



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, Y LA  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO: CASO DE LA  
EMPRESA TEXTILES PALMER E.I.R.L LA VICTORIA,  
LIMA, 2021**

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

**AUTOR:**

CORONADO FERNANDEZ, JOSE  
ORCID: 0000-0003-1943-5437

**ASESOR:**

RUBIO CABRERA, MEDARDO HERMOGENES.  
ORCID: 0000-0002-3094-0218

**LIMA – PERU  
2021**

## **1. TÍTULO DE LA TESIS**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO: CASO DE LA EMPRESA TEXTILES PALMER EIRL LA VICTORIA LIMA, 2021**

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Coronado Fernandez, Jose

ORCID: 0000-0003-1943-5437

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

### **ASESOR**

Rubio Cabrera, Medardo Hermogenes.

ORCID: 0000-0002-3094-0218

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

### **JURADO**

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID: 0000-0002-5782-361X

### 3. HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR

---

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

**PRESIDENTE**

---

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

**MIEMBRO**

---

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID: 0000-0002-5782-361X

**MIEMBRO**

---

Rubio Cabrera, Medardo Hermogenes

ORCID: 0000-0002-3094-0218

**ASESOR**

#### **4. AGRADECIMIENTO**

##### **A Dios**

Agradecer a Dios en primer lugar, por darme la vida y concederme su misericordia para seguir adelante, asimismo, agradezco a mis hermanos por su ayuda incondicional y ayudarme para hacer realidad este proyecto.

##### **A Mis Padres**

por inculcarme su valores y principios y enseñarme a ser perseverante para luchar por lo que quiero y tambien a quienes me brindaron todo su amor, apoyo y me alentaron a seguir adelante.

## **DEDICATORIA**

### **A Dios**

Por hacernos sentir que siempre estás con nosotros Porque tú, a pesar de las fallas nunca dejas solo a nadie Porque cuando te pedimos ayuda sabemos que la tendremos, y por no soltarnos de tu mano poderosa.

### **Al Docente**

Gracias por ese tiempo valioso que nos otorga y por la paciencia que no tubo, y que a veces no es fácil tenerla, porque sin su apoyo esto no hubiera sido posible y sobre todo gracias por enseñarnos que podemos dar más de lo que nosotros creemos.

*Jose Coronado Fernandez*

## 5. RESUMEN Y ABSTRACT

El presente estudio trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y Describir las Características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Peru y de la Empresa Textiles Palmer E.I.R.L. la Victoria, Lima 2021. el diseño de la investigación fue no experimental descriptivo la técnica empleada fue la revisión bibliográfica entrevista al gerente y se obtuvieron los siguientes resultados específicos uno y dos y encontramos que, las micros y pequeñas empresas, han adquirido financiamiento externo para la realización de sus actividades económicas, en su mayoría fue obtenida del sistema bancario formal, dado que cuentan con solvencia económica y financiera ganada con los años de hoja crediticia, lo cual ha permitido contar con las garantías necesarias que están requieren, dichos financiamiento fueron adquiridas con una tasa efectiva anual, asimismo los financiamientos obtenidos fueron a corto y largo plazo destinándolos para la inversión de capital de trabajo, activo fijo, mejoramiento de local y mercaderías para lograr maximizar ganancias e incrementar las utilidades En el informe de investigación tambien, se aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas pertinentes sobre el financiamiento al representante legal de la empresa en estudio donde se detalló que la empresa obtuvo financiamiento externo proveniente del sistema bancario formal, dado que la empresa del caso de estudio cuenta con solvencia financiera, con 7 años de experiencia comercial y con más de 24 meses de experiencia crediticia, dicho financiamiento fue obtenido por las entidades bancarias del BCP y el INTERBANK, lo cual fueron invertidos para capital de trabajo y activo fijo. Finalmente concluye que las micro y pequeñas empresas buscan para el desarrollo de sus actividades financiamiento del sistema bancario.

### **Palabras claves:**

Sector Comercio, Financiamiento, Rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The present research work study had as general objective: Determine and Describe the Characteristics of Financing and Profitability of Micro and Small Companies of the Commerce Sector of Peru and of the Palmer E.I.R.L. La Victoria, Lima 2021, the research design was non-experimental, descriptive, the technique used was the bibliographic review, an interview with the manager, and the following specific results were obtained, one and two, and we found that micro and small companies have acquired external financing for The realization of their economic activities, mostly was obtained from the formal banking system, since they have economic and financial solvency gained with the years of credit card, which has allowed them to have the necessary guarantees that are required, said financing were acquired with an effective annual rate, also the financing obtained was short and long term, destined for the investment of working capital, fixed assets, improvement of premises and merchandise to maximize profits and increase profits In the research report, it was also applied a questionnaire of 20 pertinent closed questions about the financing to the legal representative of the company under study where it was detailed that the company obtained external financing from the formal banking system, given that the company in the case study has financial solvency, with 7 years of commercial experience and with more than 24 months of credit experience, said financing was obtained by the banking entities of BCP and INTERBANK, which were invested for working capital and fixed assets. Finally, it concludes that micro and small companies seek financing from the banking system for the development of their activities.

### **Keywords:**

Commerce Sector, Financing, Profitability



## 6. CONTENIDO

1. TÍTULO DE LA TESIS.....	2
2. EQUIPO DE TRABAJO.....	3
3. HOJA DE FIRMA DE JURADO Y ASESOR .....	4
4. AGRADECIMIENTO .....	5
DEDICATORIA .....	6
5. RESUMEN Y ABSTRACT .....	7
ABSTRACT.....	8
6. CONTENIDO.....	9
7. INDICE DE TABLAS .....	11
I. INTRODUCCIÓN.....	13
a. Enunciado del Problema .....	16
II. REVISION DE LA LITERATURA .....	18
2.1. Antecedentes .....	18
2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	18
2.1.2. Antecedentes Nacionales .....	20
2.1.3. Antecedentes Locales .....	24
2.1.3. Antecedentes Regionales .....	27
2.2. BASES TEÓRICAS DE LA INVESTIGACIÓN .....	31
2.2.1. Teoría del financiamiento .....	31
III. METODOLOGIA.....	41
3.1 El Tipo y Nivel de la Investigación. ....	41
3.2 Diseño de Investigación .....	41
3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA .....	41
3.3.1 Población.....	41
3.2.2. Muestra .....	42
3.5. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos .....	42
3.6. Plan de Análisis.....	43

3.8. Principios Éticos .....	47
IV RESULTADOS .....	49
4.2. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS .....	73
5.1. CONCLUSIONES .....	78
5.2 RECOMENDACIONES .....	80
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	83
ANEXOS .....	85
Anexo: 1 Cronograma de Actividades .....	85
Anexo 2: Presupuesto.....	86
Anexo 3: Cuestionario.....	87
Anexo 4: Cuestionario.....	89
Anexo 5: Protocolo de Consentimiento informado para entrevistas.....	91

## 7. INDICE DE TABLAS

Tabla 1	<i>¿Actualmente cuenta con financiamiento para su negocio</i> .....	43
Tabla 2	<i>¿actualmente usted Cuenta con Línea de crédito</i> .....	43
Tabla 3	<i>¿Durante el proceso para conseguir el financiamiento encontró algun limitación</i> .....	43 47
Tabla 4	<i>¿Financió su empresa con ahorros personales</i> .....	47
Tabla 5	<i>¿Obtuvo el crédito con mayores facilidades</i> .....	47
Tabla 6	<i>¿Considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresaria?l</i> .....	48
Tabla 7	<i>¿cree usted que volvería a solicitar financiamiento para su negocio?</i> .....	48
Tabla 8	<i>¿ usted pidió un financiamiento a una financiera alguna vez?</i> .....	48
Tabla 9	<i>¿Considera usted que la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado en los dos últimos años?</i> .....	48
Tabla 10	<i>¿ Considera usted a la capacitación como una inversión para su empresa?</i> .	49
Tabla 11	<i>¿usted en alguna oportunidad a solicitado financiamiento a una entidad financiera?</i> .....	49
Tabla 12	<i>¿cree usted que las instituciones financieras brindan beneficios a las pequeñas empresas de su sector?</i> .....	50
Tabla 13	<i>¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?</i> .....	50
Tabla 14	<i>¿usted sabe qué factores limitan la obtención del financiamiento?</i> .....	50
Tabla 15	<i>¿En los últimos años la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado por el financiamiento recibido?</i> .....	51
Tabla 16	<i>¿Considera usted que la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado en los dos últimos años?</i> .....	51
Tabla 17	<i>¿Considera usted que la capacitación mejora la rentabilidad de la MYPE de textiles?</i> .....	51
Tabla 18	<i>¿Usted cree que el margen de rentabilidad para su empresa es adecuado?</i> ..	52
Tabla 19	<i>¿actualmente usted recibe una rentabilidad en su empresa?</i> .....	52
Tabla 20	<i>¿el negocio que usted actualmente emprende es rentable?</i> .....	52

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1</b> <i>¿Actualmente cuenta con financiamiento para su negocio?</i> .....	60
<b>Figura 2</b> <i>¿actualmente usted Cuenta con Línea de crédito?</i> .....	60
<b>Figura 3</b> <i>¿Durante el proceso para conseguir el financiamiento encontró alguna limitación?</i> .....	61
<b>Figura 4</b> <i>¿Financió su empresa con ahorros personales?</i> .....	61
<b>Figura 5</b> <i>¿Obtuvo el crédito con mayores facilidades?</i> .....	62
<b>Figura 6</b> <i>¿Considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo</i> .....	62
<b>Figura 7</b> <i>¿cree usted que volvería a solicitar financiamiento para su negocio?</i> .....	62
<b>Figura 8</b> <i>¿usted pidió un financiamiento a una financiera alguna vez?</i> .....	63
<b>Figura 9</b> <i>¿Considera usted que la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado en los dos últimos años?</i> .....	63
<b>Figura 10</b> <i>¿Considera usted a la capacitación como una inversión para su empresa?</i> .....	64
<b>Figura 11</b> <i>¿usted en alguna oportunidad a solicitado financiamiento a una entidad financiera?</i> .....	64
<b>Figura 12</b> <i>¿cree usted que las instituciones financieras brindan beneficios a las pequeñas empresas de su sector?</i> .....	65
<b>Figura 13</b> <i>¿volveria a solicitar financimientto para su negocio?</i> .....	66
<b>Figura 14</b> <i>¿usted sabe que factores limitan la obtencion del financiamiento?</i> .....	66
<b>Figura 15</b> <i>¿En los últimos años la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado por el financiamiento recibido?</i> .....	67
<b>Figura 16</b> <i>¿Considera usted que la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado en los dos últimos años?</i> .....	67
<b>Figura 17</b> <i>¿Considera usted que la capacitación mejora la rentabilidad de la MYPE de textiles?</i> .....	68
<b>Figura 18</b> <i>¿Usted cree que el margen de rentabilidad para su empresa es adecuado?</i> .....	68
<b>Figura 19</b> <i>¿actualmente usted recibe una rentabilidad en su empresa?</i> .....	69
<b>Figura 20</b> <i>¿el negocio que usted actualmente emprende es rentable?</i> .....	70

## **I. INTRODUCCIÓN**

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa y trata del tema sobre Caracterización del Financiamiento, y la Rentabilidad de la Empresa Textiles Palmer E.I.R.L. en la victoria, lima 2021. En concreto el proyecto de investigación que presentamos se acoge con la finalidad de establecer una propuesta instructiva. En la empresa textiles palmer E.I.R.L es una empresa que se dedica a la compra y venta de toda variedad de telas al por mayor y menor en gamuza pima jersey, etc. Y su crecimiento dentro del mercado va medio es por eso que tenemos que mantener un mayor control en sus operaciones La investigación fue bibliográfica - documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado a la gerente de la empresa en estudio; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, tienen dificultades para obtener financiamiento de terceros; siendo dicho financiamiento de entidades bancarias y no bancarias formales. Sin embargo, son las entidades no bancarias formales las que les dan mayores facilidades; pero, les cobran una tasa de interés relativamente más alta. Utilizando el financiamiento recibido en capital de trabajo, y mejorar el incremento de la venta de telas. Respecto al objetivo específico 2: La gerente de la empresa “Textiles Palmer” de Lima (empresa del caso de estudio), afirma que la empresa financia su actividad económica con créditos de terceros, siendo la entidad Scotiabank de lima porque le ofrece mayores y mejores facilidades de financiamiento; sin embargo, le cobra una tasa efectiva anual de interés de 10%, siendo relativamente más alta la que cobra el sistema bancario. El crédito recibido fue de 50,000 soles a un plazo de 36 meses, el mismo que fue invertido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que, según los autores nacionales revisados y la empresa

“Textiles Palmer E.I.R.L” de Lima, coinciden en que las MYPE financian su actividad económica a través de créditos de terceros, siendo las entidades bancarias formales (quienes les ofrecen mayores facilidades); sin embargo, las tasas de interés son más elevadas, a corto plazo he invertido en capital de trabajo.

El financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de las Mype del Perú, siempre y cuando se optimice y se haga un uso adecuado del control, lo que permita mejorar la rentabilidad sobre recursos propios; es decir, aumentar la productividad de la venta de telas y sus ingresos. Permitiéndoles tener buenas relaciones con sus proveedores, mantener los costos, todo esto de la mano con una adecuada gestión.

Herrera (2017) Refiere que se crea la necesidad de seguir creciendo y consolidarse en el mercado competitivo de la venta de telas, evaluando opciones de financiamiento que se adecuen a las necesidades que pueda tener la empresa en un periodo determinado, con la finalidad de obtener un impacto positivo en la rentabilidad, logrando así que los objetivos a corto y largo plazo se lleven a cabo (sanchez, 2017) Manifiesta que muchas de las Mypes hoy en día no logran desarrollarse debido a la falta de información y capacitación en ventas Y en la actualidad las MYPE del rubro textiles de la victoria se enfrentan a diversas dificultades en su crecimiento como empresa debido a diversos factores como el desconocimiento de técnicas y estrategias modernas para administrar y gestionar adecuadamente a las MYPES y atraer clientes y el desconocimiento de algunos procesos de control que realiza el estado peruano en este sector cumplir con los lineamientos normas y exigencias de las empresas.

