21. ¿Cree usted que el financiamiento intervino en mejorar la rentabilidad que se obtuvo en el año 2019?

Si (X)

No ()

Fuente: Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al Gerente

General de la Empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Realizar Explicar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S de Huarney, 2019

Cuadro 3

Resultados de los objetivos específicos 1 y 2

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS Objetivo espc.1	RESULTADOS Objetivo espc.2	RESULTADOS
I. FINANCIAMIENTO			
	Manifiesta que, las	La	empresa Si coinciden
ANÁLISIS DEL NEGOCIO	Mype superan su falta de liquidez reinvertiendo sus utilidades, vendiendo sus activos y que además para lograr el crecimiento empresarial acceden al financiamiento tanto interno como externo y disminuyen sus gastos e introducen nuevos productos (Espinoza,2018).	Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S, financia sus actividades comerciales con fuentes externas.	

<p>SISTEMA FINANCIERO</p>	<p>Manifiesta que, la mayoría de los microempresarios utilizan el financiamiento bancario y pocos autofinancian. Por otro lado, estos emplean estrategias de crecimiento que les permite una economía saludable destacando así la gran influencia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo de la microempresa y así se encuentre lista para un mercado competitivo y con visión de crecimiento</p>	<p>La empresa Si coinciden Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S, financian sus actividades operacionales con el sistema bancario.</p>
-------------------------------	---	--

	(Castillo, 2018). Manifiesta que, las	La empresa	No coinciden
COSTO DEL FINANCIAMIENTO O	<p>Mype cuentan con facilidades al momento de obtener créditos de entidades financieras y que estos les cobran intereses accesibles a sus posibilidades de pago, ofreciéndoles créditos en la mayoría a largo plazo para que así generen mayor rentabilidad a la hora de invertirlos en capital de trabajo, activo fijo y/o tecnología</p> <p>(Puerta,2018).</p>	<p>Negociaciones Comerciales y Servicios</p> <p>NOELI'S, la tasa de interés no fue de su satisfacción.</p>	

<p>PLAZO DEL FINANCIAMIENTO</p>	<p>Manifiesta que, un gran porcentaje de las Mype obtiene financiamiento a largo plazo de cajas municipales de ahorro y crédito. En cuanto a la rentabilidad patrimonial y financiera un asegura que esta ha mejorado en los últimos años y que el financiamiento obtenido les ha ayudado a tener una buena estabilidad y buen control de su empresa (Pereda, 2022).</p>	<p>La empresa No coinciden Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S, los créditos solicitados a mediano plazo, son satisfactorios para su situación económica.</p>
	<p>Manifiesta que, las diferentes fuentes de financiamiento</p>	<p>La empresa Si coinciden Negociaciones Comerciales y</p>

los cuales acceden Servicios

USO DEL las Mype tienen NOELI'S,

FINANCIAMIENTO gran influencia en invierten sus

O su crecimiento, créditos

logrando invertir en financieros en

mercadería, activos capital.

fijos y tecnología.

Además, gracias a

lo anteriormente

mencionado las

Mype reflejan un

crecimiento

rentable y una etapa

de estabilidad

(Guzmán, 2020)

II. RENTABILIDAD

Manifiesta que, el La empresa Si coinciden

financiamiento Negociaciones

tiene una gran Comerciales y

RENTABILIDAD influencia en la Servicios

DE LOS rentabilidad de las NOELI'S, ha

ACTIVOS SOBRE Mype haciendo un mejorado su

LA INVERSIÓN buen uso de ello situación

(ROA) para sacarle el mejor

provecho a un económica en base
recurso que ya les a sus activos.
pertenece y lograr
un desarrollo,
incremento y
eficacia en la
realización de sus
operaciones
(Broncano, 2018).

	Manifiesta que, el	La	empresa	Si coinciden
RENTABILIDAD	apalancamiento	Negociaciones		
PATRIMONIAL	financiero	Comerciales	y	
	responsable es una	Servicios		
	vía para mejorar la	NOELI'S,	su	
	rentabilidad de las	patrimonio	ha	
	Mype, donde no hay	mejorado, teniendo		
	duda que existe una	un apalancamiento		
	relación positiva	financiero positivo.		
	alta y directa			
	entre ambas			
	variables (Castillo,			
	2018).			

