

---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y LA  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA  
DIMA FER S.A.C. – CHIMBOTE, 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO

**AUTORA:**

DE LA CRUZ ACATE, PRISCILA DAMARIS

ORCID: 0000-0002-1175-2799

**ASESOR:**

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2023**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y LA  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA  
DIMA FER S.A.C. – CHIMBOTE, 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO

**AUTORA:**

DE LA CRUZ ACATE, PRISCILA DAMARIS

ORCID: 0000-0002-1175-2799

**ASESOR:**

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2023**

## **Equipo de trabajo**

### **Autora:**

De la cruz Acate, Priscila Damaris

ORCID: 0000-0002-1175-2799

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

### **Asesor:**

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

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

### **Jurados de investigación**

Espejo Chacon, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbudo, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

**Hoja de firma de jurado y asesor**

---

Dr. Espejo Chacon, Luis Fernando

**Presidente**

---

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier

**Miembro**

---

Mgtr. Soto Medina, Mario Wilmar

**Miembro**

---

Mgtr. Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

**Asesor**

## **Agradecimiento**

A Dios y a mis padres por su amor incondicional, que me han acompañado en toda esta trayectoria de mi carrera profesional, a mis hermanas por su motivación.

A mi asesor Quiroz Calderón, Milagro Baldemar por brindarme su apoyo, paciencia, por impartirme su conocimiento, a la universidad ULADECH que es como un segundo hogar, a los maestros quienes compartieron sus conocimientos para en mí.

## Dedicatoria

Ante todo, a Dios nuestro  
creador por su inmenso amor,  
fortaleza en los momentos  
difíciles de mi carrera  
profesional y guiar mi camino  
cada día.

Con mucho cariño a mis  
padres y hermanas quienes  
me apoyaron  
incondicionalmente cada día  
para ser un buen profesional y  
quienes siempre me dieron  
consejos para salir adelante.

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020. La metodología utilizada es de tipo cualitativo y de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas; obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: De acuerdo a los autores revisados de los antecedentes, las micro y pequeñas empresas obtienen financiamiento de terceros de las entidades bancarias la cual trae consigo mejoras en su rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2: Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa DIMAFER S.A.C, la empresa adquirió financiamiento de terceros y por la venta de sus activos la cual fue relevante para mejorar su rentabilidad e incrementar su patrimonio empresarial. Respecto al objetivo específico 3: De acuerdo a la comparación realizada del objetivo específico 1 y 2 los factores relevantes se relacionan en que ambos obtienen financiamiento de terceros y la cual ayuda en la mejora de la rentabilidad. Conclusión general: El acceso al financiamiento son esenciales en las empresas para que puedan mantener su economía, también mejora el rendimiento y la rentabilidad del negocio para continuar con sus actividades comerciales de forma estable.

**Palabras clave:** Financiamiento, micro, pequeñas empresas y rentabilidad

## **Abstract**

The present research work had as general objective: To determine and describe the relevant factors of financing and profitability of national micro and small companies: Case of the company DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020. The methodology used is of a qualitative type and of a non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, applying the technique of bibliographic review and as an instrument a questionnaire of closed questions; Obtaining the following results: Regarding specific objective 1: According to the reviewed authors of the background, micro and small companies obtain third-party financing from banking entities, which brings improvements in their profitability. Regarding specific objective 2: Regarding the questionnaire made to the Manager of the company DIMAFER S.A.C, the company acquired financing from third parties and for the sale of its assets, which was relevant to improve its profitability and increase its business equity. Regarding specific objective 3: According to the comparison made of specific objective 1 and 2, the relevant factors are related in that both obtain financing from third parties and which helps to improve profitability. General conclusion: Access to financing is essential for companies so that they can maintain their economy, it also improves the performance and profitability of the business to continue with their commercial activities in a stable manner.

**Keywords:** Financing, profitability, micro and small companies



## Contenido

|  |      |
|--|------|
| Carátula.....                                    | i    |
| Contracátula.....                                | ii   |
| Equipo de trabajo .....                          | iii  |
| Hoja de firma de jurado y asesor .....           | iv   |
| Agradecimiento.....                              | v    |
| Dedicatoria.....                                 | vi   |
| Resumen.....                                     | vii  |
| Abstract.....                                    | viii |
| Contenido.....                                   | ix   |
| Índice de gráficos, tablas y cuadros .....       | xii  |
| I.Introducción.....                              | 13   |
| II.Revisión de la literatura .....               | 17   |
| 2.1. Antecedentes.....                           | 17   |
| 2.1.1.Internacionales.....                       | 17   |
| 2.1.2.Nacionales .....                           | 19   |
| 2.1.3.Regionales .....                           | 21   |
| 2.1.4.Locales.....                               | 23   |
| 2.2. Bases teóricas .....                        | 26   |
| 2.2.1.Teoría del financiamiento .....            | 26   |
| 2.2.2.Teoría de la rentabilidad .....            | 29   |
| 2.2.3.Teoría de la empresa.....                  | 31   |
| 2.2.4.Teoría de la micro y pequeña empresa ..... | 33   |
| 2.2.5.Teoría del sector comercio .....           | 35   |
| 2.3. Marco conceptual .....                      | 37   |
| 2.3.1.Definición del financiamiento .....        | 37   |

|        |   |    |
|--------|---|----|
| 2.3.2. | Definición de la rentabilidad .....                   | 37 |
| 2.3.3. | Definición de empresas .....                          | 38 |
| 2.3.4. | Definición de las micro y pequeñas empresas.....      | 38 |
| 2.3.5. | Definición del sector comercio .....                  | 39 |
| III.   | Hipótesis .....                                       | 40 |
| IV.    | Metodología.....                                      | 41 |
| 4.1.   | Diseño de la investigación.....                       | 41 |
| 4.2.   | Población y muestra.....                              | 41 |
| 4.2.1. | Población .....                                       | 41 |
| 4.2.2. | Muestra .....   | 41 |
| 4.3.   | Definición y operacionalización de variables.....     | 41 |
| 4.4.   | Técnicas e instrumentos de recolección de datos ..... | 43 |
| 4.4.1. | Técnicas .....  | 43 |
| 4.4.2. | Instrumentos .....                                    | 43 |
| 4.5.   | Plan de análisis .....                                | 43 |
| 4.6.   | Matriz de consistencia .....                          | 44 |
| 4.7.   | Principios éticos.....                                | 45 |
| V.     | Resultados y análisis de resultados.....              | 46 |
| 5.1.   | Resultados.....                                       | 46 |
| 5.1.1. | Resultados del objetivo específico 1.....             | 46 |
| 5.1.2. | Resultados del objetivo específico 2 .....            | 48 |
| 5.1.3. | Resultado del objetivo específico 3 .....             | 49 |
| 5.2.   | Análisis de resultados .....                          | 52 |
| 5.2.1. | Respecto al objetivo específico 1 .....               | 52 |
| 5.2.2. | Respecto al objetivo específico 2 .....               | 55 |
| 5.2.3. | Respecto al objetivo específico N° 03.....            | 57 |

|      |   |    |
|------|---|----|
| VI.  | Conclusiones.....                                   | 61 |
| 6.1. | Respecto al objetivo específico1 .....              | 61 |
| 6.2. | Respecto al objetivo específico2.....               | 61 |
| 6.3. | Respecto al objetivo específico 3.....              | 61 |
| VII. | Aspectos complementarios.....                       | 63 |
| 7.1. | Referencias bibliográficas.....                     | 63 |
|      | Anexos .....  | 74 |
|      | Anexo 03: Instrumento de recolección de datos ..... | 74 |
|      | Anexo 03: Consentimiento informado.....             | 78 |

## **Índice de gráficos, tablas y cuadros**

|   |    |
|---|----|
| Cuadro 1 Resultado del objetivo específico 1..... | 46 |
| Cuadro 2 Resultado del objetivo específico 2..... | 48 |
| Cuadro 3 Resultado del objetivo específico 3..... | 49 |

## I. Introducción

El presente trabajo investigación denominado propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020. La crisis económica que se está viviendo estos últimos días ha causado un daño en la economía global afectando la estabilidad de las empresas, el financiamiento es indispensable para las empresas ellos requieren de recursos para financiarse, poder continuar y realizar proyectos.

Para las Pymes de México gracias al surgimiento del fondo colectivo les permitió abrir nuevos caminos a la grande escasez de financiamiento que tenían estas empresas, ya que ello les permite dar solución en cuanto al rendimiento de la oferta existente en el sistema financiero mexicano de manera clara y confiable (De Jesús González et al., 2021).

En cuba a pesar de las dificultades que vive con su economía siguen realizando un fuerza muy importante para poder aumentar su nivel de financiamiento en la innovación de la tecnología, ya que en los últimos años está logrando aumentar el financiamiento empresarial en el país permitiéndoles impulsar el desarrollo en sus actividades productivas y de esta forma mejorando la rentabilidad en las empresas (Guillermo, 2019).

Por su parte Carrasco et al. (2021) nos dice que, gracias a los microempresarios el desarrollo de la economía se viene mejorando cada día donde el financiamiento es un recurso fundamental para el logro de las actividades que se tienen

dentro del negocio, así mismo es bueno analizar los intereses que las instituciones financieras ofrecen para una mejor elección al momento de financiarse.

Las MYPE necesitan una buena administración respecto a su financiamiento en sus diferentes ámbitos del negocio para evitar que afecte el desarrollo de la empresa, para lo que es necesario que los empresarios reciban capacitaciones para que puedan tomar mejores decisiones para alcanzar mayores niveles de productividad y competitividad contribuyendo así en la reactivación de la economía en todas las partes del Perú (Palomino, 2020).

Las micro y pequeñas empresas del Perú son una actividad económica muy fundamental que ayuda en la generación de empleo, pero sin embargo al momento de adquirir el financiamiento se encuentran con dificultades debido a la falta de formalización ante Sunarp y Sunat que les detiene a seguir creciendo y mejorando sus ingresos económicos (Valenzuela & Valdez, 2022).

Las MYPE son beneficiados en gran manera por el financiamiento ya sea por recursos propios o terceros que les ayuda seguir creciendo y puedan expandirse en el mercado comercial, sin embargo, aún existe la falta de una cultura crediticia, recursos económicos insuficientes que no les permiten a muchos empresarios en mejorar sus ingresos (García et al., 2017).

Según Noreña (como se citó en INEI 2018) en el Perú existen 2 millones 332 mil 218 de empresas de las cuales más del 95% están en el régimen Mype, el Perú ocupa el puesto 51 de 190 economías en el pilar protección de los inversionistas minoritarios de acuerdo al reporte anual de Doing Business del Banco Mundial.

Por lo que se vio previamente, el enunciado del problema de la investigación es la siguiente: ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020?

Para dar respuesta al problema, se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020.

Así mismo para poder conseguir el objetivo general se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020.
3. Realizar un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020.

Por ello, esta investigación se justificó porque permitió dar a conocer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020, así mismo esta investigación se basa en el sector comercio debido a que el comercio se le conoce como un conjunto de actividades dedicada a la compra y venta de bienes.

