



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO
VENTA DE ABARROTES EN EL JR. 27 DE NOVIEMBRE DE
LA CIUDAD DE HUARAZ-2019**

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

AUTORA

SALAZAR JAMANCA, SILVIA RUTH
ORCID: 0000-0002-3473-2045

ASESOR

BRONCANO DÍAZ, ALBERTO ENRIQUE
ORCID: 0000-0003-1625-8770
HUARAZ – PERU

2020

Título de la tesis

Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio
rubro venta de abarrotes en el jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz - 2019.

Equipo de Trabajo

AUTORA

Salazar Jamanca Silvia Ruth

ORCID ID 0000-0002-3473-2045

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

ASESOR

Broncano Díaz, Alberto Enrique

ORCID: 0000-0003-1625-8770

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

JURADO

Salinas Rosales, Eladio Germán

ORCID: 0000-0002-6145-4976

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Broncano Osorio, Nélica Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Firma del jurado y asesor

Salinas Rosales Eladio Germán
ORCID: 0000-0002-6145-4976
Presidente

Broncano Osorio Nélica Rosario
ORCID: 0000-0003-4691-5436
Miembro

Sáenz Melgarejo Justina Maritza
ORCID: 0000-0001-7876-5992
Miembro

Broncano Díaz, Alberto Enrique
ORCID: 0000-0003-1625-8770
Asesor

Dedicatoria

A **DIOS**, porque él es quien guía mis pasos
y me da las fuerzas necesarias en los todos
los momentos más difíciles de mi vida.

Con inmensa gratitud a mis Padres **JORGE**
Y ESTELA, por haberme dado la vida,
quienes con su ejemplo y esfuerzo han sabido
guiarme en el sendero de mi vida.

Silvia Ruth

Agradecimiento

A Dios, haberme dado fuerzas de voluntad para alcanzar mis objetivos, a la escuela de contabilidad de la ULADECH con sede en la ciudad de Huaraz

Mi mayor agradecimiento al docente CPCC. Alberto Enrique Broncano Diaz, por sus enseñanzas y constante preocupación para la culminación del presente trabajo de investigación; y a toda mi familia por haberme brindado siempre su apoyo incondicional

Silvia Ruth

Resumen

El presente estudio fue de problemática: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz- 2019? Por lo cual cumplió con: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de estas empresas mencionadas anteriormente. El estudio fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo simple y diseño no experimental. La población y muestra fue de 5 propietarios y/o administradores las entidades sujetas a investigación. Se aplicó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario. Los principales resultados fueron: El 20% de encuestados mencionó haberse financiado de capital propio para buscar el desarrollo de su empresa, mientras que el 80% mencionó que necesitaron financiamiento de entidades o prestamistas y que recibieron un descuento, asimismo el 100% mencionó que su rentabilidad ha sido obtenida por el financiamiento logrado, por tanto, todos consideran una mejora al obtener préstamos de cualquier fuente. Finalmente se concluyó que de las diferentes maneras de financiamiento que se dan, en su mayoría este sector buscó financiarse por fuentes externas como las entidades bancarias y CMACs; asimismo recurrieron al ahorro personal sin embargo no fue suficiente debido al poco nivel económico que poseen. En relación a la rentabilidad existe una mejora de la rentabilidad económica de este sector, esto refleja una buena gestión del financiamiento que reciben, asimismo realizan el estudio de sus ganancias constantemente, principal factor que les ayuda a tomar decisiones a futuro.

Palabras clave: Abarrotes, Comercio, Financiamiento, Huaraz, rentabilidad.

Abstract

The present study was problematic: What are the characteristics of the financing and profitability of the micro and small companies in the commerce sector, grocery sales item in the Jr. November 27 of the city of Huaraz- 2019? Therefore, it complied with: Determining the characteristics of the financing and profitability of these companies mentioned above. The study was quantitative, simple descriptive level and non-experimental design. The population and sample consisted of 5 owners and / or administrators of the entities subject to investigation. The survey technique was applied and the questionnaire was used as an instrument. The main results were: 20% of respondents mentioned having financed with their own capital to seek the development of their company, while 80% mentioned that they needed financing from entities or lenders and that they received a discount, likewise 100% mentioned that their profitability has been obtained by the financing achieved, therefore, all consider an improvement when obtaining loans from any source. Finally, it was concluded that of the different ways of financing that are given, the majority of this sector sought to be financed by external sources such as banks and CMACs; They also resorted to personal savings, however it was not enough due to their low economic level. In relation to profitability, there is an improvement in the economic profitability of this sector, this reflects a good management of the financing they receive, they also study their profits constantly, the main factor that helps them make decisions in the future.

Keywords: Groceries, Commerce, Financing, Huaraz, profitability.

Índice

Contenido	Página
Carátula.....	i
Título de la tesis	ii
Equipo de Trabajo	iii
Firma del jurado y asesor.....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento	vi
Resumen	vii
Abstract.....	viii
Índice	ix
Índice de tablas.....	xi
Índice de figuras	xii
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura.....	9
2.1. Antecedentes	9
2.2. Bases teóricas de la investigación	19
III. Hipótesis.....	32
IV. Metodología	33

4.1.	Diseño de la investigación.	33
4.2.	El universo y muestra	34
4.3.	Definición y Operacionalización de variables e indicadores	36
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	38
4.5.	Plan de análisis	38
4.6.	Matriz de consistencia	39
4.7.	Principios éticos.....	40
V.	Resultados.....	42
5.1.	Resultados	42
5.2.	Análisis de resultados	51
VI.	Conclusiones	64
	Recomendaciones.....	66
	Aspectos complementarios	67
	Referencias bibliográficas	67
	Anexos	74
	Anexo 1: Instrumento de recolección de datos	74
	Anexo 2: Figuras estadísticas.....	77

Índice de tablas

Contenido	Página
Tabla 1: Financiamiento de fuentes internas	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 2: Financiamiento de fuentes externas	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 3: Línea de crédito bancario	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 4: Descuento por prestamos obtenidos	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 5: Prestamos por factoring	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 6: Prestamos por leasing financiero	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 7: Préstamo de instituciones financieras	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 8: Préstamo de CMACs	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 9: Préstamo de cajas rurales y crédito	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 10: Prestamos por parte de EDPYME	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 11: Financiamiento a través de agiotistas o prestamistas de profesión	¡Error!
Marcador no definido.	
Tabla 12: Financiamiento a través de juntas societarias .	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 13: Financiamiento a través de comerciantes.....	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 14: Financiamiento a través de ahorros personales;	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 15: Mejora de rentabilidad económica	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 16: Mejora de rentabilidad financiera.....	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 17: Análisis de rentabilidad.....	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 18: Determinación de rentabilidad al final del periodo	¡Error! Marcador no definido.
definido.	
Tabla 19: Mejora rentable por medio del financiamiento;	¡Error! Marcador no definido.

Índice de figuras

Contenido	Página
Figura 1: Financiamiento de fuentes internas	77
Figura 2: Financiamiento de fuentes externas	78
Figura 3: Línea de crédito bancario.....	79
Figura 4: Descuento por prestamos obtenidos	80
Figura 5: Prestamos por factoring	81
Figura 6: Prestamos por leasing financiero	82
Figura 7: Préstamo de instituciones financieras.....	83
Figura 8: Préstamo de CMACs	84
Figura 9: Préstamo de cajas rurales y crédito	85
Figura 10: Prestamos por parte de EDPYME.....	86
Figura 11: Financiamiento a través de agiotistas o prestamistas de profesión	87
Figura 12: Financiamiento a través de juntas societarias	88
Figura 13: Financiamiento a través de comerciantes	89
Figura 14: Financiamiento a través de ahorros personales	90
Figura 15: Mejora de rentabilidad económica	91
Figura 16: Mejora de rentabilidad financiera	92
Figura 17: Análisis de rentabilidad	93
Figura 18: Determinación de rentabilidad al final del periodo	94
Figura 19: Mejora rentable por medio del financiamiento	95

I. Introducción

La presente investigación se denomina: “Financiamiento y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz- 2019”, fue elaborado en base a la línea de investigación establecida por la ULADECH – Católica en su marco normativo.

Actualmente las Mypes (micro y pequeñas empresas) son la principal fuente de producción de nuestro país con la particularidad propia de un conglomerado de giros de negocio diferentes. Estas pequeñas empresas son consideradas como negocios de poca magnitud que necesitan de pocas inversiones y pueden manejarse ante las distintas circunstancias que puedan presentarse. Es por ello son denominadas como los establecimientos de servicio y comercio mas relevantes, por las operaciones que ejecutan y que ofrecen al mercado en gran cantidad.

Los datos disponibles de los países iberoamericanos señalan que existen barreras para acceder al financiamiento tradicional por parte de las pequeñas y microempresas, debido a que no mas del 40% de las entidades pequeñas consiguen dicho apoyo, en comparación a un 76% de las grandes organizaciones. En el entorno de mercado de valores, las pequeñas y medianas empresas consiguen una gran importancia. La OECD (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico) y el IOSCO (Organización Internacional de Comisiones de Valores) opinan de igual forma al recomendar al mercado de capitales como una manera para obtener financiamiento (Albella y Hernandez, 2017).

Así también en el ámbito internacional, investigaciones realizadas por el OCDE, a través de la aplicación de una encuesta a 27 países en el cual se decidió el

nivel de acceso a financiamiento por parte de los pequeños y medianos negocios entre el periodo del año 2007 y 2014, dio como resultado que la tasa de interés fue reducida para países como Chile, Mexico, España e Italia. En España las entidades financieras, antes de la crisis suscitada en dicho país se expandió el crédito a las Pymes, la cual continuo durante el periodo de crisis; de todos aquellos prestamos, un 92% de dichas obligaciones son realizadas a corto plazo (Luies Illanes, 2017).

En la situación de los pequeños y medianos entes de Venezuela el principal problema es la captación de recursos monetarios por financiamiento, lo cual genera como consecuencia la limitación a crecer y desarrollarse, por motivo de que dentro de dicho país el obtener financiamiento es el principal factor clave, para el progreso y continuidad de las actividades empresariales (comercial, industrial, prestación de servicios), para su extensión y puesta en marcha de novedosas aspiraciones en las medianas y pequeñas organizaciones (Contreras & Olivares, 2012).

En nuestro país, las entidades del tipo financiero, monitoreadas y controladas por la SBS (Superintendencia de Banca y Seguros), ejecutan operaciones de intermediación financiera (prestamos, captación de recursos, inversión de capital, otros). El “Instituto de economía y desarrollo empresarial” de siglas IEDEP de la cámara de comercio de Lima manifestó que la otorgación de recursos bajo prestamos al sector privado comprende cerca del 42% del Producto Bruto Interno del Perú. En términos similares, el 63% es entregada a personas jurídicas y el restante a personas naturales. A manera de explicación mencionó que, de cien soles de crédito a las entidades, el 35% son otorgadas a corporaciones, 22% a entidades grandes, 23% a medianas organizaciones, un 14% a pequeñas y solo un 6% a las microempresas. Otra

característica es que se entregan créditos de consumo en un 59% y un 41% bajo denominación de crédito hipotecario (Peñaranda, 2013).

En relación a la rentabilidad de los micro y pequeños entes económicos de nuestra nación, este es un indicador necesario para la estabilidad a plazos largos en cualquier organización y que estas son constituidas para encontrarlas y poder incrementar en este sentido. Las medianas y pequeñas empresas se muestran como la principal puerta para una mejor posición económica y organizacional de las personas, debido a que si se crece como individuo se podrá lograr el desarrollo social posterior, no obstante existe un hecho real que en tiempos de cambios económicos o crisis en la sociedad, afecta a dicho ente, ya sea por motivo de poco capital o presupuesto para empezar, escasos trabajadores, capacidad de emprendimiento y otros factores, es en este instante que están entidades carecen de personal o profesionales que les ayuden con la estimación de su solvencia, nivel de liquidez y rentabilidad que comprende su entidad económica (Santillan y Utia, 2019).

El comercio en la ciudad de Huaraz es una actividad que va en aumento debido al constante crecimiento de la población, nuestra ciudad es capital del departamento de Ancash y cada día llegan nuevos residentes, en su mayoría de las provincias de la zona sierra de este departamento, pero también ciudadanos de todo el Perú y extranjeros, en lo que respecta al rubro de venta de abarrotes, tema que se tratará en nuestro trabajo de investigación, dicha actividad se lleva a cabo en dos modalidades, la venta al por mayor y el comercio minorista, nuestro trabajo está enfocado a la venta de abarrotes en las micros y pequeñas empresas, ya que las

tiendas o negocios en el Jr. 27 de Noviembre de la ciudad de Huaraz son Micro Empresas.

La rentabilidad o ganancia económica generada por el comercio de abarrotes en el Jr. 27 de Noviembre de la Provincia de Huaraz depende de la inversión, porque con una adecuada inversión y teniendo en cuenta la oferta y la demanda, los comerciantes pueden obtener rentabilidad de acuerdo a la inversión realizada, los comerciantes se pueden financiar con recursos propios o con recursos externos (créditos bancarios, etc.) y ellos deberán evaluar todas las opciones y elegir la que más les convenga porque de ello depende la prosperidad del negocio.

Por la problemática descrita con esta investigación pretende diagnosticar la situación y brindar alternativas de solución a los negocios estudiados. ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz 2019?