Por lo que termina que la importancia que tiene la Mediana y Pequeña empresa en el Perú como principal generadora de riqueza y por ende la consideración que tiene un financiamiento eficaz para el desarrollo de las Medianas y Pequeñas empresas para lograr su capital de trabajo y poder desarrollar una competitividad absoluta, el principal motivo de financiamiento de las MYPE es para destinarlo como capital de trabajo, siendo importante que el empresario o quien conduzca la empresa tenga entendimiento de las herramientas de gestión para un adecuado y eficiente uso de los bienes posibles, que optimice la gestión empresarial y accediendo la expansión y desarrollo de las MYPE en el Perú.

(RODRIGUEZ, 2018) Menciona que el financiamiento puede conferir por un banco constituye la principal parte de sus activos ya que, al subvencionar empresas o personas físicas, es su oficio esencial.

(TAPIA C. J., 2018) El financiamiento a corto plazo con que puede contar la empresa es el crédito concedido por el banco, bajo condiciones contractuales, por un tiempo determinado. Y cuando mencionamos de financiamiento se requiere a la contribución de dinero que se requiere para comenzar a concretar un proyecto, negocio o actividad que permite evaluar el grado de eficiencia, eficacia, economía y productividad de las empresas del rubro textil logrando en algunos casos alcanzar sus objetivos y crecimiento de la empresa textil .Así mismo accede despreñar riesgos y errores o irregularidades de forma conveniente contando con un adecuado y eficiente control para la toma de decisiones o de valor en la vida empresarial. Se tomó como objetivo el estudio " Textiles Palmer E.I.R.L" lo cual es una empresa que se constituyó EL 11/08/2009 en el Jr. América nro. 392 int.

206 - 207 (Galería Acuario) Lima - Lima - en el Distrito de la Victoria. La empresa no cuenta con la implementación de un control interno en el área de producción, por la cual genera mucha imperfección en el control, causando grandes retrasos en el área de producción en las telas por no contar con el material en el momento necesario para elaborar los pedidos a las fechas requeridas por los clientes. y al no saber las operaciones, de entregas de pedidos así mismo afecta la rentabilidad económica de la empresa por disminución de pedidos.

(NUÑEZ, L, 2016) hace mención que los Costos de Financiamiento en un préstamo a Largo Plazo le resultarán altos por los intereses. En un Financiamiento a Largo Plazo puede ser liquidado anticipadamente, siempre y cuando haya una cláusula que permita el pago adelantado, de lo contrario la penalidad puede ser muy costosa; son en grandes cantidades, debiera recurrir al Financiamiento a Corto Plazo. Después de la implementación de control interno. Por otro lado, se busca en mejorar la organización de la empresa, sea un punto de quiebre antes y, y que sea un referente para el resto de las áreas de crecimiento en las empresas.

**a. Enunciado del Problema**

¿Cuál son las características, del Financiamiento y La Rentabilidad de la Empresa Textiles Palmer EIRL, en La Victoria, 2019?

**b. Objetivos de la Investigación**

**c. Objetivos General**

Determinar la Caracterización del Financiamiento de las Micro Empresas del Sector Comercio del Perú, del rubro Textiles Caso de la Empresa Textiles Palmer E.I.R. L.- la Victoria, 2019



### **a. Objetivos Específicos**

- 1.- Determinar la caracterización del financiamiento de la empresa “Caso de la Empresa Textiles Palmer E.I.R.L- la Victoria – Lima, 2019.
- 2.- Describir las características y la rentabilidad de la empresa “TEXTILES Palmer EIRL” la Victoria- Lima, 2019.
- 3.- hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de la Empresa caso: “TEXTILES PALMER, EIRL, LA VICTORIA LIMA, 2019

### **JUSTIFICACION DE LA INVESTIGACION**

(MARTINEZ, C 2016) El presente trabajo de investigación pretende conocer y determinar la situación de la empresa en la que se encuentra, además permitirá conocer el financiamiento y la rentabilidad ya que en la empresa TEXTILES PALMER EIRL” tiene como actividad económica la compra y venta de telas, y debe tener una conveniente rentabilidad en el área de ventas. Y el presente proyecto de investigación que se está realizando se busca entregar las herramientas necesarias, para que el manejo en las empresas comerciales, pero también se busca que este trabajo sea de ayuda a todas las empresas dedicadas al mismo rubro de textiles, ya que se buscara perfeccionar las compras de materiales, las compras en cantidad y orientadas al servicio que se prestara es el primer punto a considerar en este trabajo un adecuado control, y se podrá tener un mejor financiamiento en el área de telas y por ende generar mayores ingresos y mejor posicionamiento en el mercado.

## **II. REVISION DE LA LITERATURA**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Antecedentes Internacionales**

(Fentón, 2018) En el trabajo de investigación denominado “Financiamiento de la banca comercial a micro, pequeñas y medianas empresas en México”, dicha investigación utilizó la metodología descriptiva y bibliográfica, cuyo objetivo central fue analizar el aspecto particular del aporte del sistema financiero en México al desarrollo económico del país, menciona que, en la banca comercial se expresó en general un creciente interés por ampliar el crédito a las MIPYME; ya que el sistema financiero tiene un rol muy importante a la hora de crear y fortalecer micro y pequeñas empresas porque estos comúnmente cuentan con recursos propios limitados y encuentran en el sistema financiero los medios para poder iniciar sus propios negocios o crecer, en ese sentido, 11 de los 15 bancos entrevistados cuentan con un área de negocios MIPYME 25 y una estrategia especializada para darle soluciones completas, con paquetes de productos en este tipo de empresas es decir dentro de ese segmento, el mercado objetivo de la banca comercial es principalmente las pequeñas y medianas empresas, en algunos casos los bancos establecen montos mínimos de crédito o de ventas anuales, así como procedimientos internos, que dificultan el acceso de las empresas más pequeñas (micro) por lo que existe una práctica generalizada de dar a empresas que comprueban por lo menos dos años de operaciones; no hay créditos a emprendedores, salvo que se otorguen cobijados por el programa recientemente lanzado por la secretaria de economía; por lo que concluye que el producto de crédito más común es la línea resolvente sobre capital de trabajo, asimismo no

todos los bancos piden garantías para otorgar créditos, para ciertos montos, pueden ser sustituidas por un análisis detallado de la empresa.

(mora, 2015) En el trabajo de investigación denominado: Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima, realizado en la ciudad de Colima – Colombia. Cuyo objetivo específico fue: Describir las fuentes de financiamiento de las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima. Cuya metodología fue: no experimental, cuantitativa y descriptiva; para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Llegó a los siguientes resultados: el 60% de las empresas estudiadas su principal fuente de financiamiento fueron los proveedores; el 17% la banca comercial; el 17% son los préstamos familiares, recursos propios y clientes; y el 3% la banca de desarrollo y las cajas de ahorro

(SABEDRA, 2018) En el libro titulado “Fuentes De Financiamiento Para Las Mipymes En México Nacional Financiera” (NAFINSA) es una Institución que forma parte de la banca de desarrollo del Gobierno Federal, y su función principal “es fomentar el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa, proporcionando financiamiento, capacitación y asistencia técnica, con el fin de promover el crecimiento regional y la creación de empleos en México. Es un banco de segundo piso, y contribuye al desarrollo económico del país a través de facilitar el acceso de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), emprendedores y proyectos de inversión prioritarios, al financiamiento y otros servicios de desarrollo empresarial.

(GONSALEZ, 2016) En el estudio titulado “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la Ciudad de Bogotá”. Tuvo como objetivo general: Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en la pyme del sector comercio de Bogotá, la investigación fue de tipo cuantitativo-explicativo, de diseño documental, no experimental de enfoque empírico, analítico. Donde concluye, sea relevante en otros sectores y regiones del país, tales como la región: Caribe, Andina, Pacífico, Oriente, entre otras, con el fin de validar estos resultados, obtener conclusiones generales y procurar que los apoyos (políticos y fondos) y estrategias que se implementen y respondan a las necesidades particulares de cada grupo económico. En este sentido será relevante ampliar el diagnóstico sobre la situación de gestión financiera y acceso al financiamiento identificando debilidades y potencialidades que permitan contribuir al mejoramiento generalizado de las pymes en el país, considerando el rol dinamizante que ejercen este segmento empresarial en el desarrollo económico y social.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

(palacios, 2018) En el trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el PERÚ. Caso: Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018”, realizado en la ciudad de Piura – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. Cuya metodología de investigación fue: El diseño de la investigación fue cualitativo-

descriptivo, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y caso. Llegó a los siguientes resultados: La ferretería Kaisdomo es un negocio familiar; en el año 2018 verificando las dificultades para abastecerse de mercaderías y la necesidad de solicitar financiamiento para su empresa, solicita financiamiento a través de una Línea de Crédito en el Banco Continental por S/. 190,000.00 al pago de cuotas mensuales pagando una tasa de interés activa del 20% tasa efectiva anual, (TEA) que incluye interés del crédito, comisiones y otros gastos relacionados al crédito otorgado; como garantía al banco puso su propiedad de la dueña del negocio (garantía hipotecaria), los requisitos solicitados y presentados fueron: Estados financieros, reporte de inventarios, certificado negativo de registro en centrales de riesgo, que demuestra que no mantiene deudas pendientes impagas; así mismo, el financiamiento obtenido fue invertido en el 45% en la compra de un local para almacén y el 55% restante en la adquisición de mercadería para abastecer el mercado local, y poder incrementar el volumen de sus ventas y obtener márgenes de rentabilidad que le permitan cumplir sus objetivos de expansión y desarrollo empresarial.

Valdivieso, (2017) El presente trabajo de investigación Agrícola E Inversiones L&F SAC; Chimbote del año 2017, tuvo como objetivo general determinar de qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de la Empresa la investigación ha sido de tipo descriptivo con un diseño no experimental, de corte transversal. La población estuvo conformada por la Empresa Agrícola E Inversiones L&F SAC con un total de 6 trabajadores. Se utilizó como técnica de investigación la encuesta y como instrumento cuestionario. Se concluye que el 67 % indicaron que optar por un financiamiento incrementa la rentabilidad de la empresa y el 33 % indicaron que optar por un financiamiento no incrementa la rentabilidad de la

empresa. El 33 % Indicaron que se consideró otras fuentes de financiamiento con menor tasa de interés para la empresa y el 67 % Indicaron que no se consideró otras fuentes de financiamiento con menor tasa de 16 interés para la empresa. El 83% indicaron que no se aplican políticas para mejorar la rentabilidad de la empresa

(cochachin, 2017) En el proyecto de investigación desarrollado en la universidad católica los Ángeles de Chimbote facultad de ciencias contables financieras y administrativas escuela profesional de contabilidad, para optar el título profesional de contador público, denominado: “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro-boticas del distrito de independencia, 2015”. “Con una metodología de investigación de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental – descriptivo, tiene como objetivo principal describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector, comercio, rubro-Boticas del Distrito de Independencia, 2015, concluye que el 43% manifestó que la situación economía fue muy buena, el 57% indico que si conto con recurso económico necesario, el 67% 13 iniciaron con capital mayor de 10,000.00 nuevo soles, el 23% indico que se financiaron con capital propio.

(ORE, 2018) En la tesis denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa inversiones Los Ángeles SRL de Cañete, 2015”. Teniendo como objetivos: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2015; Describir las características del

financiamiento de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, 2015. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 14 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú, los autores consideran dos tipos de financiamiento: el financiamiento propio y el de terceros a través de entidades financieras bancarias, estos últimos les exigen más garantías, pero les cobran menos tasas de interés. Respecto al financiamiento de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Finalmente, se concluye que las Mypes del Perú e “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, 18 utilizan dos fuentes de financiamiento: Financiamiento propio y financiamiento de terceros. Este último es del sistema bancario, en donde les exigen mayores garantías, pero les cobran una tasa de interés menor. Generalmente el financiamiento de terceros recibido, lo invierten en capital de trabajo y no en activos fijos, porque el financiamiento es de corto plazo y no de largo plazo”

(ARIAS, 2017) En la tesis titulada: “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Compañía Monte blanco S.A.C. – CASMA, 2016, siendo sus objetivos generales Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Compañía Monte blanco S.A.C. – Casma, 2016 llegando a la conclusión que la Compañía Monte blanco S.A.C. al no contar

con capital propio, recurre al de terceros, para financiar su negocio, en nuestro país es algo normal que las micro y pequeñas empresas recurran al crédito, ya que la mayoría de estas al iniciar su actividad comercial se ven obligadas al crédito. En el Perú, las micro y pequeñas empresas forman parte de la actividad económica en gran escala, la Compañía Monteblanco S.A.C. utiliza el crédito para la compra de sus activos, dando continuidad de su actividad comercial, haciendo que sea estable y eficiente. Las Micro y pequeñas empresas deben estar bien informadas sobre las diferentes fuentes de financiamiento que les ofrecen las entidades financieras y así tomar 33 decisiones bien fundamentadas y no poner en peligro su liquidez y solvencia, ya que el mal manejo de éstas puede llevar a la quiebra a la empresa, ya que, si no cumplen con los pagos acordados con las entidades financieras, estos tomarán medidas drásticas con las micro y pequeñas empresas

### **2.1.3. Antecedentes Locales**

(sanchez, 2017) En su Tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento De Las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. De Casma 2016”, le pueda brindar, la gran mayoría afirma que el crédito obtenido es necesariamente para capital de trabajo(mercadería), además podemos decir que las características que limitan el financiamiento es por el bajo monto de ingresos de sus ventas, la informalidad, y la falta de credibilidad en la información financiera confiable y la escasa garantía en activos fijos reales por lo que Concluye que la mayoría de las micro y pequeña empresa tienen muchas limitaciones para solicitar crédito financiero de las 25 entidades financieras, siendo otras posibilidades los préstamos de terceros entre ellas las cajas municipales y terceros, sabiendo que ellos cobran altos intereses mayores a los que brinda una entidad financiera



Jordán, (2017) En su investigación, Influencia del Financiamiento en la Rentabilidad de la empresa de Transportes y Negocios Valle Norte SRL. Ciudad de Cajamarca. Periodos 2011- 2014, se realizó con la finalidad de responder a la interrogante principal ¿Cuál es la influencia del financiamiento en la Rentabilidad de la empresa de Transportes y Negocios Valle Norte SRL, Ciudad de Cajamarca? ¿Periodos 2011– 2014? lo que busca es explicar la importancia que conlleva el financiamiento a las pequeñas empresas, sin importar el rubro en que se desarrollen. Nuestra investigación se enfoca en criterios que engloban el financiamiento en la rentabilidad como una alternativa de solución, identificando oportunidades de mejora; con el objetivo general es Analizar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa de Transportes y Negocios Valle Norte SRL. Para responder a las interrogantes planteadas como problema de investigación y cumplir con los objetivos de esta investigación, se elaboró un Cuestionario de Diagnóstico Empresarial dirigido al Gerente General de dicha empresa, lo cual fue validado por dos expertos. De la obtención de los resultados del diagnóstico. Se concluye que existe una relación positiva con la dimensión del arrendamiento financiero en relación a la rentabilidad.