De la misma manera esta investigación se justificó porque es muy importante ya que las micro y pequeñas empresas hoy en día acceden al financiamiento para poder lograr mayor capacidad de desarrollo, lograr aumentar el tamaño de sus operaciones, poder acceder a mejores condiciones crediticias y de esta forma poder mejorar la rentabilidad del negocio.

La metodología utilizada fue no experimental ya que solo se limitó en describir las variables tal como se encontró en el presente, descriptivo porque se limitó solo en la recolección de datos, bibliográfico porque solo se requirió los antecedentes nacionales, regionales y locales.

Como resultados de las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio acceden a un financiamiento externo que son de entidades bancarias trayendo consigo mejoras en su rentabilidad, lo que les da la posibilidad de que sigan manteniendo una economía estable y de esta forma poder continuar con sus actividades comerciales.

En conclusión, la empresa DIMAFER S.A.C. debe seguir obteniendo créditos de las entidades bancarias ya que sus tasas de interés son bajas de esta forma obtener mayor beneficio para que pueda acceder a menores precios, las fuentes de financiamiento son esenciales dentro de las empresas para que puedan mantener una economía estable lo que permitirá mejorar el rendimiento en la rentabilidad del negocio para que continúen con sus actividades de forma estable.



## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En esta presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizada por algún investigador en algún país con excepción del Perú, relacionado a la variable y su unidad de análisis de la investigación que realizamos.

Logreira & Bonett (2017) en su tesis titulada: *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia*. El autor planteó el siguiente objetivo general: *Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia*. La metodología aplicada fue: *diseño de investigación no experimental, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, técnica de recolección un cuestionario*. Obteniendo el siguiente resultado: *Se determinó que las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes como son los pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales*. El autor llegó a las siguientes conclusiones: *la principal dificultad reportada por los microempresarios corresponde al costo de las fuentes de financiación (44%), seguido por el nivel de desconocimiento sobre las fuentes de financiación (21%)*. Muchas microempresas no cuentan con estos requisitos que se les exigen para acceder al financiamiento, por todo lo anterior, no solo se deben generar nuevas alternativas para la financiación de las nuevas empresas, sino que se debe realizar un proceso de socialización de las alternativas existentes con el fin de fomentar su uso.

Hernández & Ortiz (2018) en su tesis titulada: Emisión de deuda como alternativa de financiamiento de las Mypes en el salvador. El autor planteó el siguiente objetivo general: Estudiar la normativa actual respecto a la Autorización de Registro de Emisores y Emisiones de Valores de Oferta Pública (NRP-10) que ayuden a la clasificación de los requisitos de difícil alcance que impiden que las MYPES opten a las emisiones como alternativa de financiamiento de bajo costo. La metodología aplicada fue: tipo cualitativo, exploratorio y la técnica la encuesta. El autor llegó a las siguientes conclusiones: Las MYPES podrían ingresar a la Bolsa con un segmento de mercado muy marginado, ya que la cultura financiera salvadoreña trata de manera ecuánime a las MYPES y grandes empresas por lo cual, así como está plasmado hasta la fecha dicho proyecto que permita el ingreso de las MYPES a la Bolsa podría no ser factible. Si no se hace ningún ajuste para ayudar a estos microempresarios, el país no crecerá económicamente.

López & Farías (2018) en su tesis titulada: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. El autor planteó el siguiente objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología aplicada fue: Tipo descriptivo – explicativo, cuantitativa y no experimental. Obteniendo los siguientes resultados: Se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y

medianas empresas sino también a las grandes compañías. El autor llegó a las siguientes conclusiones: La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios.

### **2.1.2. Nacionales**

En la presente investigación entendemos por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del país o alrededor de la jurisdicción del estado; relacionados a la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio.

Ríos (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las Mype del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019. El autor planteó el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las MYPE del Perú– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019. La metodología aplicada fue: descriptiva, no experimental y transversal. Obteniendo los siguientes resultados: Se adquirió financiamiento interno un nivel moderado de 100.0% que fueron proporcionados por los mismos socios al incrementar el capital social y el financiamiento externo a un nivel moderado de 100.0% la cual se debe a que se ha financiado de tres formas, proveedores extranjeros, banca comercial y el

factoring. El autor llegó a las siguientes conclusiones: En el caso del financiamiento externo, la empresa en estudio tiene tres formas de obtener liquidez, la primera es el financiamiento por parte de sus proveedores, al concederles mercadería para la venta, reemplazando de esta manera el efectivo para capital de trabajo, la segunda vía es la obtención de financiamiento mediante el factoring. Por último, se tiene el financiamiento de los Bancos, quienes tienen un producto dirigido a las MYPE, aunque los intereses son más altos, es una opción que la empresa puede evaluar.

Bustillos (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la Mype sector comercio caso Ferretería La Pirámide E.I.R.L. Ambo, 2019. El autor planteó el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL, Ambo, 2019. La metodología aplicada fue: Nivel de investigación descriptivo, diseño de investigación fue no experimental-descriptivo, técnica la encuesta e instrumento el cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados: respecto a las fuentes de financiamiento; la empresa considera tanto el financiamiento interno que son los ahorros personales y en el externo el crédito de las entidades bancarias y de los proveedores, la empresa elige el crédito bancario y el crédito de los proveedores. El autor llegó a las siguientes conclusiones: Acude al financiamiento interno y externo, en el interno los ahorros personales y en el externo el crédito de las entidades bancarias y de los proveedores, que las fuentes de financiamiento que utiliza la empresa si

mejoran relativamente la rentabilidad ya que les conceden el acceso a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología.

Santillan (2020) en su tesis: Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las microempresas del rubro ferretería, caso: Pablo Callupe Benjamín del distrito de Pillco Marca, 2019. El autor planteó el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de las fuentes del financiamiento que mejoren la rentabilidad de las microempresas del rubro ferretería, caso: Pablo Callupe Benjamín del distrito de Pillco Marca, 2019. La metodología planteada fue: Nivel descriptivo, con enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: El dueño de la ferretería ha acudido al financiamiento interno para iniciar su negocio, así mismo obtuvo financiamiento externo para ampliar su negocio compra de mercadería. El autor llegó a las siguientes conclusiones: las fuentes de financiamiento interno han mejorado la rentabilidad del negocio y el externo logró mejorar los recursos de la empresa, reduciendo los riesgos del negocio y logrando que la empresa sea viable y rentable. El financiamiento a largo plazo ayudó al dueño a elegir el número de cuotas que se adapten mejor a la capacidad de pago, permitiéndole comprar al por mayor y en variedad la mercadería con la finalidad de mejorar sus ventas.

### **2.1.3. Regionales**

En la presente investigación entendemos por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizados por otros investigadores en la región Ancash, menos en la provincia del santa; acerca de los aspectos relacionados a

la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio.

Charqui (2018) en su tesis titulada: *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017*. El autor planteó el siguiente objetivo general: Determinar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017. La metodología aplicada por el autor fue: cuantitativo, descriptivo simple, no experimental de corte transversal. Obteniendo los siguientes resultados: 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 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 autor llegó a las siguientes conclusiones: En el financiamiento la mayor parte de los representantes de las Mypes en nuestra localidad son dependientes de los créditos de las entidades financieras para poder impulsar sus negocios y al mismo tiempo la rentabilidad percibida son reinvertidas en sus negocios de esa forma aumenta su actividad empresarial, teniendo en conocimiento las obligaciones percibidas frente a las instituciones financieras y de ese modo las Mypes tienden de incrementar y expandir sus negocios en el mercado comercial.

Obregon (2018) en su tesis titulada: *El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, Rubro Ferreterías Huaraz,*

2016. El autor planteó el siguiente objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas del sector comercio rubro, ferretería distrito de Huaraz, en el 2016. La metodología aplicada fue: La investigación fue no experimental-descriptivo, es cuantitativo, descriptivo. Obteniendo los siguientes resultados: En la MYPE el 90% de las empresas tienen un financiamiento ajeno en la cual recurrieron a entidades financieras; el 85% de las empresas dijeron que si es favorable la rentabilidad económica. El autor llegó a las siguientes conclusiones: La rentabilidad debe de tener un buen manejo en las MYPE para no tener un déficit económico, además la rentabilidad de las MYPE es primordial para impulsar el desarrollo de este sector económico que por mucho tiempo estuvo relegado, no solo por las entidades financieras bancarias sino también por las instituciones del estado. Que la institución financiera ayude más a las MYPE en el financiamiento, una vez que las empresas obtienen financiamiento y tiene mayor rentabilidad ayuda a las personas en que puedan dar más trabajo a los ciudadanos.

#### **2.1.4.Locales**

En la presente investigación entendemos por antecedentes locales a todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia del santa; relacionados a la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio.

Carruitero (2017) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercializadora y distribuidora ferretería palacios de Chimbote, 2015. El autor

planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir la influencia del Financiamiento en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y de la Empresa Comercializadora y Distribuidora Ferretería Palacios Chimbote, 2015. La metodología aplicada fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: Lograron generar diversas inversiones gracias al financiamiento percibido, dado a ello se han podido obtener resultados efectivamente positivos en su negocio con la finalidad de poder rendir más ingresos durante los meses y días de dicho año. El autor llegó a las siguientes conclusiones: el financiamiento es fundamental para el desarrollo económico de las empresas, ya sea para dar inicio un negocio, o ya sea para rendir diferentes cambios dentro de ello, las entidades financieras bancarias y no bancarias emplean modalidades de pago a corto o largo plazo, para generar la comodidad al cliente del mismo modo ya teniendo el financiamiento poder manejar el desarrollo en el negocio.

Alejos (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019. El autor planteó el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Ferretería Ludalssa S.R.L de Nuevo Chimbote, 2019. La metodología aplicada fue: Carácter cualitativo – descriptivo - no experimental – análisis de caso. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, los investigadores citados indican que en su mayoría las micro y pequeñas empresas recurren a un financiamiento de



entidades financieras, esto les brinda la oportunidad de cumplir con sus objetivos. Respecto al objetivo específico 2, se evidencio que la empresa en estudio, adquirió financiamiento bancario a corto plazo, dicho crédito fue destinado para adquirir un activo fijo indispensable para distribución de la mercadería a sus clientes, esto le permitió mejorar su rentabilidad al igual que las utilidades. El autor llegó a las siguientes conclusiones: Las micro y pequeñas empresas nacionales tuvieron la necesidad de solicitar en su mayoría un financiamiento de una entidad financiera para invertirlo en mejorar la calidad de su mercadería, adquirir activos, esto va de la mano con una buena gestión administrativa del capital adquirido, lo que se verá reflejado en aumentó de las ventas y cartera de clientes, logrando mejorar y equilibrar la rentabilidad con la utilidad percibida.