Para poder dar respuesta al problema general se planteó como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz- 2019, objetivos específicos:

- ✓ Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz 2019

- ✓ Describir las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz 2019

De manera general, este trabajo de investigación será de mucha utilidad debido a que éste es un trabajo de tipo descriptivo y se apoya en encuestas, es decir luego de encuestados los negociantes de abarrotes Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz, los aciertos y errores cometidos al momento de formar sus micro empresas serán evidenciados, los datos recolectados serán de mucha importancia para los comerciantes al momento de formar sus empresas, porque les ayudará a cometer menos errores cuando formen sus empresas, no solo será de utilidad para los vendedores de abarrotes sino para la mayoría de propietarios de Micro y Pequeñas Empresas (MYPES), así mismo será de mucha ayuda para los estudiantes de contabilidad y carreras afines, como referencia y fuente de información.

Asimismo, en el aspecto teórico, el presente estudio se justifica porque permitió a nuestra investigación sostenerse de material teórico, doctrinal y conceptual con datos necesarios para el desarrollo de este estudio. De igual manera se justifica porque pretendió conocer las fuentes a la cual han recurrido los microempresarios de este sector para mejorar ciertos aspectos organizacionales y mejorar con ello su rentabilidad.

En el aspecto practico, se justifica porque esta tesis buscó la obtención de resultados reales y fidedignos que muestren la realidad de las variables de estudio y conlleven a que los responsables o comprometidos con ello tomen las medidas

necesarias para su mejora continua. El presente estudio servirá a largo plazo como un antecedente y material de apoyo para futuros estudios de la misma naturaleza.

En el aspecto metodológico, este trabajo de investigación se dio gracias al diseño, validación y ejecución de un instrumento de investigación que permitió dar con los objetivos y culminar satisfactoriamente su desarrollo.

En relación a la metodología del estudio, este fue de tipo cuantitativo y de diseño no experimental – de un único corte; su finalidad primordial fue la descripción de los datos numéricos de las variables a través de la recolección de información en un único momento. La población y muestra de naturaleza censal correspondió a 14 dueños y administradores dedicados al comercio de abarrotes, los cuales fueron encuestados a través del instrumento cuestionario estructurado con interrogantes relacionadas a la variable de estudio.

Los principales resultados de esta investigación fueron: En función a la variable financiamiento: El 60% de los encuestados mencionó que sus empresas obtienen financiamiento de fuentes internas, el 40% afirmó que sus empresas obtienen financiamiento de fuentes externas, el 80% respondió que recibió una línea de crédito bancario y que recibieron un descuento, el 60% mencionó haber recibido préstamos por Factoring, el 20% indicó haber obtenido préstamo a través del leasing financiero, el 100% respondió que recibe préstamo por parte de las instituciones financieras de la localidad, el 80% respondió que obtuvieron financiamiento de las CMAC, el 20% manifestó haber obtenido financiamiento de las cajas rurales y crédito, el 40% mencionó obtener financiamiento de las EDPYME, el 100% obtuvo financiamiento de prestamistas de profesión o agiotistas, el 20% indicó haber

obtenido préstamos dinerarios de juntas societarias, el 40% obtuvo préstamos dinerarios por parte de los comerciantes, y el 80% mencionó que necesitaron financiamiento de entidades o prestamistas..

Respecto a la rentabilidad: El 60% mencionó haber obtenido una mejora en su rentabilidad económica, mientras que la diferencia mencionó lo contrario, el 40% indicó haber obtenido una mejora en su rentabilidad financiera, el 80% mencionó realizar un análisis continuo de la rentabilidad que poseen, el 20% afirmó que realizan la determinación de la rentabilidad al final del periodo económico, mientras que el 80% mencionó que no realiza la determinación de utilidad al final del periodo económico y el total mencionó que su rentabilidad ha sido obtenida por el financiamiento logrado, por tanto, todos consideran una mejora al obtener préstamos de instituciones financieras u otros.

El presente estudio pudo concluir que se determinó las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz-2019, concluyendo que de los diferentes tipos de financiamiento que existe, en su gran mayoría este sector buscó financiarse por fuentes externas como las entidades bancarias y CMACs; asimismo recurrieron al ahorro personal sin embargo no fue suficiente debido a la poco nivel económico en el cual se encuentran. Otra de las fuentes a las cuales recurren los comerciantes de abarrotes son la formación de juntas y búsqueda de agiotistas los cuales ofrecen tasas de interés menores. En relación a la rentabilidad existe una mejora de la rentabilidad económica de este sector, esto refleja una buena gestión del financiamiento que reciben, asimismo muchos propietarios

realizan el estudio de sus ganancias constantemente, principal factor que les ayuda a continuar lucrando. Finalmente, este rubro considera que es necesario el recurrir a financiamiento para continuar mejorando sus operaciones y proponer una mayor calidad de comercio en la población.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

Antecedentes Internacionales

Duran (2016) en su proyecto de investigación denominado: Alternativas de financiamiento para las PYMES en el Cantón Ambato, la cual se realizó en la Ciudad de Ambato – Ecuador; tuvo como su objetivo general: Investigar la incidencia que tiene el limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las MIPYMES, la presente investigación posee un enfoque cualitativo, para lo cual se han utilizado encuestas que proporcionaron información del ámbito de estudio, tiene nivel de investigación exploratorio, descriptivo y correlacionar, la población de este trabajo es la Asociación de comerciantes y productores de calzado de Junio, la cual está constituida por 372 socios y para la investigación se ha seleccionado dos MYPE. El estudio llegó a finalizar mencionando: La mayor parte de los micro y pequeños empresarios no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado para este sector, limitándose únicamente su acceso a las tradicionales fuentes de financiamiento. Esto ocasiona que no aprovechen las oportunidades que están presentes en el mercado y que pueden ofrecer grandes beneficios, menores costos financieros, flexibilidad y amplitud en plazos.

Gonzales (2014) en su tesis titulada: “La Gestión Financiera y su asociación con el acceso a financiamiento en las pequeñas y medianas empresas (PYMES) del sector Comercio en la Ciudad de Bogotá, Colombia”; se buscó

indagar en algunas organizaciones como está estructurada la gestión financiera con el propósito de establecer una posible correlación con el acceso a financiamiento considerando esta como una de las variables que contribuye en la generación de mejores oportunidades de crecimiento y distribución del ingreso en la sociedad. El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo con un diseño correlacional, no experimental y transeccional, la población estuvo conformada por 280 PYMES y la muestra no probabilística intencional fue igual a 72 gerentes de PYMES. La técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento de recolección de datos fue: El cuestionario estructurado. Resultados: El 68% de encuestados afirmaron tener una buena gestión financiera y el 83% opinaron tener acceso al financiamiento bancario. Concluyó: Existe una asociación directa entre la gestión financiera y el acceso y el acceso al financiamiento en las Pymes del Sector Comercio en la Ciudad de Bogotá. Conclusión: Es necesario establecer incorporar variables claves dentro de la gestión financiera, para trabajar con un marco de referencia, para utilizar en las Pymes y mejorar la gestión de los recursos financieros y las oportunidades de crecimiento de las PYMES.

Antecedentes Nacionales

Kong y Moreno (2014) en su investigación denominada “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José, Lambayeque en el periodo 2010-2012”; Su objetivo general fue: Determinar la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de las MYPES, por lo que su metodología fue de tipo correlacional y el diseño de

investigación de tipo Ex post facto, ya que el análisis se da en un tiempo determinado. Tuvo como sujetos de estudio a 130 gestores de las Mypes y a 4 representantes de las fuentes de financiamiento que tuvieron mayor participación en el mercado del Distrito de San José, obteniendo resultados medidos a través de encuestas y entrevistas. Con ello se pudo determinar que una proporción considerable de Mypes han sabido gestionar su financiamiento reflejado en el aumento de su producción y en el de sus ventas, considerando favorable la influencia de las fuentes de financiamiento. Por otro lado, existe una parte de pequeños negocios que no han destinado de manera correcta su financiamiento, limitando su desarrollo en el tiempo, básicamente afectado por una deficiente gestión empresarial.

Marcelo (2018) en su tesis “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro financieras del distrito de Satipo, 2017”; tuvo como objetivo: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro financieras del distrito de Satipo, 2017. La investigación fue cuantitativo - descriptivo, no experimental-transversal, retrospectiva, tuvo como resultados: el 60% se autofinancia para su actividad empresarial; el 80% de los micro empresarios se capacitó en Inversión del crédito financiero y en manejo empresarial; el 100% de los micro empresarios considera que la capacitación es una inversión, que es relevante para su empresa, que mejora la rentabilidad de su empresa; el 80% de los micro empresarios cree que su rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años; sus

conclusiones: Respecto al financiamiento: La mayoría de las Mypes autofinancia su actividad productiva, desconociendo intereses, plazos, montos de los créditos financieros que otorgan las entidades bancarias. Respecto a la Rentabilidad de las Mypes: Las Mypes encuestadas en el ámbito de estudio afirmaron que su rentabilidad mejoro en los últimos años y creen que el financiamiento y la capacitación, mejora su rentabilidad empresarial.

Antecedentes Regionales

Flores (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa Arco Iris S.A. A1 de Nuevo Chimbote, 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la empresa Arco Iris S.A. A1 de Nuevo Chimbote, 2015. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, respectivamente. Finalmente, concluye que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas de transporte de pasajeros a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, el financiamiento es propio y de terceros, fundamentalmente del sistema no bancario formal (Cajas Municipales, Rurales, entre otros).

Viera (2017) en su tesis “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro clínicas particulares del distrito Sullana año 2014”; tuvo como objetivo: Determinar las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las MYPE. La investigación fue descriptiva, cuantitativo, la muestra fue de 08 MYPE, a quienes se le aplicó un cuestionario de 23 preguntas y se tuvo como resultados: Respecto al financiamiento tenemos un 75% que utiliza financiamiento propio, un 25 % utiliza financiamiento por terceros en el cual tenemos que un 25% que recurre a cajas para obtener financiamiento y el otro 50% obtiene financiamiento mediante bancos y el 25% no precisa. Respecto a rentabilidad 87% considera que para que la empresa permanezca estable debe haber rentabilidad y un 13% considera otros factores. Se concluye que el 100% manifiesta que al ingresar si recibió capacitación lo cual es una inversión que permite obtener buenos resultados así como también hay un 75 % que considera que la especialización del personal influye mucho para lograr ingresos económicos para la empresa y un 25% considera otros factores. Tuvo como conclusión: que se determinó que las unidades de investigación financian los servicios que brinda con financiamiento propio con un 75%, mientras que el 25% es por financiamiento por terceros en el cual el 50% de estos acuden a instituciones financieras como los bancos para la obtención de dicho financiamiento en donde el 63% de la banca privada le brinda mejores tasas de interés.

Antecedentes Locales

Charqui (2018) en su investigación denominada “Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeña empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017”; Determinar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017, la metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo, descriptivo simple, no experimental de corte transversal, para la realización de esta, se escogió una muestra de 23 de una población de 46 MYPE de ferreterías en Huaraz, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento un cuestionario estructurado; se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 87% pagan puntualmente su financiamiento, el 65% mencionan que solicitaron créditos de bancos privados locales, el 70% que solicitaron créditos en entidades financieras no bancarias, el 70% que financiaron su micro empresa por medios de cuentas por cobrar. Respecto a la rentabilidad el 74% si percibe la rentabilidad económica de su micro empresa, el 83% percibía la rentabilidad financiera, el 70% confirmaron percibir la rentabilidad social de su micro empresa, el 57% que consideraban el indicador de rentabilidad, el 61% que afirmaron percibir los recursos invertidos y sus resultados rentables. Finalmente, las conclusiones son: la mayoría de los empresarios trabajan con préstamos otorgados por las diferentes entidades bancarias. Con respecto a la rentabilidad, los recursos obtenidos fueron favorables debido a la buena gestión empresarial de las MYPE.

Delgado (2016) en su investigación denominada “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, 2015”; de objetivo: Caracterizar el

financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios - Rubro Restaurantes en el distrito de Huaraz, Año 2015. El diseño de investigación fue del tipo descriptivo no experimental transversal de nivel cuantitativo; la población fue de 200 restaurantes y una muestra de 20 propietarios y/o gerentes, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento que se utilizó fue el cuestionario estructurado. Los resultados con el 85 % de los representantes legales afirmaron que el financiamiento ayuda a mantener una economía estable, el 40% indicaron que se financiaron con ahorros personales, el 60 % afirmaron tener financiamiento externo, el 20 % dijeron que tienen otras vías de financiamiento, el 45 % afirmaron utilizar el financiamiento a corto plazo, el 20 % afirmaron utilizar el financiamiento a largo plazo, el 90 % manifestaron que el financiamiento genera mayor rentabilidad en su Mype. En conclusión, queda caracterizada el financiamiento y la rentabilidad; de acuerdo con los resultados obtenidos en la presente investigación que se han aprobado a partir de los antecedentes y las bases teóricas y que está basado en la práctica, experiencia y en la observación de los hechos reales.

Gomez (2018) en su estudio titulado “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro construcción – Huaraz, 2016”; tuvo por objetivo: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de dichas entidades. Esta investigación fue descriptiva y se seleccionó una muestra poblacional de 19 de un total de 32 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las

características del financiamiento, más de la mitad recurren al financiamiento de terceros, el 47% solicitó créditos de terceros, monto ascendente entre S/. 10 000.00 a S/. 20 000.00. El 53% obtuvo el microcrédito en Banca No comercial. El 47% utilizó los créditos recibidos de terceros como capital de trabajo. El 42% de las Mype encuestadas solicitó crédito dos veces. Respecto a las características de la rentabilidad: El 79% señalan que mejoró su rentabilidad. El 68% percibió la rentabilidad con el incremento de capital. El 53% dice que mejora de rentabilidad fue por financiamiento oportuno. El 68% determinan el margen de utilidad. El 47% obtuvo una rentabilidad del 30 por ciento.