(SAMORA, 2017) En la tesis titulada: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Culmen S.A.C. Chimbote, 2016, teniendo como el objetivo principal describir las 39 principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Culmen S.A.C. Chimbote, 2016. Teniendo como resultado Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Grupo Culmen S.A.C. de Chimbote, 2016. Llegando a las siguientes

conclusiones: Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Grupo Culmen S.A.C., se ha podido evidenciar que la empresa en general funciona a través de créditos ya que estos son el capital que se utiliza para realizar sus actividades. Asimismo, la obtención de créditos por parte de la empresa está resultando beneficioso, pues los resultados encontrados son favorables ya que a raíz de estos créditos se incrementaron las ventas y por ende la utilidad de la misma. Conclusión general: Finalmente de la observación de los resultados y análisis de resultados se. Concluye que, en el financiamiento en las MYPE, los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurren al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo en la búsqueda de mejorar la actividad comercial que están brindando. Por lo tanto, se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

Villacorta, (2020) La presente investigación misma que tuvo objetivo esencial Determinar la incidencia que existe entre las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Corporación Betel Perú SAC 2016. Dicho estudio se desarrolló bajo la metodología de enfoque cuantitativa, de tipo básica, de nivel descriptivo correlacional y sobre todo fue no experimental de corte transversal, ya que la data que se manejo fue del mismo periodo en estudio y como refuerzo se tomó del año histórico 2015. La población y la muestra fue el dueño, trabajadores y el acervo documentario, a los que se le aplicó la entrevista, la lista de cotejo y la guía de análisis documental, instrumentos que fueron validados por tres jueces expertos para luego ponerse a disposición del Tesista, la cual permitió obtener el análisis de la rentabilidad neta sobre ventas de los periodos 2015 y 2016 (7.32% y 4.57%); con respecto al análisis sobre el margen comercial encontró

(0.17 y 0.17); en cambio para el análisis sobre rentabilidad de patrimonio se tuvo (0.22 y 0.10); finalmente en lo que compete al análisis sobre rentabilidad sobre la inversión fue (0.14 y 0.06), todo cabe indicar que las deficiencias encontradas acerca de las fuentes de financiamiento ha repercutido en la rentabilidad de la empresa tal como lo muestra el Estado de Situación Financiera (p.65 del trabajo y el Estado de resultado p. 66 del mismo trabajo), para luego concluir que las fuentes de financiamiento tanto de largo y corto plazo, son sumamente relevantes que si son manejadas de forma correcta ya que, es una herramienta que le ha permitido potenciar el rendimiento respectivo de su empresa.

### **2.1.3. Antecedentes Regionales**

Carrión , (2018) El presente trabajo de investigación se realizó con el objetivo fundamental de determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas mineras de Áncash en el 2017; esta investigación es de tipo cuantitativo con diseño descriptivo correlacional, teniendo como población y muestra a las empresas 17 objeto de estudio, la misma que se aplicaron instrumentos de investigación tales como la encuesta y entrevista; los resultados más importantes y trascendentales que se obtuvieron fueron: que se pudo apreciar que el financiamiento de las Mype en su mayoría fue ajeno, así mismo el 60% de las Mype recibieron financiamiento de entidades no bancarias, cabe mencionar también que el 80% afirmaron que el financiamiento recibido para la inversión de la empresa fue rentable; llegando a la siguientes conclusiones: Se puede apreciar que el financiamiento de las Mype en su mayoría, es decir el 80% fue ajeno, así mismo el 85% de los representantes legales de las Mype recibieron

financiamiento de entidades bancarias, mientras que el 50% solicitaron créditos más de tres veces, el 80% afirmaron que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos 2 años y el 75% de los propietarios de las Mype afirmaron que el financiamiento recibido mejoró la rentabilidad de su empresa.

Iquise, (2018) El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, Describir la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio: rubro confección de prendas deportivas del Jr. Moquegua del distrito de Juliaca, 2018. La investigación fue de tipo descriptivo, cuantitativo, no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario estructurado con preguntas relacionados a la investigación. La población y muestra está conformado por 30 propietarios de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas. Se obtuvo el siguiente resultado: Financiamiento: El 90% acudieron a una entidad bancaria para que obtengan un financiamiento. El 83% afirma que la entidad a donde se dan el préstamo es en cajas. El 90% que si utilizan el financiamiento bancario. El 100% afirman que obtienen el financiamiento a través de un préstamo. El 77% afirman que obtuvo en financiamiento a corto plazo. El 97% afirman que si obtuvieron el financiamiento a largo plazo. Rentabilidad: El 90% de los encuestados afirman que la rentabilidad que si ha mejorado con el financiamiento. El 90% afirman que si invierten más en su negocio mayor será su rentabilidad. El 100% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años. El 90% afirman que la rentabilidad de su empresa que no ha disminuido en los últimos años. El 87% de los encuestados afirman que si pueden controlar la balanza de gastos y beneficios de su empresa. En conclusión: se describió la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del

sector comercio: rubro confección de prendas deportivas del Jr. Moquegua del distrito de Juliaca, 2018

Huaman, (2018)El trabajo de investigación que se elaboró con la finalidad de describir el tema que por título lleva, “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional “san José” de la ciudad de Juliaca, 2018” Tomo como problema general cómo se caracteriza el financiamiento y la rentabilidad de las Mypes rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca 2018 el cual lleva como su enunciado ¿Cuál es la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca, 2018? Utilizando como metodología de investigación de tipo de cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental que mediante la utilización de la encuesta y cuestionario como instrumentos de recolección de datos para una población y muestra de representantes de las Mypes dedicadas al rubro de producción y venta de prendas de vestir del mercado internación “San José” de la ciudad de Juliaca 2018 llegamos a la conclusión de que la gran mayoría de nuestra muestra llega a obtener financiamiento, pero que también se financian con financiamiento de terceros que es común en nuestra ciudad de Juliaca y el autofinanciamiento. Que en los años 2018 y 2017 no ha mejorado mucho su rentabilidad quizás porque las ventas solo se dan en temporadas de campañas (escolar, navidad y carnavales.) y no son diariamente como ellos lo esperan.

(SANCHEZ, 2017) En la Tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento De Las Micro y Pequeñas Empresas del sector Comercio Del Perú: Caso Empresa

M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. De Casma 2016”, concluye que la mayoría de las micro y pequeñas empresa tienen muchas limitaciones para solicitar crédito financiero de las 25 entidades financieras, siendo otras posibilidades los préstamos de terceros entre ellas las cajas municipales y terceros, sabiendo que ellos cobran altos intereses mayores a los que brinda una entidad financiera le pueda brindar, la gran mayoría afirma que el crédito obtenido es necesariamente para capital de trabajo mercadería), además podemos decir que las características que limitan el financiamiento es por el bajo monto de ingresos de sus ventas, la informalidad, y la falta de credibilidad en la información financiera confiable y la escasa garantía en activos fijos reales.

Trejo (2019) El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar los principales factores relevantes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la micro y/o pequeña empresa comercial Avalancha S.A.C. del distrito de Ayacucho – 2019. La metodología utilizada en el presente trabajo de investigación es del tipo cuantitativo, descriptivo, cuya recolección de datos fue a través de una encuesta aplicada a 5 integrantes de la microempresa. En los resultados obtenidos, se pudo observar que del total de encuestados el 60% evidencia un nivel de aceptación del respecto al establecimiento de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad las cuales mejoran las posibilidades de la microempresa. Mientras que un 85% manifiesta estar de acuerdo con la descripción detallada y adecuada de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad y que coadyuva a mejorar las posibilidades de la microempresa. La conclusión arribada fue de identificar los principales factores relevantes de financiamiento como la formalidad de la empresa, las garantías y la 19 existencia de información financiera y de la rentabilidad como la productividad y la

participación de mercado, y que estos factores si contribuye a que mejoren las posibilidades de la microempresa.

(CHAVEZ, 2018) En el trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Independencia, 2016”, realizado en la ciudad de Huaraz – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar las características 13 del financiamiento y rentabilidad de las MYPE empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de independencia en el 2016. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 51% de las MYPE afirmaron que financiaban su micro empresa con capital propio, el 84% tiñen una responsabilidad de deuda que pagar, 78% solicitado 43 financiamiento a corto plazo, el 76% solicitaron crédito bancario para su negocio y el 81% cuentan con Línea de Crédito en las Entidades Bancarias.

## **2.2. BASES TEÓRICAS DE LA INVESTIGACIÓN**

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

(NUÑEZ, L, 2016) Hace mención que un Financiamiento a Largo Plazo puede ser liquidado anticipadamente, siempre y cuando haya una cláusula que permita el pago adelantado, de lo contrario la penalidad puede ser muy costosa; son en grandes cantidades, debiera recurrir al Financiamiento a Corto Plazo. Después de la implementación de control interno Por otro lado, se busca en mejorar la

organización de la empresa, sea un punto de quiebre antes y, y que sea un referente para el resto de las áreas de crecimiento en las empresas.

#### **2.2.1.1. Definición de las MYPES**

Una microempresa puede ser definida como una asociación de personas que, operando en forma organizada, utiliza sus conocimientos y recursos: humanos, materiales, económicos y tecnológicos para la elaboración de productos y/o servicios que se suministran a consumidores, obteniendo un margen de utilidad luego de cubrir sus costos fijos variables y gastos de fabricación

#### **2.2.1.2. Estructura de las MYPES**

(CHAGERBEN. L, 2017) Mencionan que el financiamiento se constituye en un organización para la proveedora del dinero como el levantamiento de proyectos e inversión, en el caso de los microempresas son parte fundamental para la existencia de las mismas ya que proveen el flujo efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo como de activos de capital (activos fijos), y de esta manera se produzca el ciclo operativo del negocio generando renta y ganancias; por eso es de vital importancia observar las perspectiva y el pensamiento del principal actor el microempresario sobre este esencial componente que es el financiamiento, donde se evidencia en ellos que sin el financiamiento por terceros sería imposible la existencia. La mayoría de las micro empresas tienen muchas limitaciones para solicitar un crédito financiero.

En esta nueva Ley 30056, en el artículo 5, menciona sobre la ubicación de las MYPES según las categorías establecidas en función a las ventas anuales o según



la cantidad de unidades impositivas tributarias (UIT) que genere cada organización en sus actividades. También se muestra que el 100% de la micro y pequeñas empresas intervenidas, “tienen como un objetivo único de generar ganancias mediante sus actividades en este rubro. Así mismo se muestra que el 97.7% cuentan con 1 a 5 trabajadores laborando en cada establecimiento y al igual el 97.7 % son personas no familiares quienes prestan la atención idónea a sus clientes. Microempresa: Hasta 150 UIT. Pequeña empresa: Superiores a 150 y hasta el monto máximo de 1700 UIT. Mediana empresa: Superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

Hoy en día las MYPES tienen una participación del 40% en el PBI, generadoras del crecimiento económico en el país. En conjunto generan el 47% de empleo en América Latina, siendo esta una de las características más sobresalientes de este tipo de empresas emprendedoras.

### **2.2.1.3. Definición de Financiamiento**

Se le llama a la palabra financiamiento a un grupo de bienes económicos y créditos que serán designados a las sociedades, instituciones actividades o persona para que tales lo realicen la establecida función o terminen con algún plan ya que son unos de los más usuales al comienzo de una creciente empresa.

(SABEDRA, 2018) En el libro titulado “Fuentes De Financiamiento Para Las Mipymes En México Nacional Financiera” (NAFINSA) es una Institución que forma parte de la banca de desarrollo del Gobierno Federal, y su función principal “es fomentar el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa, proporcionando financiamiento, capacitación y asistencia técnica, con el fin de promover el crecimiento regional y la creación de empleos en México. Es un banco de segundo

piso, y contribuye al desarrollo económico del país a través de facilitar el acceso de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), emprendedores y proyectos de inversión prioritarios, al financiamiento y otros servicios de desarrollo empresarial”.