Meza (2019) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones & Negocios JJ & K E.I.R.L.”- Chimbote, 2018. El autor planteó el siguiente objetivo general: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones & Negocios JJ & K E.I.R.L Chimbote, 2018. La metodología aplicada fue: diseño no experimental –descriptivo - bibliográfico – documental y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: trabajo con recursos de tercero, obteniendo financiamiento de sistema bancarios y no bancarios, el cual dio como respuesta la mejora de la rentabilidad de su negocio; siempre y cuando se haga un uso adecuado del endeudamiento que permita mejorar la rentabilidad sobre recursos propios. El autor llegó a las siguientes conclusiones:

el financiamiento fue adquirido del sector bancario he invertido en capital de trabajo, el cual influyo positivamente en la rentabilidad de las mypes y de la empresa investigada, el financiamiento que se otorgado dio como resultado solidez, eficiencia, desarrollo e incremento en su rentabilidad; estos resultados harán que las micro empresas y la empresa de caso sea acreedora a mejores accesos a créditos y eficacia en la realización de sus operaciones.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

Según Rojas (2018) nos dice que, el financiamiento es conocido como un crédito que se realiza a través de terceros que pueden ser personas e instituciones que proporcionen esta financiación a entidades con el fin de aumentar su patrimonio de las pequeñas empresas para seguir creciendo en realización de sus actividades comerciales, con el compromiso de que la devolución de dicho crédito se realizará de acuerdo al plazo pactado en la cual se incluye los intereses (p.96).

Por su parte Portal et al. (2018) nos dicen que, la teoría del financiamiento se basa a una de las corrientes que fueron propuestas por Modigliani y Miller en 1958 donde nos indica que el estudio está basado principalmente en la estructura de capital y su relación directa del mercado dentro del negocio, por lo cual esta forma la corriente estática es basado principalmente en relación al costo y que viene a ser provechoso que puede llegar a ser adquirir una financiación externa.

Moreno (2021) nos habla que, al momento de constituir una empresa el aporte al capital es una de formas de financiación que se realiza a través de los socios para ello puede ser en dinero, bienes o derechos patrimoniales esto queda determinada al momento de su aportación al capital y esta fuente de financiamiento no tiene un costo explícito (p.27).

#### ***2.2.1.1.Sistema financiero***

Según Ordóñez et al. (2020) nos dice que, el sistema financiero juega un rol muy fundamental en el desarrollo de la economía de un país debido a que facilita la transacción de dinero para las empresas que lo necesitan para seguir con sus proyectos generando mayor desarrollo en su economía, así mismo este sistema cumple diversas funciones que es captar y promover el ahorro facilitando el movimiento de dinero que permite realizar pagos, depósitos, compras, transferencias siendo un intermediario a los que ahorran y se esfuerza en el crecimiento de la economía de la población.

#### ***2.2.1.2.Fuentes de financiamiento***

Torres et al. (2017) nos indica, el financiamiento es clasificada en interno como externo, donde el financiamiento interno viene a ser recursos propios de la entidad en las que se encuentran aportación de socios, utilidad reinvertidas, depreciación y amortización, incremento de pasivo acumuladas y por la venta de sus activos y el financiamiento externo se acude cuando los recursos propios de la entidad no son suficientes, las cuales provienen de terceros que pueden ser las entidades bancarias

quienes establecen sus tasas de interés por el crédito adquirido que les permite mantener su economía e impulsa el crecimiento en sus actividades.

### ***2.2.1.3.Plazos de financiamiento***

Según Torres et al. (2017) nos dice, lo importante de plazos de financiamiento donde te proporcionan información respecto al pago de préstamo adquirido por la financiación externa, la cuales se clasifican a corto plazo y largo plazo, donde a corto plazo el compromiso de pagos es menores a un año y a largo plazo el compromiso de pagos es superiores a un año.

### ***2.2.1.4.Costo del financiamiento y tasa de interés***

Según Moreno (2021) nos dice que, el objetivo primordial de los costos financieros es captar los recursos para las instituciones financieras, en donde el costo es un dato muy relevante para cada fuente de financiamiento en la que involucra el costo de proceso de selección, evaluación y monitoreo al momento de adquirir una financiación y por el crédito que está dirigido a las micro y pequeños negocios se espera obtener una buena rentabilidad (p.118).

Las tasas de interés son el precio de dinero que fueron dado a los negociantes por el préstamo adquirido, por ello existe tipo de interés fijo o tasa de intereses interbancarias en donde los bancos prestan sus dineros entre sí, todo ello con el fin de que la devolución del monto inicial se devuelva agregando una cierta cantidad que va ser como ganancia (Arrarte, 2018).

### ***2.2.1.5. Usos del financiamiento***

El financiamiento surge por la necesidad que tienen muchas de las empresas, en la que la mayoría de ellos el crédito que obtuvieron son invertidas en capital de trabajo ampliando de esta forma su producción, en la que más destacan es en la compra de materias primas y este recurso es de gran ayuda para mejorar la liquidez y los niveles de ingreso de rentabilidad del negocio (Rangel et al., 2008).

### **2.2.2. Teoría de la rentabilidad**

Chu (2020) nos dice que, la rentabilidad es la medición eficiente de los recursos que fueron utilizados en la cual se ve el rendimiento del capital que fue invertido mediante las ganancias de la empresa, por lo que si un negocio no lo genera está en riesgo de no llegar incrementar sus ganancias perdiendo la posibilidad de seguir en marcha con el tiempo. La rentabilidad dentro de la empresa puede ser evaluada en relación a sus ventas, al valor accionario o capital, los activos (p. 61).

Por su parte Morrillo (2017) nos dice, la rentabilidad es realizada a través de una comparación entre las utilidades netas que fueron obtenidas por la entidad, las ventas que fueron realizadas, la inversión que hicieron y la aportación por parte de los propietarios, la cual permite obtener un análisis empresarial si el negocio rentable para que pueda cubrir sus recursos financieros.

#### ***2.2.2.1 Tipos de rentabilidad.***

Rentabilidad económica: Es conocida como un indicador en el éxito empresarial donde su objetivo primordial es medir la eficiencia del uso que

se dio de las inversiones con la finalidad de ver la utilidad que fue generada por los activos dentro de la empresa, para poder incrementar la rentabilidad económica es esencial aumentar los precios de venta y tener que reducir los costos (Freire et al., 2018).

Rentabilidad financiera: Es un indicador donde mide la capacidad que tiene la empresa para crear riqueza en favor de sus accionistas en la cual se incluye las utilidades que no fueron distribuidas, por el cual la ratio es formulada teniendo en cuenta la riqueza que fue generado en el periodo y la aportación que realizaron los accionistas para poder conseguirlo (Morillo, 2017).

#### ***2.2.2.2 Indicadores de la rentabilidad***

Según Quevedo et al. (2018) establece que los indicadores de rentabilidad son las siguientes:

- a) Rentabilidad sobre el patrimonio: Indica la rentabilidad que se adquiere a partir de la inversión que fue realizada con los recursos propios de la entidad, es uno de los indicadores más considerados en muchas empresas ya que se encarga de medir la parte financiera determinando las tasas de crecimiento antes las ganancias que estas generan.

Para ello se aplicará la siguiente fórmula:

$$ROE = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

b) Rentabilidad sobre los activos: Demuestra la capacidad de los activos disponible de la entidad para producir ganancia, en lo cual para realizar un análisis se debe evaluar el rendimiento de los activos y de esta forma saber sobre el rendimiento que se obtuvo.

Para ello se aplicará la siguiente fórmula:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Total de Activos}}$$

c) Apalancamiento: Nos demuestra la escala en que el endeudamiento del banco es financiado con el patrimonio, así mismo esto permite determinar el nivel de protección de los fondos en caso de crisis que se presentará dentro de la entidad.

Para ello se aplicará la siguiente fórmula:

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Pasivos}}{\text{Patrimonio}}$$

### **2.2.3. Teoría de la empresa**

Las empresas son organizaciones que captan recursos lo gestiona y lo transforma ya sea en bienes o servicios con el objetivo de lucrar y adquirir beneficios.

Según Muñoz (2015) nos dice, por ello se entiende para el desarrollo las empresas disponen de mecanismo que le facilita el acceso al mercado, la cual si se genera un valor positivo esto significa que los directivos han creado un valor para los accionistas y en cambio sí se genera un valor negativo habrá destruido el valor de los accionistas, para ello se requiere una adecuada dirección y gestión empresarial controlando los recursos de

forma continua la cual les permitirá dar un gran giro dentro de la empresa (p.65).

### ***2.2.3.1. Funciones de la empresa***

Soriano et al. (2015) nos afirman las siguientes funciones: producción se realiza en producir bienes o servicios, brindarnos empleo, darnos productos para poder cubrir necesidades, comercialización se realiza un estudio de mercado para cumplir objetivos, finanzas es la toma de decisión para proteger de ciertas obligaciones con la entidad y principalmente la coordinación en la producción para el cumplimiento de la labor, personal y administración.

### ***2.2.3.2. Objetivo de la empresa***

Dentro de una empresa su objetivo siempre es alcanzar la meta deseada en un tiempo transcurrido pudiendo aumentar la ganancia con el crecimiento diario dentro del desarrollo del negocio.

Soriano et al. (2015) nos afirman que, tienen como objetivo las empresas es en la ampliación de su beneficio, en la distinción entre el pago y los costos creados por la acción útil y de esta forma poder llegar a los resultados que se ha planificado para el progreso de la entidad.

### ***2.2.3.3. Clasificación de las empresas***

Según Soriano et. al, (2015) nos dice, la entidad cumple diversas funciones en la cual se clasifican por sector que son: primario conformado por recursos naturales que son la agrícola, pesquera y la ganadería, secundario es la transformación de productos de empresas industrial,



mineras y construcción, por último el terciario conformado por los servicios de empresas de transporte, comercial y comunicación.

#### ***2.2.3.4. Tamaño de la empresa***

Según Mero (2018) nos dice, que indispensable resaltar que existen cuatro tamaños de empresas que son las grandes, medianas y pequeñas empresas que son diferenciadas de acuerdo al número de trabajadores, las grandes cuando son creadas 21 entre 50 y 250 trabajadores, medianas empresas que tienen una escala en su creación de 10 a 50 trabajadores y las pequeñas empresas que son creadas de 1 a 10 trabajadores.

#### **2.2.4. Teoría de la micro y pequeña empresa**

Según Paredes & Quispe (2022) nos dicen, cuando hay un crecimiento más grande por parte de las micro y pequeñas empresas estas pueden generar más empleos el país impulsando el desarrollo de la economía y contribuyendo a la formación del producto bruto interno. Por lo que se puede decir que los pequeños negocios son las que impulsan el crecimiento de la economía y el desarrollo en todas las partes del país.

Son conjuntos de pequeñas y medianas empresas que presentan características netamente propias de la entidad que son con respecto al volumen de ventas, cantidad de trabajador, capital social y su nivel de producción, estas empresas producen distintos tipos de actividad económica con dicho fin de generar desarrollo económico dentro de un país (Delgado & Chávez, 2018).

#### ***2.2.4.1. Características***

Estas pequeñas empresas cada día van superándose hasta llegar a desarrollar su economía.