Ramos (2019) en su estudio titulado “Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa La casa de la rica miel E.I.R.L., Huaraz, 2019”; se tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” e.i.r.l., de Huaraz, en el 2019; se utilizó una investigación de tipo cuantitativo, nivel descriptivo no experimental de corte transversal. Para ello, se escogió una población y muestra de 17 propietarios y administradores. Los resultados más resaltantes: el 76% dijo que utilizaron la hipoteca para obtener el préstamo, el 88% de los encuestados dijo que utilizaron un crédito para financiar su empresa y el 71% dijo que recurren a las cajas municipales de ahorro y crédito, como rentabilidad patrimonial de acuerdo a los resultados de la investigación fue de un coeficiente de ganancia de 23% y el margen de ganancia bruta fue de 22%. Como conclusión: se determinó las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel”, donde indica la mayoría de los encuestados que se utilizó una línea de

crédito, se recurrió para el financiamiento de la empresa a entidades financieras y a cajas municipales de ahorro y crédito. Asimismo, se obtuvo una mayor rentabilidad patrimonial y un margen de ganancia bruta que son las características de la rentabilidad.

Rosales (2019) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hotelería de la ciudad de Huaraz, periodo 2017”; el cual tuvo como objetivo: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicios rubro hotelería. La metodología fue de investigación cuantitativa y el nivel de investigación descriptivo, de diseño no experimental; puesto que, se realizó sin manipular deliberadamente las variables, a través de la técnica de la encuesta y se aplicó el instrumento del cuestionario. Se tuvo una población de 46 MYPE dedicadas a este rubro de las cuales se escogió como muestra a 15 MYPE obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, que el 73% de las MYPE recibieron financiamiento de terceros, mientras que el 27% tuvo financiamiento propio; respecto a la rentabilidad, el 93% ha mejorado su rentabilidad y el 60% de las MYPE pone en práctica los factores de rentabilidad. Teniendo como conclusión que el financiamiento y la rentabilidad, son de gran importancia para las MYPE del sector hotelería de la ciudad de Huaraz; la primera, representa un gran apoyo para el cumplimiento de sus actividades económicas, así como para su creación, desarrollo y expansión..

Murga (2018) en su estudio titulado “Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas de Huaraz,

2017”; tu por objetivo: Describir las principales Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas Huaraz, 2017. La metodología fue de tipo cuantitativa, el nivel de la investigación es descriptiva y el diseño es descriptivo no - experimental, para la realización de esta, se escogió una muestra de 19 Mype de una población de 26 empresas del sector Comercio - Rubro Imprentas Huaraz, 2017 ; a quienes se le aplicó un cuestionario de 24 preguntas obteniendo los siguientes resultados: Los empresarios se expresaron con respecto al financiamiento, el 74 % obtuvieron financiamiento, el 68% tienen líneas de crédito como instrumento financiero, el 69 % al financiamiento de cajas de ahorro y crédito, el 53 % del crédito otorgado fue destinado para capital de trabajo, el 74% obtuvo el crédito de entidades no bancarias, al 68% le otorgaron el crédito solicitado. Finalmente se concluyó que las Mype recurren a las entidades del sistema financiero para financiar el capital de trabajo de sus empresas.

Huerta (2019) en su investigación denominada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018” tuvo como objetivo principal: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transportes de Huaraz, 2018; la metodología: El tipo de investigación fue cuantitativo, el nivel descriptivo, el diseño es no experimental, la población 20 y la muestra 20, la técnica fue la encuesta, su instrumento fue el cuestionario estructurado. Los resultados fueron: el 80% dicen que su financiamiento no fue

por ahorros personales, el 55% afirman que no han sido financiados por amigos y parientes, el 55% acudieron al préstamo bancario, el 55% dicen que su financiamiento fue a largo plazo, el 60% dicen que su rentabilidad fue económica, el 55% sí elaboran su balance con los ratios financieros, el 65% dicen que a mejor servicio la empresa tendrá mayor desarrollo empresarial, el 50% dicen que sí reducen los costos de transporte. Como conclusión podemos decir que queda determinado y descrito que el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio, de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación y las teorías que lo respaldan mediante los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores.

2.2. Bases teóricas de la investigación

Financiamiento

Definición

Según Aguirre (1992) consiste en la obtención de dinero para adquirir activos de la empresa y el cumplimiento de sus fines.

Consiste en obtener recursos financieros de fuentes propias o del exterior ofrecidas a breve, mediano o extenso plazo según necesidad.

Objetivos de financiamiento

Las mypes recurren a fuentes de financiamiento por diversas razones entre las que podemos mencionar comprar activos, ampliar instalaciones, iniciar nuevos proyectos y ampliar operaciones (Illanes, 2017).

Organización de financiamiento

Es la manera como se financian los bienes de la entidad y es representado por el lado derecho de estado de situación financiera donde se incluye las deudas a corto y largo plazo, así capital propio que puede ser del dueño o de los socios (Weston y Brigham, 1995, p. 102).

Son todas las cuentas financieras de la empresa, independientemente del plazo de su vencimiento.

Problema de financiamiento en mypes

Dentro de las principales problemáticas a la que se resisten las micro y pequeñas organizaciones (mypes) es el financiamiento principalmente al inicio de sus actividades.

La problemática del financiamiento de las mypes, manifestado en resultados desarrollado por el BID – “Banco Interamericano de Desarrollo” en Latinoamérica encontrándose que la falta de financiamiento es el segundo obstáculo más relevante que impide el desarrollo de las empresas.

Tipos de financiamiento

Los tipos de financiamiento son todas las posibilidades para la obtención de recursos financieros para distintos proyectos ya sea de apertura, mantenimiento o ampliación de actividades en la empresa.

García y Pérez (2015) señala que al seleccionar las fuentes de financiamiento se debe evaluar el acceso, el destino, el costo y el riesgo más que solo la referencia a pasivo o patrimonio (p. 3).

Tipos de financiamiento de según exigibilidad

✓ **Financiamientos a corto plazo**

Son aquellos financiamientos en donde se obliga el pago de la deuda en un plazo máximo de un periodo anual y sobre todo sirven para financiar los activos circulantes de las organizaciones.

✓ **Financiamiento a largo plazo**

Son los financiamientos cuyos vencimientos son en un tiempo mayor a un año y sirven principalmente activos no corrientes o fijos, pero también puede financiar activos corrientes que serían más conveniente para la empresa para obtener mayor liquidez y uso del financiamiento obtenido.

Tipos de financiamiento de según su procedencia

✓ **Fuentes internas de financiamiento**

Consiste en el financiamiento de las inversiones de la empresa con activos propios, aporte de socios o utilidades retenidas.

Entre estas se encuentran:

- **Participaciones de los socios:** Consiste aquellos aportes que realizan los socios al momento de iniciar la empresa
- **Ahorros personales:** Consiste en ahorros recaudados a lo largo de los años por negocios anteriores o producto del trabajo en otras empresas o de manera independiente.

- **Utilidades reinvertidas:** Consiste en poder de disposición de las utilidades obtenidas por los socios o propietarios y no distribuirlas como dividendos
- **Reservas capitalizadas:** Comprenden apartados contables de las utilidades, las cuales aseguran su estadía dentro del flujo económico de las entidades; aquí se involucran tanto las utilidades operativas como las reservas capitalizadas por ley, estatutarias u otros.
- **Incrementos de pasivos acumulados:** Son creados generalmente producto de las actividades de las organizaciones, un ejemplo son los impuestos que deben ser registrados de forma mensual, independiente de sus cancelaciones.

La Financiación interna tiene su origen en el sector no distribuido de la percepción de ingresos que representan reservas, provisiones y amortizaciones; se puede realizar comparabilidad dentro de esta naturaleza de financiamiento y fraccionarla en tres subgrupos fundamentales (Murillo, 2015).

✓ **Fuentes financiamiento externas**

Son aquellos que no han sido generados por la propia actividad de la empresa. Sino por fuentes que son otorgados por proveedores y créditos bancarios para hacer frente a las necesidades financieras. La gran mayoría de las pequeñas y medianas entidades económicas, consiguen financiarse de fuentes externas, por motivo de ser deficientes en su liquidez y por motivo

del deseo que tiene de crecer y expandirse dentro del mercado en que operan.

La mayoría de las pymes, se financien con recursos externos debido a la falta de liquidez de momento, ya que muchas de estas empresas piensan en expansión y crecimiento a futuro.

Entre las principales fuentes de financiamiento externo tenemos:

- **Financiamiento de corto plazo externo**

Son aquellos mecanismos en los que se cuentan con un periodo de devolución igual o menor al año. Entre los principales mecanismos se encuentran:

- **El préstamo:** Es aquel convenio a través del cual una empresa denominada prestataria, obtiene de un prestamista o prestador una cantidad dineraria, bajo la cláusula de que será devuelta dentro de los plazos y más los intereses correspondientes producto de su valor en el tiempo.
- **Crédito:** Es aquel convenio en el cual una empresa del sector financiero apertura una determinada línea crediticia, sobre el cual esta se responsabiliza de brindar una suma dineraria, de acuerdo a las carencias del prestatario, dicho monto será abonado cada cierto plazo y deberá ser devuelta de igual forma por el beneficiario (Albella & Hernandez, 2017)

- **Financiamiento de largo plazo externo**

Son aquellos mecanismos en los cuales el plazo de devolución de los préstamos es por plazos mayores al periodo anual. Este tipo de financiamiento es básico o de recursos constantes.

- **Emisión de acciones:** La acción es un título valor que simboliza partes iguales en proporción al capital social de una empresa; poseen socios de una empresa y propietarios en una parte proporcional de acciones adquiridas, obteniendo derecho en el reparto de beneficios.
- **Los bonos:** Son títulos los cuales representan pagares diseñados por una organización con la finalidad de conseguir fondos originados del mercado financiero, dichos recursos conseguidos causan que una determinada entidad este comprometida a pagar sus intereses. Estos poseen una fecha de vencimiento establecida en dicho título.
- **Arrendamiento financiero:** Es aquel convenio sobre el cual dos partes convienen la posesión de un determinado bien inmueble el cual es propiedad de una entidad financiera y aquella persona beneficiaria debe de pagar en plazos o cuotas, si la situación no se cumple el ente pasa a apropiarse del bien inmueble de manera instantánea.
- **Hipoteca:** Es un contrato mediante el cual un deudor dejar como garantía un bien (generalmente un inmueble) a quien le hace un préstamo (acreedor) (Albella & Hernandez, 2017)

Riesgo de créditos

Según García y Pérez (2015) al tomar un financiamiento una de las decisiones fundamentales es observar que el costo del capital sea menor a la rentabilidad de la inversión a realizar con dichos recursos. Si el costo de financiamiento externo neto de efecto del impuesto es menor al financiamiento con recursos propios se debe recurrir a los primeros.

Se debe identificar los riesgos operativos y financieros para decidir por el tipo de financiamiento.

El riesgo operativo se mide por la volatilidad y evolución de la rentabilidad previa a la generación de intereses, cargas tributarias, desvalorizaciones y amortizaciones.

El riesgo financiero se mide por la evolución de la estructura de financiamiento, la capacidad de devolución, la cobertura de los intereses con flujo efectivo operativo, el plazo, el tipo de activo y tiempo de financiamiento.

Fuentes de financiamiento según su formalización

a) Fuentes de financiamiento formal

Son los financiamientos obtenidos de entidades especializadas en otorgar créditos las cuales son controladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) en los cuales tenemos:

Bancos, las CMAC, CRAC y cooperativas de ahorro y crédito.

b) Fuentes de financiamiento semiformal

Son entidades inscritas en la Superintendencia Nacional de Aduanas y de administración tributaria (SUNAT) o parte del Estado quienes brindan

créditos sin la supervisión de SBS. En estas podemos mencionar las Organizaciones No Gubernamentales (ONG), banco de materiales y MINAGRI.

c) Fuentes de financiamiento informal

Son los créditos otorgados por personas naturales y empresas que no cuentan con estructura organizativa para tener dicha actividad. Este tipo de créditos nacen debido a que los servicios financieros no son satisfechos por prestamistas formales y mitigan sus imperfecciones.

Fuentes de financiamiento aplicables a mypes

Las mypes no pueden utilizar todas las fuentes de financiamiento, ya que muchos tienen exigencias complejas como índices de liquidez, apalancamiento, rentabilidad, solvencia entre otros. Lo mencionado es un problema para los micro y pequeños entes económicos ya que las entidades financieras se resisten a otorgarles créditos por el riesgo crediticio muy alto.

El arrendamiento podría ser una buena opción para el financiamiento de mypes, que le permitiría usar el bien a cambio de pago de cuotas periódicas evitando de esa manera el desembolso de fuertes cantidades de dinero en un solo momento.

Rentabilidad

Definición

Según Gomez (2013) es el beneficio, utilidad, lucro o ganancia a obtenerse u obtenido a través de inversiones. Pudiendo representarse de forma absoluta en valor monetario y relativo en porcentaje (p.35).

Según Pérez y Gardey (2014) es la capacidad de una inversión de una empresa de crear utilidades, que será más rentable cuando los ingresos sean superiores a los egresos, cuanto más grande sea la diferencia entre ambos (p.20).

Tipos De Rentabilidad

♦ La Rentabilidad Económica

Es un índice de rentabilidad que mide la tasa de regreso generado por la totalidad de las inversiones independiente de la estructura financiera o fuentes de financiamiento de la empresa.

Según Sanchez (1994) es un cálculo de la efectividad de la entidad en utilizar sus inversiones.

Asimismo, es definida como el cálculo de la utilidad de los bienes de una organización sin tomar en cuenta como fueron financiados.

Se determina dividiendo el beneficio económico o beneficio previo a los de intereses y carga tributaria entre el activo total de una organización.

$$R. E. = \frac{\text{Beneficio económico}}{\text{Activo total}}$$

Mediante la rentabilidad económica se puede comparar empresas del mismo sector, pero no de distintos sectores económico ya que tienen distintas necesidades.