(RUBIO, 2017) En el libro titulado “Caracterización del financiamiento la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro servicio de lavandería del distrito de Yarinacocha, 2017” Estos recursos le han sido confiados al banco por ahorradores e inversionistas. Dichos recursos constituyen la mayor parte de los pasivos de un banco. En la actualidad las organizaciones en general tienen un obstáculo que en ocasiones puede ser nefasto para su consolidación y mantenimiento en el mercado, esta barrera es la financiación de sus actividades de operación. La provisión de financiamiento eficiente y afectivo ha sido reconocida como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas”.

(RODRIGUEZ, F, 2018) Refiere que el financiamiento otorgado por un banco constituye la mayor parte de sus activos ya que financiar empresas o personas físicas es su función primordial. El financiamiento puede exceder varias veces el valor de recursos en efectivo o susceptibles de convertirse en efectivo de inmediato. Estos recursos le han sido confiados al banco por ahorradores e inversionistas. Dichos recursos constituyen la mayor parte de los pasivos de un banco.

(PALACIOS, R 2018) En el libro titulado Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Ferreteras en el Perú. “Caso: Ferretería

Kaisdomo Del Distrito De Morropón, 2018. Se designa con el término de Financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio. Cabe destacarse que las maneras más comunes de lograr el financiamiento para algunos de los proyectos mencionados es un préstamo que se recibe de un individuo o de una empresa, o bien vía crédito que se suele gestionar y lograr en una organización financiera

#### **2.2.1.4. Principios del financiamiento en las empresas**

Palomino (2018) Manifiesta que el objetivo más importante de toda empresa es impulsar el bienestar económico y social mediante una adecuada inversión del capital a aquellas inversiones que arrojen el máximo rendimiento. “Toda empresa, ya sea pública o privada para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión. Cualquiera que sea el caso, los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en su proceso de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corte mediano o largo plazo se le conoce como fuentes de financiamientos.

#### **2.2.1.5. El financiamiento interno inicial**

(CLASIFICACIONES, 2017) Establece que el financiamiento es el acto mediante el cual una organización se abastece de dinero, la adquisición de bienes o servicios y eso es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso inevitable a la hora de considerar un emprendimiento

de cualquier tipo de actividad. “El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa. En este caso existen numerosas variantes que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta a pagos. La administración del capital de trabajo, y por ende la decisión de obtener el financiamiento requerido para mantener su nivel óptimo, constituye una de las más difíciles tareas del administrador en una microempresa, el cual está constantemente preocupado porque los flujos de efectivo lleguen a la entidad pues su supervivencia depende en gran medida de ello. Además de que las pequeñas empresas no cuentan con el mismo número de alternativas para aumentar sus fondos como una gran empresa. Si una microempresa tiene expectativas de ser altamente rentable a pesar de su tamaño; el hecho de que no pueda pagar sus cuentas pendientes puede ocasionarle la quiebra”

A menudo es muy necesario en estas etapas muy tempranas del desarrollo de la empresa cuando el empresario, todavía está implementando el producto o concepto de negocios y cuando la mayor parte de los activos de la firma son intangibles.

#### **2.2.1.6. Financiamiento otorgado por un banco**

(RODRIGUEZ, El financiamiento otorgado por un banco, 2018) constituye la mayor parte de sus activos ya que financiar empresas o personas físicas es su función primordial. El financiamiento puede exceder varias veces el monto de recursos en efectivo o aceptables de convertirse en efectivo de inmediato. Estos

recursos le han sido confiados al banco ir ahorradores e inversionistas. Dichos recursos constituyen la mayor parte de los pasivos de un banco.

Cuando el financiamiento es utilizado para una inversión donde las ventas de una microempresa son estables, se necesitará una inversión mínima, en otros casos se han realizado presupuestos que proyectan ingresos mayores por ventas más altas, es razonable la obtención de financiamiento. Es así, como se pueden establecer algunas de las variables que afectan el tamaño de activos de la microempresa y como consecuencia los requerimientos de financiamiento”

- Nivel de ventas esperado.
- Aumento o disminución en gastos.
- Cambios en tecnología.

#### **2.2.1.7. Tasa de interés**

Nos dicen que en el ámbito de la economía y las finanzas el concepto de interés hace referencia al costo que tiene un crédito bien a la rentabilidad de los ahorros, se trata de un término que por lo tanto permite describir al provecho utilidad, valor o la ganancia de un determinado bien o servicio

También nos menciona que la tasa de interés está directamente relacionada con el valor del dinero, en este sentido es la cantidad de monto o dinero que está en relación con una operación económica. Así si alguien deposita una cierta cantidad de dinero en una entidad prestadora, la tasa de interés es el porcentaje de dinero

que recibe a cambio, y si alguien solicita un crédito para comprar algo se refiere a la cantidad que deberá pagar el deudor a la entidad bancaria.

#### **2.2.1.8. Teoría del crédito**

El crédito es una operación en la que un acreedor presta una cierta cantidad de dinero durante un tiempo determinado a un deudor que lo devolverá en un futuro con intereses. Estos créditos se utilizan para financiar algún tipo de compra o también para realizar una inversión empresarial, con el objetivo de que produzca un beneficio mayor. El creador que presta el dinero también realiza una inversión ya que presta el dinero con el propósito de que le será devuelto después del tiempo pactado con una serie de intereses que será sus utilidades. De modo que todas las condiciones de contrato de crédito se negocian y quedan plasmadas antes de percibir el dinero en este contrato se deja clara la cantidad del crédito, los intereses también el tiempo en que se devolverá y las condiciones de pago. Además, el acreedor tiene la posibilidad de emprender acciones legales contra el deudor, si no cumple con las condiciones del contrato establecido.

#### **2.2.1.9. Préstamos Bancarios**

(NOVICAP, 2019) se refiere a que un préstamo bancario es aquella operación financiera en la que participan dos protagonistas, prestamista (entidad que presta el dinero) y prestatario (persona física o jurídica que lo recibe). La cantidad de dinero a prestar y el tipo de interés aplicado serán fijados desde el primer momento con un compromiso de devolución, por lo general ante notario, en un tiempo determinado. El préstamo bancario es un instrumento financiero muy solicitado no solo por particulares sino también como préstamos para las empresas.

### **2.2.1.10. Financiamiento a corto plazo**

(TAPIA C. &., 2018) El financiamiento a corto plazo que consiste en obligaciones en un plazo de un año o menos para solventar parte de los activos circulantes como caja, inventario, cuentas por cobrar. El financiamiento a corto plazo con que puede contar la empresa es el crédito concedido por el banco, bajo condiciones contractuales, por un tiempo determinado. Se utiliza para cubrir necesidades financieras eventuales y requiere en cada caso la formalización de un contrato independiente ya sea quirografario, rendario, resolvente o simple.

### **2.2.1.11. Rentabilidad empresarial**

Cuando hablamos de rentabilidad empresarial nos referimos a la capacidad que tiene una empresa para poder generar los beneficios suficientes, en relación con sus ventas, activos o recursos propios, para ser considerada rentable. Es decir, que la diferencia entre sus ingresos y sus gastos es suficiente como para mantenerse en el tiempo de manera sostenible y seguir creciendo. Lo más eficiente a la hora de medir una rentabilidad es evaluar la relación que existe entre sus utilidades y sus beneficios, y los recursos que han utilizado para obtenerlo.

### **2.2.1.12. Características de la rentabilidad**

(CHAVEZ, 2018) Menciona que el objetivo general fue: Determinar las características 13 del financiamiento y rentabilidad de las MYPE empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de independencia en el 2016. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 51% de las MYPE afirmaron que financiaban su micro empresa con capital

propio, el 84% tienen una responsabilidad de deuda que pagar, 78% solicitado 43 financiamiento a corto plazo, el 76% solicitaron crédito bancario para su negocio y el 81% cuentan con Línea de Crédito en las Entidades Bancarias.

### **2-3 HIPOTESIS**

En este caso no se aplicó, la presente investigación no contiene hipótesis por ser un trabajo descriptivo – no experimental.



### **III. METODOLOGIA**

#### **3.1 El Tipo y Nivel de la Investigación.**

Los sub proyectos que forman parte de la línea de Investigación serán de tipo cuantitativo de nivel descriptivo de estudio de caso.

Los estudios descriptivos miden, evalúan o recolectan datos sobre diversos aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a investigar. Esto con el fin de recolectar toda la información que obtengamos para poder llegar al resultado de la investigación.

#### **3.2 Diseño de Investigación**

El presente trabajo de investigación reúne las características descriptivo – Bibliográfico, donde recopila datos o información.

El diseño de investigación que se realizó fue no experimental, descriptivo y bibliográfico. El plan o estrategia planteada para obtener la información requerida porque de la MYPE del sector comercio rubro textiles palmer lima, 2018 del mismo modo, transversal porque se evaluó en un único momento una misma población describiendo solo los resultados sin manipulación de la variable.

#### **3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA**

##### **3.3.1 Población**

El universo escogido para la siguiente investigación fueron 03 trabajadores de la Micro y Pequeña empresas del sector textil del Perú.

De acuerdo a la investigación descriptivo /no es experimental no se aplica alguna población ni muestra

### **3.2.2. Muestra**

Para la realización de la investigación se tomará 2 muestras (gerente, y trabajadores) de la empresa textiles PALMER E.I.R.L de Lima.

### **3.4 Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores**

No corresponde al informe por haberse desarrollado sin hipótesis.

### **3.5. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos**

Para la relación de datos de la empresa será a través de los estados financieros, además de una entrevista al contador, secretaria, gerente y/o administrador de la empresa en estudio, para conocer la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la mencionada empresa.

#### **3.5.1. Técnicas**

Para el desarrollo de la investigación se utilizará la técnica de la entrevista y la técnica documentaria

- a) **Técnica de Entrevista:** En esta investigación se adaptó la Técnica de la encuesta – entrevista, es el método más utilizado en las diferentes áreas del entendimiento, es un procedimiento de investigación estructurada que va dirigida a una finalidad, en la que el entrevistado da su parecer sobre un asunto, luego el entrevistador reúne, examina, analiza y finaliza.
- b. **Técnica Documentaria:** documentaria Se define como la selección de los documentos disponibles sobre el tema que contiene información, ideas, datos y evidencias por escrito sobre un punto de vista en particular para cumplir ciertos objetivos o expresar determinadas opiniones sobre la naturaleza del tema y la forma en que se va a

investigar, así como la evolución eficaz de estos documentos en la relación con la investigación que se propone.

### **Instrumentos**

El instrumento de investigación está fundamentado en el empleo de un cuestionario que se contesta en forma escrita u oral, está mezclado por un conjunto de preguntas determinadas a acumular, procesar y examinar la información.

El Cuestionario: Este tipo de instrumento está basado en una lista de preguntas a las que se puede responder de manera oral o escrita, cuyo propósito se enfoca en la recogida de información que se considera pertinente para abordar los objetivos del presente proyecto de investigación.

### **3.6. Plan de Análisis**

Este trabajo está fundamentado en la obtención de los propósitos. Para obtener el propósito determinado

Se realizó un análisis descriptivo, que se utilizara en la bibliográfica y documental de los antecedentes. Se aplicará una encuesta a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer EIRL.

a.- Para cumplir con el objetivo específico 1 se desarrolló una verificación bibliográfica y documental de la literatura conveniente (antecedentes internacionales, nacionales, locales). Para obtener el propósito determinado.

b.- Para cumplir con el objetivo específico 2 se emplea un cuestionario a la empresa del caso en estudio, donde cada respuesta del entrevistado, persigue

obtener reportajes necesarios de control simultáneo para el desempeño de los propósitos de investigación. Para obtener el propósito determinado.

**c.-** Para cumplir con el objetivo específico 3 se realizó un cuadro comparativo procurando que esta comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2.



### 3.7 Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVO		VARIABLES	METODOLOGIA
		GENERAL	ESPECIFICO		
“Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Comercio: Caso de la Empresa: “TEXTILES PALMER, EIRL, La Victoria LIMA 2019”	¿Cuáles son las Características, del Financiamiento y La Rentabilidad de las Empresa: TEXTILES PALMER, E.I.R. L, ¿En la Victoria LIMA, 2019?	Determinar y describir las Características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro Empresa del sector comercio del Peru, del rubro “Textiles Caso de la Empresa TEXTILES PALMER, EIRL, en la Victoria LIMA, 2019”	1) Describir las características del Financiamiento y la rentabilidad de la Empresa caso: “TEXTILES PALMER, EIRL, LIMA 2019 2). Describir las características y la rentabilidad de la empresa “TEXTILES Palmer EIRL” la Victoria- Lima, 2019. 3). hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de la Empresa caso: “TEXTILES PALMER, EIRL, LIMA, 2019	Financiamiento  Rentabilidad	<p><b>Tipo de Investigación:</b> Cualitativo</p> <p><b>Nivel de Investigación:</b> Descriptivo</p> <p><b>Diseño de la Investigación:</b> No experimental</p> <p><b>Población:</b> Empresa Textiles Palmer E.I.R.L.</p> <p><b>Muestra:</b> La empresa Textiles Palmer E.I.R.L. Lima - 2019</p>

### 3.8. Principios Éticos

El presente estudio de investigación se trabajó bajo varios principios éticos, los cuales tuvieron como función velar por el bienestar y protección de los derechos de los representantes de las MYPES, ya que los resultados que se obtuvieron fueron netamente con fines académicos. Confiabilidad, se protegió la información brindada por parte de los representantes de la entidad. Esta fue confidencial y con un único fin de apoyar al desarrollo del trabajo de investigación logrando unos buenos resultados. Honestidad, el trabajo de investigación está elaborado con datos reales y verídicos sin distorsión. Responsabilidad, se les dio un buen uso a los datos

El estudio se realizará teniendo en cuenta los principios establecidos en el código de Ética de la ULADECH católica, los cuales son:

- **Protección a las personas.** - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- **Libre participación y derecho a estar informado.** - Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.
- **Beneficencia no maleficencia.** - Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

- **Justicia.** - El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
  
- **Integridad científica.** - La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados. obtenidos porque tuvieron fines educativos. Se respetaron los derechos de las personas sin vulnerarlos, ni ofenderlos.