Según Vera (2016), las características están conformadas por tres empresas, la microempresa ventas anuales superan un los 150 (UIT), pequeña empresa sus ventas anuales de 150 (UIT) y hasta los 1700 (UIT) y la mediana empresa sus ventas anuales de 1700 (UIT) y superiores a 2300 (UIT).

#### ***2.2.4.2. Registros de la micro y pequeña empresa (REMYPE)***

Es un registro en el que pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas para acceder a los beneficios de la ley MYPE y por lo cual deben cumplir ciertos requisitos como ruc, usuario y clave sol en vigencia, asimismo se debe contar con un mínimo de un trabajador y no tener el giro de negocio por discotecas, bares y casinos (Gobierno del Perú [GOB], 2021).

#### ***2.2.4.3. Objetivos***

Según León et al. (2017), los microempresarios en la actualidad están enfrentados a las diversas necesidades para poder acceder al financiamiento para poder tener oportunidades tanto en el crecimiento como el desarrollo de su economía, donde su objetivo principal es basado en la autorización y utilización de servicios para una financiación de esta forma poder satisfacer las necesidades de la sociedad.

#### **2.2.4.4. Ley 28015**

La ley N°28015 ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (promulgada el 3 de julio del 2003) título I disposiciones generales, la micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios

#### **2.2.4.5. Ley 30056**

El congreso de la república promulgó la ley N° 30056 ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME).

Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual ley MYPE D.S. N° 007-2008-TR. Texto único ordenado de la ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente.

#### **2.2.5. Teoría del sector comercio**

La actividad comercial a nivel mundial sigue siendo muy importante en las economías de los países ya que es necesario para poder mantener el dinero en circulación y la generación de empleo que ello produce, pero sin embargo si la economía no eleva su crecimiento es difícil que el comercio

con todo el potencial que tiene logre aumentar el crecimiento de la economía (Horna et al., 2009).

#### ***2.2.5.1. Objetivos***

El principal objetivo de dicho sector es basado en la innovación en el entorno competitivo dentro del negocio es incentivar en actividades innovadoras que sean generadas a través de estrategias creativas en el desarrollo que sean con capacidades empresariales y los productos tengan mayor valor (Cardona et al., 2017).

#### ***2.2.5.2. Tipos***

Las empresas dedicadas al comercio son medios entre el productor y el consumidor y se clasifican en: comercio mayorista, es la que vende artículos en grandes cantidades por bultos o cajas y los precios por unidad suelen ser más económicos que en los minoristas y comercio minorista este tipo de comercio al igual que el mayorista forma parte de lo que se conoce como comercio interno, ya que se lleva a cabo dentro de un mismo territorio nacional (Horna et al., 2009).

#### **2.2.6. Empresa en estudio**

La empresa DIMAFER S.A.C. con RUC 20445669823, esta empresa peruana inicio sus actividades hace 13 años en el departamento de Ancash, provincia de Santa, distrito de Chimbote, ubicado en Jr. Manuel Ruiz Nro. 888 Bolivar Bajo. El sector económico que desempeña esta empresa es la venta por meno de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrios en comercios especializados.

**Misión:** Somos una empresa líder en la comercialización de variados productos metálicos de construcción de alta calidad comprometidos a la sociedad.

**Visión:** Ser empresa líder, a nivel local brindando los mejores productos a los mejores precios del mercado, contribuyendo de esa manera a la economía y progreso de nuestra ciudad de Chimbote.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definición del financiamiento**

Según Bastidas & Correa (2021) nos dicen, son créditos adquiridos de terceras personas o bancos para negocios que son invertidas para el desarrollo dentro de la actividad economía en la entidad, el financiamiento son recursos de dinero que brindan para personas y corporaciones que es utilizada en aumentar su capital en un nuevo negocio o proyecto.

Por lo que el financiamiento son procesos en la obtención de recursos que son necesarios en el desarrollo de proyectos u generar nuevos negocios, que puede implicar obligaciones en el futuro.

### **2.3.2. Definición de la rentabilidad**

Gascó (2019) define que, la rentabilidad resalta a la calidad que tiene una organización para crear un beneficio adecuado, la cual calcula la conexión entre la empresa y el beneficio que es utilizada para ser adquirida. Donde la ganancia que se obtiene al hacer una inversión resulta de la compra de la utilidad con la inversión que fue realizada, la cual permite saber si hubo una gestión; la rentabilidad es una expresión

económica de la productividad que está relacionada con los costos de los ingresos.

La rentabilidad es definida como una noción que es aplicada a toda acción económica en la que se moviliza materiales, humanos y financieros con el dicho fin en que se obtengan resultados positivos en un periodo de tiempo determinado, así mismo podemos decir que el resultado de la rentabilidad se basa en las decisiones que fueron tomados por la administración de la empresa (De La Hoz et al., 2008)

La rentabilidad es de gran importancia dentro de una entidad de esta forma se puede determinar si la empresa sigue siendo rentable o no.

### **2.3.3. Definición de empresas**

Mero (2018) nos menciona que, son organizaciones o instituciones que están dedicadas a actividades con fines económicos o comerciales en la satisfacción de necesidades ya sea de bienes y/o servicios dentro de la sociedad, en las que requieren los elementos como los recursos financieros, humanos con el propósito de ejercer una actividad.

La empresa es una unidad social financiera, compuesta por componentes humanos, técnicos y materiales, que tiene como objetivo primordial adquirir beneficios mediante su participación en el mercado de servicios como de bienes (Pérez & Gardey, 2020).

### **2.3.4. Definición de las micro y pequeñas empresas**

Según RELAYN (2022), las micro y pequeñas empresas forman una parte esencial en el desarrollo de la economía ya que contribuyen y aportan

al producto bruto interno generando empleos y desarrollando nuevas formas de poder innovar en el ámbito empresarial (p.8).

Por otra parte, para Bastidas y Correa (2021) afirman, que estas empresas ya sean pequeñas y medianas que cuentan con menos trabajadores y el patrimonio son variadas de acuerdo al nivel de facturación que tienen estas Mype, por ello son de gran ayuda en el crecimiento ya sea por sus servicios o por bienes dentro de una comunidad.

### **2.3.5. Definición del sector comercio**

Según Pérez (2020) define como, al intercambio ya sea de bienes o servicios donde se involucra toda actividad a través de compra y venta, en el proceso de intercambio se involucran otros elementos en la que el comprador y el vendedor se benefician.

### **III. Hipótesis**

No aplica

Los autores que lo respaldan Polanía et al. (2020) quienes afirmaron que, una investigación cualitativa tiene dos características que confirman que no se aplica la hipótesis, una de ellas es que recolectan información o son resultado de un estudio y la otra están basados en métodos de recolección de información que no están estandarizados, por lo tanto, no aplica la hipótesis (p.26).



## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño de la investigación**

Esta investigación fue de tipo cualitativo, cuyo diseño fue: Descriptivo, no experimental, bibliográfica, documental y de caso; fue descriptivo, porque dicho estudio solo se centró en describir la variable investigada; asimismo fue no experimental, porque no modifiqué la información recolectada del hecho o la realidad; al mismo tiempo, fue bibliográfica, porque se realizó una revisión exhaustiva de datos o bibliografía pertinente; de la misma forma, fue documental, porque también se pudo utilizar algunos documentos pertinentes; fue de caso, porque se seleccionó el caso de una empresa.

### **4.2. Población y muestra**

#### **4.2.1. Población**

La población está representada por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

#### **4.2.2. Muestra**

En la investigación la muestra está representada por la empresa caso de estudio: DIMAFER S.A.C.

### **4.3. Definición y operacionalización de variables**

| Variable       | Definición conceptual  | Definición operacional de la variable |   |   |
|----------------|--|---------------------------------------|---|---|
|                |  | Dimensiones                           | Sub- Dimensiones                                  | Indicador   |
| Financiamiento | Según Barcena et al. (2015) la capacidad de acceder de forma efectiva al financiamiento privado en los distintos países varía ampliamente; el financiamiento privado plantea problemas muy significativos desde el punto de vista del financiamiento para el desarrollo. | Fuentes de Fto.                       | Interna<br>Externa                                | ¿Usa fuente de Fto Interno? Si ( ) No ( )<br>¿Usa fuente de Fto Externo? Si ( ) No ( )  |
|                |  | Sistema de Fto.                       | Instituc. financieras<br>Entidades bancarias      | ¿Utiliza de instituciones financieras? Si ( ) No ( )<br>¿Utiliza de entidades bancarias? Si ( ) No ( )                        |
|                |  | Costo de Fto.                         | Tasa de interés                                   | ¿Qué tasa de interés? .....   |
|                |  | Plazos de Fto.                        | Corto plazo<br>Largo plazo                        | ¿A corto plazo? Si ( ) No ( )<br>¿A largo plazo? Si ( ) No ( )  |
|                |  | Uso de Fto.                           | Activo fijo<br>Implementación del local           | ¿Lo usa para activo fijo? Si ( ) No ( )<br>¿Lo usa para implementación del local? Si( ) No ( )                                |
| Rentabilidad   | Según Kamiya (2019) la rentabilidad es la capacidad para generar suficiente utilidad o ganancia; también es el índice o indicador que mide la relación que existe entre la utilidad o ganancia obtenida y la inversión realizada.  | Niveles de análisis de rentabilidad   | Rentabilidad económica<br>Rentabilidad financiera | ¿La empresa percibe la rentabilidad económica? Si ( ) No ( )<br>¿La empresa percibe la rentabilidad financiera? Si ( ) No ( ) |

Fuente: cuadro elaborado por el investigador.

#### **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.4.1. Técnicas**

Como técnicas se utilizó las fichas bibliográficas y revisión bibliográfica.

##### **4.4.2. Instrumentos**

Como instrumento se utilizó el cuestionario de preguntas cerradas y la revisión bibliográfica.

#### **4.5. Plan de análisis**

Al momento de recabar información para la obtención de datos estas nos permitieron formular los resultados, análisis de resultados y conclusiones. Así mismo para el desarrollo de la investigación se hizo un análisis descriptivo y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se hizo una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que fueron presentados en sus mismos cuadros.
- Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se elaboró un cuestionario de preguntas del financiamiento y rentabilidad a la empresa DIMAFER S.A.C.
- Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se realizó un análisis y se describió las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa DIMAFER S.A.C. mediante los resultados encontrados.

#### 4.6. Matriz de consistencia

| <b>Título de la tesis</b>  | <b>Enunciado del problema</b>   | <b>Variable</b>                    | <b>Objetivo general</b>  | <b>Objetivos específicos</b>   |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020. | ¿Las oportunidades de financiamiento y la rentabilidad mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020? | Financiamiento<br><br>Rentabilidad | Identificar las oportunidades de financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020. | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales.</li> <li>2. Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa DIMAFER S.A.C. –Chimbote, 2020.</li> </ol> |

Fuente: Cuadro elaborado por el investigador.