♦ La rentabilidad financiera

Según Sanchez (1994) sostiene que este es un indicador que determina la factibilidad de la entidad para crear riqueza a favor del dueño, los socios o accionistas (p.163).

La rentabilidad financiera se halla dividiendo el beneficio neto de carga tributaria entre el patrimonio neto.

$$R.F. = \frac{\textit{Beneficio neto antes de impuesto}}{\textit{Patrimonio neto}}$$

♦ **Rentabilidad sobre ventas**

Mide la capacidad de las ventas de generar utilidades, existen varios indicadores de la rentabilidad de ventas de los cuales el más empleado es el margen de utilidad neta.

$$\textit{Margen de utilidad neta} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas netas}}$$

♦ **Rentabilidad de un proyecto o producto**

Mide la rentabilidad de un determinado proyecto o producto, se determina dividiendo la utilidad proyectada o real entre la inversión necesaria. Es más conocido como R. O. I. por sus siglas en ingles que significa Return of investment.

$$R.O.I = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Inversión}}$$

♦ **Rentabilidad social**

Es la rentabilidad que brinda una empresa o proyecto de inversión a una sociedad, dichos beneficios son estimados empleando precios sociales e índices aplicados para el tipo de sector y proyecto.

Micro y pequeña empresa

Definición de las MYPE

Las micro y pequeñas entidades son una unidad económica desarrollada con personería natural o jurídica que realiza una actividad empresarial cuyos ingresos no superan las 1700 UITs.

En el Perú las mypes son aquellas empresas cuyos ingresos no supere la 1700 Unidad Impositiva Tributaria (UIT).

Teniéndose las siguientes categorías empresariales:

- **Micro empresa:** Cuando sus ventas anuales sean máximas de 150 UIT
- **Pequeñas empresas:** Cuando sus ventas anuales sean más de 150 UIT y máximo 1700 UIT.

Relevancia de las mypes en el Perú

Según Sanchez (2017) en el Perú las mypes representan el 98% y utiliza el 75% del trabajo de la Población Económicamente Activa (PEA) y generan el 45% de la Producción Bruto Interno (PBI)

Estas empresas contribuyen con crecimiento aliviar el alto índice de desempleo en el Perú (Sanchez, 2017).

Otra contribución importante de las mypes son las exportaciones.

Marco Conceptual

a) Empresa

Es una unidad económica integrada por uno o varias personas que persiguen objetivo en común, desarrollando actividades comerciales.

b) Ventas

De forma general consiste en el cambio de bienes y servicios por dinero, siendo en la contabilidad y finanzas el valor de venta cobrado a los clientes al vender un bien o servicio.

c) Ventas netas

Las ventas netas son el total de las ventas deducidas de los descuentos y/o rebajas, así como de las devoluciones efectuadas por los clientes.

d) Competitividad

Una empresa es competitiva cuando tiene toda su organización con la capacidad suficiente para producir y vender su producto en superiores condiciones de precio, calidad y oportunidad que su competencia.

e) Inversión

Es el empleo de recursos financieros asignados a multiplicar los activos fijos.

f) Utilidad

Es llamado también como ganancia o beneficio, consiste en la diferencia entre todos los ingresos alcanzados y todos los egresos de la empresa

g) Crédito

Consiste en una operación financiera donde una entidad financiera, empresa o persona presta dinero a otra entidad financiera, empresa o persona; pudiendo acordar intereses y plazos de pagos.

h) Accionista

El accionista es aquella persona que posee acciones de una empresa, cuya propiedad le puede o no dar derecho a voto para tomar decisiones.

III. Hipótesis

Galan (2009) sostiene lo siguiente:

En todo proyecto de investigación se requiere preguntas de investigación, y sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis.

IV. Metodología

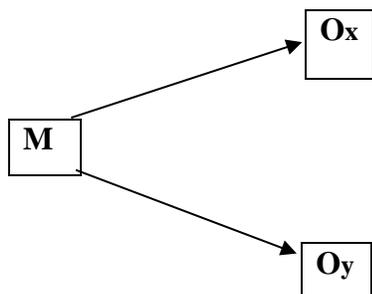
4.1. Diseño de la investigación.

El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo. No experimental: porque en el trabajo de investigación a realizar no se manipularán deliberadamente ninguna de las variables, solo se limitará a la recolección de datos haciendo uso de un cuestionario estructurado.

Hernandez et al. (2010) afirman que las investigaciones no experimentales son las que se realizan sin manipular deliberadamente las variables; se basa en sucesos o contextos que ya ocurrieron o se dieron sin la intervención directa del investigador.

Hernandez et al. (2010) manifiestan que la investigación descriptiva busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población.

Cuyo diagrama es el siguiente:



Donde:

M: Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O: Observación de las variables en estudio.

Tipo de Investigación

La investigación se realizó en base a la tipología cuantitativa porque se hará uso de la estadística, es decir se buscará obtener la respuesta de la población a preguntas estructuradas, asimismo se analizará la relación que existe entre las variables (financiamiento y rentabilidad), además los datos son cuantificables, porque se obtendrán a través de preguntas o encuesta.

Behar (2008) manifiesta que la investigación cuantitativa, es aquella que recoge y analiza datos cuantitativos sobre las variables. La investigación cuantitativa trata de determinar la fuerza de asociación o correlación entre variables.

Nivel de investigación

El nivel de la investigación fue descriptivo, debido a que solo se describirá las principales características de las variables en estudio, es decir se evaluará hechos reales debido a que los datos a recolectar se obtendrán a través de preguntas a la población, específicamente a los comerciantes de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz

Ramirez (2013) sostiene que la investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hechos, y su característica fundamental es la de presentar una interpretación correcta, de esta manera se pueden obtener las notas que caracterizan a la realidad estudiada.

4.2. El universo y muestra

El universo: representa el total de comerciantes de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz, que suman un total de 14.

Ramirez (2013) indica que la población es el conjunto de personas u objetos que se desea conocer en una investigación, indicándonos además que la muestra es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación.

Muestra: La muestra de estudio es una parte de la población, es decir es el subconjunto de todo el universo, en tal sentido en la investigación se utilizará el muestreo no probabilístico por decisiones que se encuentran en la ciudad de Huaraz, siendo 5 propietarios y/o administradores de las micro y pequeñas empresas del Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz, por lo tanto, la muestra en este estudio se denomina muestra poblacional.

Hernandez et al. (2010) dicen que la muestra es un subgrupo de la población, pretendiéndose que el mismo sea el reflejo fiel del universo poblacional.

4.3. Definición y Operacionalización de variables e indicadores

Título: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz - 2019.

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Variable 1: Financiamiento	Es el acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes.	Fuentes de financiamiento	Internas	1. ¿Su empresa recibió financiamiento de fuentes internas?
			Externas	2. ¿Su empresa recibió financiamiento de fuentes externas?
		Los instrumentos financieros	La línea de crédito	3. ¿Su empresa empleo la línea de crédito como instrumento financiero para obtener préstamo?
			El descuento	4. ¿Su empresa recibió descuento cuando solicito préstamo bancario?
			Factoring	5. ¿Su empresa recibió préstamo por medio del Factoring?
			Leasing	6. ¿Su empresa recibió préstamo por medio del leasing?
		Fuente de financiamiento formal	Bancos	7. ¿Su empresa recibió préstamo de instituciones financieras?
			Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC)	8. ¿Su empresa recibió préstamo de cajas municipales de ahorro y crédito (CMACs)?
			Caja Rural de Ahorro y Crédito	9. ¿Su empresa recibió préstamo de cajas rurales de ahorro y crédito?
			Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME)	10. ¿Su empresa recibió préstamo de entidades de desarrollo para la EDPYME?

		Fuentes de financiamiento informal	Agiotistas prestamistas o profesionales	11.¿Su empresa recibió préstamo de agiotistas o prestamistas de profesión?
			Juntas	12.¿Su empresa recibió préstamo de juntas societarias?
			Comerciantes	13.¿Su empresa recibió préstamo de comerciantes?
			Ahorros Personales	14.¿Su empresa ha sido financiada por sus ahorros personales?
Variable 2: Rentabilidad	Es el resultado de un conjunto de procesos económicos y financieros realizados por el administrador y/o propietarios de la Micro empresa, a partir del crédito obtenido en las entidades financieras bancarias y no bancarias	Niveles de análisis de rentabilidad	La rentabilidad económica	15.¿La rentabilidad económica de su empresa ha mejorado en los últimos años?
			La rentabilidad financiera	16.¿La rentabilidad financiera de su empresa ha mejorado últimamente?
		La rentabilidad en el análisis contable	Análisis de la rentabilidad.	17.¿Su empresa ha realizado un análisis de su rentabilidad?
		Descomposición de la rentabilidad económica	Margen	18.¿Determina su empresa el margen de rentabilidad al culminar el periodo económico? 19.¿Considera usted que ha mejorado su rentabilidad por el financiamiento obtenido?

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica

La técnica a utilizar es la encuesta, a través de la cual se formularán interrogantes o ítems de acuerdo a las variables en estudio; con la finalidad de la recolección de datos reales,

Bernal (2010) afirma que la técnica de recolección de datos son procedimientos metodológicos y sistemáticos que se encargan de operatividad e implementar los métodos de investigación y que tiene la facilidad de recoger información de manera inmediata.

Instrumento

Cuestionario estructurado, es una herramienta básica elaborado por la responsable de la investigación para la recolección de datos, para la recolección de información se utilizará un cuestionario de preguntas distribuidas en dos partes: la primera tratará sobre el financiamiento (variable 1) y a segunda involucra la rentabilidad (variable 2).

Bernal (2010) define que el instrumento de investigación es la herramienta utilizada por el investigador para recolectar la información de la muestra seleccionada y poder resolver el problema de la investigación.

4.5. Plan de análisis

Los datos recolectados en la investigación se analizarán haciendo uso de la estadística descriptiva y para el procesamiento de los datos se empleará el programa Excel.

4.6. Matriz de consistencia

Título: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz - 2019.

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz-2019?	<p>Objetivo General:</p> <p>✓ Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz-2019.</p>	<p>Galan (2009) sostiene lo siguiente: En todo proyecto de investigación se requiere preguntas de investigación, y sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis</p>	<p>Variable 1:</p> <p>Financiamiento</p>	<p>1. Tipo de Investigación</p> <p>Tipo cuantitativo</p> <p>2. Nivel de investigación</p> <p>Nivel descriptivo</p> <p>3. Diseño de la investigación</p> <p>No experimental - Descriptivo</p> <p>4. El universo y muestra</p> <p>Universo</p> <p>14 propietarios y/o administradores</p> <p>Muestra:</p> <p>5 propietarios y/o administradores</p> <p>5. Plan de análisis</p> <p>Estadística descriptiva</p>
	<p>Objetivos específicos:</p> <p>➤ Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz-2019.</p> <p>➤ Determinar las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz-2019.</p>		<p>Variable 2:</p> <p>Rentabilidad</p>	

4.7. Principios éticos

Los principios éticos que se cumplieron en el presente estudio, también están propuestos por la universidad a través de la Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH Católica (2019):

Protección a las personas

El presente estudio evaluó la pertinencia por cada participante que participo en la recolección de información, por el cual se posee el debido consentimiento documentado. En dicho protocoló se informó al participante del objetivo de la investigación, de las circunstancias por la cual se pueda abandonar el estudio y del requerimiento esencial de su firma y datos principales.

Beneficencia y no maleficencia

El presente estudio por ser de diseño no experimental – descriptivo simple no busco la evaluación de posibles riesgos sobre los participantes de la investigación.

Justicia

El presente estudio informó a los participantes de la manera en que podrán tener acceso a los resultados encontrados, siendo la entrega a través de un documento Excel. Así también se trató de manera equitativa a quienes participaron en la aplicación del instrumento de investigación.

Integridad científica

La identidad de los participantes sujetos a estudio fue tratada de manera confidencial. Asimismo, se informó a los encuestados los procedimientos empleados en para el procesamiento y el análisis de la información;

mencionándoles que sería almacenada en una PC y que únicamente tendrían acceso los miembros del equipo de trabajo. En esta investigación no existen intereses económicos, financieros, laborales o de otro tipo.

Libre participación y derecho a estar informado

Se solicitó de manera expresa el consentimiento de todos los participantes sujetos a investigación. Así también se difundió que las dudas de ellos serían solucionados de manera oportuna.

Cuidado del medio ambiente y biodiversidad

El presente estudio por ser de diseño no experimental – descriptivo simple no busca la evaluación de posibles riesgos sobre plantas, medioambiente, animales y biodiversidad.

V. Resultados

5.1. Resultados

Tabla 1

Financiamiento de fuentes internas

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	3	60.00
No	2	40.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 2

Financiamiento de fuentes externas

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	2	40.00
No	3	60.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 3

Línea de crédito bancario

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	4	80.00
No	1	20.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 4

Descuento por préstamos obtenidos

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	4	80.00
No	1	20.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 5

Préstamos por factoring

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	3	60.00
No	2	40.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 6

Prestamos por leasing financiero

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	1	20.00
No	4	80.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 7

Préstamo de instituciones financieras

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	5	100.00
No	0	0.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 8

Préstamo de CMACs

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	4	80.00
No	1	20.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 9

Préstamo de cajas rurales y crédito

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	1	20.00
No	4	80.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 10

Préstamos por parte de EDPYME

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	2	40.00
No	3	60.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 11

Financiamiento a través de agiotistas o prestamistas de profesión

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	5	100.00
No	0	0.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 12

Financiamiento a través de juntas societarias

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	1	20.00
No	4	80.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 13

Financiamiento a través de comerciantes

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	2	40.00
No	3	60.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 14

Financiamiento a través de ahorros personales

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	1	20.00
No	4	80.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 15

Mejora de rentabilidad económica

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	3	60.00
No	2	40.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 16

Mejora de rentabilidad financiera

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	2	40.00
No	3	60.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 17

Análisis de rentabilidad

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	4	80.00
No	1	20.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 18

Determinación de rentabilidad al final del periodo

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	1	20.00
No	4	80.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio
- rubro venta de abarrotes - 2019.