## IV RESULTADOS

### 4.1 Resultados

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso de la empresa TEXTILES PALMER E.I.R.L 2021.

#### CUADRO 01: RESULTADOS OBJETIVO ESPECIFICO 1

AUTOR (ES)	RESULTADOS
<b>Tapia, c. (2018).</b>	<p>La empresa textiles palmer E.I.R.L. actualmente recibe una rentabilidad en su empresa El financiamiento a corto plazo con la que la empresa puede contar es el crédito concedido por el banco, bajo condiciones contractuales, por un tiempo determinado y Sostiene que, las fuentes de financiamiento que utilizan las MYPE del rubro textiles , provienen proporcionalmente de instituciones públicas como privadas, escogidos de acuerdo a los beneficios y facilidades que estas instituciones les ofrece, utilizándolo como: capital de trabajo, mejoramiento del local o para el activo fijo, y optando por adquirirla a corto plazo a tasa de interés baja para recuperar en corto tiempo la inversión realizada.</p>

AUTOR (ES)	RESULTADOS
<b>Jordán Palomino, T. (2020).</b>	<p>Durante el proceso para conseguir el financiamiento encontró alguna limitación y en ese sentido el autor El Manifiesta que el objetivo más importante de toda empresa es impulsar el bienestar económico y social</p>

mediante una adecuada inversión del capital a aquellas inversiones que arrojen el máximo rendimiento

---

AUTOR (ES)

RESULTADOS

---

**(Savedra, 2018)**

La empresa si considera a la capacitación como una herramienta fundamental en la inversión para su empresa es una Institución que forma parte de la banca de desarrollo y su función principal “es fomentar el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa, proporcionando financiamiento, capacitación y asistencia técnica, con el fin de promover el crecimiento regional tambien contribuye al desarrollo económico del país a través de facilitar el acceso de las micro, pequeñas y medianas empresa

---

AUTOR (ES)

RESULTADOS

---

**Cochachin (2017)**

Sugiere que financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio para tener un negocio rentable indico que las empresas que se financiaron con capital propio son las entidades que tienen mayor rentabilidad y generan buenos ingresos para la entidad. caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de independencia, 2015”. “Con una metodología de investigación de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental – descriptivo, tiene como objetivo principal describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector, comercio, rubro Boticas del Distrito de Independencia, 2015, concluye que el 43% manifestó que la situación economía fue muy buena, el 57% indico que si conto con recurso económico necesario, el 67% 13 iniciaron con capital

mayor de 10,000.00 nuevo soles, el 23% indico que se financiaron con capital propio.

---

AUTOR (ES)	RESULTADOS
------------	------------

---

**Ore, (2018)**

Sugiere que financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Este último es del sistema bancario, en donde les exigen mayores garantías, pero les cobran una tasa de interés menor. Generalmente el financiamiento de terceros recibido, lo invierten en capital de trabajo y no en activos fijos, porque el financiamiento es de corto plazo y no de largo plazo.

---

AUTOR (ES)	RESULTADOS
------------	------------

---

**Palacios, (2018)**

Sugiere Menciona que el financiamiento es la adquisición de mercadería para abastecer el mercado local, y poder incrementar el volumen de las ventas y obtener márgenes de rentabilidad que le permitan cumplir a la empresa sus objetivos de expansión y desarrollo empresarial.

---

AUTOR (ES)	RESULTADOS
------------	------------

---

---

**Sánchez, (2017)**

concluye que la mayoría de las micro y pequeñas empresa tienen muchas limitaciones para solicitar crédito financiero de las 25 entidades financieras, siendo otras posibilidades los préstamos de terceros entre ellas las cajas municipales y terceros, sabiendo que ellos cobran altos intereses mayores a los que brinda una entidad financiera le pueda brindar, la gran mayoría afirma que el 24 crédito obtenido es necesariamente para capital de trabajo(mercadería), además podemos decir que las características que limitan el financiamiento es por el bajo monto de ingresos de sus ventas, la informalidad, y la falta de credibilidad en la información financiera confiable y la escasa garantía en activos fijos reales. afirma que el crédito obtenido es necesariamente para capital de trabajo(mercadería), además podemos decir que las características que limitan el financiamiento es por el bajo monto de ingresos de sus ventas, la informalidad, y la falta de credibilidad en la información financiera confiable y la escasa garantía en activos fijos reales.

---

AUTOR(ES)

RESULTADOS

---

**Pérez, (2017)**

El autor hace mención al objetivo general que fue: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de independencia en el 2016. Cuya metodología de investigación fue: De diseño cuantitativo - descriptivo y para el recojo de la información utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta a las MYPE. Llegó a los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 51% de las MYPE afirmaron que financiaban su micro empresa con capital propio, el 84% tienen una responsabilidad de deuda que pagar, 78% solicitado 43 financiamiento a corto plazo, el 76% solicitaron crédito bancario para su negocio y el 81% cuentan con Línea de Crédito en las Entidades Bancarias.

**Tabla 1**

*Considera que el financiamiento es una herramienta Importante en el mundo empresarial*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** Encuesta y aplicada al gerente de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L

**figura 1**

*Considera que el financiamiento es una herramienta Importante en el mundo empresarial*



**Interpretación:** según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que el financiamiento es una herramienta Importante en el mundo empresarial mientras que el 25% dijo que no

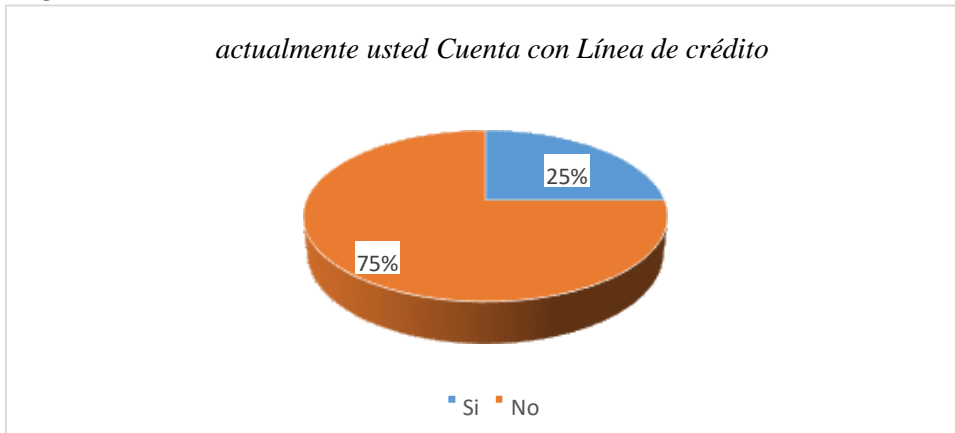
**Tabla 2**

*Actualmente usted Cuenta con Línea de crédito*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** Encuesta y aplicada al gerente de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L

**Figura: 2**



**Fuente:** tabla 2 actualmente usted Cuenta con Línea de crédito

**Interpretación:** según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que no cuenta con una línea de crédito para su negocio y el 25 dijo que si cuenta con una línea de crédito para su negocio.

**Tabla 3**

*Durante el proceso para conseguir el financiamiento encontró alguna limitación*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** Encuesta y aplicada al gerente de la empresa Textiles Palmer E. I. R. L

**Figura: 3**



**Fuente** tabla: 3 Durante el proceso para conseguir el financiamiento encontró alguna limitación

**Interpretación:** según la encuesta realizad se obtuvo que un 75%manifesto que si encontró alguna limitación y el 25% manifestó que no encontró ninguna limitación

**Tabla 4**

*Financió su empresa con ahorros personales.*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

*Fuente: Encuesta y aplicada al gerente de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L*

**Figura: 4**



**Fuente:** 4 Financió su empresa con ahorros personales.

**Interpretación:** según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% financio su empresa con ahorros personales y el 25% no financio, es por eso que recurrieron a una entidad bancaria para solicitar financiamiento para la empresa.



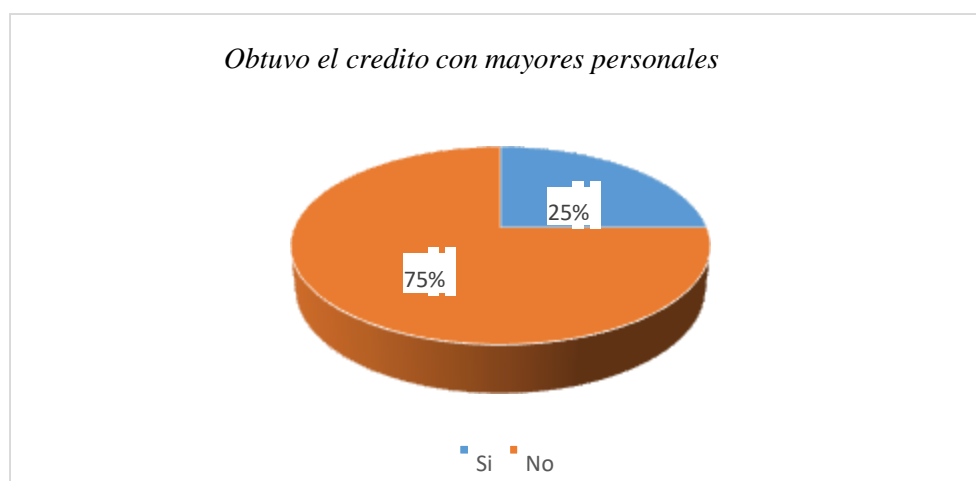
**Tabla 5**

*Usted obtuvo el crédito con mayores facilidades*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** Encuesta y aplicada al gerente de la empresa *Textiles Palmer E.I.R.L*

**Figura:** 5 obtuvo el crédito con mayores facilidades.



**Fuente:** 5 obtuvo el crédito con mayores facilidades.

**Interpretación:** según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% no obtuvo el crédito con mayores facilidades ya que tuvieron dificultades para conseguir el crédito mientras que el 25% si obtuvo el crédito con mayores facilidades.

**Tabla 6**  
*¿Considera que el sistema bancario proporciona todas las facilidades para la obtención del financiamiento?*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

*Fuente: Encuesta y aplicada a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L*

**Figura: 6**



**Fuente: 6.** *Considera que el sistema bancario proporciona todas las facilidades para la obtención del financiamiento*

**Interpretación:** *según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% el sistema bancario no proporciona todas las facilidades para la obtención del financiamiento mientras que el 25% menciono que si les brinda facilidades el sistema bancario ya que es de mucha ayuda para financiar su negocio.*

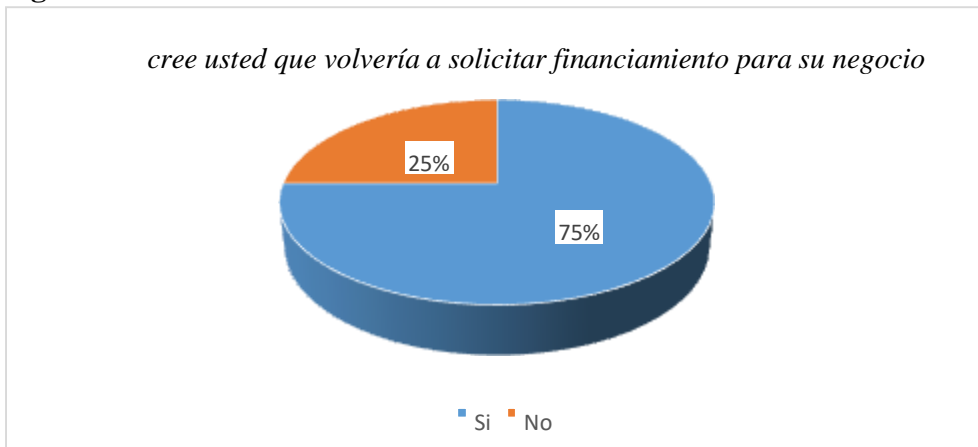
**Tabla 7**

*¿cree usted que volvería a solicitar financiamiento para su negocio*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** Encuesta y aplicada a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L

**Figura: 7**



**Fuente:** 7 cree usted que volvería a solicitar financiamiento para su negocio.

**Interpretación:** Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que sí, volvería a solicitar un financiamiento para su negocio y el 25% manifestó que no volverían a solicitar financiamiento para su negocio.

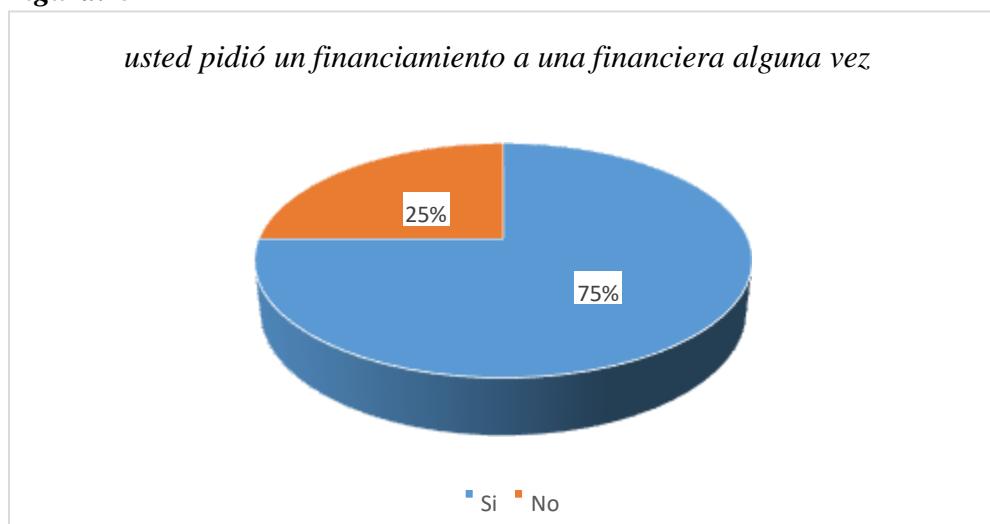
**Tabla 8**

*usted solicitó un financiamiento a una financiera alguna vez.*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

*Fuente: Encuesta y aplicada a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L*

**Figura: 8**



**Fuente:** 8 usted pidió un financiamiento a una financiera alguna vez.

**Interpretación:** Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que sí obtuvo un financiamiento alguna vez mientras que el 25% manifestó que no pidió ningún financiamiento a una entidad bancaria.