#### **4.7. Principios éticos**

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V007 de la Uladech Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0004-2021-CU-ULADECH católica, de fecha 13 de enero del 2021, por lo tanto se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debió tener en cuenta los siguientes principios:

Protección a las personas, este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad; libre participación y derecho a estar informado, las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan; beneficencia y no maleficencia, toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación; la justicia, el investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación; integridad científica, el investigador tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación (Universidad Católica los Ángeles de Chimbote[Uladech],2022).

## V. Resultados y análisis de resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Resultados del objetivo específico 1

Describir los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales.

#### Cuadro 1

*Resultado del objetivo específico 1*

| <b>Factores relevantes</b> | <b>Autores</b>                       | <b>Resultados</b>   | <b>Oportunidades/<br/>Debilidades</b>  |
|----------------------------|--------------------------------------|---|--|
| Fuente de financiamiento   | Bustillos (2020)<br>Santillan (2020) | Los autores mencionados nos dicen que han obtenido financiamiento interno y externo.                          | Oportunidad: Al adquirir financiamiento es de gran ayuda para las empresas que quieren seguir creciendo, teniendo así más oportunidades en el ámbito empresarial.  |
| Sistema de financiamiento  | Meza (2019)<br>Carruitero (2017)     | Los autores mencionados afirmaron que las micro empresas utilizaron el financiamiento de entidades bancarias. | Oportunidad: Influye positivamente en la rentabilidad, obteniendo resultados positivos en el negocio.  |
| Plazo de financiamiento    | Carruitero (2017)<br>Alejos (2020)   | Según los autores mencionados nos afirma que el crédito obtenido fue a corto y largo plazo.                   | Oportunidad: Siempre va existir opciones para adquirir un crédito en un plazo razonable, donde se podrá tener tiempo para invertir en activo fijo y mejorar la calidad de su mercadería y seguir generando comodidad al cliente. |

|                          |   |   |   |
|--------------------------|---|---|---|
| Costo del financiamiento | Ríos (2019)                                     | Según el autor mencionado recurren a proveedores extranjeros, banca comercial y el factoring debido a que estas exigen menores garantías, pero cobran tasas de intereses muy altos.                     | Oportunidad: Los bancos no son la única alternativa de financiamiento existen otras formas donde ofrecen mayores posibilidades de acceso al crédito y aumentar de esta forma sus ingresos.                              |
| Uso del financiamiento   | Meza (2019)<br>Bustillos (2020)                 | Los autores mencionan que las diferentes fuentes de financiamiento a las que acceden las Mypes tienen gran influencia en el crecimiento empresarial, logrando invertir en capital de trabajo.           | Oportunidad: El capital de trabajo es fundamental en las micro y pequeñas empresas para que sigan con sus actividades y seguir creciendo de acuerdo en lo que se haya invertido.  |
| Rentabilidad             | Charqui (2018)<br>Obregon (2018)<br>Meza (2019) | Los autores mencionan que el financiamiento tiene una gran influencia en la rentabilidad de las Mype haciendo un uso adecuado de sus recursos propios, incremento en la realización de sus operaciones. | Oportunidad: El acceso y buen uso de financiamiento influye de manera positiva en la rentabilidad de las Mype, generando así una buena utilidad logrando sacarle beneficio a todo tipo de recurso que tiene la empresa. |

**Fuente:** Elaborado por el investigador en relación de los antecedentes nacionales, regionales y locales.

### 5.1.2. Resultados del objetivo específico 2

Describir los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad que de la empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020.

#### Cuadro 2

*Resultados del objetivo específico 2*

| <b>Factores relevantes</b> | <b>Preguntas</b>   | <b>Si</b> | <b>No</b> | <b>Oportunidades/ Debilidades</b>   |
|----------------------------|--|-----------|-----------|---|
| Fuente de financiamiento   | ¿La empresa optó por un financiamiento interno?<br>¿La empresa optó por un financiamiento externos?                          | x         |           | La empresa DIMAFER S.A.C. adquirió financiamiento externo e interno la cual ayuda a la empresa para que logre realizar sus actividades.   |
| Sistema de financiamiento  | ¿Usted financió su empresa a través de las entidades bancarias?  | x         |           | La empresa DIMAFER S.A.C. obtuvo financiamiento de las entidades bancarias quienes están dedicados directamente a los micro empresarios, ofreciéndoles mayores facilidades de acceso al crédito.      |
| Plazo de financiamiento    | ¿Usted tomó la decisión de pagar su deuda en el corto plazo?<br>¿Usted tomo la decisión de pagar la deuda en el largo plazo? |           | x         | La empresa DIMAFER S.A.C., de preferencia debería recurrir a un financiamiento de corto plazo permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en la gestión financiera del negocio. |



|                         |   |        |  |
|-------------------------|---|--------|--|
| Costo de financiamiento | ¿Cuál fue la tasa de interés del préstamo obtenido?<br>Rpta: 48% anual  | x      | La empresa DIMAFER S.A.C. tuvo una tasa de interés del 48% anual, pero de preferencia se debería recurrir a financiamiento pagando las tasas más competitivas del mercado. |
| Uso del financiamiento  | ¿Cuál fue el destino que le dio al financiamiento obtenido?<br>Rpta: Mejoramiento e implementación  | x      | La empresa DIMAFER S.A.C. oriento el financiamiento adquirido en el mejoramiento e implementación del local y de estar forma poder aumentar sus ventas.                    |
| Rentabilidad            | ¿Considera usted que el financiamiento recibido ha mejorado su rentabilidad?<br>¿Cree que la capacitación mejora la rentabilidad empresarial? | x<br>x | La empresa DIMAFER S.A.C. el financiamiento obtenido ayudo en la mejora y crecimiento de su rentabilidad empresarial.  |

**Fuente:** Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa DIMAFER S.A.C.

### 5.1.3. Resultado del objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020.

### Cuadro 3

#### Resultados del objetivo específico 3

| <b>Factores relevantes</b> | <b>Oportunidades/<br/>Debilidades del objetivo específico 1</b>  | <b>Oportunidades/<br/>Debilidades del objetivo específico 2</b>   | <b>Explicación</b>   |
|----------------------------|--|---|--|
| Fuente de financiamiento   | Para las micro y pequeñas empresas adquirieron financiamiento interno y externo la cual es una gran ayuda para las empresas que quieren seguir creciendo, teniendo así más oportunidades en el ámbito empresarial. | La empresa DIMAFER S.A.C. adquirió financiamiento externo e interno la cual ayuda a la empresa para que logre realizar sus actividades. | Las empresas mejoran sus oportunidades de financiamiento la cual le ayuda a cumplir con sus actividades donde el financiamiento externo es fundamental para que sigan teniendo oportunidades en el ámbito empresarial. |
| Sistema de financiamiento  | Para las empresas nacionales se obtiene préstamo de entidades bancarias, influyendo positivamente en la rentabilidad, obteniendo resultados positivos en el negocio.   | La empresa DIMAFER S.A.C. obtuvo financiamiento de entidades bancarias quienes le ofrecen mayores facilidades de acceso al crédito.     | Las oportunidades de la empresa solicitan prestamos bancario para el progreso del negocio y la cual influye positivamente en la rentabilidad.  |
| Plazo de financiamiento    | Las empresas nacionales obtienen un crédito a largo plazo, donde se podrá tener tiempo para invertir en activo fijo y mejorar la calidad de su   | La empresa DIMAFER S.A.C., obtuvo financiamiento a largo plazo, de preferencia debería recurrir a un                                    | Las oportunidades en empresas optan por un financiamiento a largo plazo y mejoran la calidad de su   |

|                         |  |  |   |
|-------------------------|--|--|---|
|                         | mercadería y seguir generando comodidad al cliente.  | financiamiento de corto plazo permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en el negocio.   | mercadería demostrando eficiencia en la gestión financiera de la empresa.   |
| Costo de financiamiento | Las mype requieren un financiamiento de bancario debido a que estas exigen menores garantías, pero cobran tasas de intereses muy altos y aumentar de esta forma sus ingresos.                              | La empresa DIMAFER S.A.C. tuvo una tasa de interés del 48% anual, pero de preferencia se debería recurrir a financiamiento pagando las tasas más competitivas del mercado. | Las oportunidades de financiamiento de las micro y pequeñas empresas se deben optar por un financiamiento que tenga porcentajes bajos de intereses para favorecer el crecimiento de la empresa. |
| Uso del financiamiento  | El prestamos en las mype de estudio es un incremento muy importante para el crecimiento de negocio, logrando invertir en capital de trabajo para que sigan con sus actividades.                            | La empresa DIMAFER S.A.C. oriento el financiamiento adquirido en el mejoramiento e implementación del local y de estar forma poder aumentar sus ventas.                    | Las oportunidades de financiamiento ayudan a crecer a las micro y pequeñas empresas en las inversiones para el desarrollo del negocio.  |
| Rentabilidad            | El acceso y buen uso de financiamiento influye de manera positiva en la rentabilidad de las Mype, generando así una buena utilidad logrando sacarle beneficio a todo tipo de recurso que tiene la empresa. | La empresa DIMAFER S.A.C. el financiamiento obtenido ayudo en la mejora y crecimiento de su rentabilidad empresarial.  | Las oportunidades de la rentabilidad se dan a un buen uso del financiamiento la cual influye positivamente en la rentabilidad del negocio y el aumento de sus ingresos.                         |

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

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico 1**

#### **Fuentes de financiamiento**

Para los autores en el Perú los siguientes resultados encontrados por Bustillos (2020) y Santillan (2020), concuerdan que las empresas en estudio obtuvieron financiamiento interno y externo ya que ello es de gran ayuda dentro de las empresas que les permite seguir creciendo y les permite tener oportunidades en el ámbito empresarial, como lo afirma Torres et al. (2017) la financiación interna viene a ser recursos propios de la empresa en las que se encuentra aportaciones de socios, utilidades reinvertidas, depreciaciones y amortizaciones y la financiación externa se acude cuando los recursos propios de la entidad no son suficientes que son provenientes de terceros como las entidades bancarias. Por lo que las empresas deben seguir acudiendo a un financiamiento externo para seguir incrementando el desarrollando de sus actividades económicas.

#### **Sistema de financiamiento**

Para los autores mencionados Meza (2019) y Carruitero (2017), afirman que las empresas en estudio utilizaron el financiamiento de entidades bancarias que influyó positivamente en la rentabilidad de la empresa, como lo afirma Ordóñez et al., (2020) el sistema financiero juega un rol muy fundamental en el desarrollo de la economía de un país donde facilita la transacción de dinero para las empresas que necesitan para seguir con sus proyectos, estos sistemas financieros ayudan a muchas entidades para un financiamiento que estas soliciten una inversión en las actividades y

brindan muchos beneficios. Por lo que las empresas deben recurrir a instituciones financieras que les faciliten al momento de adquirir crédito para que sigan invirtiendo en sus actividades.