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

5.1.4. Respecto al objetivo específico 4: Hacer un plan de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S de Huarney, 2019

Dado que todavía no se tiene claro sobre qué aspecto se va a ser la propuesta de mejora, ésta la vamos a hacer después de la conclusión del objetivo específico 3.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Los autores mencionados Espinoza (2018), Puerta (2018), Dipaz (2019), Guzmán (2020), broncano (2018) y Castillo (2018), nos afirman que obtuvieron financiamiento de terceros, siendo los prestamistas el banco de crédito del peru, banco de la nación, a una tasa de interés acorde a lo requerido por las empresas,; esto si coincide ya que lo comparamos con el resultado del autor internacional Carrillo, (2021) manifiesta que la relevancia de la gestión financiera y buscar estrategias para crecer mediante un constante aprendizaje con capacitaciones sobre financiamiento y administración en general para lograr una gestión financiera responsable, buscando la rentabilidad de todas ellas. Finalmente, ambos resultados de los antecedentes, coinciden con el resultado del autor Ramirez, (2020) quien en las bases teóricas manifiesta que, las fuentes de financiamiento no solo son recursos propios, sino también se requieren de recursos externos. En ocasiones se requiere acudir a la ayuda externa, es decir que se puede solicitar ayuda de cualquier banco, personas o entidades que son partícipes del sistema financiero y así esto les beneficiaría a los propietarios seguir adelante con sus proyectos apostando así su propio

capital.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

La empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S, al contar con un financiamiento de terceros, prevé cumplir con sus proveedores en el tiempo estimado. La empresa se llegó a formar con la finalidad de obtener ganancias y a la hora de acceder a un crédito financiero asistió a una entidad no bancaria, específicamente a la Caja Municipal de Ahorro y crédito del Santa, pagando mensualmente una tasa de interés del 1.75%, a un tiempo de mediano plazo, sin tener ninguna dificultad para acceder al financiamiento y siendo los créditos ofrecidos en los montos que requirió, siendo así suficiente el monto del crédito otorgado, dicho préstamo requerido se invirtió en el capital de trabajo. Por lo tanto, la dueña y gerente de la empresa nos menciona que las entidades no bancarias son las que otorgan mayor facilidad a la hora de adquirir un crédito, llegando a ser importante la fuente de financiamiento para el crecimiento de las MYPE y de la empresa en estudio, ya que al poder adquirir el financiamiento aumentaron sus utilidades y ganancias en el último periodo. Sus ingresos por ventas de sus productos han mejorado por rotación de activos, la rentabilidad de la empresa ha aumentado, debido a un aumento de las ventas netas y la utilidad neta de su empresa ha aumentado en los dos últimos años.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Al realizar la relación entre las empresas de los antecedentes y la empresa Negociaciones Comerciales Y Servicios NOELI'S, se establece lo siguiente:

Respecto a la Forma de financiamiento:

Las empresas nacionales mejoran sus oportunidades considerando que un financiamiento le ayuda en cumplir con sus actividades empresariales en donde la forma de financiamiento externo es indispensable para el no uso de sus recursos.

Respecto al Sistema de Financiamiento:

Castillo (2018): Manifiesta que, la mayoría de los microempresarios utilizan el financiamiento no bancario y muy pocos se autofinancian. Por otro lado, estos emplean estrategias de crecimiento que les permite una economía saludable destacando así la gran influencia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo de la microempresa y así se encuentre lista para un mercado competitivo y con visión de crecimiento; esto si coincide con la empresa en estudio, ya que financian sus actividades operacionales con el sistema no bancario formal.

Respecto al Costo del Financiamiento:

Puerta (2018) Manifiesta que, las Mype cuentan con facilidades al momento de obtener créditos de entidades financieras y que estos les cobran intereses accesibles a sus posibilidades de pago, ofreciéndoles créditos en la mayoría a largo plazo para que así generen mayor rentabilidad a la hora de invertirlos en capital de trabajo, activo fijo y/o tecnología; esto no coincide con la empresa R&J MOTORS, ya que la tasa de interés no fue de su satisfacción.