Tabla 19

Mejora rentable por medio del financiamiento

Alternativa	fi	Porcentaje
Si	5	100.00
No	0	0.00
Total	5	100.00

Fuente: Encuesta efectuada a los dueños y administradores de las Mype del sector comercio - rubro venta de abarrotes - 2019.

5.2. Análisis de resultados

- En relación al primer enunciado, denominado “Financiamiento de fuentes internas” del 100% de la muestra de estudio investigada, el 60% de ellos mencionó que sus empresas obtienen financiamiento de fuentes internas, mientras que la diferencia menciona que no recibe financiamiento de aquellas fuentes.

Este resultado guarda parecido con el estudio de Murga (2018) denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas de Huaraz, 2017” donde se observa que el 100% igual a 19 encuestados, el 58% afirmaron haber financiado sus negocios ellos mismos, al contrario, el 42% afirmaron de no haber financiado ellos mismos sus actividades comerciales.

Asimismo son semejantes al estudio de Ramos (2019) titulado “Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa La casa de la

rica miel E.I.R.L., Huaraz, 2019” el donde un 53% de los encuestados indicó no haber recurrido a fuentes internas para financiarse, mientras un 47% indicó si emplearlo.

Como propuesta de conclusión se señala que en la mayoría de entidades sujetas a investigación, buscan recurrir a fuentes internas para poder financiarse, entre ellos se encuentran los recursos propios, venta de activos, reservas patrimoniales y aportes de sus socios.

- En relación al segundo enunciado, denominado “Financiamiento de fuentes externas”, del 100% de la muestra de estudio investigada, el 40% respondió que sus empresas obtienen financiamiento de fuentes externas, mientras que la diferencia menciona que no recibe financiamiento de aquellas fuentes.

Este resultado guarda parecido con el estudio de Murga (2018) denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas de Huaraz, 2017” donde se observa que del total de 100% de encuestados, el 26% negaron haber recurrido al financiamiento de terceros, mientras que el 74% afirmaron de haber financiado con sus negocios con financiamiento externo.

Como propuesta se concluye que menos de la mitad de entidades sujetas a investigación recurren a fuentes externas para obtener préstamos, aquí ubicamos a los prestamos bancarios, leasing financiero, hipotecas, créditos comerciales y otros.

- En relación al tercer enunciado, denominado “Línea de crédito bancario”, del 100% de la muestra de estudio investigada, el 80% mencionó que recibió una

línea de crédito bancario, mientras que la diferencia mencionó que no recibió ese tipo de instrumento financiero.

Este resultado guarda parecido con el estudio de Murga (2018) denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas de Huaraz, 2017” donde se observa que del 100% igual a 19 encuestados, el 68% afirmaron de haber obtenido línea de crédito para su financiamiento de sus negocios mientras que 32 negaron de haber obtenido línea de crédito.

Ante esta relación, se concluye que la línea de crédito es un convenio contractual que una entidad financiera y una persona natural o empresa deciden acordar para esta pueda tener acceso a recursos monetarios que el estado prestara por medio de una cuenta bancaria con limite, ello ocasiona la devolución del préstamo con intereses y a un determinado tiempo.

- En relación al cuarto enunciado, denominado “Descuento por prestamos obtenidos”, del 100% de la muestra de estudio investigada, el 80% mencionó que sus empresas al obtener financiamiento recibieron un descuento, mientras que la diferencia mencionó que no recibió dicho beneficio.

Estos resultados guardan relación con la investigación de Rosales (2019) titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hotelería de la ciudad de Huaraz, periodo 2017” donde un 87% mencionó que recibió facilidades en la obtención de créditos, seguido por un 13% que indicó respondiendo que no.

Como propuesta de conclusión se sostiene que los descuentos son aquellas obligaciones que se realizan a una menor tasa de interés y a un periodo más extenso para ser cubierto. En el presente estudio la mayoría de las organizaciones la obtuvieron por ende aceptaron recurrir a él.

- En relación al quinto enunciado, denominado “Préstamos por Factoring”, del 100% de la muestra de estudio investigada, el 60% mencionó haber recibido préstamos por Factoring, mientras que el 40% mencionó no haber este tipo de financiamiento.

El factoraje o en inglés “factoring” es un mecanismo de financiamiento que se dirige hacia los micro y pequeños negocios; abarca un convenio contractual en el cual una entidad realiza la entrega de facturas por cobrar al crédito al banco, este a cambio le brindan un acordado monto de dinero como préstamos y en función al monto de facturas entregadas.

- En relación al sexto enunciado, denominado “Préstamos por leasing financiero”, del 100% de la muestra de estudio investigada, el 20% mencionó haber obtenido préstamo a través del leasing financiero, mientras que el 80% aseguro no haber obtenido este tipo de financiamiento.

Estos resultados no guardan relación con la investigación de Ramos (2019) titulada “Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa La casa de la rica miel E.I.R.L., Huaraz, 2019” donde el 53% señaló que empleo el arrendamiento financiero para invertir en su negocio, mientras el 47% respondió de manera negativa.

El arrendamiento financiero o denominado también arrendamiento con derecho a compra, es un convenio contractual, sobre el cual un arrendador o entidad financiera realiza el alquiler a una persona natural o jurídica de un determinado bien. El arrendatario deberá pagar cuotas por el arrendamiento, al final del tiempo este tiene la opción de adquirir el bien por un determinado monto dinerario. En conclusión, en este estudio son muy pocas las organizaciones que recurrieron a este mecanismo de financiamiento.

- En relación al séptimo enunciado, denominado “Préstamos de instituciones financieras”, del 100% de la muestra de estudio investigada, el 100% mencionó que recibe préstamo por parte de las instituciones financieras de la localidad.

Este resultado se relaciona con la investigación de Charqui (2018) titulada “Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017” donde el 70% indicó haber recurrido a los créditos por parte de las entidades no bancarias, 17% señaló que no y el 13% desconoce al respecto.

Al respecto, se concluye que todas las entidades sujetas a investigación han recurrido a préstamos por parte de las entidades financieras.

- En relación al octavo enunciado, denominado “Préstamos de CMACs”, del 100% de la muestra de estudio investigada, el 80% respondió obtener financiamiento de las cajas municipales de ahorro y crédito, mientras que la diferencia mencionó que no realizó ese tipo de vínculo con estas entidades.

Este resultado guarda parecido con el estudio de Murga (2018) denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del sector comercio rubro imprentas de Huaraz, 2017” donde se observa que del 100% de la muestra encuestados, el 68% afirmó de haber solicitado a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar sus empresas mientras que 32% negaron haber solicitado

Las CMAC son entidades microfinancieras dirigidas a la prestación de servicios hacia aquellos sectores o entornos que la banca formal no puede atender, fueron creadas por medio de la Ley N° 30607 (2017), por ende, se concluye que casi el total de empresas recurrieron a estas entidades para poder financiarse.

- En relación al noveno enunciado, denominado “Préstamos de cajas rurales y créditos”, del 100% de la muestra de estudio investigada, únicamente el 20% mencionó haber obtenido financiamiento de las cajas rurales y crédito, mientras que el 80% afirmó que no realiza dicho acto con estas entidades.

Este resultado guarda parecido con el estudio de Murga (2018) denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas de Huaraz, 2017” donde se observa que del 100% de la muestra encuestados, el 68% afirmaron de haber solicitado a las cajas municipales de ahorro y crédito para financiar sus empresas mientras que 32% negaron haber solicitado.

Las CRAC comprenden entidades financieras de carácter bancario y no reguladas, fueron creadas desde 1993, con límite de capital y de accionistas. Estas están enfocadas a brindar servicios a sectores no llegados por la banca peruana, enfocado sobre todo hacia el ámbito rural (Portocarrero y Tarazona,

2003). Por ende, se concluye que son pocas empresas que recurrieron a este mecanismo de financiamiento.

- En relación al décimo enunciado, denominado “Prestamos por parte de EDPYME”, del 100% de propietarios y administradores de las Mype, Sector comercio - Rubro Venta de abarrotes, solamente el 40% indicó que obtuvieron financiamiento de las EDPYME, mientras que la diferencia mencionó que no realizaron vínculo con estas entidades.

Este resultado guarda parecido con el estudio de Murga (2018) denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas de Huaraz, 2017” donde se observa que del total de 100% de la muestra encuestados, el 32% afirmaron de haber solicitado crédito a la empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa para su financiamiento, mientras que 68% negaron haber recurrido dicho crédito.

La SBS a través de su normativa menciona que la finalidad principal de la EDPYMEs es de financiar a las personas naturales y jurídicas cuyas operaciones económicas inscritas en el Remype y trabajen con capital propio y proveniente de donación.

- En relación al undécimo enunciado, denominado “Financiamiento a través de agiotistas o prestamistas de profesión”, del 100% de propietarios y administradores de las Mype, Sector comercio - Rubro Venta de abarrotes, solamente el 100% obtuvo financiamiento de prestamistas de profesión o agiotistas.

Este resultado guarda parecido con el estudio de Murga (2018) denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas de Huaraz, 2017” donde se observa que del total de 100% de la muestra encuestados, el 16% afirmaron de haber recurrido a un agiotista o prestamista profesional, mientras que 84% negaron haber recurrido dicho préstamo.

Al respecto, se concluye que el total de entidades encuestadas necesitaron financiarse de amigos o prestamistas para poder realizar sus actividades económicas.

- En relación al doceavo enunciado, denominado “Financiamiento a través de juntas societarias”, del 100% de propietarios y administradores de las Mype, Sector comercio - Rubro Venta de abarrotes, el 20% obtuvo préstamos dinerarios de juntas societarias, mientras que la diferencia mencionó lo contrario.

Estos resultados no guardan relación con la investigación de Ramos (2019) titulada “Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa La casa de la rica miel E.I.R.L., Huaraz, 2019” donde el 59% de los encuestados indicó haber solicitado a las juntas préstamos para su entidad, mientras un 41% respondió de manera negativa.

Las juntas en la práctica es la forma de ahorro dinerario personal obligatoria, por el cual una persona se compromete a aportar de forma periódica una cierta cantidad de dinero. De manera rotativa, cada integrante de la junta obtiene un monto que nace del aporte del resto.

- En relación al décimo tercero enunciado, denominado “Financiamiento a través de comerciantes”, del 100% de propietarios y administradores de las Mype, Sector comercio - Rubro Venta de abarrotes, el 40% respondió obtener prestamos dinerarios por parte de los comerciantes, mientras que la diferencia mencionó lo contrario.

Estos resultados guardan semejanza con el estudio “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes - Huaraz, 2018” de Huerta (2019) que sostuvo que el 55% afirmó haberse financiado por amigos y parientes, mientras un 45% negó a la pregunta.

Ante ello se concluye que un poco porcentaje de la población recurrió a los prestamos por parte de los comerciantes, sin embargo, el resto e enfoco en otros medios de financiamiento.

- En relación al décimo cuarto enunciado, denominado “Financiamiento a través de ahorros personales”, del 100% de propietarios y administradores de las Mype, Sector comercio - Rubro Venta de abarrotes, el 20% mencionó haberse financiado de capital propio para buscar el desarrollo de su empresa, mientras que el 80% mencionó que necesitaron financiamiento de entidades o prestamistas.

En relación a los resultados de este último enunciado, la investigación de Murga (2018) denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas de Huaraz, 2017” menciona que del total de 100% de la muestra encuestados, el 74% afirmaron

que han financiado sus empresas con ahorros personales, y el 26% haber financiado de otra forma de financiamiento.

Como propuesta de conclusión se señala que son pocas las entidades encuestadas que recurrieron a sus ahorros personales para poder dar inicio o continuar con sus operaciones comerciales, esta situación debe de solucionarse ya con la reserva de utilidades que obtengan a futuro.

- En relación al décimo quinto enunciado, denominado “Mejora de rentabilidad económica”, del 100% de propietarios y administradores de las Mype, Sector comercio - Rubro Venta de abarrotes, el 60% indicó haber obtenido una mejora en su rentabilidad económica, mientras que la diferencia mencionó lo contrario.

Este resultado se relaciona con la investigación de Charqui (2018) titulada “financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017” donde el 74% (17) afirmaron percibir la rentabilidad económica de su micro empresa, al contrario, el 17% (04) que negaron percibir la rentabilidad económica de su micro empresa; seguido por el 9% (02) que no respondieron.

Como propuesta de conclusión se señala que un poco mas de a mitad de empresas afirmaron haber obtenido una mejora en su rentabilidad económica, ello quiere decir que realizan el cálculo de ratios financieros.

- En relación al décimo sexto enunciado, denominado “Mejora de rentabilidad financiera”, del 100% de propietarios y administradores de las Mype, Sector comercio - Rubro Venta de abarrotes, el 40% afirmó haber obtenido una mejora en su rentabilidad financiera, mientras que la diferencia mencionó lo contrario.

Estos resultados no se asemejan a la investigación de Gomez (2018) titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro construcción – Huaraz, 2016” donde mencionó que el 79% manifestó que su rentabilidad mejoro con el pasar de los años, mientras un 21% indicó que no.

Como propuesta, se concluye que son pocas las empresas que niegan haber obtenido mejores índices de rentabilidad, quizá por la aun aplicación de los ratios financieros, sin embargo, otros mencionan que si por haberse sentidos mejor económicamente, entre otros aspectos.