### **Plazo de financiamiento**

Para los autores mencionados Carruitero (2017) y Alejos (2020), concuerdan que la empresa en estudio que el crédito obtenido fue a corto y largo plazo en la cual siempre va existir adquirirlo a un plazo razonable que va mejorar la calidad de su mercadería, como lo afirma Torres et al. (2017) lo importante del plazo de financiación donde brindan la información respecto al pago del préstamo adquirido por la financiación externa, en la cual a corto plazo el compromiso de pagos es menores a un año y a largo plazo el compromiso de pagos es superiores a un año. Por lo que las empresas necesitan realizar sus operaciones en el plazo más conveniente que favorezca a la entidad para poder mejorar la calidad de su mercadería.

### **Costo de financiamiento**

El autor mencionado Ríos (2019), afirma que la empresa en estudio recurren a proveedores extranjeros, banca comercial y el factoring debido a que estas exigen menores garantías, pero cobran tasas de intereses muy altos, como lo afirma Moreno (2021) el objetivo primordial de los costos financieros es captar los recursos para las instituciones financieras, en donde el costo es un dato muy relevante para cada fuente de financiamiento en la que involucra el costo de proceso de selección, evaluación y monitoreo al momento de adquirir una financiación. Por lo

que las empresas deben evaluar las tasas de interés que cobran las instituciones financieras que no sean muy elevadas para poder de esta forma aumentando sus ingresos.

### **Uso de financiamiento**

Los autores mencionados Meza (2019) y Bustillos (2020), concuerdan que las empresas en estudio que las diferentes fuentes de financiamiento a las que acceden las Mypes tienen gran influencia en el crecimiento empresarial, logrando invertir en capital de trabajo, como lo afirma Rangel et al (2008) el financiamiento surge por la necesidad que tienen muchas de las empresas, en la que la mayoría de ellos el crédito que obtuvieron son invertidas en capital de trabajo ampliando de esta forma su producción. Por lo que las empresas deben seguir invirtiendo en capital de trabajo para seguir con sus actividades y seguir creciendo de acuerdo a la inversión realizada.

### **La rentabilidad**

Los autores mencionados Charqui (2018), Obregon (2018) y Meza (2019), concuerdan que las empresas en estudio el financiamiento tiene una gran influencia en la rentabilidad de las Mype haciendo un uso adecuado de sus recursos propios, incremento en la realización de sus operaciones, como lo afirma Chu (2020) la rentabilidad es la medición eficiente de los recursos que fueron utilizados en la cual se ve el rendimiento del capital que fue invertido mediante las ganancias de la empresa. Por lo que las empresas deben seguir realizando un buen uso del financiamiento para que influya positivamente en la rentabilidad del negocio.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico 2**

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa de caso de estudio empresa DIMAFER S.A.C, se ha obtenido los siguientes resultados:

#### **Fuente de financiamiento**

La empresa DIMAFER S.A.C. al contar con un financiamiento externo prevé cumplir con sus proveedores en el tiempo estimado, la cual para la empresa en estudio es muy conveniente dicho financiamiento que ayuda a la entidad para que logre realizar sus actividades. Así como lo afirma Torres et al. (2017), la financiación externa se acude cuando los recursos propios de la entidad no son suficientes que son provenientes de terceros como las entidades bancarias. Por tal motivo la empresa en estudio debe seguir acudiendo a un financiamiento externo que le permite cumplir con cualquier deuda que tenga con sus proveedores en un tiempo determinado.

#### **Sistema de financiamiento**

El gerente sostuvo que solicitado una financiación de las entidades bancarias, quienes ofrecen mayores facilidades de acceso al crédito que les permite seguir creciendo. Así como lo afirma Ordóñez et al., (2020) el sistema financiero juega un rol muy fundamental en el desarrollo de la economía de un país donde facilita la transacción de dinero para las empresas que necesitan para seguir con sus proyectos. En orden de estas ideas la empresa en estudio debe seguir recurriendo a estos sistemas financieros que ayudan a muchos negocios adquirir financiación para que puedan invertir y seguir creciendo como empresa.

### **Plazo de financiamiento**

El gerente de la empresa nos dice que, al adquirir la financiación de una entidad financiera para su devolución del crédito obtenido fue a un largo plazo. Así mismo lo afirma Torres et al. (2017), lo importante en el plazo de financiación donde brindan información respecto al pago del préstamo adquirido por la financiación externa, en la cual a largo plazo el compromiso de pagos es superiores a un año. Por tal motivo la empresa en estudio de preferencia debería de recurrir a un financiamiento de corto plazo permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en la gestión financiera del negocio.

### **Costo de financiamiento**

El gerente de la empresa DIMAFER S.A.C. sostuvo que el préstamo solicitado tuvo una tasa de interés del 48% anual, de esta forma el empresario podrá disponer de este recurso financiero que le va permitir invertir en las actividades de la entidad. Así mismo lo afirma Moreno (2021) el objetivo primordial de los costos financieros es captar los recursos para las instituciones financieras, en donde el costo es un dato muy relevante para cada fuente de financiamiento en la que involucra el costo de proceso de selección, evaluación y monitoreo al momento de adquirir una financiación. Por tal motivo la empresa debe seguir evaluando los costos financieros que ofrecen las instituciones para poder seguir manteniendo una buena rentabilidad dentro del negocio.

### **Uso de financiamiento**

El gerente de la empresa nos dice, que la financiación solicitada fue



invertida en el mejoramiento e implementación del local de la empresa. Así como lo afirma Rangel et al (2008) el financiamiento surge por la necesidad que tienen muchas de las empresas, en la que la mayoría de ellos el crédito que obtuvieron son invertidas en capital de trabajo ampliando de esta forma su producción. Por tal motivo la empresa en estudio debe seguir invirtiendo en las obligaciones o pendientes que puede tener la entidad para poder aumentar sus ventas y mantener una buena rentabilidad.

### **La rentabilidad**

La empresa DIMAFER S.A.C. gracias al financiamiento obtenido ayudo en la mejora y crecimiento de su rentabilidad empresarial, mejorando de esta forma su rentabilidad sin hacer uso de un financiamiento propio. Así como lo afirma Chu (2020) la rentabilidad es la medición eficiente de los recursos que fueron utilizados en la cual se ve el rendimiento del capital que fue invertido mediante las ganancias de la empresa. Por tal motivo la empresa en estudio debe dar un uso adecuado del financiamiento adquirido que le va permitir incrementar su rentabilidad y consiguiendo ser un negocio rentable.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico 3**

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 3 se aprecia lo siguiente:

#### **Con referencia a la fuente de financiamiento**

Las empresas nacionales y el caso de estudio del negocio DIMAFER S.A.C., coinciden en la fuente de financiamiento ya que la entidad solicita una financiación externa, por ello adquieren una mayor inversión que es

necesario que les permite invertir en la empresa, esto es fundamental para que sigan teniendo oportunidades en el ámbito empresarial. Así como lo afirma Torres et al. (2017), la financiación externa se acude cuando los recursos propios de la entidad no son suficientes que son provenientes de terceros como las entidades bancarias. Por ello las empresas acuden a una financiación externa que les brinda una mayor inversión que les permite invertir en sus actividades de la entidad.

### **Con referente al sistema de financiamiento**

Para las micro y pequeñas empresas nacionales obtienen préstamo de entidades bancarias, influyendo positivamente en la rentabilidad, obteniendo resultados positivos en el negocio y la empresa DIMAFER S.A.C. obtuvo financiamiento de entidades bancarias quienes ofrecen mayores facilidades de acceso al crédito, las oportunidades de la empresa solicitan préstamos bancario para el progreso del negocio y la cual influye positivamente en la rentabilidad. Así como lo afirma Ordóñez et al., (2020) el sistema financiero juega un rol muy fundamental en el desarrollo de la economía de un país donde facilita la transacción de dinero para la entidad que necesiten para seguir con sus actividades. Por tal motivo las empresas deben seguir acudiendo a estas instituciones por las facilidades de préstamos que estas brindan.

### **Con referente al plazo de financiamiento**

Para las empresas nacionales obtienen un crédito a largo plazo, donde se podrá tener tiempo para invertir en activo fijo y mejorar la calidad de su mercadería y seguir generando comodidad al cliente, por otro lado, la

empresa DIMAFER S.A.C., obtuvo financiamiento a largo plazo, pero se le dice que de preferencia debería recurrir a un financiamiento de corto plazo permitiéndole reducir costos financieros. Las oportunidades en las micro y pequeñas empresas optan por un financiamiento a largo plazo y mejoran la calidad de su mercadería demostrando eficiencia en la gestión financiera de la empresa. Así mismo lo afirma Torres et al. (2017), lo importante en plazos de financiamiento donde brindan la información respecto al pago de préstamo adquirido por la financiación externa, en la cual a largo plazo el compromiso de pagos es superiores a un año. Por ello las empresas deben recurrir a plazos cortos para poder reducir cualquier costo financiero para que les permita generar mayores ganancias.

#### **Con referente al costo de financiamiento**

Las mype nacionales recurren a un financiamiento de bancario debido a que estas exigen menores garantías, pero cobran tasas de intereses muy altos y aumentar de esta forma sus ingresos, en el caso de estudio tuvo una tasa de interés del 48% anual. Así mismo lo afirma Moreno (2021) el objetivo primordial de los costos financieros es captar los recursos para las instituciones financieras, en donde el costo es un dato muy relevante para cada fuente de financiamiento en la que involucra el costo de proceso de selección, evaluación y monitoreo al momento de adquirir una financiación. Por tal motivo las empresas deben optar por una financiación con porcentajes bajos en interés que proporcione en el crecimiento de la empresa.

### **Con referencia al uso del financiamiento**

Las mype nacionales son muy esenciales para el incremento en crecimiento del negocio, logrando invertir en capital de trabajo para que sigan con sus actividades y seguir creciendo, por otra parte, la empresa DIMAFER S.A.C. orientó su financiamiento adquirido en el mejoramiento e implementación del local y de esta forma poder aumentar sus ventas. Así como lo afirma Rangel et al (2008) el financiamiento surge por la necesidad que tienen muchas de las empresas, en la que la mayoría de ellos el crédito que obtuvieron son invertidas en capital de trabajo ampliando de esta forma su producción. Por ello las empresas deben seguir invirtiendo en las necesidades y obligaciones que tenga el negocio para mantenerse en el mercado comercial.

### **Con referencia a la rentabilidad**

En las mype nacionales el acceso y buen uso de financiamiento influye de manera positiva en la rentabilidad de las Mype, generando así una buena utilidad logrando sacarle beneficio a todo tipo de recurso que tiene la empresa y la empresa en estudio DIMAFER S.A.C. el financiamiento obtenido ayudo en la mejora y crecimiento de su rentabilidad empresarial. Así como lo afirma Chu (2020) la rentabilidad es la medición eficiente de los recursos que fueron utilizados en la cual se ve el rendimiento del capital que fue invertido mediante las ganancias de la empresa. Por tal motivo las empresas deben dar un buen uso del financiamiento la cual influye positivamente en la rentabilidad del negocio y el aumento de sus ingresos.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al objetivo específico 1**

Se concluye que, las mype de los antecedentes investigados son financiados a través del financiamiento externo siendo estas las entidades bancarias y no bancarias ya que estas brindan mayores facilidades al momento de adquirir el préstamo, el financiamiento es utilizado mayormente en el capital de trabajo mejorando el rendimiento y la rentabilidad del negocio, en la mype se tiene una necesidad constante de financiamiento para que estas puedan cumplir con sus objetivos y mejorar su actividad económica brindando respaldo ante cualquier situación inesperada e incrementa los ingresos en dicho negocio.