Respecto al Plazo de Financiamiento:

Pereda (2022) Manifiesta que, un gran porcentaje de las Mype obtiene financiamiento a largo plazo de cajas municipales de ahorro y crédito. En

cuanto a la rentabilidad patrimonial y financiera un asegura que esta ha mejorado en los últimos años y que el financiamiento obtenido les ha ayudado a tener una buena estabilidad y buen control de su empresa; esto no coincide con la empresa Negociaciones Comerciales Y Servicios NOELI'S, ya que los créditos solicitados a mediano plazo, son satisfactorios para su situación económica.

Respecto al Uso del Financiamiento:

Guzmán (2020) Manifiesta que, las diferentes fuentes de financiamiento los cuales acceden las Mype tienen gran influencia en su crecimiento, logrando invertir en mercadería, activos fijos y tecnología. Además, gracias a lo anteriormente mencionado las Mype reflejan un crecimiento rentable y una etapa de estabilidad; esto si coincide con la empresa Negociaciones Comerciales Y Servicios NOELI'S, ya que invierten sus créditos financieros en capital y en activos fijos.

Respecto a la rentabilidad de los activos sobre la inversión (ROA):

Broncano (2018) Manifiesta que, el financiamiento tiene una gran influencia en la rentabilidad de las Mype haciendo un buen uso de ello para sacarle el mejor provecho a un recurso que ya les pertenece y lograr un desarrollo, incremento y eficacia en la realización de sus operaciones; esto si coincide con la empresa Negociaciones Comerciales Y Servicios NOELI'S, ya que ha mejorado su situación económica en base a sus activos.

Respecto a la rentabilidad patrimonial:

Castillo (2018): Manifiesta que, el apalancamiento financiero responsable es una vía para mejorar la rentabilidad de las Mype, donde no hay duda que existe

una relación positiva alta y directa entre ambas variables; esto si coincide con la empresa Negociaciones Comerciales Y Servicios NOELI'S, ya que su patrimonio ha mejorado, teniendo un apalancamiento financiero positivo.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Se concluye según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros, dando a conocer que las empresas necesitan de un financiamiento para poder desarrollarse, puesto que, al momento de financiarse, utilizan el crédito que obtienen en inversión de capital de trabajo, mejora y ampliación del local, en compra de mercaderías y activos fijos, llegando así a ser el financiamiento la fuente y el motor principal de las micro y pequeñas empresas, por lo que se da a conocer que el financiamiento viene a ser un enfoque que atrae rentabilidad en los negocios, ya que, permite mejorar la actividad económica de la empresa y también porque brinda respaldo ante cualquier situación inesperada e incrementa los ingresos de dicho negocio.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

Se concluye respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Negociaciones Comerciales Y Servicios NOELI'S, y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento por parte de terceros, es decir de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa, dicho financiamiento le sirvió para el capital de trabajo. Por lo tanto, la dueña y gerente de la empresa dice que las entidades no bancarias son las que otorgan mayor facilidad a la hora de adquirir

un crédito, llegando a ser importante la fuente de financiamiento para el crecimiento de las micro y pequeñas empresas y de la empresa en estudio, ya que al poder adquirir el financiamiento aumentaron sus utilidades y ganancias en el último periodo. Sus ingresos por ventas de sus productos han mejorado por rotación de activos, la rentabilidad creció en los dos últimos años, debido a un aumento de las ventas netas y la utilidad neta de su empresa.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

Referente a las comparaciones realizadas del objetivo específico 1 y 2, se concluye que existe una similitud en las características, ya que se recurre a entidades no bancarias para financiarse, y dicho financiamiento obtenido fue utilizado en capital de trabajo, lo cual hace que esto influya en la rentabilidad, es así que se puede afirmar que el financiamiento permite concretar los objetivos y metas propuestos, por lo cual se hace énfasis de seguir optando por el financiamiento externo y del sistema no bancario debido a que otorgan las facilidades para lograr hacer los pagos requeridos.

6.4. Respecto al objetivo específico 4

Considerando que, las entidades no bancarias le facilitan el acceso al obtener un financiamiento a la empresa de estudio, se le sugiere a la empresa ser oportuna y puntual a la hora de cumplir con el pago de sus obligaciones, ya que esto le permitirá contar con un buen historial crediticio y así pueda seguir obteniendo un financiamiento que le ayude a mejorar su rentabilidad.

Por la bolsa de clientes y acogida que tiene la empresa de estudio, se le propone solicitar un préstamo para ampliar su local y poder aumentar su capital, lo que le

permitirá hacer que su negocio crezca aún más y genere una mayor rentabilidad de la que ya tiene. Asimismo, se le propone a la empresa investigar sobre la forma de financiamiento mediante recursos propio y así poder tener en cuenta otra manera o propuesta de financiar su negocio, ya que la rentabilidad financiera se beneficia en recursos propios obteniendo ganancias en cada inversión que realiza.

6.5. Conclusión general

Finalmente se determinó como resultado de la investigación que las empresas han respondido favorablemente en cuanto a los tipos de financiamiento que presentan las MYPE es la rentabilidad económica debido a que miden el nivel de ventas en invertir obteniendo así una mayor adquisición de mercadería, en la cual hace promocionar productos a un mejor precio del mercado indicando en su mayoría que los ingresos cubren sus egresos mensuales, disponiendo una liquidez para poder resolver cualquier imprevisto económico, además que las MYPE poseen activos, los productos ofrecidos presentan precios competitivos en el mercado, aplican un margen de ganancia, además manifiestan que disponen de cartera de clientes a diario.

VII. Aspectos complementarios

7.1. Referencias bibliográficas

Alvarado, N. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016*. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5654>

Anticona, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa g & l distribuidora plástica e.i.r.l. - Chimbote, 2018*. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16072/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_ANTICONA_GARCIA_ANGIE_ALEXANDRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Arroyo, P., Vásquez, R., & Villanueva, A. (2020). *Finanzas empresariales: Enfoque práctico*. Recuperado de:

<https://books.google.com.pe/books?id=iXL3DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+es+el+financiamiento&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwi2neH51tLsAhWrpFkKHRzXACcQ6AEwCHoECAUQA#v=onepage&q=que+es+el+financiamiento&f=false>

Ascencio, M (2020). *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>

Banco BASE (2018). *Finanzas Negocios. Decisiones de financiamiento a corto y largo plazo para las empresas*. Recuperado de: <https://blog.bancobase.com/decisiones-definanciamiento-a-corto-y-largo-plazo-para-empresas>

Barra, R. (2020). *La teoría de la utilidad esperada: descubriendo su realismo y veracidad en el entorno empresarial peruano*. Recuperado de: https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4740/DOC_GO_003.pdf?sequence=2&isAllowed=y

Broncano, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso I.E.P. “Stella Maris” – Huarmey, 2016*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8021/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_Y_SECTOR_SERVICIO_BRONCANO_LUNA_MARIANGGELA_SUSAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castillo, B. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Inversiones Castro” de Huarmey, 2016*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8022?show=full>

Castillo, D. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “La Solución.” De Huarmey, 2017.* Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5638>

Coelho, F. (2019). *Significado de Hipótesis.* Recuperado de:

<https://www.significados.com/hipotesis/>

Coll, F. (2020). *Coste de financiación.* Recuperado de:

<https://economipedia.com/definiciones/coste-definanciacion.html>

Comexperú. (2019). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2019.*

Obtenido de:

<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reportemype-001.pdf>

Dipaz, C. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa librería “Sheron” de Ayacucho, 2017.* Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21140/MYPES_FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_DIPAZ_MOROTE_CECILIA_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Enciclopedia. (2018). *Empresa comercial.* Recuperado de:

<https://economipedia.com/definiciones/empresa-comercial.html>

Espinoza, L. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, año 2017*. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5264>

García, T. (2018). *Las restricciones al financiamiento de las PYMES del Ecuador y su incidencia en la política de inversiones*. Recuperado de:

<https://www.redalyc.org/pdf/257/25739666004.pdf>

Gea, M. (2019). *La importancia de la rentabilidad en las finanzas personales y en la empresa*. Recuperado de:

<https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e?fbclid=IwAR0GPw9fBZ0pAUZ39kzZHOIMnfj1gnwsTzzH0u4VqNnj2pVa4F7XG1nftc>

Global Value. (2021). *Análisis de Rentabilidad*. Recuperado de:

<http://www.globalvalue.cl/?q=node/46#:~:text=Los%20an%C3%A1lisis%20de%20rentabilidad%20miden,econ%C3%B3micos%20de%20la%20actividad%20empresarial>

Gonzales, C. (2022). *Registro de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de:

<https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype>

Guzmán, C. (2018). *MYPES: POR QUE SON IMPORTANTES PRA LA ECONOMIA PERUANA. LIMA: PQS.PE*. Recuperado de:

<https://pqs.pe/actualidad/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana/>

Guzmán, C. (2020). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Inversiones Vicco’s E.I.R.L” Casma y hacer una propuesta de mejora, 2016*. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16585>

Hernández, R. (2019). Definición de Institución financiera. Recuperado de:

<https://www.economiasimple.net/glosario/institucion-financiera>

INEI. (2018). *Información de las empresas comerciales*. Recuperado de:

https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1176/cap_02.pdf

Medina, P. (2018). *Financiamiento en las MYPE de la provincia del Santa, AncashPerú*. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9893/7_Financiamiento%20en%20las%20MYPE%20de%20la%20provincia%20de%20Santa_Centuri%C3%B3n.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Mendoza, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora de aceros medina s.r.l. – Cajamarca, 2018*. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9507/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_MENDOZA_COTRINA_ANA_ROGELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Minutos20. (2018). *La ONU considera que las pymes son la espina dorsal de la economía y las mayores empleadoras del mundo*. Recuperado de:

<https://www.20minutos.es/noticia/3382959/0/pymes-microempresas-onueconomia-empleo/?autoref=true>

Moreno, J. (2018). *Prontuario de finanzas empresariales* (1 er. Ed.). Patria Educación. Recuperado de:

https://books.google.com.pe/books?id=d0JqDwAAQBAJ&pg=PT905&dq=financiamiento+de+empresas&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjow67Jp_zyAhXrSjABHYvRAFQQ6AF6B_AgDEAI#v=onepage&q=financiamiento&f=false

Ortega, F. (2020). *Resultados, rentabilidad y caja* (2da. Ed.). ESIC Editorial. Recuperado de:

https://books.google.com.pe/books?id=WzcBEAAAQBAJ&pg=PA24&dq=rentabilidad&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiPxNnCq_zyAhXySTABHR7qBIIQ6AF6B_AgJEAI#v=onepage&q=rentabilidad&f=false

Pereda, S. (2022). *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://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27685/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_Y_RENTA

[BILIDAD PEREDA LAVADO SALLY KARITO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Published. (2022). *Indicadores financieros: qué son y cuáles deberías monitorear en tu empresa*. Recuperado de:

<https://bold.com.ec/indicadores-financieros/>

Puerta, M. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Corporación Amazónica informática y telecomunicaciones S.A.C.”, de Iquitos, 2017*. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3092/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MICRO_EMPRESAS_PUERTA_REVILLA_WILL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Raffino, L. (2022). *Financiamiento para las ideas de negocio*. Recuperado de:

<https://es.linkedin.com/pulse/financiamiento-para-las-ideas-de-negocio-de-talentos-emprendedores?trk=pulse-article>

Ramírez, J. (2020). *Clasificación de las fuentes de financiamiento*. Recuperado de:

<https://grupoverona.pe/clasificacion-de-las-fuentes-de-financiamiento/>

Riva, S. (5 de Diciembre de 2020). *¿Qué son las PYMES?*. Obtenido de:

<https://blog.grupoenroke.com/que-son-las-pymes>

Sanchez, L. (2022). *¿Qué es el interés y que tipos de interés existen?*. Recuperado de:

<https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-un-presupuesto-y-como-elaborar-uno-en-base-a-objetivos-y-metas/>

Tana, D. (2018). *Estrategias de financiamiento e inversión utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del Distrito Metropolitano de Quito y su incidencia en la rentabilidad*. Recuperado de:

<http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/14731/T-ESPE-057789.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Tena Rodríguez, R. (24 de Marzo de 2018). *El financiamiento es importante*.

Obtenido de

<https://www.rankia.mx/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>

UE. (2018). *La Unión Europea y sus socios comerciales*. Recuperado de:

<https://www.europarl.europa.eu/factsheets/es/sheet/160/la-union-europea-y-sus-socioscomerciales>

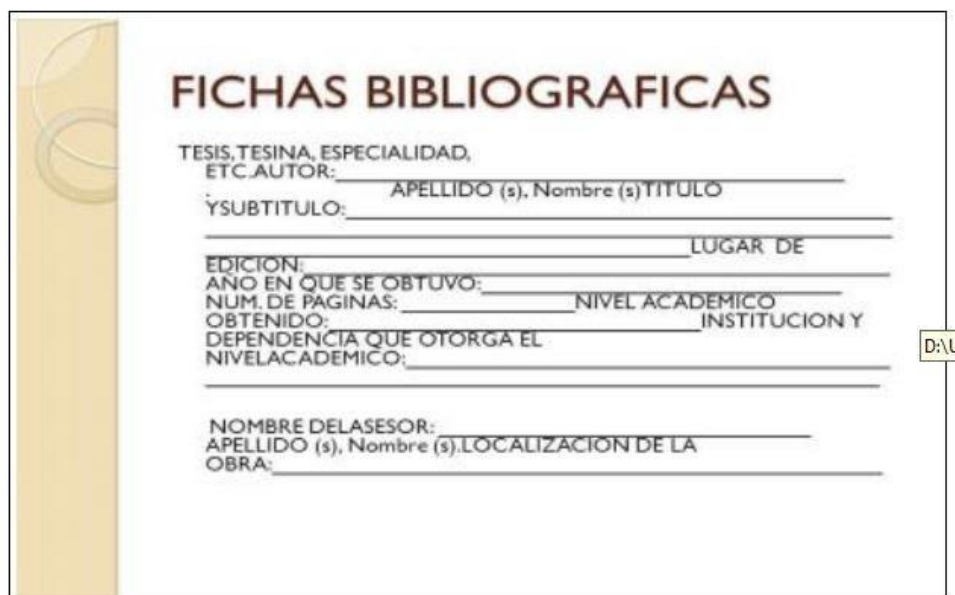
Anexos

Anexo 1: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	Metodología
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S - Huarmey y	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S” de Huarmey y	<p>Objetivo General</p> <p>Determinar y describir las características de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S de Huarmey y hacer una propuesta de mejora, 2019.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <p>1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</p>	No aplica	La metodología a usar fue no experimental porque la información obtenida fue de lo que se encontró en el presente, descriptivo porque se limita en la recolección de datos, bibliográfica porque se necesitó de información de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales; y de caso porque

<p>propuesta de mejora, 2019.</p>	<p>propuesta de mejora, 2019?</p>	<p>2. Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S de Huarney, 2019</p> <p>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S de Huarney, 2019</p> <p>4. Hacer un plan de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Negociaciones Comerciales y Servicios NOELI'S de Huarney, 2019</p>		<p>utilizamos una sola empresa para la investigación.</p> <p>documentario, investigación</p>
-----------------------------------	-----------------------------------	--	--	--

Anexo 1: Modelo de fichas bibliográficas




FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
ETC. AUTOR: _____
APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO _____
Y SUBTITULO: _____
LUGAR DE _____
EDICION: _____
AÑO EN QUE SE OBTUVO: _____
NUM. DE PAGINAS: _____ NIVEL ACADÉMICO _____
OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y _____
DEPENDENCIA QUE OTORGA EL _____
NIVEL ACADÉMICO: _____

NOMBRE DEL ASESOR: _____
APELLIDO (s), Nombre (s). LOCALIZACION DE LA _____
OBRA: _____

D:\U

Anexo 3: Cuestionario


**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al gerente de la micro y pequeña empresa del ámbito de estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro y pequeña empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso "Negociaciones Comerciales y Servicios "NOEL'S" – Huarmey y propuesta de mejora, 2019.**

La información que usted brindará será utilizada con fines académicos y de investigación, por lo que se agradece su participación.

Lee detenidamente y marca con una aspa (x).

Datos generales del representante legal:

Nombres y Apellidos: MARIANGGELA BRONCANO LUNA
Edad del Representante Legal: 37 AÑOS
Sexo: Masculino () Femenino (X)
Estado civil
Soltero(a) (X) casado () divorciado ()
conviviente () otros ()
Grado de instrucción académica
Primaria () secundaria () superior técnico ()
universitario (X)
Profesión: CONTADOR PÚBLICO Ocupación: GERENTE

I. Referente a las las características de la empresa

1. Tamaño de la empresa
Pequeña empresa (X) Microempresa ()

2. Objetivo de la empresa
Sobrevivencia () Generar empleo a la familia ()

Generar utilidades

Dar empleo a la comunidad ()

3. Número de trabajadores

De 1 a 5

De 5 a 10 ()

De 10 a 15 ()

De 15 a más ()

4. Permanencia en el sector

De 1 a 5 años ()

De 5 a 10 años

De 10 a 15 años ()

De 15 a más años ()

5. Asesoría de un contador público

Sí

No ()

II. Referente al financiamiento

6. ¿Adquirió algún financiamiento para su empresa?

Sí

No ()

7. ¿Qué tipo de financiamiento obtuvo?

Interno ()

Externo

8. ¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros?

Sí

No ()

9. ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?

Sistema bancario ()

Sistema no bancario

10. Entidad donde solicitó el préstamo.

BBVA ()

Scotiabank ()

BCP ()

Banco de la Nación ()

Otros/Especificar: CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DEL SANTA

11. Monto promedio del crédito solicitado

De 1,000 a 5,000

De 5,000 a 10,000 ()

De 10,000 a más ()

12. Tasa de interés que se pagó.

Tasa mensual

Tasa anual ()

13. ¿Cuánto de interés paga mensualmente?

Especificar... 1.75%

14. ¿A qué plazo se generó el financiamiento?

Corto plazo ()

Mediano plazo

Largo plazo ()

15. ¿Qué sistema financiero le otorga facilidades financieras en el crédito? El bancario, Las cajas rurales, Municipales, otros.

Especificar: Cajas Municipales

16. ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?

Capital de trabajo

Mejoramiento de la infraestructura ()

Compra de activos fijos ()

Pagos de impuesto ()

Otros ()

VIII. Referente a la rentabilidad

17. ¿Aplica las estrategias de rentabilidad en su negocio?

Si

No ()

18. ¿Considera que el patrimonio juega un rol importante para la rentabilidad?

Si

No ()

19. ¿Cuál es el porcentaje que incrementó su rentabilidad con el financiamiento obtenido?

a) 5 – 10%

c) 20–30 %

e) 40–50 %

b) 10 – 20 %

d) 30–40 %

f) Más de 50 %

20. ¿En los últimos años, que agentes han influido más en la rentabilidad?

a) Publicidad

d) Calidad de servicio

b) Mejoramiento de infraestructura

e) Financiamiento

c) Participación del mercado

f) Otros.

21. ¿Cree usted que el financiamiento intervino en mejorar la rentabilidad que se obtuvo en el año 2019?

Si

No ()

Anexo 4: Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por Rodríguez Morales Rosario Patricia, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa NEGOCIACIONES COMERCIALES Y SERVICIOS “NOELI’S”– Huarmey, 2019.

- La entrevista durará aproximadamente 10 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera confidencial.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado, así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor la parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: capricornio_jmf@hotmail.com o al número 952396819.

Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad.

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Broncano Luna Mariangela Susan
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	01 de octubre del 2020

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

RODRIGUEZ_MORALES_ROSARIO_PATRICIA.docx

INFORME DE ORIGINALIDAD

4%

INDICE DE SIMILITUD

4%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

4%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Apagado