**Tabla 9**

*Considera usted que la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado en los dos últimos años*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

*Fuente: Encuesta y aplicada a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L*

**Figura: 9**



**Fuente:** 9 *Considera usted que la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado en los dos últimos años.*

**Interpretación:** *Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que sí, la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado en los dos últimos años 25% manifestó que no.*

**Tabla 10**

*La tasa fue accesible al obtener un préstamo de entidades bancarias formales*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** Encuesta y aplicada a los trabajadores de la empresa *Textiles Palmer E.I.R.L*

**Figura: 10**



**Fuente: 10** *La tasa fue accesible al obtener un préstamo de entidades bancarias formales*

**Interpretación:** Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que la tasa que les brinda la entidad bancaria es accesible mientras que el 25% manifestó que la tasa que les brindan no es accesible es por eso que no obtienen financiamiento.

**Tabla 11**

*Usted en alguna oportunidad a solicitado financiamiento a una entidad financiera*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** Encuesta y aplicada a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L

**Figura: 11**



**Fuente: 11** *usted en alguna oportunidad a solicitado financiamiento a una entidad*

**Interpretación:** Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que no ha solicitado financiamiento ya que tuvieron dificultades mientras que el 25% manifestó que sí lo solicito el financiamiento ya que es una buena línea para el crecimiento de su negocio.

**Tabla 12**

*¿cree usted que las instituciones financieras brindan beneficios a las pequeñas empresas de su sector*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

*Fuente: Encuesta y aplicada a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L*  
**Figura: 12**



**Fuente:** 12 cree usted que las instituciones financieras brindan beneficios a las pequeñas empresas de su sector

**Interpretación:** Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que las instituciones financieras no brindan beneficios a las pequeñas empresas de su sector y el 25% respondieron que sí.

**Tabla 13**

*Volvería a solicitar financiamiento para su negocio*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

*Fuente: Encuesta y aplicada a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L*



**Figura: 13**



**Fuente:** 13 *Volvería a solicitar financiamiento para su negocio*

**Interpretación:** Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que sí *Volvería a solicitar financiamiento para su negocio* y el 25% manifestó que no

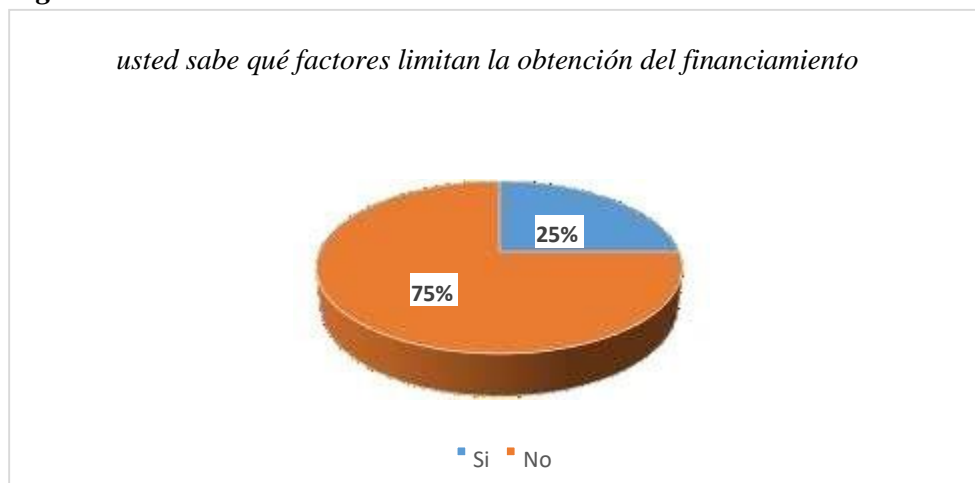
**Tabla 14**

*usted sabe qué factores limitan la obtención del financiamiento*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** Encuesta y aplicada a los trabajadores de la empresa *Textiles Palmer E.I.R.L*

**Figura: 14**



**Fuente:** 14 ha mejorado por el financiamiento recibido

**Interpretación:** Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que no sabe qué factores limitan la obtención del financiamiento y el 25% respondieron que sí.

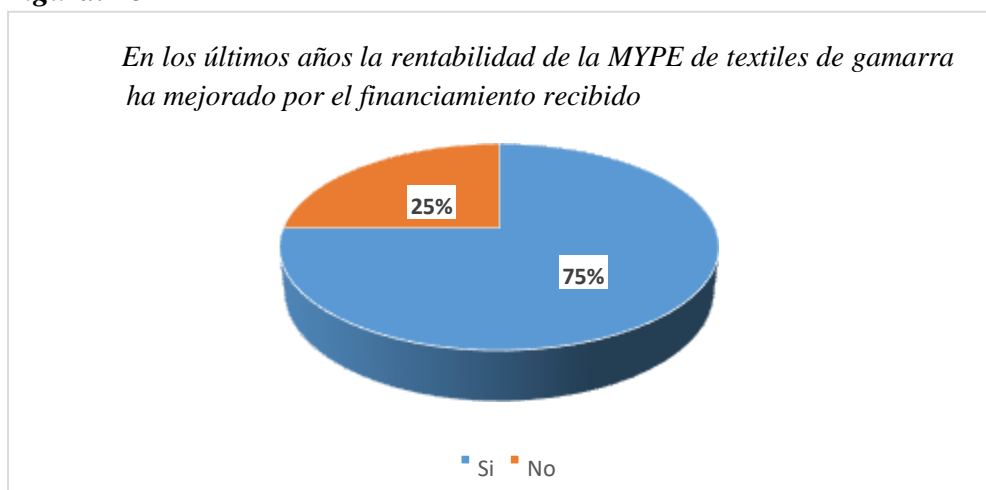
**Tabla 15**

*En los últimos años la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado por el financiamiento recibido*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	25%
NO	3	75%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** Encuesta y aplicada a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L

**Figura: 15**



**Fuente: 15** *En los últimos años la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado por el financiamiento recibido*

**Interpretación:** *Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que sí, considera En los últimos años la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado por el financiamiento y la rentabilidad mientras que el 25% manifestó que no.*

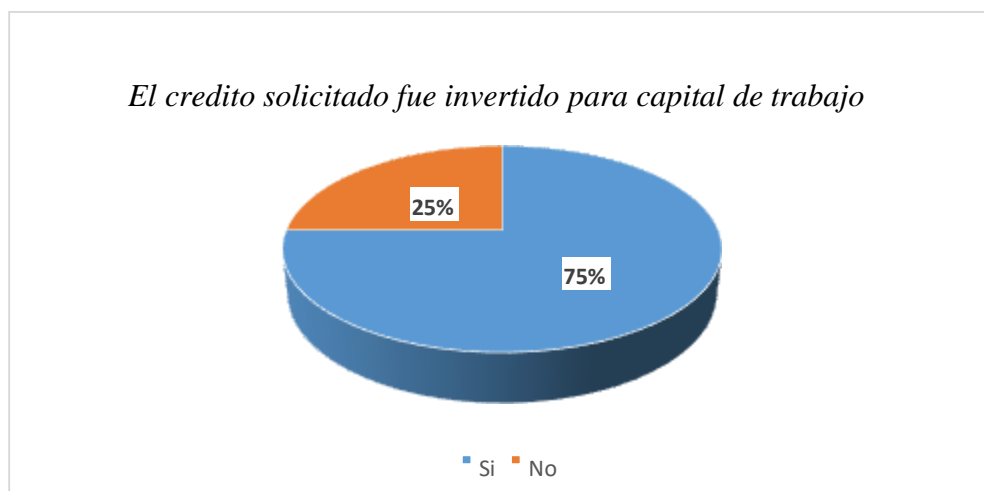
**Tabla 16**

¿El credito solicitado fue invertido para capital de trabajo?

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	75%
NO	3	25%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** *Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L*

**Figura: 16**



**Fuente:** 16 *El credito solicitado fue invertido para capital de trabajo*

**Interpretación:** Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que sí, fue muy fundamental el credito solicitado ya que fue invertido para capital de trabajo mientras que el 25% manifestó que no utilizaron el credito solicitado para capital de trabajo, pero si lo utilizaron para otros fines.

**Tabla 17**

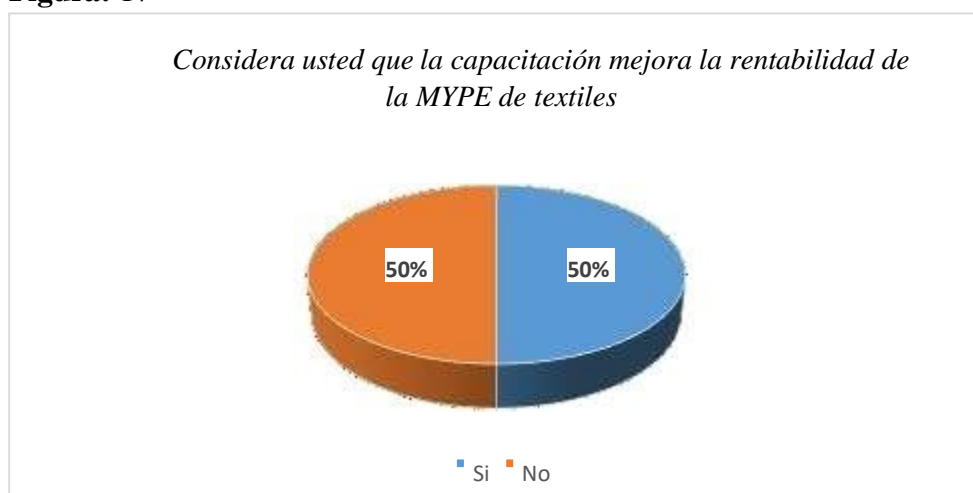
*Considera usted que la capacitación mejora la rentabilidad de la MYPE de textiles*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	2	50%
NO	2	50%
TOTAL	4	100%

**Fuente**

: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L

**Figura: 17**



**Fuente:** 17 *Considera usted que la capacitación mejora la rentabilidad de la MYPE de textiles*

**Interpretación:** Según la encuesta realizada se obtuvo que un 50% manifestó que sí, permite mejorar la capacidad mejora la rentabilidad de la mipe y el 50% manifestó que no.

**Tabla 18**

*Usted cree que el margen de rentabilidad para su empresa es adecuado*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa *Textiles Palmer E.I.R.L*

**Figura: 18**



**Fuente: 18** *Usted cree que el margen de rentabilidad para su empresa es adecuado*

**interpretación:** *Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que el margen de rentabilidad para su empresa es adecuado mientras que el 25% manifestó que no.*

**Tabla 19**

*actualmente usted recibe una rentabilidad en su empresa*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** *Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L*

**Figura: 19**



**Fuente: 19** Actualmente usted recibe una rentabilidad en su empresa

**Interpretación:** Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que si recibe o cuentan con una rentabilidad en su empresa y el 25% manifestó que no

**Tabla 20**

*El negocio que usted actualmente emprende es rentable.*

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	4	75%
NO	0	25%
TOTAL	4	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L

**Figura: 20**



**Fuente:** 20 *el negocio que usted actualmente emprende es rentable*

**Interpretación:** Según la encuesta realizada se obtuvo que un 75% manifestó que si el negocio que actualmente emprende es rentable en la empresa y el 25% manifestó que no es tan rentable



## 4.2. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

### 4.2.1. Respecto al objetivo específico 1

De los resultados obtenidos en las investigaciones de los diferentes autores podemos observar lo siguiente:

Castillo & de Martini (2016) Cochachin, (2017) & chavez (2018) Savedra, (2018) Espinoza (2016) Sánchez (2017) establecen que, las micros y pequeñas empresas, han adquirido financiamiento externo para la realización de sus actividades económicas, en su mayoría fue obtenida del sistema bancario formal, dado que cuentan con solvencia económica y financiera ganada con los años, lo cual ha permitido contar con las garantías necesarias que están requieren, dichos financiamiento fueron adquiridas con una tasa efectiva anual, asimismo los financiamientos obtenidos fueron a corto y largo plazo destinándolos para la inversión de capital de trabajo, activo fijo, mejoramiento de local y mercaderías para lograr maximizar ganancias e incrementar las utilidades. Estos resultados coinciden con los autores de los antecedentes internacionales: palomino (2009). (tapia c., 2018) quienes manifestaron que las MYPE de su caso de estudio, han adquirido financiamiento externo e interno para la realización de sus actividades económicas, obteniéndolos a un corto plazo e invirtiéndolas en capital de trabajo, por lo cual ha permitido tomar decisiones empresariales que han incidido sobre la rentabilidad e incremento de sus utilidades. autores de los antecedentes coindicen que el financiamiento ayuda en el proceso de inversión de todas las entidades, para así tener una mayor margen de ventas y de rentabilidad. El financiamiento es indispensable para tener un mayor crecimiento ya que financiar un negocio juega un papel importante en las empresas, puesto que dicho financiamiento es el que autoriza la concesión de créditos. Así, mientras que las ventas a crédito y la recuperación de las ventas en las empresas son primordiales para que todo negocio crezca económicamente.

### **Respecto al componente de financiamiento de las Mipes:**

De las preguntas realizadas a los trabajadores de la empresa del caso de estudio las cuales representan el 100% el 35% son sí y el 65% son no, lo cual interpretamos que la empresa no cuenta con un financiamiento para su negocio y es por ello que su crecimiento dentro del mercado va medio sabemos que contar con un financiamiento es el pilar fundamental de las empresas para incrementar sus ventas. Y tener un mayor margen de rentabilidad.