### **6.2. Respecto al objetivo específico 2**

Se concluye respecto al cuestionario realizado al gerente de la empresa DIMAFER S.A.C. y con los resultados obtenidos podemos afirmar que, es financiada a través de un financiamiento externo de las entidades bancarias, así mismo el financiamiento adquirido fue invertido principalmente en el mejoramiento e implementación del local, gracias al crédito obtenido se logró incrementar los ingresos de la empresa y mejorar la calidad de la empresa. Son esenciales las fuentes de financiamiento en las empresas para que estas puedan mantener su economía estable, mantener una buena rentabilidad en el negocio y seguir incrementando su patrimonio empresarial.

### **6.3. Respecto al objetivo específico 3**

Se concluye de acuerdo al objetivo específico 1 y 2 en la empresa DIMAFER S.A.C. indica que las oportunidades de financiamiento ayudan a que las

empresas inviertan en la compra de materiales de construcción por lo que es necesario incrementar los niveles de ganancia para que la empresa siga siendo rentable, el crédito fue invertido en mejoramiento e implementación del local y capital de trabajo. Para la financiación se debe seguir optando por el financiamiento externo que son las entidades bancarias debido a que otorgan tasas de interés un poco bajas y facilitan para que logren realizar los pagos.

#### **6.4. Conclusión general**

Se concluye que la empresa DIMAFER S.A.C. obtienen financiamiento externo para realizar sus actividades económicas, la cual es reembolsada a un largo plazo con una tasa de interés elevada del 48% anual la cual no corresponde en las microempresas ya que está por encima de la tasa promedio del mercado, invirtiendo en la implementación y mantenimiento del local, logrando incrementar sus ingresos generando crecimiento dentro del negocio y seguir manteniendo una buena rentabilidad.

#### **Propuesta de mejora**

El gerente de la empresa debe realizar un estudio de mercado para identificar que entidades financieras ya sean bancarias o no bancarias que están ofreciendo tasas de intereses bajas para tomar una buena decisión que favorezca a la entidad.

## VII. Aspectos complementarios

### 7.1. Referencias bibliográficas

- Alejos, E. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25275/COMERCIO\\_FINANCIAMIENTO\\_ALEJOS\\_TORRES\\_EDER\\_ZEBASTIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25275/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_ALEJOS_TORRES_EDER_ZEBASTIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Albella, S. & Hernández, G. (2017). La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica. Recuperado de: <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Arrarte, R. (2018). Tasas de interés real neutrales y las normas internacionales de información financiera. *Quipukamayoc*, 25(49), 9. Recuperado de: <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/14276>
- Bastidas, J., & Correa, C. (2021). Instrumentos financieros usados en el financiamiento de las PYMES. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de La Investigación Y Publicación Científico-Técnica Multidisciplinaria)*. ISSN : 2588-090X . *Polo de Capacitación, Investigación Y Publicación (POCAIP)*, 6(1), 40–51. Recuperado de: <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/427/750>

Bustillos, A. (2020). Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la Mype sector comercio caso Ferretería La Pirámide E.I.R.L. Ambo, 2019. Huánuco, Perú. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19828/FUENTE\\_S\\_DE\\_FINANCIAMIENTO\\_PLAZOS\\_DE\\_FINANCIAMIENTO\\_BUSTILLOS\\_CARBAJAL\\_AYDE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19828/FUENTE_S_DE_FINANCIAMIENTO_PLAZOS_DE_FINANCIAMIENTO_BUSTILLOS_CARBAJAL_AYDE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Carruitero, J. (2017). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercializadora y distribuidora ferretería palacios de Chimbote, 2015. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote - Perú. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4751/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_MYPES\\_CARRUITERO\\_SALDANA\\_JAKIE\\_NONOY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4751/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_CARRUITERO_SALDANA_JAKIE_NONOY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Cardona, D. A., Balza, V. y Henriquez, G. (2017). Innovación en el sector de los servicios: Aproximación conceptual y revisión de su aporte a la economía. *Revista espacios*, 38(21), 36. <http://www.revistaespacios.com/a17v38n21/17382136.html>

Carrasco, Y., Mendoza, N., López, Y., Mori, R., & Alvarado, J. (2021). La competitividad empresarial en las pymes: retos y alcances. *Revista Universidad y Sociedad*, 13(5), 557–564. Recuperado de: [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202021000500557](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202021000500557)



Charqui, P. (2018). Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeña empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD\\_MYPE\\_CHARQUI\\_LAZARO\\_PILAR\\_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD_MYPE_CHARQUI_LAZARO_PILAR_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Chu, M. (2020). El ROI de las decisiones del marketing, un enfoque de rentabilidad. 1ra edición, Universidad peruana de Ciencias Aplicadas. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/150845>

Delgado, D., & Chávez, G. (2018). Las Pymes en el Ecuador. Observatorio de La Economía Latinoamericana, abril. Recuperado de: [https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html#:~:text=\(Castro%2C%202012\)%2C%20manifiesta,trabaja%20en%20el%20mercado%20laboral](https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html#:~:text=(Castro%2C%202012)%2C%20manifiesta,trabaja%20en%20el%20mercado%20laboral).

De La Hoz, B., Ferrer, M., & De La Hoz, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1), 88–109. Recuperado de: [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-95182008000100008#:~:text=Existen%20diversas%20definiciones%20y%20opiniones,la%20empresa%20en%20actividades%20productivas](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008#:~:text=Existen%20diversas%20definiciones%20y%20opiniones,la%20empresa%20en%20actividades%20productivas).

De Jesús, J., Valdés, F. & Saavedra, M. (2021). Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México. *Abril - junio 2021*, 16(2), 1–

23. Recuperado de: <https://www.scielo.org.mx/pdf/rmef/v16n2/2448-6795-rmef-16-02-e471.pdf>

Economía, (2018) ¿Cuáles son las funciones básicas de una empresa? Recuperado de: <https://okdiario.com/economia/funciones-basicas-empresa-66-15556#:~:text=De%20una%20forma%20resumida%2C%20en,%2C%20comercial%2C%20t%C3%A9cnica%20y%20financiera>

El estado peruano, (2019). Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE). *Plataforma digital única del estado peruano*. Recuperado de: <https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype>

Freire, C., Govea, K. & Hurtado, G. (2018). Incidencia de la responsabilidad social en la rentabilidad económica de empresas ecuatorianas. *Revista – Vol. 39-pag.7*. Recuperado de: <https://www.revistaespacios.com/a18v39n19/a18v39n19p07.pdf>

Gascó, T. (2019). Rentabilidad. Recuperado de: <https://numdea.com/rentabilidad.html>

García, N., Saavedra, P., & García, N. (2017). Estudio de impacto del financiamiento microempresarial en Tunja (Colombia) y Arequipa (Perú). Hacia una cultura de éxito financiero empresarial. *TZHOECOEN*, 9(2). Recuperado de: <https://doi.org/10.26495/rtzh179.221711>

Gobierno del Perú [GOB]. (2022, 16 de diciembre). Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE). Recuperado de: <https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype>

- Gonzales, R. (s.f.). Diferentes teorías del comercio internacional. Recuperado de:  
<https://www.guao.org/sites/default/files/biblioteca/Diferentes%20teor%C3%A Das%20del%20comercio%20intencional.pdf>
- Guillermo, A. (2019). El financiamiento a la innovación en Cuba: La experiencia del Fondo Financiero de Ciencia e Innovación (FONCI). *Economía y desarrollo*, 162(2). Recuperado de:  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0252-85842019000200001&lang=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842019000200001&lang=es)
- Guzmán, J. (2015). Mype: Conoce los beneficios de formalizar tu empresa. *Andina*. Recuperado de: <https://andina.pe/agencia/noticia-mype-conoce-los-beneficios-formalizar-tu-empresa-569848.aspx>
- Horna, L., Guachamín, M. & Cevallos, T. (2009). Análisis de mercado del sector comercio al por mayor y al por menor, código CIU sección G, bajo un enfoque de concentración económica en el caso ecuatoriano durante el período 2000 – 2008. *Revista Politécnica*, Vol. 30(1): 192–200. Recuperado de:  
<https://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/5545/1/Luis-Horna.pdf>
- Quevedo, G., Giler, S., Leverone, R., & Regalado, J. (2018). Análisis de Indicadores de Rentabilidad de la pequeña Banca Privada en el Ecuador a partir de la dolarización. *Compendium: Cuadernos de Economía Y Administración*, 5(12), 54–76. Recuperado de:  
<http://www.revistas.espol.edu.ec/index.php/compendium/article/view/373/271>

Leon, J. (2020). Financiamiento para empresas Perú 2020. Rankia. Recuperado de:  
<https://www.rankia.pe/blog/mejores-depositos-plazo-fijo/4099550-financiamiento-para-empresas-peru-2020>

León, E. & Saavedra, M. (2018). Fuentes de financiamiento para las Mipyme en México. Recuperado de:  
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

León, J., Sánchez, M. & Jopen, G. (2017). Acceso y uso de microcréditos para la MYPE: la clave está en la diferenciación. *Economía y sociedad*, 92(6), 6-11. Recuperado de: [https://cies.org.pe/wp-content/uploads/2017/12/acceso\\_y\\_uso\\_de\\_microcreditos\\_para\\_la\\_mype-la\\_clave\\_esta\\_en\\_la\\_diferenciacion-j.\\_leon\\_m.\\_sanchez\\_g.\\_jopen\\_-\\_pucp.pdf](https://cies.org.pe/wp-content/uploads/2017/12/acceso_y_uso_de_microcreditos_para_la_mype-la_clave_esta_en_la_diferenciacion-j._leon_m._sanchez_g._jopen_-_pucp.pdf)

Lograira, C. & Bonett, M. (2017). Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia. Universidad de la costa. Recuperado de:  
<https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

López, J. & Farías, E. (2018). Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Recuperado de:  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Mero, J. M. (2018). Empresa, Administración y Proceso Administrativo. *Revista Científica FIPCAEC*, 3, 84–102. Recuperado de: <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59/71>

Meza, N. (2019). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones & Negocios JJ & K E.I.R.L.”- Chimbote, 2018. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14506/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_MYPES\\_MEZA\\_SANCHEZ\\_NANCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14506/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_MEZA_SANCHEZ_NANCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Morrillo, M. (2017). Rentabilidad financiera y reducción de costos. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/17872?page=7>

Moreno, T. (2021). El financiamiento en el ciclo de vida de los negocios. *Ira edición - Ril editores*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/225802>