- En relación al décimo séptimo enunciado, denominado “Análisis de rentabilidad”, del 100% de propietarios y administradores de las Mype, Sector comercio - Rubro Venta de abarrotes, el 80% mencionó realizar un análisis continuo de la rentabilidad que poseen, mientras que el 20% no analiza la rentabilidad que obtiene.

Estos resultados son similares al estudio de Santos (2017) titulado “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de reposterías - Huaraz,2016”; donde el 59% indicó realizar a veces el análisis externo de su entidad, mientras un 41% indicó siempre realizarlo.

La rentabilidad es un índice que mide la tasa de retorno generado por la totalidad de las inversiones independiente de la estructura financiera o fuentes de financiamiento de la empresa.

- En relación al enunciado número dieciocho, denominado “Determinación de rentabilidad al final del periodo”, del 100% de propietarios y administradores

de las Mype, Sector comercio - Rubro Venta de abarrotes, el 20% afirmó que realizan la determinación de la rentabilidad al final del periodo económico, mientras que el 80% mencionó que no realiza la determinación de utilidad al final del periodo económico.

Estos resultados se relacionan con la investigación de Delgado (2016) en su investigación titulada “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el distrito de Huaraz, 2015” donde el 40 % de los encuestados de la tabla 18 se observa hacen la medición de su rentabilidad y el 60 % dicen lo contrario.

Como propuesta, se concluye que la escasez del empleo de ratios financieros dentro de una entidad, impide la correcta toma de decisiones por parte de la gerencia, asimismo de no seguirlo realizarlo la empresa no tendrá una dirección hacia donde ir en cuanto a sus fines lucrativos.

- En relación al enunciado número diecinueve, denominado “Mejora rentable por medio del financiamiento”, del 100% de propietarios y administradores de las Mype, Sector comercio - Rubro Venta de abarrotes, ese total mencionó que su rentabilidad ha sido obtenida por el financiamiento logrado, por tanto, todos consideran una mejora al obtener préstamos de instituciones financieras u otros.

En relación a estos resultados la investigación de Kong y Moreno (2014) denominada “Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de san José – Lambayeque en el período 2010-2012” muestra que el financiamiento de las MYPES ha generado mayor impacto en la producción e ingresos de sus negocios, gracias al mejor manejo de gestión con

sus proveedores, a la correcta disposición de su capital y al aumento de demanda.

Como propuesta de conclusión se afirma la necesidad que tienen las empresas para poder recurrir a financiamiento, el principal fin es de gestionarlo de manera correcta y poder lucra. Para las empresas de nuestra localidad no hay mejor forma de lucrar, si no es con financiamiento.

VI. Conclusiones

- Se determinó las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz- 2019, concluyendo que de los diferentes tipos de financiamiento que existe, en su gran mayoría este sector buscó financiarse por fuentes externas como las entidades bancarias y CMACs; asimismo recurrieron al ahorro personal sin embargo no fue suficiente debido a la poco nivel económico en el cual se encuentran. Otra de las fuentes a los cuales recurren los comerciantes de abarrotes son la formación de juntas y búsqueda de agiotistas los cuales ofrecen tasas de interés menores. En relación a la rentabilidad existe una mejora de la rentabilidad económica de este sector, esto refleja una buena gestión del financiamiento que reciben, asimismo muchos propietarios realizan el estudio de sus ganancias constantemente, principal factor que les ayuda a continuar lucrando. Finalmente este rubro considera que es necesario el recurrir a financiamiento para continuar mejorando sus operaciones y proponer una mayor calidad de comercio en la población.
- Se describió las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz 2019, concluyendo que estas organizaciones en su gran mayoría obtienen financiamiento de fuentes internas, otras en cambio mencionaron obtener financiamiento de fuentes externas y líneas de crédito bancario. Estas empresas en poca cantidad no percibieron de descuentos por

pronto pago de deudas, asimismo estas entidades estuvieron en convenio por Factoring en su gran mayoría lo cual ayuda a la posesión de bienes por arrendamiento financiero, no obstante, otras entidades trabajaron por medio del leasing, pero en su totalidad prefieren y han sido sujetos a préstamos bancarios sea de instituciones financieras, CMACs, y en muy poco acceso a las Cajas Rurales de ahorro y crédito y a las EDPYME. Se concluye también que las micro empresas de Huaraz reciben préstamos de agiotistas, juntas societarias o comerciantes vecinos, sin embargo, es razonable mencionar que no realizan sus operaciones o inversiones con ahorros propios de ellos mismos.

- Se describió las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz 2019, concluyendo que en gran mayoría de los propietarios de las Mype existe una mejora de la rentabilidad económica de su entidad, esto asegura una buena gestión del financiamiento que reciben, asimismo muchos propietarios realizan el estudio de sus ganancias constantemente, principal factor que les ayuda a continuar lucrando, sin embargo muy pocos comerciantes realizan la determinación de renta en cada año lo que no les permite un control adecuado sobre sus ingresos y egresos, finalmente son conscientes de que los financiamientos que reciben les ayudan a obtener rentabilidad libre de impuestos y que pueden invertir a incremento de operaciones o mejoras en el rubro al que se dedican.

Recomendaciones

- Se recomienda de manera general a las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz- 2019, ubicar las mejores tasas de interés para la obtención de préstamos mejores rentables y que les impida gastar a largo tiempo de más, asimismo que los cálculos de rentabilidad que realicen lo hagan con constancia y se entrometan en temas de contabilidad para poder mejorar su rentabilidad y producción.
- Se recomienda a las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz- 2019, realizar un análisis de las diferentes entidades financieras, CMACS, EDPYME y otras que se encargan de la ejecución de créditos o préstamos financieros, con la finalidad de conocer la tasa de interés que estos ofrecen, así como de sus beneficios, de esa misma manera se recomienda dejar de ser sujetos de préstamos por parte de usureros, juntas de comerciantes u otros.
- Se recomienda a las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el Jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz- 2019, realizar o mostrarse intrigados por la entrega de estados financieros por parte de su área contable, con la finalidad de conocer el nivel lucrativo que percibieron en dicho periodo y puedan realizar las debidas comparaciones y en base a ello una mejor toma de decisiones.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Aguirre, A. (1992). *Fundamentos de economía y administración de empresas - Alfredo Aguirre Sádaba*.

https://books.google.com.gt/books/about/Fundamentos_de_economía_y_administración.html?id=o2NpNAAACAAJ

Albella, S., & Hernandez, G. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*.

[http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/\\$FILE/LaFinanciaciónDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/$FILE/LaFinanciaciónDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf)

Behar, D. (2008). *Introducción a la Metodología de la Investigación*.

http://rdigital.unicv.edu.cv/bitstream/123456789/106/3/Libro_metodologia_investigacion_este.pdf?ohdbieknoppplfk

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. <http://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigación-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>

Charqui, P. (2018). *Financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017* [ULADECH].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD_MYPE_CHARQUI_LAZARO_PILAR_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Contreras, I., & Olivares, J. (2012). *Análisis del financiamiento ofrecido por prestamistas informales a los productores agrícolas en el Municipio Rangel del Estado Mérida*. . <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545893004.pdf>
- Delgado, A. (2016). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes en el Distrito de Huaraz, 2015*.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2322/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ALIBIA_SANTA_DELGADO_TAHUA.PDF?sequence=1&isAllowed=y
- Duran, J. (2016). *Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato*.
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>
- Flores, A. (2016). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa Arco Iris S.A. Al de Nuevo Chimbote, 2015*.
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046872>
- Galan, M. (2009). *Las hipótesis en la investigación*.
<http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>
- García, G., & Pérez, A. (2015). *Influencia de la gestión contable para la toma de decisiones organizacionales en la asociación Asimves del Parque Industrial V.E.S*.
<http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/146/1/GARCIA - PEREZ.pdf>
- Gomez, J. (2013). *Dirección Financiera I (Finanzas)* .

https://books.google.com.pe/books?id=eHqrBAAAQBAJ&pg=PA9&dq=rentabilidad&hl=qu&sa=X&ved=0ahUKEwid8KKuv9_XAhVEUZAKHTgUBrg4tAEQ6AEIUDAJ#v=onepage&q=rentabilidad&f=false

Gomez, V. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - Rubro construcción - Huaraz, 2016* .

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3673/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_GOMEZ_CHAVEZ_VIVIANA_AURORA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Gonzales, S. (2014). La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. *World Bank Policy Research Working Paper, 3127*. <https://doi.org/10.1596/1813-9450-3127>

Hernandez, J., Fernandez, C., & Pilar, E. (2010). *Metodología de la investigación, 5ta Ed.* www.FreeLibros.com

Huerta, Y. (2019a). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes - Huaraz, 2018*.

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

Huerta, Y. (2019b). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, Rubro Transportes – Huaraz 2018*
[ULADECH].

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

Illanes, Luies. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile.*

[http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes Za | artu Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes_Za%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Illanes, Luis. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile.*

Kong, J., & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San Jose - Lambayeque en el periodo 2010 - 2012.*

http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf

Ley N° 30607, (2017) (testimony of Ley que modifica y fortalece el funcionamiento de las CMAC).

https://leyes.congreso.gob.pe/Documentos/2016_2021/ADLP/Normas_Legales/30607-LEY.pdf

Marcelo, G. (2018). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro financieras del distrito de Satipo, 2017. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Universidad

Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6368>

Murga, K. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas de Huaraz, 2017.*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3866/FINANCIAMIENTO_IMPRENTA_MURGA_TORRES_KISSY_ASUNCION.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Murillo, M. (2015). *El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES.*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3824/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LUNA_PECAN_MARIA_CELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Peñaranda, C. (2013). *Mypes con poco acceso al financiamiento.*

[https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep-revista/la camara-23-04-19.pdf](https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep-revista/la%20camara-23-04-19.pdf)

Pérez, J., & Gardey, A. (2014). *Definición de rentabilidad:*

<https://definicion.de/rentabilidad/>

Portocarrero, F., & Tarazona, A. (2003). *Determinantes de la Rentabilidad en las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito.*

<http://www.cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/rmcred10.pdf>

Ramirez, A. (2013). *Metodología de la investigación científica.*

<http://www.postgradoune.edu.pe/pdf/documentos-academicos/ciencias-de-la-educacion/1.pdf>

Ramos, G. (2019). *Características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “ La casa de la Rica Miel” E.I.R.L. Huaraz, 2019.*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16367/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RAMOS_SIGUENAS_GINA_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH Católica. (2019). *Código de ética para la investigación. Version 002.*

<https://uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Rosales, N. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hotelería de la ciudad de Huaraz, periodo 2017.*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11018/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ROSALES_REYES_NANCY_BEATRIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sanchez, A. (1994). La Rentabilidad Económica Y Financiera de la Gran Empresa Española. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, XXIV N° 78, 159-179.

<https://www.mendeley.com/viewer/?fileId=4725a92a-52e8-75a5-78c5-00e3476e79ab&documentId=414ff01c-9b08-3eba-a6a4-beb38dd799f7>

- Sanchez, B. (2017). Las Mypes En Perú. Su Importancia Y Propuesta Tributaria. *Quipukamayoc*, 13(25), 127. <https://doi.org/10.15381/quipu.v13i25.5433>
- Santillan, J., & Utia, M. (2019). *La rentabilidad: un factor importante para el crecimiento de las mypes del Peru*.
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2516/Jennifer_Trabajo_Bac_hillerato_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Santos, Y. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de reposterías - Huaraz, 2016*.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4933/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_SANTOS_HUANUCO_YONI_NILSON.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Viera, N. (2017). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro clínicas particulares del distrito de Sullana, año 2014. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/865>
- Weston, J., & Brigham, E. (1995). *Fundamentos de administración financiera*.
<http://biblio.upmx.mx/library/index.php/30040>

Anexos

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE CONTABILIDAD**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz – 2019. para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en el jr. 27 de noviembre de la ciudad de Huaraz - 2019. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación.

Encuestador (a):

1. ¿Su empresa recibió financiamiento de fuentes internas?

a) Si

b) No

2. ¿Su empresa recibió financiamiento de fuentes externas?

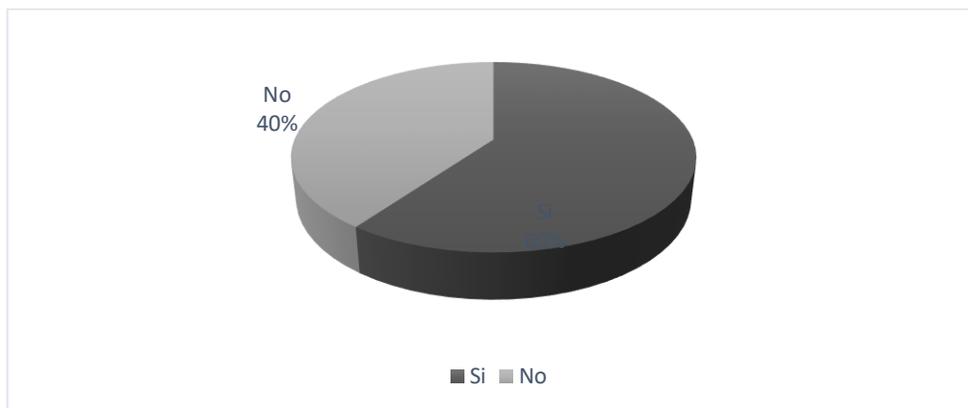
a) Si

b) No

Anexo 2: Figuras estadísticas

Figura 1

Financiamiento de fuentes internas

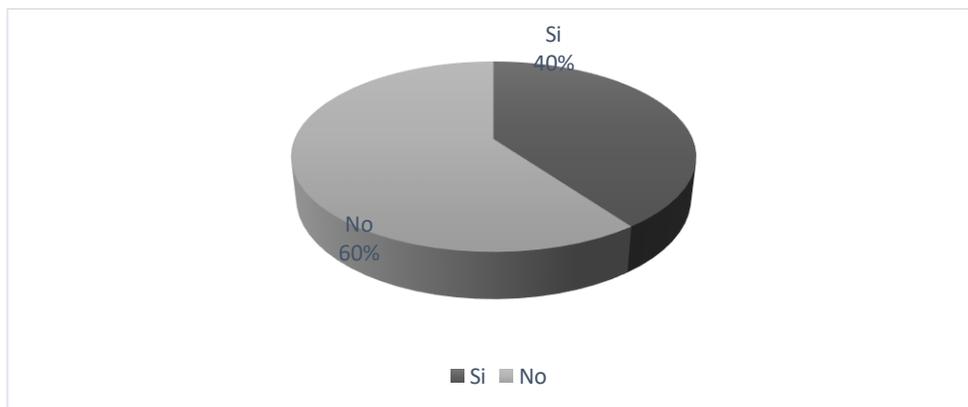


Fuente: Tabla 1 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 60% señaló haber recurrido a fuentes internas, mientras un 40% respondió que no recurrió a dichos mecanismos.

Figura 2

Financiamiento de fuentes externas

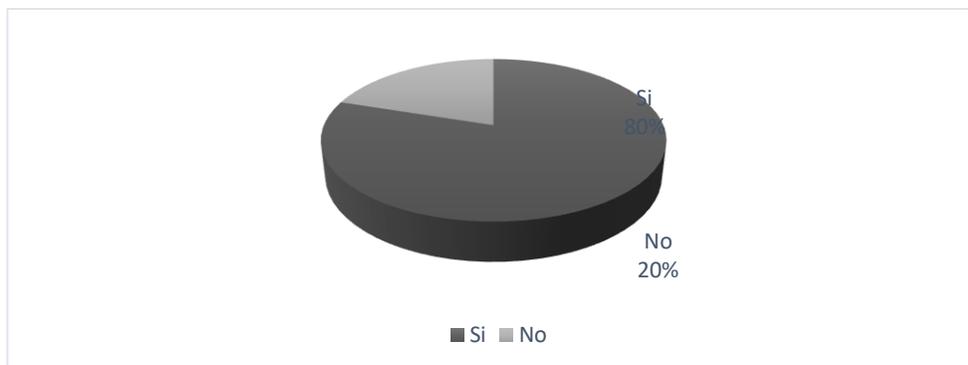


Fuente: Tabla 2 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 40% señaló haber recurrido a fuentes externas para financiar su negocio, mientras un 60% negó a la interrogante.

Figura 3

Línea de crédito bancario

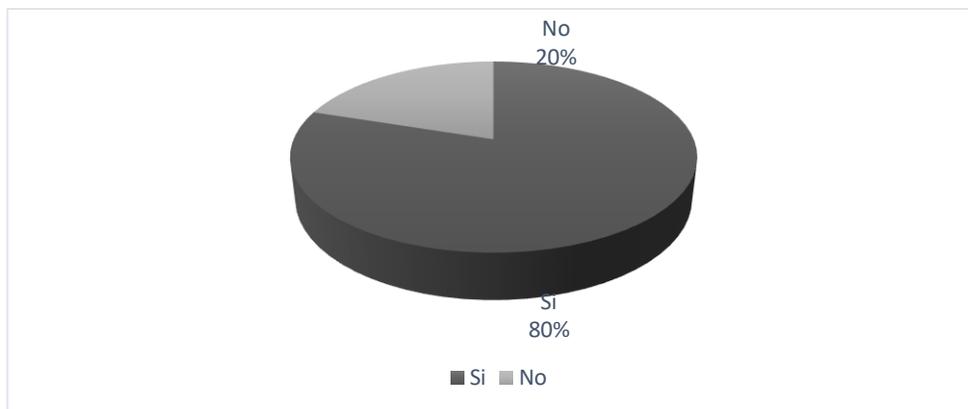


Fuente: Tabla 3 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 80% señaló haber recurrido a la línea de crédito como instrumento financiero para financiarse, mientras un 20% mencionó de manera contraria.

Figura 4

Descuento por prestamos obtenidos

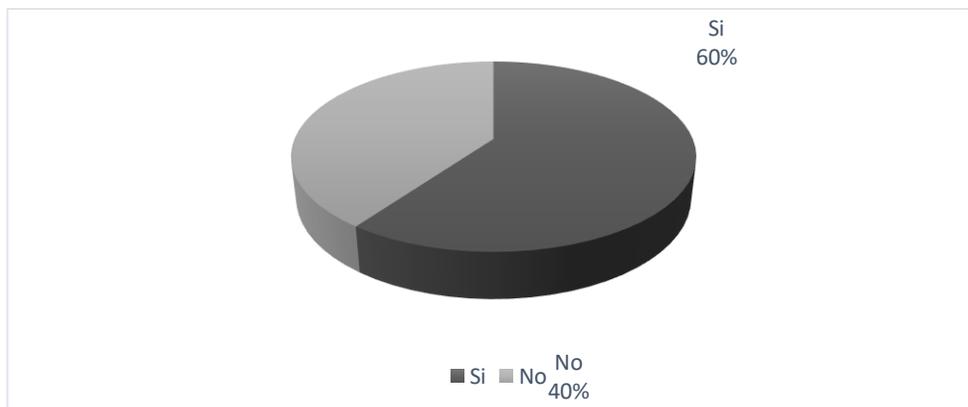


Fuente: Tabla 4 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 80% indicó haber recibido descuento al haber obtenido un prestamos bancario, mientras un 20% respondió que no.

Figura 5

Prestamos por factoring

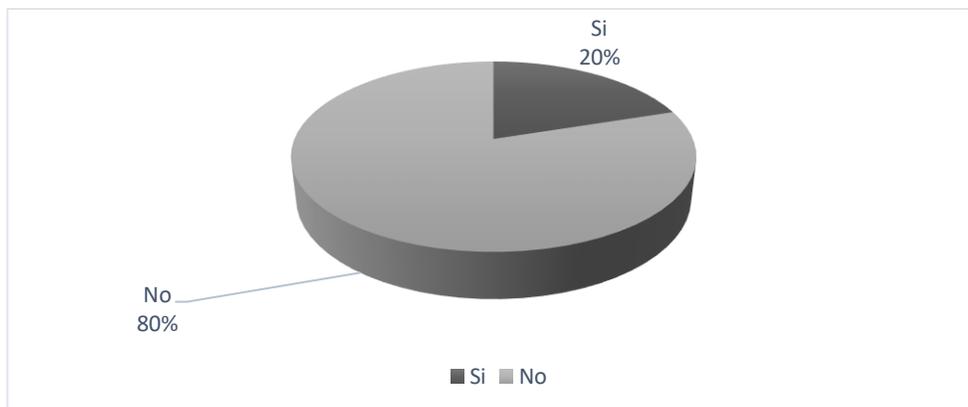


Fuente: Tabla 5 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 60% señaló haber recurrido al factoring para poder financiarse, mientras un 40% respondió que no a la pregunta.

Figura 6

Prestamos por leasing financiero

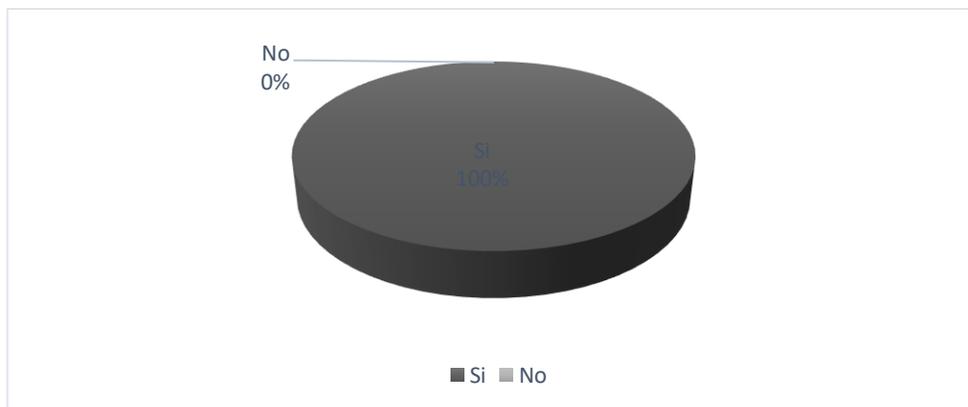


Fuente: Tabla 6 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 20% mencionó que recurrió al leasing financiero, mientras un 80% indicó respondiendo que no.

Figura 7

Préstamo de instituciones financieras

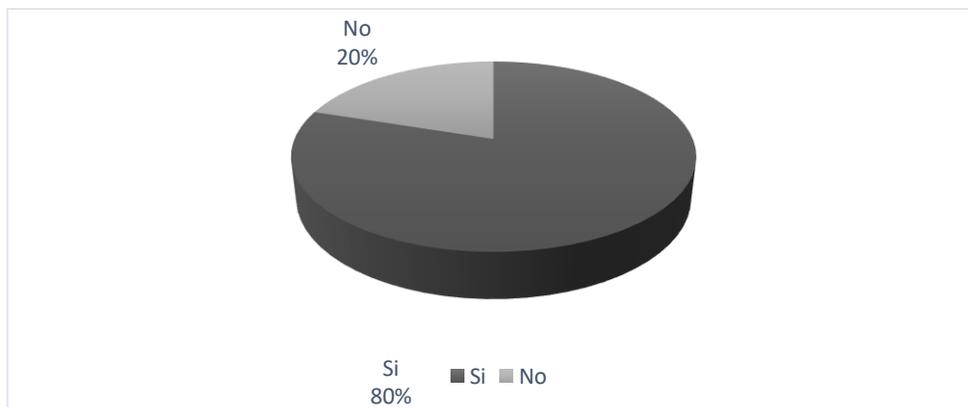


Fuente: Tabla 7 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que el 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas señalaron haber recurrido a las instituciones financieras para poder obtener financiamiento.

Figura 8

Préstamo de CMACs

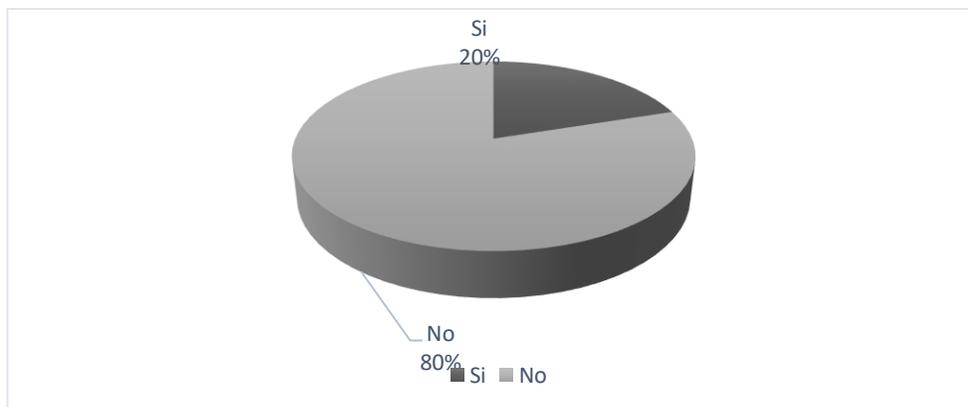


Fuente: Tabla 8 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 80% señaló que su entidad recibió préstamos de cajas municipales de ahorro y crédito, mientras un 20% respondió que no.

Figura 9

Préstamo de cajas rurales y crédito

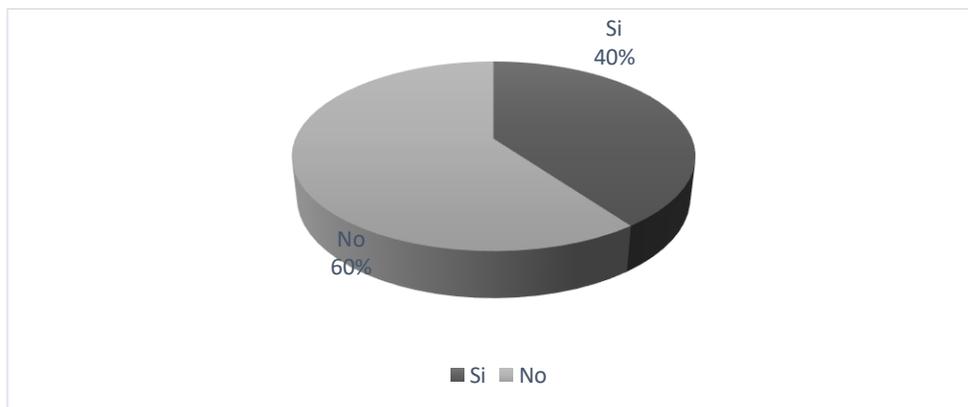


Fuente: Tabla 9 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 20% señaló que su entidad obtuvo préstamos a través de las Cajas rurales de ahorro y crédito, sin embargo, un 80% respondió que no a la pregunta.