### **Respecto al componente de definición de Financiamiento**

De las preguntas realizadas a los trabajadores de la empresa del caso de estudio las cuales representan el 100% el 75% son sí y el 25% son no, lo cual interpretamos que la empresa fomenta el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa, proporcionando financiamiento, capacitación y asistencia técnica, con el fin de promover el crecimiento regional y la creación de empleos en Textiles Palmer E. I.R. L, y contribuye al desarrollo económico del país a través de facilitar el acceso de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), emprendedores y proyectos de inversión prioritarios, al financiamiento y otros servicios de desarrollo empresarial.

### **Respecto al componente de la estructura de las Mypes:**

El resultado encontrado de los antecedentes de la empresa del caso de estudio Definen a las Mipes como actividades de producción, extracción o brindan servicios bajo cualquiera de las formas de organización empresarial, y cuentan con ciertos beneficios como un régimen tributario especial, acorde al número de trabajadores que tiene a su cargo la empresa y al volumen de ventas anuales.

palomino (2009). (tapia c., 2018) Los resultados de los antecedentes y de la empresa Textiles Palmer E.I.R.L si coinciden, porque la empresa cuenta con un financiamiento y

el autor dice que el financiamiento a corto plazo consiste en obligaciones en un plazo de un año o menos para solventar parte de los activos circulantes como caja, inventario, cuentas por cobrar. El financiamiento a corto plazo con que puede contar la empresa es el crédito concedido por el banco, bajo condiciones contractuales, por un tiempo determinado. Se utiliza para cubrir necesidades financieras eventuales y requiere en cada caso la formalización de un contrato independiente ya sea quirografario, rendario, resolvente o simple. Manifiesta que el objetivo más importante de toda empresa es impulsar el bienestar económico y social mediante una adecuada inversión del capital a aquellas inversiones que arrojen el máximo rendimiento. “Toda empresa, 32 ya sea pública o privada para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión. Cualquiera que sea el caso, los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en su proceso de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corte mediano o largo plazo se le conoce como fuentes de financiamientos.

**Cochachin, (2017) & chavez (2018)** Manifiesta que, dentro de las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del rubro textil ambos autores coinciden y financian su negocio con capital propio el 65% manifestó que se financiaron con capital propio, el 35% con financiamiento de terceras personas, o dijeron que trabajaron con entidades financieras, asimismo no cuentan con un financiamiento a largo plazo y del 65% que financian con su capital propio invierten en mercaderías de telas para as incrementar sus ganancias Y el autor sugiere que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio para tener un negocio rentable indico que las empresas que se financiaron con capital propio son las entidades que tienen

mayor rentabilidad y generan buenos ingresos para la entidad. Según el autor Chavez, (2018) Respecto al financiamiento: El 51% de las MYPE afirmaron que financiaban su micro empresa con capital propio, el 84% tienen una responsabilidad de deuda que pagar, 78% solicitaron 43 financiamiento a corto plazo, el 76% solicitaron crédito bancario para su negocio y el 81% cuentan con Línea de Crédito en las Entidades Bancarias.

**Espinoza (2016)** Establece que, la MYPE estudiada emplearon su propio financiamiento para desarrollar parte de sus actividades, así mismo también obtuvo un financiamiento del sistema bancario a largo plazo que fue destinada en adquisición de activos fijos, el contar con un local propio tener solvencia económica y financiera ganada con los años ha permitido brindar las garantías que las entidades del sistema financiero solicitan al momento de brindar un crédito. Además Sostiene que, de las MYPE estudiadas un 65% obtuvieron un financiamiento con su capital propio y 35% obtuvieron créditos provienen de entidades bancarias; asimismo, manifiestan que quien otorga mayores facilidades para obtener créditos son las entidades no bancarias, un 42.86% quienes solicitaron crédito pagan una tasa de interés mensual entre 2.73% a 3.03%; un 71.43%, quienes solicitaron crédito, lo hicieron por un monto entre S/.1,000 y S/.10,000, la totalidad (100%) de las MYPE estudiadas, precisan que el crédito otorgado fue de 66 corto plazo y que el crédito obtenido lo invirtieron en capital para comprar mercadería.

### **Respecto al objetivo específico 2:**

En el informe de investigación, se aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas pertinentes sobre el financiamiento al representante legal de la empresa “TEXTILES

PALMER E.I.R.L.”, donde se detalló que la empresa obtuvo financiamiento externo proveniente del sistema bancario formal, dado que la empresa del caso de estudio cuenta con solvencia financiera, con 7 años de experiencia comercial y con más de 24 meses de experiencia crediticia, dicho financiamiento fue obtenido con una tasa efectiva anual, adquirido a corto y largo plazo, por las entidades bancarias del BCP y el INTERBANK, lo cual fueron invertidos para capital de trabajo y activo fijo.

### **Respecto al objetivo específico 3:**

Con respecto a los resultados del objetivo específico 3, se elaboró un cuadro de análisis comparativo de los cuadros 01 y 02 explicados a la de las bases teóricas pertinentes donde se establecen los resultados de la comparación entre el resultado del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

**Respecto a las fuentes de financiamiento** castillo & de Martini (2016) Cochachin, (2017) & chavez (2018) Savedra, (2018) Espinoza, (2016) Sánchez, (2017) establecen que, las micro y pequeñas empresas obtuvieron financiamiento externo para la realización de sus actividades económicas; estos resultados si coinciden con los resultados de la empresa “Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. De Casma 2016” dado que obtuvo financiamiento externo para la realización de su operatividad de su empresa en mención.

castillo & de Martini (2016) Cochachin, (2017) & chavez (2018) Savedra, (2018) Espinoza, (2016) Sánchez, (2017) manifiestan que, en su mayoría de las micro y pequeñas empresas adquirieron financiamiento del sistema bancario formal y solo una minoría manifiesta haber adquirido financiamiento del sistema no bancario formal; estos resultados si coinciden con los resultados de la empresa “rubro boticas del distrito de independencia, 2015 ”, 75 debido que el financiamiento adquirido fue del sistema

bancario formal, obtenidas por las entidades bancarias tales como: el Banco Interbank y el Banco de Crédito del Perú.

Castillo & de Martini (2016) Cochachin, (2017) & chavez (2018) Savedra, (2018) Espinoza, (2016) Sánchez, (2017) sostienen que, en su mayoría de las micro y pequeñas empresas obtuvieron financiamientos que fueron destinados para capital de trabajo, activo fijo; estos resultados si coinciden con los resultados de la empresa “Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. De Casma 2016”, dado que, obtuvieron financiamiento para invertirlos en capital de trabajo y adquisición de activo fijo.

Se logró como resultado conocer las diversas fuentes de financiamiento, para que los empresarios cuenten con una herramienta eficiente que les permita tomar decisiones, cumpliendo con los objetivos planteados en la investigación.

## **V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **5.1. CONCLUSIONES**

En el presente estudio de investigación se obtuvo que la mayoría de los representantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro textil que se dedica a la venta al por mayor y menor de productos textiles y en base a eso se aprecia que las características más relevantes del financiamiento de las MYPE del Perú, carecen de capital propio para realizar sus actividades por lo tal se ven obligados adquirir financiamiento externo, en su mayoría las MYPE han optado por el sistema bancario formal dado que cuentan con garantías que han facilitado su acceso de manera inmediata, estos financiamientos fueron obtenidos con tasa efectiva anual, adquiridos a corto y largo plazo e invirtiéndolos en capital de trabajo, activo fijo, y abasteciéndose de mercaderías para así lograr maximizar utilidades y ganancias.

Según el gerente de la empresa “Textiles Palmer E.I.R.L” de Gamarra la victoria, Lima afirma que las principales características del financiamiento de dicha empresa son: La empresa financia su actividad económica a través de créditos de terceros y también de empresas bancarias, y con la finalidad de invertirlo en capital de trabajo (mercaderías) y también sostiene que, en su mayoría de las micro y pequeñas empresas obtuvieron financiamientos que fueron destinados para capital de trabajo, activo fijo y mercaderías.

El dueño de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú, afirman que financian su actividad a través del financiamiento de terceros de instituciones de entidades bancarias y no bancarias formales (quienes les ofrecen mayores y mejores facilidades de financiamiento), para así tener un mayor margen de ventas y rentabilidad a tasas de interés elevadas, a corto plazo, para invertirlo en capital de trabajo (mercaderías), Así mismo, la empresa “Textiles Palmer” de Gamarra la Victoria Lima financia su actividad a través de crédito de terceros, quien le ofrece mayores y mejores facilidades de financiamiento y Esto estaría indicando que la MYPE en estudio, acepta las condiciones de financiamiento, a tasas de interés altas, a corto plazo, para invertirlo en capital de trabajo, presentando previamente sus facturas e inventarios, evidenciando su manejo y funcionamiento, con la finalidad de obtener solvencia y poder cumplir con sus contratos pactados de manera eficiente. Por ello, se recomienda que la empresa del caso de estudio, cumpla con sus contratos pactados, utilizando su financiamiento de manera responsable y adecuada, cumpliendo puntualmente con las obligaciones financieras adquiridas; así también, busque la manera de obtener financiamiento a bajas tasas de interés, promoviendo la agrupación de microempresarios que busquen financiamiento a través de programas propuestos

por los gobiernos locales, regionales y nacional, atendiendo las necesidades reales de las MYPE de cada localidad concreta.

## **5.2 RECOMENDACIONES**

Según la entrevista a profundidad realizada al gerente de la empresa “Textiles Palmer E.I.R.L.”, se recomienda que las principales características del financiamiento son de fuentes externas y que para solventar sus actividades económicas deben recurrir al sistema financiero bancario, debido a que cuentan con garantías y experiencia crediticia, facilitando así su acceso de manera inmediata.

2. Se recomienda a los representantes de las Mypes, tomar en cuenta el financiamiento interno y externo, porque ambas fuentes son importantes tales como: el capital inicial aportado por los accionistas para el negocio y el capital crediticio, aplicando cultura financiera, así tener un buen financiamiento a su disposición. Ya que las entidades financieras son las que quien les ofrece mayores y mejores facilidades de financiamiento para que así la empresa tenga un mayor margen de ventas y rentabilidad y la empresa pueda crecer en los últimos años con un buen financiamiento otorgado por entidades con la más baja tasa de interés.

Se recomienda a los representantes de las Mypes, tener conocimientos de la rentabilidad o beneficios financiero y costo de capital a menor tasa de interés, con el fin de que las empresas se abastezcan su negocio y financien su negocio y también al empresario hacer su hoja crediticia más extensa ya que solo cuenta con 24 meses de experiencia y eso no lo avala para un financiamiento o préstamo mayor para que



cuando la empresa quiere solicitar financiamiento y así teniendo más años de experiencia las entidades bancarias le facilitarían el préstamo inmediato

Se recomienda a la empresa del caso de estudio, cumpla con sus contratos pactados, utilizando su financiamiento de manera responsable y adecuada, cumpliendo puntualmente con las obligaciones financieras adquiridas; así también, busque la manera de obtener financiamiento a bajas tasas de interés, promoviendo la agrupación de microempresarios que busquen financiamiento a través de programas propuestos por los gobiernos locales, regionales y nacionales, atendiendo las necesidades reales de las MYPE y así su margen de rentabilidad siga creciendo e incrementando sus ganancias y la entidad sea una empresa competente en el rubro textiles y pueda seguir creciendo y consolidarse en el mercado competitivo.

Se recomienda a los representantes de las Mypes, el efecto del financiamiento interno y externo y evaluar el costo de capital con plazos, cuotas y fechas que estén con la capacidad de pago y dimensión del negocio, así mismo se recomienda a las entidades financieras preparar analistas financieros CMAC para la aplicación de una buena tecnología crediticia midiendo riesgos así obtener óptima rentabilidad, sin perjudicar al microempresario por el desarrollo de las Mypes.

luego de haber realizado un análisis comparativo del objetivo No.3 se requiere llevar un financiamiento otorgado por un banco para que haya un buen financiamiento y una buena Rentabilidad en la Empresa: “textiles palmer, eirl, lima 2019” También podemos recomendar que la fuente de financiación es la más utilizada por los emprendedores para la puesta en marcha de nuevos proyectos empresariales. Este hecho es consecuencia de dos grandes factores: por un lado, es cierto que la mayoría de los emprendedores no disponen de los recursos financieros necesarios para afrontar las inversiones que supone la creación de una empresa, pero, por otro lado, también es cierto que aquellos

emprendedores que disponen de recursos no los quieren arriesgar en su proyecto empresarial. Es por eso que pedimos a la empresa a tener un financiamiento otorgado por una entidad que cobre la más baja de la tasa interes y si la empresa puede crecer y tener mayor rentabilidad y su margen de ganancia crezca.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ARIAS, T. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú*. CASMA: ULADECH.
- CHAGERBEN. L, H. J. (2017). *la importancia del financiamiento en el sector micro empresario*. Guayaquil.
- CHAVEZ, N. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio*. HUARAZ: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- CLASIFICACIONES, E. D. (2017). *DEFINICION DEL FINANCIAMIENTO*. ECONOMIA Y FINANZAS.
- Cochachin, m. (2017). *Caracterización del Financiamiento de Las Micro y Pequeñas Empresas del Caracterización del Financiamiento de Las Micro y Pequeñas Empresas del*. independencia: repositorio Uladech.
- Fentón, R. &. (2012). *Financiamiento de la banca comercial a micro, pequeñas y medianas empresas*. México: repositorio.
- GONSALEZ, M. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio*. BOGOTA: Universidad Nacional de Colombia.
- Huaman, R. C. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca*. tesis, Juliaca. Recuperado el 30 de 09 de 2020, de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16561>
- Iquise, O. W. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio: rubro confección de prendas deportivas del JR. Moquegua del distrito de Juliaca*, 2018. tesis, Juliaca. Recuperado el 05 de 10 de 2020, de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16606>
- MARTINEZ, C. (2013). *METODOS DE REGISTRO*.
- mora, m. (2015). *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima*. colima: colima.
- NOVICAP. (2019). *Préstamos bancarios*.
- NUÑEZ, L. (2016). *CONTABILIDAD, PLANEACION Y ADMINISTRACION FINANCIERA*. EBOOKCENTRAL.
- ORE, S. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ*:. cañete: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