Moreno, V. (2018). Métodos de apalancamiento financiero de proyectos según su tipología. Recuperado de: [https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:duVaGgMPpWkJ:https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/13497/Vanessa\\_MorenoMonsalve\\_2019.pdf%3Fsequence%3D2%26isAllowed%3Dy+%&cd=15&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe](https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:duVaGgMPpWkJ:https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/13497/Vanessa_MorenoMonsalve_2019.pdf%3Fsequence%3D2%26isAllowed%3Dy+%&cd=15&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe)

Mero, J. (2018). Empresa, administración y proceso administrativo. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de La Investigación Y Publicación En Ciencias Administrativas, Económicas Y Contables)*. ISSN : 2588-090X . Polo de

- Capacitación, Investigación Y Publicación (POCAIP), 3(8), 84–102.  
Recuperado de: <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59/71>
- Muñoz, C. (2015). Métodos de valoración de la empresa teoría y práctica. *Universidad de Lasalle – Facultad de ciencias administrativas y contables, Bogotá*.  
Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/221241>
- Obregon, M. (2018). El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, Rubro Ferreterías Huaraz, 2016. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8443/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_OBREGON\\_ROJO\\_MIRIAM\\_BEATRIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8443/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_OBREGON_ROJO_MIRIAM_BEATRIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ordóñez, E., Narváez, C., & Erazo, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador: Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215008/576869215008.pdf>
- Palacios, A. (2018). Perú: situación de las micro y pequeñas empresas. *Con nuestro Perú*. Recuperado de: <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>
- Palomino, J. (2020). Gestión del financiamiento y desarrollo de la micro y pequeña empresa manufacturera en el departamento de Huánuco. *Gaceta Científica*, 6(1), 17–30. Recuperado de: <https://doi.org/10.46794/gacien.6.1.719>

- Paredes, Y., & Quispe, R. (2022). Factores que limitan el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas de abarrotes en el distrito de Tambopata. *Revista Amazónica de Ciencias Sociales*, 1(1), e154–e154. Recuperado de: <https://revistas.unamad.edu.pe/index.php/racs/article/view/154>
- Pérez, M. (2020). Definición del comercio. Recuperado e: <https://conceptodefinicion.de/comercio/>
- Pérez J. & Gardey, A. (2020). Definición de empresa. Recuperado de: <https://definicion.de/empresa/>
- Polanía, C., Cardona, F., Castañeda, G., Vargas, I., Calvache, O., & Abanto, W. (2020). Metodología de investigación Cuantitativa & Cualitativa. *Institución Universitaria Antonio José Camacho*. Recuperado de: <https://repositorio.uniajc.edu.co/handle/uniajc/596>
- Portal, M., Feitó, D. y Ramírez, N. (2018). Determinantes del financiamiento externo en microempresas mexicanas. *Revista espacios*, 39(18), 13. Recuperado de: <https://www.revistaespacios.com/a18v39n18/a18v39n18p13.pdf>
- Ramírez, N, Maungaray, A. & Flores, Y. (2019) Financiamiento y capacitación en las empresas mexicanas. *Ira edición - México, Universidad Autónoma de Baja California, Yunus centre for Social Bussines and wellbeing- (Economía finanzas y Administración)*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/128235>
- Rangel, I., Graterol, Á., Alizo, M., & Socorro, C. (2008). Estrategias de financiamiento aplicadas en el sector panadero del estado Zulia. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(3), 528–545. Recuperado de:

[http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-95182008000300009](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000300009)

RELAYN (2022). Micro y pequeña empresa en Latinoamérica. *Revista RELAYN*, Vol. 6, Núm. 3. Recuperado de: <https://iquatroeditores.com/revista/index.php/relayn/issue/view/32/54>

Ríos, G. (2019) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento en las Mype del Peru– caso de la empresa Brem Environmental Solutions S.A.C. Lima 2019. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Lima – Perú. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16085/PROPUESTA\\_FINANCIAMIENTO\\_RIOS\\_LOPEZ\\_GIOVANNA\\_DEL\\_SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16085/PROPUESTA_FINANCIAMIENTO_RIOS_LOPEZ_GIOVANNA_DEL_SOCORRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Rojas, M. (2018). Finanzas personales: cultura financiera. *Ediciones de la U*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/70331>

Sánchez, B. (2014). Las Mypes en el Perú. Su importancia y propuesta tributaria. *Quipukamayoc*, 13(25), 127-131. Recuperado de: <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433/4665>

Santillan, J. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las microempresas del Rubro Ferretería, caso: Pablo Callupe Benjamín del distrito de Pillco Marca, 2019. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19051/FUEN>



TES\_FINANCIAMIENTO\_INSTITUCIONES\_FINANCIERAS\_SANTILLA  
N\_CALLUPE\_JULIA\_SOLEDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Soriano, J., Garcia, M., Torrents, J. & Viscarri, J. (2015). Economía de la Empresa (Torre Giro). Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/52179?page=12>


Torres, A., Guerrero, F. & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *CICAG*, 14(2), 284–303. Recuperado de: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>

Valenzuela, R., & Valdez, W. (2022). Fuentes de financiamiento del estado para organizaciones de productores agropecuarios en el Perú. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(6), 15249-15256. Recuperado de: <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/1488>

Vera, A. (2016). La implementación de un régimen especial de insolvencia para las Mype. *Derecho PUCP*, 77, 323–348. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=533662547013>

## Anexos

### Anexo 01: Instrumento de recolección de datos

  
**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Cuestionario destinado al gerente o representante legal de la empresa DIMAFER  
S.A.C. de Chimbote, 2020**

El siguiente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominada **“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020”**. La información que usted proporcionará será utilizada con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Encuestador:

Fecha: *12/10/2020*


**I. DATOS GENERALES:**

I.1. Edad del representante legal de la empresa:.....

I.2. Sexo:

a) Masculino  (X)

b) Femenino  ( )

  
**DIMAFER S.A.C.**  
**Gerardo J. Angulo Serrano**  
**GERENTE GENERAL**

I.3. Grado de institución:

- a) Primaria ( )
- b) Secundaria ( )
- c) Superior (X)
- d) Otros ( )

**II. Factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020.**

1. ¿Para financiar a su empresa usted adquirió un préstamo?  
SI (X) NO ( )
2. ¿Alguna vez usted vendió sus activos para financiar su empresa?  
SI (X) NO ( )
3. ¿Considera Ud. que el financiamiento es relevante para su negocio?  
SI (X) NO ( )
4. ¿Qué criterios toma en cuenta para solicitar un financiamiento para su empresa?
  - a) Tasa de interés (X)
  - b) Plazo de pago ( )
  - c) Prestigio de la entidad financiera ( )
  - d) Beneficios que otorga la entidad ( )
5. ¿Cuál es la entidad que usted elige al momento de obtener financiamiento?
  - a) Proveedores ( )
  - b) Cajas de ahorros y créditos (X)
  - c) Prestamistas particulares ( )
  - d) Otros ( )

**DIMAFER S.A.C.**  
*Gerardo J. Angulo Serrano*  
**Gerardo J. Angulo Serrano**  
GERENTE GENERAL

6. ¿Usted conoce el interés que manejan y cobran las entidades financieras?

SI ( ) NO (X)

7. ¿Cuál fue el destino que le dio al financiamiento obtenido?

a) Para inversión en los activos fijos ( )

b) Para capital de trabajo ( )

c) Mejoramiento e implementación (X)

d) Otros ( )

8. ¿Cuál fue el plazo que le otorgaron para el pago del préstamo obtenido?

a) Largo plazo (X)

b) Corto plazo ( )

9. ¿Cuál fue la tasa de interés del préstamo obtenido?

4.8 %

10. ¿En cuántas cuotas cancelo el préstamo obtenido?

12 CUOTAS MENSUALES

11. ¿Qué entidades financieras cree usted que otorgan mayor facilidad a la hora de adquirir el crédito?

X) Entidades bancarias

b) Entidades no bancarias

12. ¿Cree usted que es importante la fuente de financiamiento para el crecimiento de las Mypes?

SI (X) NO ( )

DIMAPER S.A.C.  
Gerardo J. Angulo Serrano  
GERENTE GENERAL

**III. Factores relevantes de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas**

**nacionales: Caso empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020.**

13. ¿Percibe usted que su empresa es rentable?

SI (X) NO ( )

14. ¿Considera usted que el financiamiento recibido ha mejorado su rentabilidad?

SI (X) NO ( )

15. ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años?

SI ( ) NO (X)

16. ¿Cree que la capacitación mejora la rentabilidad empresarial?

SI (X) NO ( )

17. ¿La rentabilidad de su empresa incrementa su patrimonio?

SI (X) NO ( )

18. ¿Sabe usted cuál es su margen de ganancia?

SI (X) NO ( )

  
DIMAFER S.A.C.  
Gerardo J. Angulo Serrano  
GERENTE GENERAL

## Anexo 02: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### **Consentimiento Informado**

**Investigador principal del proyecto:** De la cruz Acate Priscila Damaris

### **Consentimiento informado**

Estimado participante,

El presente estudio tiene el objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa DIMAFER S.A.C. – Chimbote, 2020

La presente investigación informará sobre teoría financiera y rentable de las MYPE y del sector comercio en Chimbote, lo que servirá a los emprendedores o agentes económicos del sector en estudio para tomar decisiones económicas y financieras, permitiendo mejorar y desarrollar competitividad en el mercado.

Toda la información que se obtenga de los análisis será confidencial y sólo los investigadores y el comité de ética podrán tener acceso a esta información. Será guardada en una base de datos protegidas con contraseñas. Tu nombre no será utilizado en ningún informe. Si decides no participar, no se te tratará de forma distinta ni habrá prejuicio alguno. Si decides participar, eres libre de retirarte del estudio en cualquier momento.

Si tienes dudas sobre el estudio, puedes comunicarte con el investigador principal de Chimbote, Perú De la cruz Acate Priscila Damaris al celular: 942015788, o al correo: [delacruzdamaris22@gmail.com](mailto:delacruzdamaris22@gmail.com)

Si tienes dudas acerca de tus derechos como participante de un estudio de investigación, puedes llamar a la Mg. Zoila Rosa Limay Herrera presidente del Comité

Institucional de Ética en Investigación de la Universidad Católica los Ángeles de  
Chimbote, Cel: (+51043) 327-933, Email: [zlimayh@uladech.edu.pe](mailto:zlimayh@uladech.edu.pe)

**Obtención del Consentimiento Informado**

Me ha sido leído el procedimiento de este estudio y estoy completamente informado  
de los objetivos del estudio. El (la) investigador(a) me ha explicado el estudio y  
absuelto mis dudas. Voluntariamente doy mi consentimiento para participar en este  
estudio:

Gerardo Angulo Serrano

Nombres y apellidos del participante

De la cruz Acate Priscila Damaris

Nombres y Apellidos del encuestador

  
DIMAFER S.A.C.  
Gerardo J. Angulo Serrano  
GERENTE GENERAL

Firma del participante



Firma del encuestador

Fecha: 07/10/2020

INFORME DE ORIGINALIDAD

---

12%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

13%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

---

FUENTES PRIMARIAS

---

1

Submitted to Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote

Trabajo del estudiante

12%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Apagado