Figura 10

Prestamos por parte de EDPYME

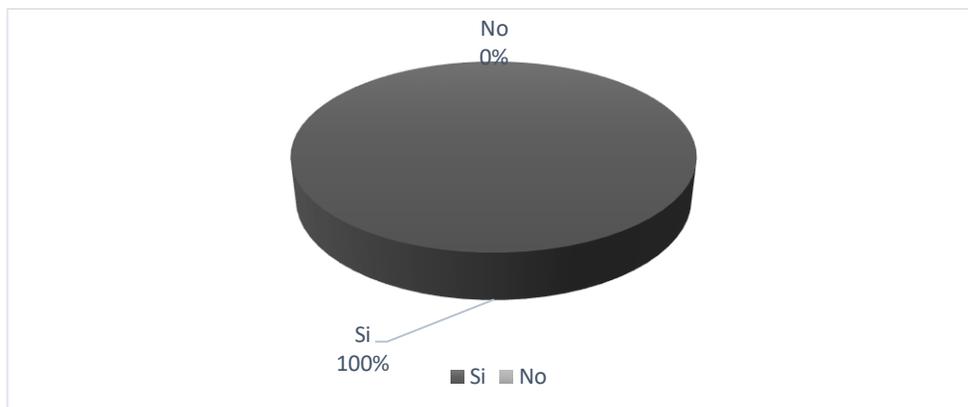


Fuente: Tabla 10 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 40% indicó que su entidad buscó obtener préstamos de EDPYME, mientras un 60% respondió que no a la interrogante.

Figura 11

Financiamiento a través de agiotistas o prestamistas de profesión

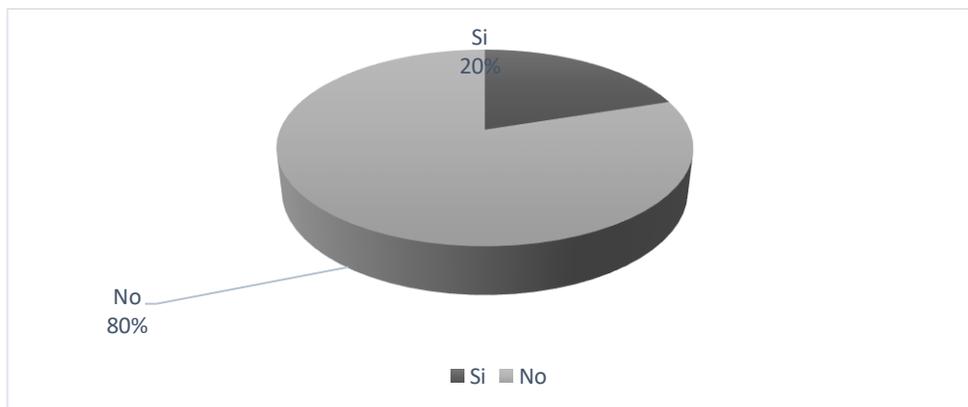


Fuente: Tabla 11 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que el 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas señaló haber recurrido a agiotistas para obtener financiamiento.

Figura 12

Financiamiento a través de juntas societarias

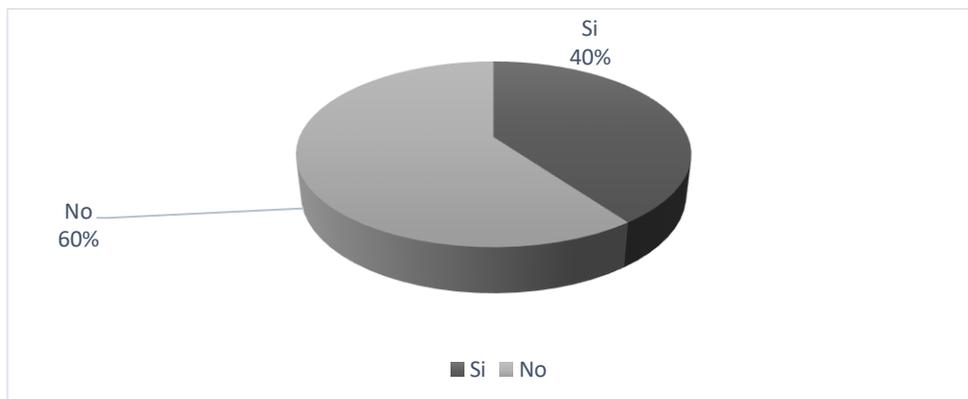


Fuente: Tabla 12 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 20% respondió que su entidad sí obtuvo financiamiento a través de las juntas societarias, sin embargo, un 80% respondió que no a la pregunta.

Figura 13

Financiamiento a través de comerciantes

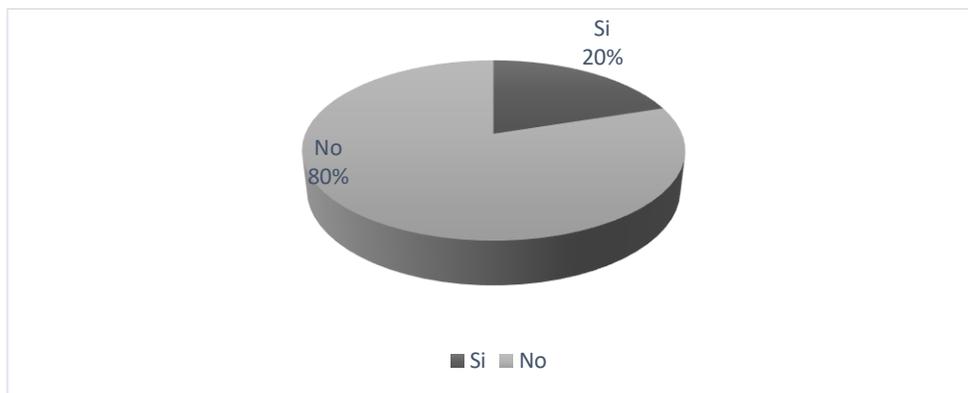


Fuente: Tabla 13 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 40% afirmó que su entidad recibió préstamos de comerciantes, sin embargo, un 60% respondió que no recurrió a dicho mecanismo.

Figura 14

Financiamiento a través de ahorros personales

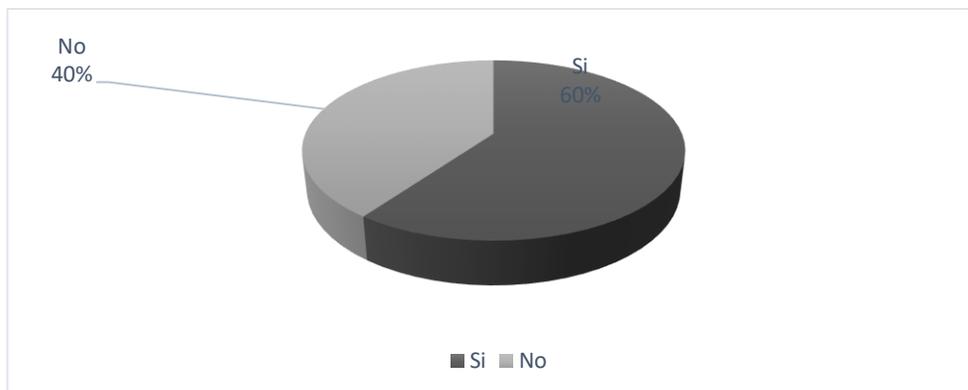


Fuente: Tabla 14 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 60% señaló haber recurrido a fuentes internas, mientras un 40% respondió que no recurrió a dichos mecanismos.

Figura 15

Mejora de rentabilidad económica

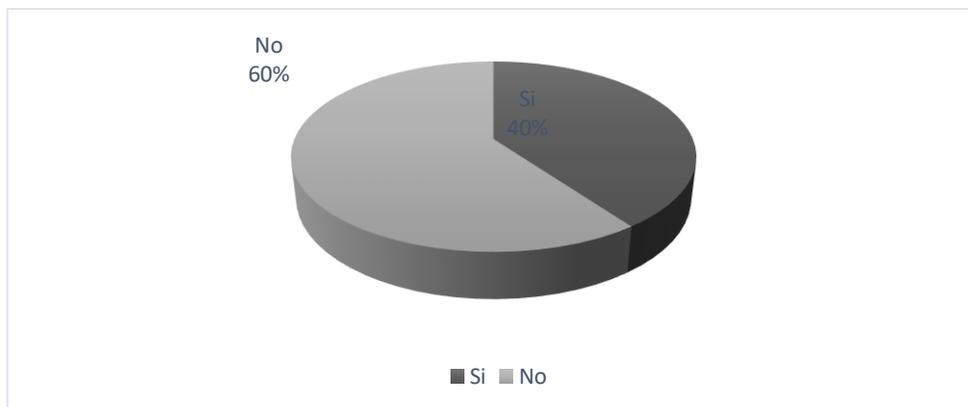


Fuente: Tabla 15 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 60% indicó que su rentabilidad económica de su entidad ha progresado con el pasar de los años hasta la actualidad, mientras un 40% respondió que no a la pregunta.

Figura 16

Mejora de rentabilidad financiera

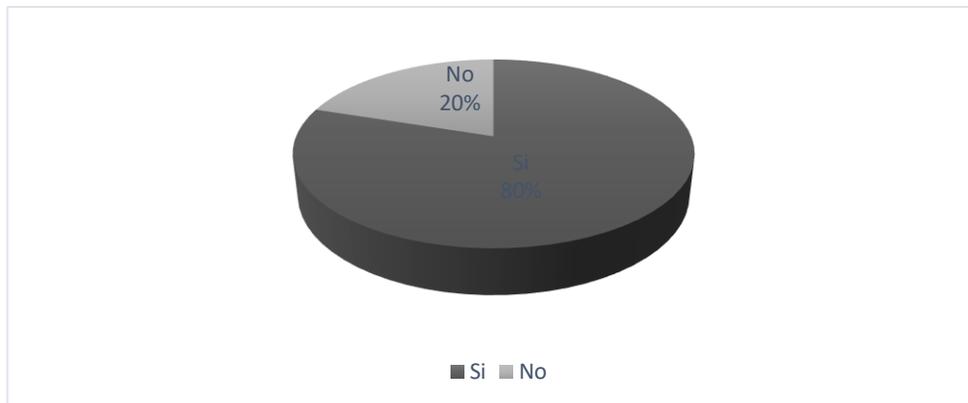


Fuente: Tabla 16 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 40% manifestó que su rentabilidad financiera ha venido incrementando con el pasar de los años, mientras un 60% respondió que no a la pregunta.

Figura 17

Análisis de rentabilidad

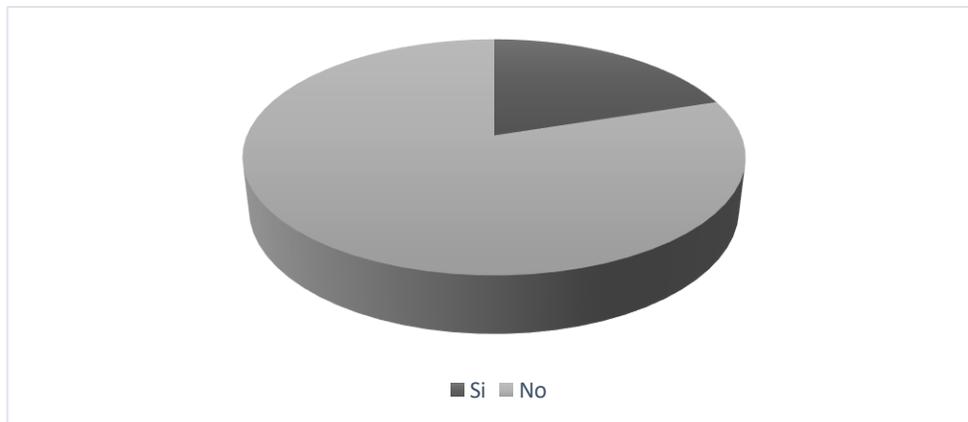


Fuente: Tabla 17 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 80% manifestó haber realizado un análisis a de su rentabilidad, mientras un 20% respondió de manera negativa.

Figura 18

Determinación de rentabilidad al final del periodo

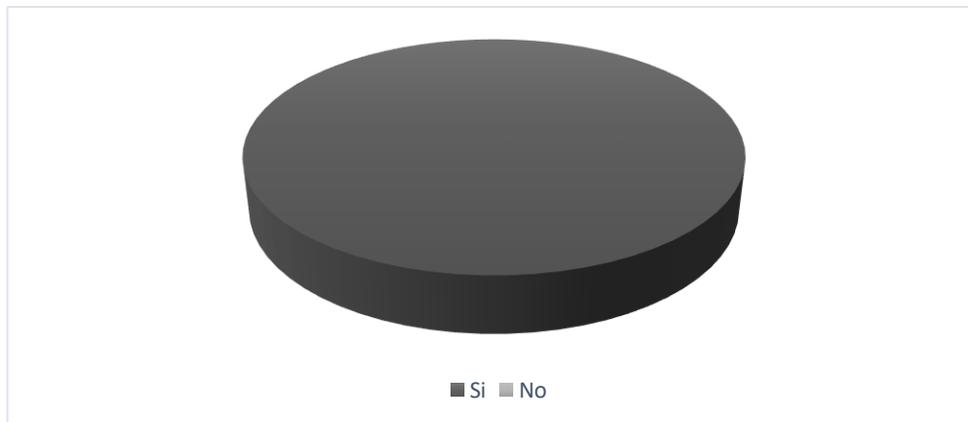


Fuente: Tabla 18 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que del 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas, un 20% mencionó que su empresa realiza el cálculo de margen de rentabilidad al acabar su periodo económico, seguido por un 80% que respondió de manera negativa.

Figura 19

Mejora rentable por medio del financiamiento



Fuente: Tabla 19 – Elaboración propia

Elaboración: La presente figura nos muestra que el 100% de propietarios y administradores de las mypes encuestadas señaló que la rentabilidad que obtuvo fue gracias al financiamiento que se les pudo dar en su momento.

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

(Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

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

La investigación denominada:

.....
.....
.....
.....

- La entrevista durará aproximadamente..... minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- 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 le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: o al número Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

(Ciencias Sociales)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula _____
_____ y es dirigido por _____
_____, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: _____
_____.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará _____ minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

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

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

Nombre: _____

Fecha: _____

Correo electrónico: _____

Firma del participante: _____

Firma del investigador (o encargado de recoger información): _____