- PALACIOS, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras EN EL PERÚ*. PIURA: UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE.
- palacios, r. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el PERÚ*. piura: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- PEREZ, F. (2017). *PUESTA EN MARCHA Y FINANCIACION DE PEQUEÑOS NEGOCIOS O MICROEMPRESAS*.
- RODRIGUEZ, F. (2018). *El financiamiento otorgado por un banco*. ULADECH.
- RODRIGUEZ, F. (2018). *MERCADOS FINANCIEROS*. EBOOKCENTRAL.
- RUBIO, B. (2017). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO LA CAPACITACION Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO*. PUCALPA-PERU: ULADECH CATOLICA.
- SABEDRA, L. &. (2018). *FUENTES DEL FINANCIAMIENTO PARA LAS MYPIME EN MEXICO*. MEXICO: UNIVERSIDAD DEL CARIBE.
- SAMORA, V. A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo culmen S.A.C. Chimbote, 2016*. ULADECH BIBLIOTECA VIRTUAL.
- Sánchez. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú*. Casma: Uladech.
- SANCHEZ. (2017). *Caracterización del Financiamiento De Las Micro y Pequeñas Empresas del sector Comercio Del Perú*.
- TAPIA, C. &. (2018). *COMO ENTENDER FINANZAS SIN SER FINANCIERO*. EBOOKCENTRAL.
- Trejo, R. A. (2019). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa comercial Avalancha S.a.C. ULADECH, Ayacucho. Recuperado el 02 de 10 de 2020, de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17858>
- Valdivieso, A. G. (2017). Financiamiento y su influencia en la rentabilidad empresa agrícola inversiones L&F, Chimbote. Recuperado el 05 de 10 de 2020, de <http://repositorio.usanpedro.edu.pe/handle/USANPEDRO/10526>
- Villacorta, A. A. (2020). Fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Empresa Corporación Betel Perú SAC. tesis, Tarapoto. Recuperado el 5 de 10 de 2020, de <http://hdl.handle.net/11458/3636>

## ANEXOS

### Anexo: 1 Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2021															
		MARZO				ABRIL				MAYO				JUNIO			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración de análisis de resultados, conclusiones.	x															
2	Avance del Análisis de resultados.		x														
3	Mejora del análisis de resultado.			x													
4	Redacción de las conclusiones y recomendaciones.				x												
5	Continúa la redacción de las conclusiones y recomendaciones.					x											
6	Mejora de resultados, análisis de resultados, conclusiones.						x										
7	Presentar el resumen, abstract, introducción y metodología.							x									
8	Se realiza la Meta cognición de análisis e interpretación de resultados.								x								
9	Levantar las observaciones de acuerdo a las indicaciones.									x							
10	Se sigue levantando las observaciones.										x						
11	Se sigue levantando las observaciones según lo indicado.											x					
12	Mejora de los resultados, análisis, conclusiones, etc.												x				
13	Se entrega el documento mejorado.														x		
14	Se prepara la diapositiva para exponer el pre informe.															x	
15	Presenta el documento mejorado para la exposición ante el DT.																x
16	El estudiante da su conformidad o disconformidad a su calificación.																x

## Anexo 2: Presupuesto

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros (*)</b>			
<input type="checkbox"/> Impresiones	3.00	50	15.00
<input type="checkbox"/> Fotocopias	0.10	40	4.00
<input type="checkbox"/> Empastado	6.00	1	6.00
<input type="checkbox"/> Papel bond A-4 (500 hojas)	0.10	50	5.00
<input type="checkbox"/> Lapiceros	0.50	10	5.00
<b>Servicios</b>			
<input type="checkbox"/> Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
<b>Sub total</b>			
<b>Gastos de viaje</b>			
<input type="checkbox"/> Pasajes para recolectar información			
<b>Sub total</b>			135.00
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>			
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
<input type="checkbox"/> Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
<input type="checkbox"/> Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
<input type="checkbox"/> Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
<input type="checkbox"/> Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
<input type="checkbox"/> Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Total de presupuesto no desembolsable</b>			652.00
<b>Total (S/.)</b>			

(\*) se pueden agregar otros suministros que se utiliza para el desarrollo del proyecto.

### **Anexo 3: Cuestionario**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: caracterización del financiamiento, y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: caso de la empresa textiles PALMER - E.I.R.L la victoria lima, 2019. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración. Responder todas las interrogantes que se plantean a continuación:

<b>PREGUNTAS</b>	<b>VALORACION</b>	
	<b>SI</b>	<b>NO</b>
1 ¿Considera que el financiamiento es una herramienta Importante en el mundo empresarial?		
2. ¿actualmente usted Cuenta con Línea de crédito?		
3. ¿Durante el proceso para conseguir el financiamiento encontró alguna limitación?		
4.¿Financió su empresa con ahorros personales		
5. ¿Obtuvo el crédito con mayores facilidades?		
6.- ¿Considera que el sistema bancario proporciona todas las facilidades para la obtención del financiamiento?		
7.- ¿cree usted que volvería a solicitar financiamiento para su negocio?		
8.-. ¿usted pidió un financiamiento a una financiera alguna vez?		
9. ¿Considera usted que la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado en los dos últimos años?		

10. ¿La tasa fue accesible al obtener un préstamo de entidades bancarias formales?		
11. ¿usted en alguna oportunidad a solicitado financiamiento a una entidad financiera?		
12. ¿cree usted que las instituciones financieras brindan beneficios a las pequeñas empresas de su sector?		
13.- ¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?		
14.- ¿usted sabe qué factores limitan la obtención del financiamiento?		
<b>CON RESPECTPO A LA RENTABILIDAD</b>		
15. ¿En los últimos años la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado por el financiamiento recibido?		
16. ¿El credito solicitado fue invertido para capital de trabajo?		
17 ¿Considera usted que la capacitación mejora la rentabilidad de la MYPE de textiles?		
18 ¿Usted cree que el margen de rentabilidad para su empresa es adecuada		
19 ¿actualmente usted recibe una rentabilidad en su empresa?		
20 ¿el negocio que usted actualmente emprende es rentable?		



#### Anexo 4: Cuestionario

**Encuestador:** Coronado Fernandez José

**Fecha:** Lima,2020

Estimado(a), sírvase a marcar los siguientes enunciados considerando un aspa “X” y así validar su respuesta.

¿Son responsables con los valores éticos y la integridad

	VALORACION	
	SI	NO
1 ¿Considera que el financiamiento es una herramienta Importante en el mundo empresarial?	X	
2. ¿actualmente usted Cuenta con Línea de crédito?	X	
3. ¿Durante el proceso para conseguir el financiamiento encontró alguna limitación?	X	
4.¿Financió su empresa con ahorros personales		X
5. ¿Obtuvo el crédito con mayores facilidades?	X	
6.- ¿Considera que el sistema bancario proporciona todas las facilidades para la obtención del financiamiento?		X
7.- ¿cree usted que volvería a solicitar financiamiento para su negocio?	X	
8.-. ¿usted pidió un financiamiento a una financiera alguna vez?	X	
9. ¿Considera usted que la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado en los dos últimos años?		X
10. ¿La tasa fue accesible al obtener un préstamo de entidades bancarias formales?	X	
11. ¿usted en alguna oportunidad a solicitado financiamiento a una entidad financiera?		X
12. ¿cree usted que las instituciones financieras brindan beneficios a las pequeñas empresas de su sector?		X
13.- ¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?		X

14.- ¿usted sabe qué factores limitan la obtención del financiamiento?		X
<b>CON RESPECTPO A LA RENTABILIDAD</b>		
15. ¿En los últimos años la rentabilidad de la MYPE de textiles de gamarra ha mejorado por el financiamiento recibido?	X	
16. ¿El credito solicitado fue invertido para capital de trabajo?	X	
17 ¿Usted financia su empresa reinvertiendo sus ganancias?	X	
18 ¿Usted cree que el margen de rentabilidad para su empresa es adecuada		X
19 ¿actualmente usted recibe una rentabilidad en su empresa?	X	
20 ¿el negocio que usted actualmente emprende es rentable?		X

## Anexo 5: Protocolo de Consentimiento informado para entrevistas



### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

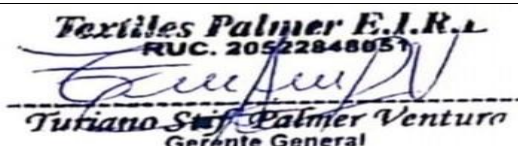

(Ciencias Sociales)

Estimado/a participante:

le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en ciencias sociales, conducida por el alumno: José coronado Fernandez, que es parte de la universidad católica los ángeles de Chimbote. la investigación denominada “Caracterización del Financiamiento, y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio: Caso de la Empresa Textiles Palmer E.I.R.L la Victoria Lima, 2021”.

- La entrevista durará aproximadamente 25 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: [josecoronadofernandez@gmail.com](mailto:josecoronadofernandez@gmail.com) o al número 929295158 Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico [cieci@uladech.edu.pe](mailto:cieci@uladech.edu.pe)

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo	<b>TURIANO STIF PALMER VENTURA</b>
Firma del participante	 <i>Textiles Palmer E.I.R.L</i> RUC. 2052284805 <i>Turiano Stif Palmer Ventura</i> Gerente General
Firma del investigador	 jose
Fecha	<b>28/09/2020</b>

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA



## PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

(Ciencias Sociales)

La finalidad de este protocolo de ciencias sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia la presente investigación se titula: “Caracterización del Financiamiento, y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio: Caso de la Empresa Textiles Palmer E.I.R.L la Victoria Lima, 2021”. y es dirigido por el alumno: José Coronado Fernandez, investigador de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

El propósito de la investigación es; para optar el grado académico de bachiller en ciencias contables y financieras Y para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomara 30 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima usted puede decidir interrumpirla En cual momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud o duda respecto a la investigación, puede formularla cuando crea conveniente Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través del correo electrónico. Así mismo Para recibir mayor información al correo [josecoronadofernandz@gmail.com](mailto:josecoronadofernandz@gmail.com) y para recibir mayor información y para consultar sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el comité de ética de la investigación: de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

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

Nombre completo	<b>TURIANO STIF PALMER VENTURA</b>
Firma del participante	 <i>Textiles Palmer E.I.R.L</i> <i>RUC. 20522848057</i> <i>Turiano Stif Palmer Ventura</i> <i>Gerente General</i>
Firma del investigador	 <i>J. Coronado</i> <i>Jose</i>
Fecha	<b>24/04/2021</b>

**“AÑO DEL BICENTENARIO DEL PERU, 200 AÑOS DE INDEPENDENCIA”**

Lima, 24 de abril del 2021

**Sr(a):**

TURIANO STIF PALMER VENTURA

**Gerente de: TEXTILES PALMER E.I.R.L.**

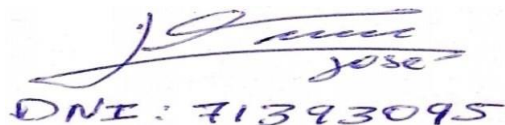
**SOLICITO: PERMISO PARA REALIZAR TRABAJO DE INVESTIGACIÓN.**

Coronado Fernandez José, identificado con D.N.I. 71393095, domiciliada en Av. Aviación 182 “B”. Cercado de LIMA con el debido respeto me presento y expongo:

Que, por motivo de la realización del proyecto e informe de tesis de la carrera profesional de contabilidad para la obtención de mi título profesional, es que solicito a usted el permiso para efectuar la investigación y se me brinde las facilidades para poder ejecutar todas las etapas de mi trabajo de investigación titulada “Caracterización del Financiamiento, y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio: Caso de la Empresa Textiles Palmer E.I.R.L en la Victoria Lima, 2021” en la empresa que usted dirige.

Por lo expuesto ruego a usted acceda a mi petición.

Atentamente;



Handwritten signature of Coronado Fernandez José and DNI number 71393095.

Coronado Fernandez José

D.N.I. N° 71393095



**“AÑO DEL BICENTENARIO DEL PERU, 200 AÑOS DE INDEPENDENCIA”**

Lima, 24 de abril de 2021

**Sr(a):**

CORONADO FERNANDEZ JOSE

**SOLICITUD:** Aceptación de Solicitud para Realizar trabajo de Investigación.

Es grato dirigirme a Ud. Para expresar el saludo cordial a nombre de la empresa que presento y en uso de mis facultades le comunico que, atención al documento donde solicita la autorización para realizar su trabajo de tesis titulada “Caracterización del Financiamiento, y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio: Caso de la Empresa Textiles Palmer E.I.R.L en la Victoria Lima, 2021” este despacho acepta su solicitud.

Sin otro particular me despido de Ud.

*Textiles Palmer E.I.R.L.*  
RUC. 20522848657  
  
Tutiano Stif Palmer Ventura  
Gerente General

DNI N° 40326745

GALERIA "ACUARIO" JR. AMERICA NRO. 392 INT. 206 - 207 LIMA - LIMA - LA VICTORIA  
Telf: 473-0461 Cel:975739862 Entel: 981350886  
Email: stifpalmer@hotmail.com

# CORONADO\_FERNANDEZ\_JOSE.docx

---

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

7%

INDICE DE SIMILITUD

7%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

1

[repositorio.uladech.edu.pe](http://repositorio.uladech.edu.pe)

Fuente de Internet

7%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo