



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

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

**EFECTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL  
PERÚ: CASO EMPRESA CELINOR CHIMBOTE  
E.I.R.L. CHIMBOTE, 2021**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

**YNGA HERRERA, MARCOS ROBERTO**

**ORCID: 0000-0002-9383-4041**

ASESOR

**GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN**

**ORCID: 0000-0002-6859-7996**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2023**



**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**ACTA N° 0214-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS**

En la Ciudad de Chimbote Siendo las 09:30 horas del día 12 de Junio del 2023 y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de CONTABILIDAD, conformado por:

**ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO** Presidente  
**MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER** Miembro  
**SOTO MEDINA MARIO WILMAR** Miembro  
**Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN** Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EFFECTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L. CHIMBOTE, 2021**

Presentada Por :  
 (0103171126) **YNGA HERRERA MARCOS ROBERTO**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **14**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TÍTULO PROFESIONAL** de Contador Público.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

**ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO**  
 Presidente

**MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER**  
 Miembro

**SOTO MEDINA MARIO WILMAR**  
 Miembro

**Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN**  
 Asesor



## CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EFECTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L. CHIMBOTE, 2021 Del (de la) estudiante YNGA HERRERA MARCOS ROBERTO, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 22 de Agosto del 2023

---

Mg. Roxana Torres Guzmán  
Responsable de Integridad Científica

## **Equipo de trabajo**

### **AUTOR**

Ynga Herrera, Marcos Roberto

ORCID ID: 0000-0002-9383-4041

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

### **ASESOR**

Gonzales Renteria, Yuri Gagarin

ORCID: 0000-0002-6859-7996

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

## Hoja de firma del jurado y asesor

---

Espejo Chacón, Luis Fernando  
ORCID: 0000-0003-3776-2490

---

Montano Barbuda, Julio Javier  
ORCID: 0000-0002-1620-5946

---

Soto Medina, Mario Wilmar  
ORCID: 0000-0002-2232-8803

---

Gonzales Rentería, Yuri Gagarin  
ORCID: 0000-0002-6859-7996

### **Dedicatoria**

A mis profesores, a quienes les debo gran parte de mis conocimientos, gracias a su paciencia y enseñanza, en especial a mis Asesores quienes me brindaron su valiosa y desinteresada orientación, fueron una guía para poder hacer la elaboración del presente informe.

A mis padres, por ser la razón principal de cada uno de mis esfuerzos, ellos fueron quienes me impulsaron a superarme más y día a día para siempre dar lo mejor, no ha sido fácil, aún no lo es y quizás si no contara con su apoyo incondicional no tuviera, nada de todo esto lo que estoy logrando.

Mi motivo, para querer lograrlo, son ellos y darles esa satisfacción y ese sentimiento de haber apoyado a su pequeño, para que yo pueda ser profesional. Espero que estén orgulloso de mi.

## **Agradecimiento**

En primer lugar, a Dios por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente, darme la paciencia y las ganas de seguir mejorado y por haberme guiado por un buen camino. Asimismo, le doy gracias por permitirme estudiar una bonita carrera profesional como Contabilidad.

A la Universidad Uladech, les agradezco por brindarme la oportunidad de pertenecer a su linda familia y preparándonos para un bonito futuro competitivo y formarnos como personas de bien y con buena enseñanza académica.

Finalmente, A mis Familia, En especial a mis padres Maribel y Robert, en conjunto con mis hermanos (as), Thiago, Denilson, Briggith, Les agradezco por siempre haberme dado su fuerza y apoyo incondicional, estímulo constante que me han ayudado mucho animándome a seguir y poder haber llegado hasta donde estoy ahora.

## Índice de Contenido

Título de la Tesis .....	ii
Equipo de trabajo .....	ii
Hoja de firma del jurado y asesor .....	iii
Dedicatoria .....	iii
Índice de Contenido .....	vi
Índice de gráficos, tablas y cuadros. ....	ix
Resumen.....	x
I. Introducción.....	1
II. Revisión de la Literatura .....	7
2.1 Antecedentes .....	7
2.1.1 Internacionales .....	7
2.1.2 Nacionales.....	10
2.1.3 Regionales.....	14
2.1.4 Locales .....	17
2.2 Bases teóricas de la investigación .....	21
2.2.1 Teoría del Financiamiento .....	21
2.2.2 Teoría de la rentabilidad .....	26
2.2.3 Teoría de la ley Mype .....	29
2.2.4 Teoría de la empresa .....	31
2.2.5 Teoría del Sector Comercio .....	33
2.3 Marco conceptual .....	34
2.3.1 Definición de financiamiento .....	34
2.3.2 Definición de Rentabilidad .....	34
2.3.3 Definición de Micro y Pequeña Empresa .....	35

2.3.4 Definición del Sector Comercio. ....	35
III. Hipótesis.....	36
IV. Metodología.....	37
4.1 Diseño de la investigación.....	37
4.2 Población y muestra. ....	37
4.2.1. Población .....	37
4.2.2. Muestra .....	37
4.3 Definición y Operacionalización de variables .....	37
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	37
4.4.1 Técnicas .....	37
4.4.2 Instrumentos .....	38
4.5 Plan de análisis .....	38
4.6 Matriz de consistencia. ....	39
4.7 Principios éticos .....	39
V. Resultados .....	41
5.1. Resultados .....	41
5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 01:.....	41
5.1.2 Respecto al Objetivo Especifico N° 02:.....	49
5.1.3 Respecto al Objetivo Especifico N° 03:.....	51
5.2 Análisis de resultados.....	55
5.2.1 Respecto al objetivo específico N° 01:.....	55
5.2.2 Respecto al objetivo específico N° 02:.....	56
5.2.3 Respecto al objetivo específico N° 03:.....	57
VI. Conclusiones.....	60
6.1 Respecto al objetivo específico N° 01:.....	60
6.2 Respecto al objetivo específico N° 02:.....	60

6.3 Respecto al objetivo específico N° 03: .....	60
6.4 Respecto al Conclusión General: .....	61
VII. Recomendaciones .....	64
Referencias bibliográficas:.....	66
Anexos .....	75
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos .....	75
Anexo 02: Consentimiento informado .....	78
Anexo 03: Validación del cuestionario .....	80
Anexo 04: Definición y Operacionalización de las variables .....	81
Anexo 05:Matriz de consistencia .....	82
Anexo 06: Otros Anexos .....	83

## Índice de gráficos, tablas y cuadros.

Tabla 1	<i>Resultados obtenidos de los antecedentes</i> .....	41
Tabla 2	<i>Resultados obtenidos del cuestionario</i> .....	49
Tabla 3	<i>Resultados obtenidos del análisis comparativo</i> .....	51

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L. Chimbote, 2021. La metodología que se utilizó fue de tipo cualitativo y de diseño: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Se aplicó un cuestionario para la recolección de información de la empresa. Obteniéndose las siguientes conclusiones: **Respecto al objetivo específico 1:** Según los autores estudiados manifiestan, que las empresas han obtenido financiamiento de entidades bancarias, ya que los plazos son cortos y más accesible de pagar en un futuro y para poder salvaguardar las deudas que tengan o para poder adquirir un stock de diversas mercaderías para la empresa. **Respecto al objetivo específico 2:** La empresa al iniciar sus actividades empresariales, solicitó un préstamo de una banca formal, al corto plazo, por el monto de 17,000 con la tasa del 13% trimestralmente, su rentabilidad se incrementó en un 10% con respecto al año pasado. Asimismo, el financiamiento que se solicitó fue un factor muy importante para el crecimiento y desarrollo. Conclusión general: El financiamiento, con una buena tasa de interés es muy accesible para la empresa a un corto plazo mucho mejor, para así no generar muchos intereses, lo que llega a ser un punto positivo para la empresa.

Palabras clave: Financiamiento, micro empresas y rentabilidad.

## **Abstract**

The general objective of this research work was to describe the effect of financing on the profitability of Micro and Small companies in the commercial sector of Peru and of the company CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L. Chimbote, 2021. The methodology used was qualitative and design: non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. A questionnaire was applied to collect information from the company. Obtaining the following conclusions: Regarding the specific objective 1: According to the studied authors, they state that the companies have obtained financing from banking entities, since the terms are short and more accessible to pay in the future and to be able to safeguard the debts that they have or to be able to acquire a stock of various merchandise for the company. Regarding the specific objective 2: The company, when starting its business activities, requested a loan from a formal bank, in the short term, for the amount of 17,000 with the rate of 13% quarterly, its profitability increased by 10% with respect to the last year. Likewise, the financing that was requested was a very important factor for growth and development. General conclusion: Financing, with a good interest rate, is very accessible for the company in a much better short term, so as not to generate a lot of interest, what it does is a positive point for the company.

Keywords: Financing, micro enterprises and profitability.

## **I. Introducción**

La presente investigación fue elaborada con la finalidad de describir el efecto del financiamiento sobre la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L. Chimbote, 2021.

A través de los años las empresas fueron gestionadas por sus representantes o apoderados y adquirirían créditos de manera indiscriminada, por lo cual conforme iban desarrollándose requerían realizar una evaluación de sus créditos, es decir, el financiamiento proporcionado por las entidades prestadoras de dinero (Bancos, Financieras, Cajas de ahorro, entre otros), esta evaluación de financiamiento es necesaria debido a que de no hacerse, podría generar elevados costos financieros, afectando las ganancias.

El financiamiento está compuesto de normas estrictas que buscan que los fondos sean utilizados de manera transparente y responsable. Es necesario tener presente que el financiamiento resulta ser una herramienta significativa a la hora de iniciar un nuevo emprendimiento o expandir un negocio o empresa (Unión Europea, 2020).

El financiamiento se entiende como la utilización de recursos, que pueden ser internos o externos, los cuales influyen en la rentabilidad en el largo plazo, pero de forma positiva, este puede provenir de fuente nacional o internacional, de naturaleza pública o privada. Es importante tener en cuenta el motivo por el cual se necesita de financiamiento y esto no solo tiene que ver con el desarrollo de las naciones del tercer mundo, sino de la jerarquización dentro de los sistemas capitalistas, logrando posicionarse en el mercado, en consecuencia, incrementando la rentabilidad (Pérez, 2017).

Hoy en día las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) son parte fundamental para el crecimiento económico del país, es por ello que tienen que mantenerse firmes en el mercado nacional para contribuir la generación de empleos, como resultado esto logra mejorar la calidad de vida de las personas. Por ende, el financiamiento de las empresas es sumamente importante no solo para desarrollarse estas mismas, sino también porque beneficia a los que participan en ella, cabe precisar que no solo basta con obtener el financiamiento sino también utilizarlo adecuadamente para que la rentabilidad mejore notablemente. Producir y brindar bienes y servicios, es un punto indispensable para la actividad económica, lo cual se logra con el financiamiento, afectando positivamente a la rentabilidad (Leon, 2019).

La mayoría de las Mype por lo general no cuentan con financiamiento o capital propio para aperturar una actividad, es así, que la rentabilidad no es muy alta o es nula, llegando a quebrar, el financiamiento es un punto vital para alcanzar una notable rentabilidad y obtener altas ganancias (Roca, 2017).

Durante la pandemia ocasionada por el virus del Covid-19, la mayoría de las mype afrontaron un impacto negativo, afectando su situación económica y reduciendo su rentabilidad y ganancias, además de que los créditos fueron reducidos y con la caída de los precios de las acciones, ya que estuvieron paralizadas todas las actividades para evitar la propagación de este virus, eso perjudico mucho a su rentabilidad. Igualmente, las Mype tienen que buscar soluciones para no estar paralizadas y poder seguir activamente y evitar que sus ventas disminuyan, por lo cual, buscaron soluciones para no llegar al punto de cierre, unas de soluciones es invertir en ellas mismas, para poder mejorar su infraestructura, para seguir siendo una empresa rentable, para que los inversionistas en un futuro se fijen en estas

empresas con proyectos numerosos y con las actitudes para poder mejorar la economía nuestro país. (El Fondo Monetario Internacional, 2020)

A nivel internacional, las medianas y pequeñas empresas tienen ventaja de ser generadores de desarrollo empresarial descentralizado, por su variedad en los diferentes sectores de la economía existentes a nivel mundial, las pyme aportan ingresos y generan empleo en un país, a partir de la pandemia las empresas fueron innovando para generar ingresos de la manera no convencional, de las más destacadas se tiene la compra y venta a través de internet, con lo cual el financiamiento es utilizado de manera optima y eficiente, logrando generar una alta rentabilidad con un menor costo(Herrera, 2020).

A nivel nacional, las ferreterías tienen oportunidades para lograr desarrollarse, pero no lo logran debido a que no invierten en su giro de negocio, y esto se debe a que no cuentan con el financiamiento necesario ofertado por las entidades financieras y recurren a préstamos no convencionales, los cuales poseen tasas de interés elevadas, afectando negativamente la rentabilidad y limitando su crecimiento (Parodi, 2020).

De acuerdo con el Banco Mundial una de las principales barreras que enfrentan las mype para lograr su crecimiento es el limitado acceso al financiamiento, esta institución asegura que las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe afrontan un brecha financiera de 87%, esto equivale al 23% de brecha financiera a nivel mundial, con lo cual la rentabilidad siempre se mantiene mínima. Así mismo, La Corporación Financiera Internacional afirma que cerrar dicha brecha financiera lograría mejorar la rentabilidad y ayudarles en su crecimiento económico, el financiamiento se ve asociado con la rentabilidad

debido a que a mayor financiamiento se puede generar una mayor productividad que en consecuencia en el largo plazo generará mayor rentabilidad (COMEXPERU, 2019).

Este estudio se realiza con la finalidad de determinar un adecuado financiamiento en conjunto con para una mejorar la rentabilidad de la empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L. porque como la gran mayoría de las Mype se encuentra es estado de emergencia debido al Covid-19.

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

¿Cuál es el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L. Chimbote, 2021?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir efecto del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L. Chimbote, 2021.

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

1. Describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021.
2. Determinar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la Micro empresa del sector comercio del Perú: Caso empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L. Chimbote, 2021.

3. Comparar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L. Chimbote, 2021.

El presente trabajo de investigación se justificó porque servirá de guía metodológica para otros trabajos de investigación similares. Asimismo, la investigación se justificó porque permitió crear un nuevo conocimiento para futuros investigadores; es decir, información real de la empresa del caso de estudio. Asimismo, se realizó un análisis financiero de la operatividad de la gestión con el fin de visualizar los factores más vulnerables que afectan el crecimiento económico y el buen desempeño de los trabajadores que son la base primordial en una empresa dándole un valor agregado según su capacidad para cumplir todos los objetivos.

La metodología que utilizó fue cualitativa, porque se fijó a solo en dar a conocer las variables con sustento en la revisión bibliográfica y documental, el nivel de investigación fue descriptivo, porque solo se limitó en la recolección de datos, bibliográfica porque se necesitó de información de los antecedentes, nacionales, regionales y locales.

Se empleó técnicas de recolección de datos: revisión bibliográfica, entrevista y análisis comparativos; como instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas. Asimismo, la población seleccionada fueron las MYPE del Perú y como muestra fue la empresa del caso de estudio CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L de la ciudad de Chimbote, del sector Comercio.

Finalmente se llega a concluir que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa Celinor Chimbote E.I.R.L. buscan financiamiento

para el continuo ejercicio de sus operaciones, lo más común en ellas es que pactan el pago en el corto plazo, esto se debe a que no desean generar demasiados intereses, lo cual resulta ser relevante para contar con un bajo costo financiero, gracias al financiamiento se logra contar con una mayor productividad y/o variedad de mercaderías que ofrecer al público, con lo cual aumentan las ventas, lo que al largo plazo logra incrementar la rentabilidad. El financiamiento solo afectara de manera positiva en la rentabilidad, si dicho financiamiento es destinado al giro de negocio o para desarrollar normalmente las operaciones cotidianas de las empresas, como la adquisición de mercaderías, mejorar la producción, capacitaciones e incluso mejoramiento del establecimiento, por otra parte, la rentabilidad será negativa si el financiamiento es destinado como a pagar deudas con proveedores o trabajadores. Por último, es necesario entender que el financiamiento es una herramienta muy importante para el desarrollo y crecimiento económico, ya que por medio de este se logrará mejorar la rentabilidad, solo si es destinada a la actividad propia de la empresa.

## **II. Revisión de la Literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

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

Castro(2017)con su tesis titulado: El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato. Siendo su objetivo general: Analizar el financiamiento como factor de la rentabilidad del sector productor de calzado del centro comercial Juan Cajas. Se llegó a la conclusión: Se puede determinar que la mayoría de los microempresarios productores de calzado de este sector se financian más con capital ajeno que con su propio dinero, dentro de las fuentes que más utilizan son: proveedores e instituciones financieras; estos negocios son manejados con dinero financiado a corto plazo para la elaboración del calzado, pero al no contar con los suficientes réditos para cancelar sus deudas, recurren a financiarse con instituciones financieras, esto se transforma en un inconveniente, ya que para cubrir deudas a corto plazo se financian a largo plazo siendo éstas más costosas que aprovechar el plazo sin cargos adicionales de sus proveedores. El nivel de rentabilidad del sector es medianamente aceptable, considerando aspectos económicos del país y la manera en que los administradores del negocio manejan el dinero financiado, por lo tanto, el destino del financiamiento es

imprescindible al momento de analizar la rentabilidad. Los productores de calzado se endeudan para adquirir la materia prima del zapato, pero al producir en exceso y tener en inventario una cantidad considerable, su rentabilidad no es la esperada y en algunos de los casos no llegan a obtener ganancia. En este sector el manejo del efectivo no tiene una estructura es por esto que en ocasiones se genera iliquidez y acuden al endeudamiento más costoso; a largo plazo.

Torres(2020) con su tesis titulado: El financiamiento de la industria carrocera como determinante de la rentabilidad en la empresa Carrocerías Fiallos S. A. Siendo su objetivo general: Describir el financiamiento de la empresa “Carrocerías Fiallos S.A.” y su nexa con la rentabilidad. Se llegó a la conclusión: La empresa “Carrocerías Fiallos S.A a lo largo de su trayectoria ha sido capaz de solventar sus actividades productivas mediante diferentes fuentes de financiamiento. La empresa se financia en su gran mayoría por terceros adquiriendo deuda financiera con diferentes entidades tanto del sector público como privado. La rentabilidad financiera de la empresa o rentabilidad del patrimonio es buena debido al apalancamiento que la misma posee al adquirir deuda financiera. La estructura de Capital de la empresa está constituida en su mayoría por deuda tanto a corto como a largo plazo. La venta de la empresa se mantiene estables sin embargo los gastos operacionales se han incrementado en los periodos 2017 - 2018 por la adquisición de materia prima e insumos entre otros. El activo corriente de la empresa en el periodo 2017 y 2018 está constituida en su mayoría por construcciones en proceso lo que se refleja un aumento de las ventas. El

crecimiento económico de la empresa en los años analizados es moderado debido a que sus activos no tuvieron variaciones sustanciales y las inversiones no fueron las esperadas. Con lo que respecta a la Utilidad neta presentada en 2017 y 2018 debido a que su margen fue muy positivo al incrementarse sustancialmente por ende los accionistas han obtenido beneficios. El margen Bruto o utilidad en ventas de la empresa se mantuvo en rangos similares con un leve descenso entre los periodos analizados, la empresa obtuvo utilidades siendo eficiente en la utilización de sus recursos

Suárez (2020) con su tesis titulado: Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador. Siendo su objetivo general: Analizar la correlación entre el financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias en el Ecuador en el periodo 2013 y 2017, con el fin de conocer si existe o no relación entre las dos variables. Llegó a la conclusión: En el análisis general de las empresas del sector inmobiliario se concluye que existe una relación directa pero muy débil entre los indicadores de endeudamiento analizados y la rentabilidad obtenida de los accionistas (ROP y ROE), lo que nos dice que en la medida que aumente el endeudamiento, también lo hace lentamente la rentabilidad del accionista; lo contrario ocurre entre la relación de los ratios de endeudamiento y la Rentabilidad neta del activo (rentabilidad de la empresa-ROA), mismo que tienen una relación negativa. Este comportamiento se replica en la micro, pequeña y mediana empresa; la grande empresa tiene una conducta diferente, ya que la relación endeudamiento y rentabilidad es negativa. Por tanto, se rechaza las hipótesis uno, cuatro, y siete, se aceptan las

hipótesis dos, tres, cinco, seis, ocho y nueve ya que éstas son positivas, mismas que registran muy débiles relaciones entre variables.

### **2.1.2 Nacionales**

En la investigación se entenderá por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash; sobre la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en el proyecto de investigación.

Fababa (2020) con su tesis titulado: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso MATIZADOS Y SOLUCIONES A&M S.A.C. - Trujillo, 2019. Siendo su objetivo general: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa MATIZADOS Y SOLUCIONES A& M S.A.C. - TRUJILLO, 2019. Se llegó a la conclusión: El financiamiento si influye de forma positiva en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, siempre y cuando se optimice y se haga un uso adecuado del endeudamiento, lo que permita mejorar la rentabilidad sobre recursos propios; es decir, aumentar la productividad y sus ingresos. Permitiéndoles tener buenas relaciones con sus proveedores, mantener los costos, todo esto de la mano con una adecuada gestión. Asimismo, Influyó de manera positiva en la rentabilidad esto se debe al incremento en sus ventas, ya que dicho crédito es utilizado como capital de trabajo para poder realizar inversiones, gracias al crédito ha podido invertir en comprar mercadería como también

incrementar el volumen de ventas, y al incrementar dichas ventas se obtiene un efecto positivo en la utilidad.

Rojas (2019) con su tesis titulado: financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso inversiones medina constructora y consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú y de inversiones medina constructora y consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018. Se llegó a la conclusión: La empresa en estudio financia su actividad a través de una entidad bancaria dicho financiamiento ha sido utilizado para capital de trabajo a corto plazo y a largo plazo para la compra de activo fijo, en un primer momento tuvo dificultades en solicitar el financiamiento bancario cumpliendo con los requisitos solicitados. Sin embargo, considera que fue trámite dificultoso; asimismo señala que los financiamientos mejoraron su rentabilidad; asimismo manifiestan que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual ha sido utilizado en mejorar los ingresos de estas micro y pequeñas empresas, la rentabilidad obtenida fue utilizada para mejorar la infraestructura del local. Por lo que se concluye que el financiamiento mejora la rentabilidad de la Mype en estudio.

Oré (2018) con su tesis titulado: financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de sector servicios del Perú: caso empresa MULTISERVICIOS AUTOCAM S.R.L., Ayacucho 2016. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de sector servicios del Perú y

Empresa MULTISERVICIOS AUTOCAM S.R.L., Ayacucho 2016. Se llegó a la conclusión: el financiamiento influye de forma positiva en la rentabilidad de las Mype del Perú; de esta manera ayuda a aumentar la productividad y sus ingresos. Para que de esta manera pueda tener una buena relación con sus proveedores. Asimismo, la empresa solicita financiamientos para implementar su local, adquirir más mercadería, y las cuales han influido en su rentabilidad generando buenos ingresos y de tal manera maximizar sus utilidades gracias al financiamiento brindado. Por lo tanto, el financiamiento mejora de manera positiva la rentabilidad de dichas empresas, ya que brindan a las empresas las posibilidades de mantener su economía o estabilidad empresarial y de tal manera pueda seguir desarrollándose empresarialmente prestando sus servicios; y pudiendo acceder a mejores créditos.

Peña (2018) con su tesis titulado: financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías Tocache, 2017. Siendo su objetivo general: Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería en el Distrito de Tocache, 2017. Se llegó a la conclusión: la principal fuente de financiamiento son las cajas de ahorro, seguida de los amigos y luego del sistema bancario, el 100% de los encuestados el 15% señalan que la principal fuente de financiamiento fueron los amigos, el 65% manifiestan que fueron de las cajas de ahorro y solo el 20% de los Bancos. dado que el capital con que cuentan es insuficiente, asimismo, esta acción se repite reiteradas veces lo cual implica que está generando utilidades para su empresa, por lo tanto, las fuentes del financiamiento inciden positivamente en

la rentabilidad de sus negocios. Asimismo, las decisiones financieras que realizan los dueños de las Micro y Pequeñas Empresas para obtener financiamiento tanto para su constitución y actividades de día a día es producto de la planificación financiera, dado que en el trabajo de campo se obtuvo que el 90% de los encuestados afirman que si realizan la planificación financiera para tomar las decisiones sensatas entre ellas para la obtención del financiamiento.

Morales (2021) en su tesis titulado: Propuestas de mejora de los factores relevantes para el financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en el Perú caso: CONSTRUCCIONES CERAL E.I.R.L – lima, 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las propuestas de mejora que se debe plantear en relación entre el Financiamiento y la Rentabilidad en la Empresa Construcciones CERAL E.I.R.L. Lima, 2020. Se llegó a la conclusión: La oportunidad de la obtención de un financiamiento de la empresa, permitirá a obtener mayores ganancias en sus utilidades, generando así una rápida rentabilidad favorable. El financiamiento a la micro y pequeñas empresas y aprovechando la coyuntura política y económica del financiamiento de Reactiva Perú (ya que es un préstamo de forma excepcional) y que la empresa debería aprovechar, utilizando adecuadamente bien estos recursos podría generar rentabilidad. Asimismo, el financiamiento (Reactiva Perú), facilitara a la empresa a tener solvencia económica, ya que esta es a largo plazo y con una tasa de interés muy baja, para que puedan ampliar el local y así podrá generar rentabilidad sostenible.

### 2.1.3 Regionales

En la investigación se entenderá por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la provincia del Santa; sobre la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en el proyecto de investigación.

Charqui(2018) con su tesis titulado: Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017. Siendo su objetivo general: Determinar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017. Se llegó a la conclusión:el crédito que se utilizó fueron de diferentes entes bancarios, asimismo las tres cuartas partes pagaban puntualmente su financiamiento, el 65% solicitaron créditos de bancos privados locales, el 70% que solicitaron créditos en entidades financieras no bancarias, el 61% que solicitaron crédito comercial, el 70% que financiaron su micro empresa por medios de cuentas por cobrar. Asimismo, el financiamiento la mayor parte de los representantes de las Mype en nuestra localidad son dependientes de los créditos de las entidades financieras para poder impulsar sus negocios y al mismo tiempo la rentabilidad percibida son reinvertidas en sus negocios de esa forma aumenta su actividad empresarial, teniendo en conocimiento las obligaciones percibidas frente a las instituciones financieras y de ese modo las Mype tienden de incrementar y expandir sus negocios en el mercado comercial, que en la actualidad existen una competencia entre las Mype en estudio.

Obregon (2018) con su tesis titulado: el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías Huaraz, 2016. Siendo su objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro; ferretería distrito de Huaraz, en el 2016. Llegó a la conclusión: Obtuvo un financiamiento ajeno, asimismo mencionan que trabajaron con su propio dinero. Se llegó a la conclusión que: los empresarios se financian mediante las entidades financieras, dicho financiamiento lo obtienen a corto plazo. Por lo tanto, dijeron que si es favorable en la rentabilidad económica y el de las empresas dijeron que no es favorable dentro de la rentabilidad. Por otra parte, concluimos que la rentabilidad de las empresas ha mejorado gracias al financiamiento externo con capital ajeno. Entonces se llega a una conclusión que siempre van juntos si es que no hay financiamiento no hubiera rentabilidad y las personas no podrían extender sus negocios dentro del mercado.

Tuya (2018) con su tesis titulado: el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro lavandería de la provincia de Huaraz - 2017. Siendo su objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro Lavandería de la provincia de Huaraz - 2017. Se llegó a la conclusión que los créditos otorgados en los últimos años son medios, a su vez manifestaron que no usaron financiamiento interno para su microempresa. El 67% usó del financiamiento externo para su micro empresa. El 25% obtuvieron de la línea de crédito como instrumento financiero. El

67% usaron de la cuenta corriente como instrumento financiero. El 75% solicitaron de líneas de descuento como instrumento financiero. El 50% no solicitaron a los bancos como fuente de financiamiento. El 67% solicitaron a caja municipal de ahorro y crédito para financiar de su micro empresa. El 25% no solicitaron a la caja rural de ahorro y crédito para financiar su micro empresa. Asimismo, se determinó que tanto el financiamiento, así como la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas dedicadas al servicio de lavanderías en Huaraz durante el año 2017, presentan características propias conforme se ha descrito en cada una de las variables, acorde a la información recolectada en la prueba empírica y su respectiva contrastación con los datos teóricos procedentes de los estudios realizados por otros investigadores y el sustento teórico que lo fundamenta.

Lapa (2019) con su tesis titulado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso el WEKO E.I.R.L. Ayacucho, 2018. Siendo su objetivo general: Determinar el financiamiento y rentabilidad de micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso El Weko E.I.R.L. Ayacucho, 2018. Se llegó a la conclusión: el financiamiento obtenido se mejoró la rentabilidad de las empresas que se mencionan en los antecedentes. Asimismo, todos los autores afirman que las Mype obtuvieron financiamiento en entidades no bancarias, un autor afirma que dicho financiamiento fue invertido en la compra de mercadería de alta demanda y otro autor dijo que fue invertido en capital de trabajo, los demás autores no mencionan en que fue invertido el financiamiento obtenido, por otro lado, todos los autores aseguraron que los

microempresarios prefieren financiarse en entidades no bancarias, porque estas le brindan mayores facilidades de acceso a créditos. Los factores que influyen y enfrentan las Mype en su mayoría viene a ser la inaccesibilidad a los mercados, no tienen dinero para trabajar que es uno de los problemas que atraviesa las empresas de venta de ropas, pero también una de las fuentes que suele apoyar a las Mype son los préstamos de las entidades financieras que brinda un sustento para la empresa para que luego le pueda generar rentabilidad.

#### **2.1.4 Locales**

En la investigación se entenderá por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia del Santa; sobre la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en el proyecto de investigación.

Guerrero (2017) con su tesis titulado: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercial decoraciones paraíso E.I.R.L. Chimbote, 2015. Siendo su objetivo general: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa comercial DECORACIONES PARAISO E.I.R.L. Chimbote, 2015. Se llegó a la conclusión: Que gracias al financiamiento obtenido se mejoró la rentabilidad de las empresas que se mencionan en los antecedentes, excepto en un antecedente en el cual no se precisa que el financiamiento haya mejorado la rentabilidad de las empresas que ha encuestado. Asimismo, el financiamiento obtenido de una entidad no bancaria (Caja de Ahorro y

Crédito Del Santa) con una tasa de interés del 4.24% mensual ha influenciado positivamente en la rentabilidad de dicha empresa, ya que dicho financiamiento ha sido utilizado por la empresa en la compra de mercaderías como colchones y telas que tienen mayor demanda en el mercado y generan mayor ganancia, lo cual ayudó a mejorar la rentabilidad de la empresa. Por lo tanto, el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las empresas comerciales que han sido estudiadas y/o analizadas por los diferentes autores, así como también el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de la empresa comercial en la que se ha desarrollado la encuesta.

Gonzales (2020) con su tesis titulado: Propuesta de mejora del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Comercial INVERSIONES MATHY – Chinbote, 2019. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa INVERSIONES MATHY - Chinbote, 2019. Se llegó a la conclusión: las oportunidades de financiamiento utilizados han mejorado de manera efectiva la rentabilidad económica y financiera de la empresa. Siendo así que los activos contribuyeron a obtener un resultado acrecentado de un periodo a otro, conjuntamente a ello un capital invertido por el gerente que permitió un rendimiento patrimonial para la empresa en el periodo 2019, a ello se consiguió reducir la calidad de deuda manteniendo el equilibrio y su autonomía frente a terceros. Asimismo, existe un incremento de rentabilidad que sea de aporte para la misma, y para el

sector económico al que pertenece. Finalmente, ofrecerá mayor capacidad de desarrollo, aumento en la reinversión, sus utilidades y la aplicación de criterios razonables para la obtención de créditos que impliquen un progreso para el desempeño del negocio. En pocas palabras, hay que tomar en cuenta que siempre existe un costo del dinero en el tiempo, y depende del microempresario el saber cuantificarlo para poder tomar buenas decisiones.

Bendezu (2020) con su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa FROM CHIMBOTE E.I.R.L. – nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú de la empresa From Chimbote E.I.R. L .de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018. Se llegó a la conclusión: con respecto a la fuente de financiamiento, afirma que financio su actividad productiva con financiamiento de terceros, es decir aquellos recursos financieros que la empresa ha obtenido para financiar sus proyectos y su actividad, la mayoría de veces recurrió a instituciones bancaria para solventar sus actividades en su empresa de servicio, prefieren invertir en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal. Asimismo, con respecto al Sistema de Financiamiento, se afirma que se financio de la Banca formal es decir del BCP Banco de Crédito del Perú, el monto solicitado fue de S/. 36,000.00 a una tasa de interés del 1.64% mensual y 16.8% anual, siendo a corto plazo es decir 12 meses, para solventar e invertir en mejoramiento y ampliación del

local, en activos fijos y en capacitación de personal. Por lo tanto, con respecto a la rentabilidad, afirma que gracias al financiamiento que recibió y la buena administración de la empresa, ya que le brinda una mayor solvencia económica obtiene una buena rentabilidad que lo permite desarrollarse.

Mata(2021) con su tesis titulado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa J&E ingenieros contratistas y consultores generales S.R.L. – Chimbote, 2021. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “J&E ingenieros consultores y contratistas generales S.R.L” - Chimbote, 2021. Se llegó a la conclusión: Se encontró que la empresa no hizo uso de capital propio para financiar su empresa, del mismo modo usó sus utilidades para refinanciar su negocio, no vendió sus activos para financiar sus operaciones, así también los criterios que toma en cuenta para solicitar un financiamiento es la tasa de interés y plazo de pago, el crédito solicitado fue del sistema bancario, no recurre con frecuencia al financiamiento del terceros; sin embargo manifestó que las facilidades le brindan las entidades financieras es el crédito inmediato, en este caso recurre al Banco, del mismo modo desconoce el interés que manejan y cobran las entidades financieras, recurrió a un crédito a corto plazo, el cual invirtió el activo fijo, por ende el financiamiento recibido ha mejorado la rentabilidad, debido a la capacidad de activos que tiene. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por los servicios ofrecidos. Además, se debe considerar

la oportunidad de trabajar conjuntamente con las Instituciones Financieras, para así mejorar las capacidades técnicas de identificar evaluar y financiar correctamente lo que se necesite para lograr dicho objetivo de la empresa.

## **2.2 Bases teóricas de la investigación**

### 2.2.1 Teoría del Financiamiento

#### 2.2.1.1 *El Financiamiento*

En estos últimos tiempos, el financiamiento se ha centrado en los flujos de fondos, es decir en obtener y administrar el movimiento de dinero ya que principalmente el financiamiento se trata buscar los recursos necesarios monetarios para llevar a cabo una actividad económica. Levy(2019) nos dice que, el movimiento de los flujos financieros incrementa con relacion a la actividad productiva. Sin embargo, debido al surgimiento de nuevas disposiciones institucionales del sistema financiero global. Asimismo, el impacto de las actividades financieras en la producción resulta sumamente complejo, en especial en los países en desarrollo que están vinculado a conceptos como la tasa de interés y el nivel general de liquidez.

#### 2.2.1.2 *Tipos de Financiamiento*

Hoy en día, existen muchas formas o tipos de financiamiento, para poder adquirir financiamiento, como primera opción para toda empresa recurre al financiamiento formales de las entidades bancarias, sino de manera informal como las cajas de ahorro y crédito, la ayuda de familiares y amigos.

##### 2.2.1.2.1 *Financiamiento interno*

El financiamiento interno llega a hacer todos los recursos propios que la empresa posee, como las aportaciones de los socios o propietarios, una de las formas para adquirir financiamiento interno es el incremento de pasivos acumulado, se

generean cuando se decide reinvertir las utilidades, es muy común sobre todo en la creación de nuevas empresas, lo cual los socios lo deciden los primeros años no repartir los dividendos.(Erossa, 2016, p.167)

**Financiamiento interno:**

- ✓ Incremento de Pasivos Acumulados
- ✓ Utilidades Reinvertidas Fuentes internas
- ✓ Aportaciones de los Socios
- ✓ Venta de Activos
- ✓ Depreciaciones y Amortizaciones
- ✓ Emisión de Acciones

*2.2.1.2.2 Financiamiento externo*

Es aquel financiamiento que se busca cuando, no es posible seguir trabajando con recursos propios y se busca financiamiento de fuentes externas: al financiamiento externo se denomina apalancamiento financiero, nos quiere decir que a mayor apalancamiento financiero mayor deuda, caso contrario sería. A menor apalancamiento financiero menor responsabilidad crediticia. Por último, si el financiamiento es utilizado de una forma adecuada el apalancamiento será ventajoso y a su vez llegaría a incrementar las utilidades de la empresa.(Erossa, 2016, p.168)

**Financiamiento externo:**

- ✓ Proveedores
- ✓ Anticipo de clientes Fuentes externas
- ✓ Bancos (créditos, descuento de documentos) Acreedores diversos (arrendamiento financiero)
- ✓ Público en general (emisión de obligaciones, bonos, etc.)
- ✓ Gobierno (fondos de fomento y garantía)

*2.2.1.3 Plazos del Financiamiento*

La gran cantidad de Mype, son las causantes del empleo en el Perú, por ello el estado ha puesto programas de emergencia y reactivación, sin embargo, estos

programas no han sido adecuadamente atendidos debido a la alta crisis financiera producto de la pandemia. Igualmente, las empresas que no alcanzan este apoyo financiero que es muy otorgado por el estado y que es muy necesario para ellas. La gran mayoría de Mype son informales y les cuesta obtener su financiamiento de una entidad financiera formal. Por ello, optan por la informalidad, pero ahí programas del gobierno, que brindan apoyo y que tal vez no están llegando a estas empresas que están en la informalidad. Por esas razones, muchas de ellas no cuentan con historial de crédito en las centrales de riesgo, o porque sus movimientos bancarios son mínimos o porque no conocen otra manera de financiarse. (Parodi, 2020, p. 2)

#### *2.2.1.3.1 Financiamiento a corto plazo*

Según Parodi (2020) nos dice que, este tipo de financiamiento se utiliza para conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas directamente a los ingresos. Este tipo de financiamiento se lleva a cabo en un período no mayor a 12 meses. Existen algunas ventajas sobre el tipo de inversión a corto plazo, las cuales son:

- a) Sus tasas de intereses no son tan altas porque el período de tiempo no es prolongado.
- b) El trámite no es tan complejo y, en algunos casos, no es necesario dar una garantía.
- c) Son de fácil y rápido acceso.

#### *2.2.1.3.2 Financiamiento a largo plazo*

Parodi (2020) manifiesta que, los gerentes o encargados del área de finanzas deben evaluar muy bien los emprendimientos que quieran realizar, incluyendo un exhaustivo análisis de riesgos. Asimismo, este financiamiento puede ayudar a la

empresa con nuevos proyectos para impulsar su desarrollo. También, el financiamiento incluye préstamo hipotecario, emisión de acciones, bonos y arrendamiento financiero. Existen algunas ventajas sobre el tipo de inversión a largo plazo, las cuales son:

- a) Mejora el historial crediticio/financiero a futuro.
- b) Permite a la organización dar el paso de una reestructuración de modelo de productividad, al ser una inversión grande, se optimizan los procesos para mejorar los resultados.

#### *2.2.1.4 Objetivo del Financiamiento.*

El financiamiento, desempeña un papel muy importante dentro de la economía, correspondiente mente de cada uno de los sectores económicos, logrando mantenerse a través del proceso económico, en muchos de los casos las grandes empresas, que continúan con el avance de la evolución industrial dieron origen a complejos industriales que aún se mantienen vigentes. La falta de financiamiento es muy importante para que la Mype, ya que algunas no puedan sobrevivir ante los problemas principalmente económicos. Igualmente, existen fuentes de financiamiento dentro del sistema financiero nacional, no obstante, se desconocen ya que no investigan, optan por lo fácil y así que se acumulan de deuda, ya que toman la decisión de obtener financiamiento a plazos largos y con tasas elevadas, generando deudas a futuro sino puedes pagar en su momento. Además, en algunos casos los pequeños y medianos empresarios no acuden a financiamiento de manera formal, las razones son: la falta de promoción, desconocimiento de las instituciones financieras que el estado pone a su disposición para facilitar el crecimiento de sus empresas. Ahí muchas oportunidades que brinda el estado, sin embargo, hay una falta de interés por

parte de los empresarios o simplemente por no contar con una trayectoria crediticia. (Torres et al, 2017, p. 286)

#### *2.2.1.5 Importancia del Financiamiento*

La importancia del financiamiento está mezclada a salir de una pérdida presupuestaria o bien para terminar una obra que este en proceso de terminarse, pero no halla dinero para poder acabarlo. Por otro lado, el financiamiento suele ser gestionado para adquirir determinados bienes, como ser maquinarias, resultan ser indispensables a la hora del desarrollo de las funciones de la empresa. Asimismo, el financiamiento, se solicita cuando se inicia el negocio o cuando el negocio está en marcha. Algunas veces recurrir a financiarse entre familiares o amigos, puede ser un arma de doble filo ya que en algunas situaciones puede resentir las relaciones personales si es que la persona no devuelve a tiempo el dinero. Por otro lado, con relación a los préstamos bancarios es importante señalar que estos requieren muchos requisitos y condiciones a la hora de entregar financiamiento. (Ucha ,2019,p. 2)

#### *2.2.1.6 Características del Financiamiento.*

El apalancamiento financiero está conformado por la mezcla de deuda y patrimonio usada por una empresa para financiar sus operaciones, los plazos financieros varían dependiendo de las cuotas en que se solicita pagar el préstamo. Uno de los problemas más comunes o más habituales es el sobre endeudamiento financiero. Por ello, el apalancamiento financiero ayuda mucho para poder obtener el retorno de dinero que es capital de trabajo con el financiamiento obtenido, para luego obtener las ganancias esperadas, para que los accionistas, vean que están invirtiendo bien su dinero. Por ello el apalancamiento es muy provechoso cuando se utiliza de una manera adecuada y de manera estratégica. (Pastor et al,2017, p. 207)

## 2.2.2 Teoría de la rentabilidad

### 2.2.2.1 *La rentabilidad*

Las empresas poseen recursos propios, valiosos, raros y socialmente complejos que generan capacidades que contribuyen a la rentabilidad empresarial. Dentro de la empresa se implementa propuestas competitivas que ayudan a mejorar en cuanto a su comunicación, y evaluar las fallas e implementar más mejoras desde el interior de la misma empresa. Además, uno de los métodos para que la organización invierta en la retención de clientes selectos con base en la información de los mismos. Mientras que los programas o acciones de lealtad de los clientes no tienen ningún enfoque que descontrola el presupuesto de la organización, sino con un equilibrio entre satisfacción del cliente y rentabilidad de la empresa. (Sánchez et al, 2017, p. 5)

### 2.2.2.2 *Tipos de rentabilidad*

Según (Chu, 2020) nos da a conocer tres tipos de rentabilidad los cuales son acerca de los tipos de Rentabilidad:

- 1) Rentabilidad absoluta
- 2) Rentabilidad económica
- 3) Rentabilidad financiera

#### 2.2.2.2.1 *Rentabilidad absoluta*

Como su nombre lo dice es la rentabilidad acumulada o total, ya que el crédito con el tiempo de vida en la inversión se obtuvo ganancias, ya que vino de la propia inversión. De esa forma se puede conocer el total de la rentabilidad.

#### 2.2.2.2.2 Rentabilidad económica

La rentabilidad económica o también llamada ROA, es una forma de medir la capacidad de los activos de una empresa para generar ganancias. Para calcular la rentabilidad económica se usa la fórmula.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Activos}}$$

- Un ejemplo de ROA, Si por 20.000 soles de inversión se obtuvieron 1.000 soles de utilidad, se puede afirmar que la rentabilidad fue del 5%.

#### 2.2.2.2.3 Rentabilidad financiera

A la rentabilidad financiera o también llamada ROE, es el beneficio neto de un negocio, la interpretación del ROE, siendo el resultado x %, es que, por cada unidad monetaria aportada por los socios, esta genera x/100 unidades monetarias de rentabilidad. Es decir, si el resultado del ROE es de 21%, en una empresa con sus cuentas en soles, significa que, por cada sol invertido por los socios, ganaron 0,21 centavos.

- Un ejemplo más simple de interpretarlo es que, por cada 100 soles, se generaron 21 soles de ganancia a la empresa.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}} \times \frac{\text{Activos}}{\text{Recursos Propios}}$$

**ROE: Margen x Rotación x Aplacamiento financiero**

#### 2.2.2.3 Objetivos de rentabilidad

Según Gaytán (2020) manifiesta que, si se comercializa bien el producto o el servicio, mucho mejor si tienes una buena posición en el mercado, lo que generaras en un futuro una correcta y adecuada rentabilidad. Los principales objetivos que se puede alcanzar son:

- a) Incrementar el nivel de rentabilidad de al menos un 10% sobre la inversión.
- b) Mantener una Rentabilidad Creciente en función de una utilidad neta.
- c) Incrementar la eficiencia en gestión de ingresos
- d) Contribuir a incrementar la productividad en forma sostenible.

#### *2.2.2.4 Importancia de rentabilidad*

La importancia de la rentabilidad, principalmente se encuentra y saber afrontar las decisiones y hacerlo de una manera adecuada, al momento de tomar una decisión es muy beneficioso saber el problema y buscar una solución rápida y segura, como examinar todas las alternativas posibles y poder tomar la decisión correcta, dicho pensamiento lógico te ayuda a poder aumentar la confianza en las tomas de decisiones que será de mucha importancia. A la par, Para una mejora en la toma de decisiones ahí que tener una base, en otras palabras, buscar información estar informados ya que es una actividad fundamental en las empresas actuales. Cuando ya conoces el tema y lo manejas muy bien, se facilita el proceso para toma de decisiones. Por otro lado, los objetivos de la rentabilidad es conocer el rendimiento de lo invertido al realizar una serie de actividades en un período de tiempo. ya que el resultado de las tomas de decisiones serán la base para su supervivencia y buen funcionamiento de la empresa. (Suárez, 2018, p. 89)

#### *2.2.2.5 Características de rentabilidad*

En la actualidad, mayormente para que las empresas prosperen, necesitan tener buenos planes desde sus inicios, tener un buen financiamiento para los gastos que afrontara a un futuro, saber cuál es la meta que desea alcanzar más adelante para que en el futuro la empresa, pueda tener una rentabilidad sostenible y tener ganancias propias. Una de las características de la rentabilidad es que mide las

ganancias de una empresa que puede obtenerse ya sea por inversión u otras situaciones. Por otro lado, pueden implementarse técnicas como el marketing para que así, la empresa puede llegar a realizar muchas ventas, comparar la calidad de lo que vende y llegar a ser una empresa rentable y con prestigio y luego a algún futuro llegara a expandirse, crear sucursales e incrementar su rentabilidad economía estable (Rosas, 2019).

### 2.2.3 Teoría de la ley Mype

#### 2.2.3.1 *La ley Mype*

En la actualidad la micro y pequeña empresa, es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica. Su principal objetivo por la que una Mype es creada, es para que las personas con la mentalidad de emprender un negocio puedan prestar sus servicios o realizar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes, de acuerdo al marco de la ley.(Sunat, 2019)

#### 2.2.3.2 *Beneficios la ley Mype*

Las micro y pequeñas empresas deberán inscribirse en el Registro de la Micro y Pequeña Empresa, también conocida como REMYPE, para poder acceder a los beneficios laborales especiales que pueda ofrecer dicha Ley. Además, los beneficios que pueden obtenerse todas las Mype que decidan formalizar y estar dentro de la ley Mype. También, Perteneciendo a esta ley lo cual es muy beneficiosa para todas las mype acogida a ellas, puede gozar de un mayor acceso al mercado privado y a las compras estatales, ya que cuentan con un mecanismo más sencillo y simple al momento de realizar sus exportaciones, de cual es supervisado por Sunat. De la misma forma, puedan participar en las contrataciones y adquisiciones que el estado peruano brinda.(Sunat, 2018, p. 2)

#### *2.2.3.3 Objetivos de la ley Mype*

Su principal objetivo de esta ley, es promover la competitividad, formalización y desarrollo de todas las micro y pequeñas empresas. De igual manera, con mayor cantidad de Mype formales, esta ley ayuda a poder incrementar el empleo, mejorar la productividad y rentabilidad de las empresas acogidas a esta ley, de igual manera ayudar a mejor aplicación del mercado interno y las exportaciones. Por ultimo, esta ley forma parte para poder mejorar y contribuir la recaudación tributaria, con mayor eficiencia, ya que estando en esta ley la gran mayoría de mype formalmente inscritas. (Congreso de la República de Perú, 2003)

#### *2.2.3.4 Importancia de la ley Mype*

El estado es el encargado de fomentar o dar el incentivo para que las Mype tomen la iniciativa de estar formalmente inscritas, pero a través de la supervisión, inspección y verificación posterior, nos damos con la sorpresa que existe aún la informalidad. La importancia que esta ley brinda es, la promoción de que las Mype que se constituyan como personas jurídicas lo realizan mediante escritura pública, sin exigir la presentación de la minuta con un descuento en la reducción de los costos registrales y notariales ante la SUNARP, es un incentivo para que la Mype pueda formalizarse y no seguir en la informalidad. (Congreso de la República de Perú, 2003).

#### *2.2.3.5 Características de la ley Mype*

Sunat (2019) nos menciona algunas características de las mype con respecto a sus ventas anuales y el número de trabajadores:

- a) Ventas anuales:

- Niveles de uno (1) de ventas anuales: La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias.
  - La pequeña empresa partir de monto máximo señalado para las microempresas y 1700 Unidades Impositivas Tributarias.
- b) Número total de trabajadores:
- La microempresa abarca de 1 hasta 10 trabajadores.
  - La pequeña empresa abarca desde 1 hasta 50 trabajadores.

#### 2.2.4 Teoría de la empresa

##### 2.2.4.1 Teoría de la empresa

La empresa es una entidad, conformada por el capital y el trabajo como factores de la producción y se puede dedicar a diversas actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicio con fines lucrativos. También, esta teoría nos muestra, cómo las empresas establecen sus niveles de producción, las cantidades de recursos que utilizarán en el proceso productivo y en la búsqueda de los objetivos. Igualmente, es de vital importancia entender el corto y largo plazo de producción, ya que no es tiempo cronológico, sino se llama corto y largo plazo a la capacidad que tiene la empresa para producir sus unidades de productos. (Reyes, 2018, p. 6)

##### 2.2.4.2 Tipos de la empresa

Según el Congreso de la República (2022) nos menciona, algunos tipos de empresa más utilizados por la sociedad y sus principales características de cómo está organizada con respecto a sus representantes legales y número de trabajadores.

###### 2.2.4.2.1 Sociedad Anonima (S.A)

- a) Cantidad de accionistas: un mínimo de 2 y un máximo ilimitado.

- b) Organización: Junta general de accionistas
- c) Capital y Acciones: Capital definido por aportes de cada socio y se deben registrar las acciones en el Registro de Matrícula de Acciones.

#### 2.2.4.2.2 *Sociedad Anónima cerrada (S.A.C.)*

- a) Cantidad de accionistas: Mínimo dos y un máximo de 20.
- b) Organización: Junta general de accionistas, la Gerencia y el Directorio.
- c) Capital y Acciones: el capital definido por aportes de cada socio y se deben registrar las acciones en el Registro de Matrícula de Acciones.

#### 2.2.4.2.3 *Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.)*

- a) Cantidad de accionistas: Mínimo dos y un máximo de 20.
- b) Organización: Normalmente empresas familiares pequeñas, la gerencia, pero el directorio es de forma Opcional.
- c) Capital y Acciones: Capital definido por aportes de cada socio y se debe inscribir en Registros Públicos.

#### 2.2.4.2.4 *Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.)*

- a) Cantidad de accionistas: Máximo Uno.
- b) Organización: una sola persona figura como Gerente General y socio.
- c) Capital y Acciones: Capital definido por aportes del único aportante.

#### 2.2.4.3 *Objetivos de la empresa*

Los principales objetivos, por el cual una empresa es constituida, es para satisfacer una necesidad o un servicio, los objetivos permiten a la empresa saber hacia dónde quiere ir, de igual manera ayudándole a diseñar planes estratégicos, que les permitan saber exactamente cómo poder alcanzar esas metas. Además, definirse una meta a alcanzar ayuda mucho para la mejor de la empresa, porque es un guía para

desarrollarse y buscas estrategias para organizarse, dentro del mercado.(Argudo, 2017, p. 3)

## 2.2.5 Teoría del Sector Comercio

### 2.2.5.1 *Teoría del comercio*

El comercio es el intercambio comercial entre dos o más países/regiones económicas diferentes, con un origen remoto. Está causado por la distribución irregular de los recursos y la diferencia de precios entre países o regiones. las ventajas presentadas por el comercio exterior son la especialización, mayor estabilidad de precios, importación cuando la producción interna es insuficiente y exportación cuando hay exceso de oferta de consumo nacional.(Argudo, 2017)

### 2.2.5.2 *Tipos de Sector comercio*

- Comercio mayorista.
- Comercio minorista.

#### 2.2.5.2.1 *Comercio mayorista.*

Uriarte (2020) nos dice, que se les conoce como venta o comprar al por mayor: generalmente son las ventas que se realicen en grandes cantidades de mercadería, por las cuales el comprador no suele ser el consumidor final sino un revendedor o en otro caso una industria que las empleara como materia prima.

#### 2.2.5.2.2 *Comercio minorista.*

Actualmente, más conocidos como al por menor: generalmente son las ventas o el intercambio entre el vendedor y un comprador que es también un consumidor final de la mercadería. Que se realicen en grandes cantidades de mercadería. Mejor dicho, son las ventas en pequeñas cantidades, ventas por unidades.(Uriarte, 2020)

### *2.2.5.3 Importancia del Sector comercio*

#### *2.2.5.3.1 La importancia del comercio de servicios*

Los factores básicos de producción nos dicen que el aumento del comercio de servicios puede reportar grandes beneficios económicos a la economía mundial. Asimismo, una vía importante a través de la cual el comercio de servicios beneficia a las sociedades es la mejora de la competitividad de las empresas, definida como la capacidad de estas para competir en los mercados internacionales. Esto puede ocurrir de forma directa, ya que el comercio de servicios aumenta la productividad de las empresas de servicios. (Beverelli, 2019,p. 89)

## **2.3 Marco conceptual**

### 2.3.1 Definición de financiamiento

Es 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 la apertura de un nuevo negocio. 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, que se suele gestionar y lograr en una institución financiera.(Ucha, 2019)

### 2.3.2 Definición de Rentabilidad

La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia, en otras palabras, lo que rinde una inversión, sin embargo, una definición más precisa de la rentabilidad, es lo que resulta en comparar tu utilidad, con lo que se invertido, ósea entre la utilidad o ganancia. Igualmente, la rentabilidad se utiliza para saber qué porcentaje del dinero o capital invertido se ha ganado o recuperado, hallándose así los resultados de que tan buena haya resultado y el desempeño de la

inversión; o en el caso contrario no poder ver índices de crecimiento a la inversión que no se ha realizado. (Arturo, 2019)

### 2.3.3 Definición de Micro y Pequeña Empresa

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas. (Sunat, 2019, p. 2)

### 2.3.4 Definición del Sector Comercio.

El sector comercio sigue siendo un mercado atractivo para los inversionistas y prueba de ello son los nuevos proyectos de centros comerciales que se encuentran previstos para este y los años siguientes. Según Comexperu (2020) nos dice que: “si nuestra economía no crece a tasas óptimas y mantiene rezagos en materia de competitividad, no podemos pedir que el sector comercio mantenga el dinamismo de periodos ni que contribuya con todo su potencial al crecimiento de la economía” (p. 1).

### **III. Hipótesis**

En la presente investigación no se planteará hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo y de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Por ello Espinoza (2018) afirma que, la formulación de la hipótesis son explicaciones tentativas de lo que se investiga, sin embargo, considerando que la investigación de tipo descriptivo solo se deba plantear las preguntas de investigación mas no necesariamente la hipótesis.

## **IV. Metodología**

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

Esta investigación fue de tipo cualitativa con nivel descriptivo y de estudio de caso. En cuanto al diseño, este proyecto de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Fue no experimental, porque, sólo se limitó a describir la variable en el contexto natural, sin sufrir manipulación alguna. Por otro lado, fue descriptiva, porque, se limitó a describir las características de las variables y unidad de investigación.

Fue bibliográfico, porque, se realizó una revisión bibliográfica para encontrar los antecedentes de la investigación convenientes. Documental, porque, para la búsqueda de información, se utilizaron algunos documentos con relación a la investigación. Por último, fue de caso, dado que solo se tomó un caso para investigar, o sea, una sola investigación.

### **4.2 Población y muestra.**

#### **4.2.1. Población**

Las micro y pequeñas empresas del Perú.

#### **4.2.2. Muestra**

La empresa en estudio CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L de la ciudad de Chimbote, del sector Comercio.

### **4.3 Definición y Operacionalización de variables**

Ver Anexo 4

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

#### **4.4.1 Técnicas**

En el desarrollo de la investigación se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica para cumplir con el objetivo específico 1, el uso la encuesta para cumplir con el objetivo específico 2, Finalmente para cumplir con el objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo.

#### 4.4.2 Instrumentos

Para la recolección de datos, los instrumentos que se utilizaron para cumplir con los objetivos: Para el objetivo específico 1, se utilizó fichas bibliográficas. Para el objetivo específico 2, se utilizó como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas, Finalmente para cumplir con el objetivo específico 3, se utilizó como instrumento la comparación entre los cuadros 1 y 2.

#### 4.5 Plan de análisis

Para llegar a los resultados del primer objetivo específico, se aplicó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; luego, dichos resultados, fueron descritos en la tabla 1 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se observó la tabla 1 con la finalidad de agrupar los resultados de los autores (antecedentes) similares; estos resultados luego fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales. Finalmente, todos estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, el mismo que se aplicó al gerente de la empresa del caso de estudio; los resultados fueron descritos en la tabla 2 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados se comparó los resultados del cuestionario; luego, estos resultados fueron

comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 1 y 2 de la investigación; estos resultados fueron descritos en la tabla 3 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se explicó a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes, las coincidencias y no coincidencias de los resultados de dicho objetivo específico.

#### **4.6 Matriz de consistencia.**

Ver Anexo 5

#### **4.7 Principios éticos**

Con respecto a los principios éticos brindados por la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (2021) se aplicaron los siguientes principios a la investigación realizada:

##### **Protección de la persona:**

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

##### **Libre participación y derecho a estar informado:**

Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que

desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia.

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

**Beneficencia y no-maleficencia:**

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

**Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad:**

Toda investigación debe respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 01:

Describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

#### Tabla 1

*Resultados obtenidos de los antecedentes*

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Castro (2017)	Afirma que, el nivel de rentabilidad del sector es medianamente aceptable, considerando aspectos económicos del país y la manera en que los administradores del negocio manejan el dinero financiado. Asimismo, el destino del financiamiento es imprescindible al momento de analizar la rentabilidad. la mayoría de empresas poder obtener los productores primarios, se endeudan para poder adquirirlo, pero al producir en exceso y tener en inventario una cantidad considerable, su rentabilidad no es la esperada y en algunos de los casos no llegan a obtener ganancia.
Torres (2020)	Concluye que, la empresa se financia en su gran mayoría por terceros adquiriendo deuda financiera con diferentes entidades tanto del sector público como privado. La rentabilidad financiera de la empresa o rentabilidad del patrimonio es buena debido al apalancamiento que la misma posee al adquirir deuda financiera. Asimismo, la estructura de Capital de la empresa

---

está constituida en su mayoría por deuda tanto a corto como a largo plazo.

**Suárez (2020)**

---

Se establece que, en la medida que aumente el endeudamiento, también lo hace lentamente la rentabilidad del accionista; lo contrario ocurre entre la relación de las ratios de endeudamiento y la Rentabilidad neta del activo (rentabilidad de la empresa-ROA), mismo que tienen una relación negativa. Este comportamiento se replica en la micro, pequeña y mediana empresa; la grande empresa tiene una conducta diferente, ya que la relación endeudamiento y rentabilidad es negativa.

**Fababa (2020)**

---

Afirma que, el financiamiento si influye de forma positiva en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, siempre y cuando se optimice y se haga un uso adecuado del endeudamiento, lo que permita mejorar la rentabilidad sobre recursos propios; es decir, aumentar la productividad y sus ingresos. Asimismo, Influyó de manera positiva en la rentabilidad esto se debe al incremento en sus ventas, ya que dicho crédito es utilizado como capital de trabajo para poder realizar inversiones, gracias al crédito ha podido invertir en comprar mercadería como también incrementar el volumen de ventas, y al incrementar dichas ventas se obtiene un efecto positivo en la utilidad.

---

Se establece que, la empresa en estudio financia su actividad a través de una entidad bancaria dicho financiamiento ha sido

---

---

**Rojas (2019)** utilizado para capital de trabajo a corto plazo y a largo plazo para la compra de activo fijo, en un primer momento tuvo dificultades en solicitar el financiamiento bancario cumpliendo con los requisitos solicitados. Asimismo, señala que los financiamientos mejoraron su rentabilidad; asimismo manifiestan que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual has sido utilizado en mejorar los ingresos de estas micro y pequeñas empresas, la rentabilidad obtenida fue utilizada para mejorar la infraestructura del local.

---

**Oré (2018)** Afirma que, el financiamiento influye de forma positiva en la rentabilidad de las Mype del Perú; de esta manera ayuda a aumentar la productividad y sus ingresos. Asimismo, las empresas puedan tener una buena relación con sus proveedores. la empresa solicito financiamiento con la mentalidad de ampliar su negocio y mejoras de su local, adquirir más mercadería, y las cuales han influido en su rentabilidad generando buenos ingresos y de tal manera maximizar sus utilidades gracias al financiamiento brindado.

---

**Peña (2018)** Afirma que la principal fuente de financiamiento son las cajas de ahorro, seguida de los amigos y luego del sistema bancario. Por lo tanto, las decisiones financieras que realizan los dueños de las Micro y Pequeñas Empresas para obtener financiamiento tanto para su constitución y actividades de día a día es producto de la planificación financiera, planificar para tomar las mejores

---

---

decisiones al momento de decidir que se va a realizar con el financiamiento.

---

**Morales (2021)**

Se establece que, la oportunidad de la obtención de un financiamiento de la empresa, permitirá a obtener mayores ganancias en sus utilidades, generando así una rápida rentabilidad favorable. El financiamiento a la micro y pequeñas empresas y aprovechando la coyuntura política y económica del financiamiento de Reactiva Perú ya que es un préstamo de forma excepcional y que la empresa debería aprovechar, utilizando adecuadamente bien estos recursos podría generar rentabilidad. Asimismo, el financiamiento Reactiva Perú, facilitara a la empresa a tener solvencia económica, ya que esta es a largo plazo y con una tasa de interés muy baja, para que puedan ampliar el local y así podrá generar rentabilidad sostenible.

**Charqui (2018)**

---

Afirma que, el financiamiento la mayor parte de los representantes de las Mype en nuestra localidad son dependientes de los créditos de las entidades financieras para poder impulsar sus negocios y al mismo tiempo la rentabilidad percibida son reinvertidas en sus negocios de esa forma aumenta su actividad empresarial, teniendo en conocimiento las obligaciones percibidas frente a las instituciones financieras y de ese modo las Mype tienden de incrementar y expandir sus negocios en el mercado comercial, que en la actualidad existen

---

---

una competencia entre las Mype en estudio.

---

**Obregon (2018)**

Afirma que, obtuvo un financiamiento ajeno, asimismo mencionan que trabajaron con su propio dinero. Se concluye que los empresarios se financian mediante las entidades financieras, dicho financiamiento lo obtienen a corto plazo. Por lo tanto, dijeron que si es favorable en la rentabilidad económica y el de las empresas dijeron que no es favorable dentro de la rentabilidad. Por otra parte, concluimos que la rentabilidad de las empresas ha mejorado gracias al financiamiento externo con capital ajeno. Entonces se llega a una conclusión que siempre van juntos si es que no hay financiamiento no hubiera rentabilidad y las personas no podrían extender sus negocios dentro del mercado.

**Tuya (2018)**

---

Afirma que, los créditos otorgados en los últimos años son medios, a su vez manifestaron que no usaron financiamiento interno para su microempresa. Asimismo, el 67% usó del financiamiento externo para su micro empresa. El 25% obtuvieron de la línea de crédito como instrumento financiero. Asimismo, se determinó que tanto el financiamiento, así como la rentabilidad presentan características propias conforme se ha descrito en cada una de las variables, acorde a la información recolectada en la prueba empírica y su respectiva contrastación con los datos teóricos procedentes de los estudios realizados por otros investigadores y el sustento teórico que lo fundamenta.

---

---

Afirma que, el financiamiento obtenido se mejoró la rentabilidad de las empresas, ya que lo obtuvieron financiamiento en entidades no bancarias, dicho financiamiento fue invertido en la compra de mercadería de alta demanda.

**Lapa (2019)**

Asimismo, fue invertido en capital de trabajo. facilidades de acceso a créditos, las Mype en su mayoría viene a ser la inaccesibilidad a los mercados, no tienen dinero para trabajar que es uno de los problemas que atraviesa las empresas, pero también una de las fuentes que suele apoyar a las Mype son los préstamos de las entidades financieras que brinda un sustento para la empresa para que luego le pueda generar rentabilidad.

---

Afirma que, gracias al financiamiento obtenido se mejoró la rentabilidad de las empresas que se mencionan en los antecedentes, excepto en un antecedente en el cual no se precisa

**Guerrero (2017)**

que el financiamiento haya mejorado la rentabilidad de las empresas que ha encuestado. Asimismo, el financiamiento obtenido de una entidad no bancaria (Caja de Ahorro y Crédito Del Santa) con una tasa de interés del 4.24% mensual ha influenciado positivamente en la rentabilidad de dicha empresa, ya que dicho financiamiento ha sido utilizado por la empresa en la compra de mercaderías que tienen mayor demanda en el mercado y generan mayor ganancia, lo cual ayudó a mejorar la rentabilidad de la empresa.

---

Se establece que, las oportunidades de financiamiento utilizados

---

---

han mejorado de manera efectiva la rentabilidad económica y financiera de la empresa. Siendo así que los activos contribuyeron a obtener un resultado acrecentado de un periodo a otro, conjuntamente a ello un capital invertido por el gerente que permitió un rendimiento patrimonial para la empresa, a ello se a consiguiendo reducir la calidad de deuda manteniendo el equilibrio y su autonomía frente a terceros.

---

**Gonzales (2020)**

Afirma que, con respecto a la fuente de financiamiento, afirma que financio su actividad productiva con financiamiento de terceros, es decir aquellos recursos financieros que la empresa ha obtenido para financiar sus proyectos y su actividad, la mayoría de veces recurrió a instituciones bancaria para solventar sus actividades en su empresa de servicio, prefieren invertir en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal.

**Bendezu (2020)**

Asimismo, con respecto a la rentabilidad afirma que gracias al financiamiento que recibió y la buena administración de la empresa, ya que le brinda una mayor solvencia económica obtiene una buena rentabilidad que lo permite desarrollarse y tener un crecimiento económico en su empresa y poder competir con las demás empresas.

---

Sostiene que, la empresa no hizo uso de capital propio para financiar su empresa, del mismo modo usó sus utilidades para refinanciar su negocio, no vendió sus activos para financiar sus

---

---

**Mata (2021)**

operaciones, así también los criterios que toma en cuenta para solicitar un financiamiento es la tasa de interés y plazo de pago, el crédito solicitado fue del sistema bancario, no recurre con frecuencia al financiamiento del terceros; sin embargo manifestó que las facilidades le brindan las entidades financieras es el crédito inmediato, en este caso recurre al Banco, del mismo modo desconoce el interés que manejan y cobran las entidades financieras, recurrió a un crédito a corto plazo, el cual invirtió el activo fijo, por ende el financiamiento recibido ha mejorado la rentabilidad, debido a la capacidad de activos que tiene.

---

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales y locales de la presente investigación

### 5.1.2 Respecto al Objetivo Especifico N° 02:

Determinar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la Micro empresa del sector comercio del Perú: Caso empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L. Chimbote, 2021.

**Tabla 2**

#### *Resultado del Cuestionario*

I. REFERENTE A LAS CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA	
Fecha de inicio de actividades: 01/01/2015	
Tipo del sector productivo:	
a) Servicios ( )	b) Comercio (X) c) Industrial ( ) d) Otro:
Tamaño de la empresa:	
a) Microempresa ( X )	b) Pequeña empresa ( )
Formalidad:	
a) Formal (X )	b) Informal ( )
II. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE	
2.1 ¿Cómo usted financia su actividad económica?	
a) Financiamiento propio	X b) financiamiento externo
2.2 ¿El financiamiento obtenido fue de entidades bancarias, no bancarias informales o financiamiento propio?	
X a) Entidad bancaria	b) Sistema no bancario
c) Sistema informal	d) Recursos financieros propios
2.3 ¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?	
a) De 5000 a 10000	X b) De 10,000 a 20,000
c) De 20,000 a 50,000	d) más de 50,000
2.3 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?	
X a) 10% a 15%	b) 15% a 20%
c) 20% a 25%	
2.4 ¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de una entidad	

formal?	<input checked="" type="checkbox"/> a) Si	<input type="checkbox"/> b) No
2.6 ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?	<input type="checkbox"/> a) BBVA	<input type="checkbox"/> b) Scotiabank
	<input checked="" type="checkbox"/> c) BCP	<input type="checkbox"/> d) Banco de la Nación
		<input type="checkbox"/> e) Otros
2.7 ¿A qué plazo fue otorgado el financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/> a) Corto plazo	<input type="checkbox"/> b) Mediano plazo
	<input type="checkbox"/> c) Largo plazo	
2.8 ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?	<input type="checkbox"/> a) Financiamiento tipo factoring	<input type="checkbox"/> b) Financiamiento tipo leasing
	<input type="checkbox"/> c) Otros	<input checked="" type="checkbox"/> d) Ninguno
2.9 ¿En que se empleó el financiamiento otorgado?	<input type="checkbox"/> a) Capital de trabajo	<input type="checkbox"/> b) Mejoramiento de la infraestructura
	<input type="checkbox"/> c) Compra de activos fijos	<input type="checkbox"/> d) Otros
3.10 ¿Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?	<input checked="" type="checkbox"/> a) Si	<input type="checkbox"/> b) No
2.11 ¿Tuvo dificultades para acceder al financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/> a) Si	<input type="checkbox"/> b) No
2.12 ¿Cree usted que es importante el financiamiento de una entidad bancaria o de terceros para hacer crecer su empresa?	<input checked="" type="checkbox"/> a) Si	<input type="checkbox"/> b) No
2.13 ¿Cree usted que son importantes las Mype para la economía del país?	<input checked="" type="checkbox"/> a) Si	<input type="checkbox"/> b) No
<b>III. REFERENTE A LA RENTABILIDAD DE LA MYPE</b>		
3.1 ¿Considera que su negocio es rentable?	<input type="checkbox"/> a) Si	<input type="checkbox"/> b) No
		<input checked="" type="checkbox"/> c) A veces
3.2 ¿La rentabilidad de este año superó a la del año pasado?		

<input checked="" type="checkbox"/> a) Si	<input type="checkbox"/> b) No
3.3 ¿Cuál fue el porcentaje de variación?	
<input checked="" type="checkbox"/> a) Incremento del 10% a 20%	<input type="checkbox"/> b) Incremento del 30% a 50%
<input type="checkbox"/> c) Disminución del 10% a 20%	<input type="checkbox"/> d) Disminución del 30% a 50%
3.4 ¿Considera que el Financiamiento es un factor determinante para la Rentabilidad de las Mype?	
<input checked="" type="checkbox"/> a) Si	<input type="checkbox"/> b) No
3.5 ¿Considera que la capacitaciones un factor determinante en la rentabilidad de las Mype?	
<input checked="" type="checkbox"/> a) Si	<input type="checkbox"/> b) No

Fuente: Elaborado por el investigador en relación al cuestionario aplicado al gerente de la empresa.

### 5.1.3 Respecto al Objetivo Especifico N° 03:

Comparar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L. Chimbote, 2021.

**Tabla 3**

*Resultados del análisis comparativo*

<b>Elementos de Comparación</b>	<b>Resultados respecto al objetivo específico N° 01</b>	<b>Resultados respecto al objetivo específico N° 02</b>	<b>Resultados respecto al objetivo específico N° 03</b>
	Rojas(2019),		
	Oré(2018),		
	Charqui(2018),	La	
	Guerrero(2017)Gonz	empresaCELINOR	

	ales(2020) y	CHIMBOTE	
	Mata(2021)nos	E.I.R.Lnos afirma	
	indican que la gran	que, si logro obtener	
	mayoría de empresa	financiamiento de	
<b>Financiamiento</b>	buscan	una entidad	<b>Si Coincide</b> , porque
<b>Obtenido por</b>	financiamiento de	bancaria, gracias a	ambos obtaron por
<b>una banca</b>	las bancas formales	que cumplía con los	requerir el
<b>formal</b>	o por préstamos	estándares de tener	financiamiento de la
	otorgados por el	un buen historial	banca formal
	estado, no todas	financiero.	
	empresas tienen la		
	oportunidad de		
	obtener crédito por		
	parte del estado ya		
	que tienes que tener		
	un buen perfil		
	crediticio entre otros		
	requisitos.		
	Torres(2020),Peña(2		
	018),Morales(2021),		
	Obregon(2018),Tuya		
	(2018) y		
	Guerrero(2017) nos	La	
	mencionan que su	empresaCELINOR	

	financiamiento fue	CHIMBOTE	
	obtenido de terceros,	E.I.R.Lnos afirma	
	principalmente de	que no ha obtenido	
	las cajas de ahorro,	financiamiento de	<b>No Coincide</b> , porque
<b>Financiamiento</b>	seguida de los	terceros, ya que los	la empresa en estudio
<b>Informal</b>	amigos y luego al	plazos son a largo	solo utilizo
	final el sistema	tiempo, como las	financiamiento
	bancario.Por ello, las	elevadas tasas de	formal de una
	empresas que	interés, así que	entidad financiera
	solicitan crédito, con	no le favorece, ya	
	el tiempo adquieren	que con el paso del	
	deuda financiera con	tiempo llegar a	
	diferentes entidades	generarse deuda	
	tanto del sector	financiera y eso	
	público, como del	retrasaría su	
	sector privado.	crecimiento como	
		empresa.	
		La	
	Rojas(2019),Morales	empresaCELINOR	<b>Si Coincide</b> , porque
	(2021) y Mata(2021)	CHIMBOTE	los préstamos a un
<b>Financiamiento</b>	nos mencionan que	E.I.R.Lnos afirma	corto plazo son más
<b>a corto plazo</b>	las empresas han	que obtuvo	fáciles de poder
	obtenido	financiamiento a	sobrellevar los
	financiamiento a	corto plazo, utilizo	intereses o deudas

	<p>corto plazo con tasas adhesivas y en tiempos adecuados para poder pagarla la deuda.</p>	<p>el financiamiento de manera inmediata para poder generar ganancias y pagar rápido la deuda que se generó por solicitar el crédito.</p>	
<p><b>Uso del Financiamiento para Capital de trabajo</b></p>	<p>Obregon(2018), Morales(2021) y Mata(2021) nos mencionan, que las empresas han obtenido financiamiento para poder salvaguardar sus deudas o para adquirir la materia prima.</p>	<p>La empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L nos afirma que si ha obtenido financiamiento para capital de trabajo y así lograr adquirir la materia prima, a su vez en un futuro cercano poder expandir el negocio.</p>	<p><b>Si Coincide</b> , por trataron de invertir en su propio bienestar, lo que resulto muy bien para la empresa</p>

	Torres(2020),		
	Suárez(2020),	La	
	Fababa(2020),	empresaCELINOR	
	Rojas(2019)y	CHIMBOTE	
<b>Rentabilidad neta del activo</b>	Gonzales (2020) nos mencionan, que el financiamiento obtenido se utilizó para invertir en el capital de trabajo y para la compra de mercaderías de alta demanda, con el tiempo se vio una mejora en la rentabilidad neta de los activos.	E.I.R.Lnos afirma, queel financiamiento obtenido fue muy provechoso ya que se otorgó a un corto plazo, con el paso del tiempo se vio una mejora en la rentabilidad neta de los activos.	<b>Si Coincide</b> , por pudieron adecuar su financiamiento y poder obtener una ganancias rentable que es lo que se esperaba

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI en base a los resultados del objetivo específico N° 1 y 2.

## 5.2 Análisis de resultados

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico N° 01:

Describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

De acuerdo con los autores: Fababa (2020) , Rojas (2019), Oré (2018) , Charqui (2018) , Guerrero (2017) y Gonzales (2020) manifiestan que, las empresas han obtenido financiamiento de una entidad bancaria. Asimismo, Rojas (2019), Oré (2018), Morales (2021), Charqui (2018) y Mata (2021). Señalan que, las empresas han obtenido financiamiento a corto plazo ya que es un plazo más accesible de pagar la deuda. Asimismo, Obregon (2018), Oré (2018), Morales(2021), Oré(2018) y Mata(2021). Manifiestan que, las empresas han obtenido financiamiento para poder salvaguardar sus deudas o para adquirir la materia prima así tener un stock de mercaderías muy bueno. Por último, Torres (2020), Suárez (2020), Fababa (2020), Rojas(2019), Lapa (2019) y Gonzales (2020). Manifiestan que, las empresas han obtenido financiamiento para invertir en el capital de trabajo o para la compra de activos, Asimismo poder mejorar la rentabilidad a futuro de la empresa, ya que con mayor capital de trabajo la empresa crecerá mucho ms rápido y eso generaría que nuevos socios quieran invertir en la empresa ya que están mirando que la empresa es rentable a futuro.

### **5.2.2 Respecto al objetivo específico N° 02:**

Determinar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la Micro empresa del sector comercio del Perú: Caso empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L Chimbote, 2021

De acuerdo con los resultados obtenidos por intermedio del cuestionario aplicado al contador de la empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L, Se puede afirmar, que la empresa cuenta con el Registro Único de Contribuyente, llamado RUC. Asimismo, está acreditada o registrada en REMYPE. Asimismo, se encuentra en el grupo de las microempresas. Labora de manera formal, declara sus impuestos

de manera oportuna. La empresa al iniciar sus actividades empresariales, solicitó un préstamo de fuente externa, la cual fue de una banca formal, en un corto plazo, el monto solicitado fue de 17,000 con la tasa del 13% trimestralmente, lo cual fue para la empresa lo considero muy accesible, lo cual el dinero se tenía pensado en utilizar para capital de trabajo. Con respecto a la rentabilidad se incrementó un 10% con respecto al año pasado 2020, Asimismo, la empresa manifiesta que el financiamiento que se solicitó fue un factor muy importante para el crecimiento y desarrollo de la empresa, llegando así a tener una buena Rentabilidad en el presente año, ya que se logró vender muy bien y adquiere cantidad mercaderías para diversos tipos de consumidores y lograr expandir su negocio. Por último, la empresa considera que, si fue rentable, ya que se logró incrementar su capital de trabajo, pagar sus deudas en invertir más en su propia empresa para lograr un mayor crecimiento y ganancias, para que futuros accionistas quieran invertir en ella.

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico N° 03:**

Comparar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L. Chimbote, 2021

Los resultados sobre el análisis comparativo cuadro N° 03 sobre los objetivos específicos 1 y 2 son los siguientes:

Con respecto al financiamiento obtenido por una banca formal, los autores: Rojas (2019), Oré (2018), Charqui (2018), Guerrero (2017) Gonzales (2020) y Mata (2021) señalan que, la gran mayoría de empresas buscan financiamiento de las bancas formales o por préstamos otorgados por el estado, no todas empresas tienen la oportunidad de obtener crédito por parte del estado ya que tienes que tener un buen

perfil crediticio entre otros requisitos,de igual manera la empresa de estudio CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L afirma que,si logro obtener financiamiento de una entidad bancaria, gracias a que cumplía con los estándares de tener un buen historial financiero. Por lo tanto, ambos resultados si coinciden.

Con respecto al financiamiento obtenido por una banca informal, los autores:Torres(2020), Peña(2018),Morales(2021), Obregon(2018),Tuya (2018) y Guerrero (2017)nos mencionan,que su financiamiento fue obtenido de terceros, principalmente de las cajas de ahorro, seguida de los amigos y luego al final el sistema bancario.Por ello, las empresas que solicitan crédito, con el tiempo adquieren deuda financiera con diferentes entidades tanto del sector público, como del sector privado.Asimismo, la empresa en estudioCELINOR CHIMBOTEE.I.R.L, nos afirma que no ha obtenido financiamiento de tercerosya que los plazos son a largo tiempo, como las elevadas tasas de interés, así que no le favorece, ya que con el paso del tiempo llegar a generarse deuda financiera y eso retrasaría su crecimiento como empresa.Por lo tanto, ambos resultados no coinciden.

Con respecto al financiamiento a corto plazo, los autores:Rojas (2019), Morales (2021) y Mata (2021) nos mencionan que las empresas han obtenido financiamiento a corto plazo con tasas apropiadas y en tiempos adecuados para poder pagarla la deuda, de igual manera la empresa de estudio CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L afirma que,obtuvo financiamiento a corto plazo, utilizo el financiamiento de manera inmediata para poder generar ganancias y pagar rápido la deuda que se generó por solicitar el crédito.Por lo tanto, ambos resultados si coinciden.

Con respecto al uso del financiamiento para capital de trabajo, los autores: Obregon (2018), Morales (2021) y Mata (2021) nos mencionan, que las empresas han obtenido financiamiento para poder salvaguardar sus deudas o para adquirir la materia prima, de igual manera la empresa de estudio CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L afirma que, si ha obtenido financiamiento para capital de trabajo y así lograr adquirir la materia prima, a su vez en un futuro cercano poder expandir el negocio. Por lo tanto, ambos resultados si coinciden.

Con respecto a la rentabilidad neta del activo, los autores: Torres (2020), Suárez (2020), Fababa (2020), Rojas (2019) y Gonzales (2020) nos mencionan, que el financiamiento obtenido se utilizó para invertir en el capital de trabajo y para la compra de mercaderías de alta demanda, con el tiempo se vio una mejora en la rentabilidad neta de los activos, de igual manera la empresa de estudio CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L afirma que, el financiamiento obtenido fue muy provechoso ya que se otorgó a un corto plazo, con el paso del tiempo se vio una mejora en la rentabilidad neta de los activos. Por lo tanto, ambos resultados si coinciden.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al objetivo específico N° 01:**

De acuerdo con los autores revisados, se concluye que la empresa ha obtenido financiamiento de una entidad bancaria formal. Asimismo, la empresa ha obtenido financiamiento a corto plazo ya que es un plazo más accesible de pagar la deuda con muchas más facilidades. Al mismo tiempo, la empresa ha obtenido financiamiento para poder salvaguardar sus deudas y para adquirir la materia prima que necesitaba para así tener un stock de mercaderías variado y de muy buena calidad y garantía. Por último, la empresa ha obtenido financiamiento para invertir en el capital de trabajo o para la compra de activos, Asimismo poder mejorar la rentabilidad a futuro de la empresa, ya que con mayor capital de trabajo la empresa crecerá mucho más rápido y eso generaría que nuevos socios quieran invertir en ella, ya que la gran mayoría de inversionistas buscan invertir en una empresa que esté buscando un futuro rentable. De todo lo antes mencionado se puede concluir que de acuerdo con los antecedentes, las mype pueden mejorar su rentabilidad, gracias a que el financiamiento es destinado para solventar las operaciones y el continuo ejercicio de sus actividades, el financiamiento inyectado en las mype genera un incremento en la rentabilidad.

### **6.2 Respecto al objetivo específico N° 02:**

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos a través del cuestionario aplicado al contador de la empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L se puede afirmar, que la empresa cuenta con el Registro Único de Contribuyente, llamado RUC. Así mismo, está acreditada o registrada en REMYPE. Asimismo, se encuentra en el grupo de las microempresas. Labora de manera formal, declara sus impuestos

de manera oportuna. La empresa, al iniciar sus actividades empresariales, solicitó un préstamo de fuente externa, la cual fue de una banca formal, en un corto plazo, el monto solicitado fue de 17,000 con la tasa del 13% trimestralmente, lo cual fue para la empresa lo considero muy accesible, lo cual el dinero se tenía pensado en utilizar para capital de trabajo. Con respecto a la rentabilidad se incrementó un 10% con respecto al año pasado 2020, Asimismo, la empresa manifiesta que el financiamiento que se solicitó fue un factor muy importante para el crecimiento y desarrollo de la empresa, llegando así a tener una buena Rentabilidad en el presente año. Por último, la empresa considera que, si fue rentable, ya que se logró incrementar su capital de trabajo, pagar sus deudas e invertir más en su propia empresa para lograr un mayor crecimiento y ganancias, para que futuros accionistas quieran invertir en ella. Como conclusión final del segundo objetivo específico se tiene que gracias al financiamiento la empresa ha podido incrementar su rentabilidad, esto a causa de que el financiamiento ayudo con el aumento de capital de trabajo y siendo el financiamiento de una entidad bancaria los costos fueron mínimos.

### **6.3 Respecto al objetivo específico N° 03:**

Luego de haber realizado el análisis comparativo entre el objetivo 1 referido a los antecedentes de la investigación y el objetivo 2 sobre la empresa en estudio, se define que: los elementos de comparación, la empresa en estudio, nos dice que solicitó su crédito de una banca formal, lo cual se utilizó para capital de trabajo fue de una entidad bancaria. Asimismo, la empresa ha obtenido financiamiento a corto plazo. Asimismo, la empresa en estudio ha buscado financiamiento para capital de trabajo y así lograr adquirir la materia prima que necesitaba, de igual manera a futuro expandir el negocio. Asimismo, la empresa en estudio ha obtenido financiamiento

para invertir en el capital de trabajo y para la compra de activos o mercadería, con la finalidad de poder mejorar la rentabilidad. La empresa afirma haber visto una mejora en la rentabilidad, de los activos, eso es muy satisfactorio para ella ya que eso indica que logro sus metas planeadas. Por otro lado, con respecto a la banca informal no coinciden, porque la empresa en estudio, nos dice que no ha obtenido financiamiento de terceros, puesto que el financiamiento de una entidad bancaria no se le negó, por ello no busco el financiamiento de la banca informal. Se concluye que las mype y la empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L. coinciden en la mayoría de sus características del financiamiento y que en ambas este ha influido en el incremento en la rentabilidad, logrado que estas se desarrollen económicamente.

#### **6.4 Respecto al Conclusión General:**

Se concluye que, buscando una fuente de financiamiento, con una buena tasa de interés que sea accesible para la empresa, en un corto plazo para no generar muchos intereses, es un punto positivo para la empresa porque lo considero muy accesible, lo cual el dinero se tenía pensado en utilizar para capital de trabajo. Asimismo, tener diversas mercaderías y ser una empresa atractiva entre los clientes, con respecto a la rentabilidad, incrementó un 10% con respecto al año pasado 2020. La empresa manifiesta que el financiamiento que se solicitó fue un factor muy importante para el crecimiento y desarrollo de la empresa, llegando así a tener una buena Rentabilidad en el presente año, ya que se logró vender muy bien y adquiere cantidad mercaderías para diversos tipos de consumidores y lograr expandir su negocio. Por último, la empresa considera que, si fue rentable, puesto que se logró incrementar su capital de trabajo, pagar sus deudas en invertir más en su propia

empresa para lograr un mayor crecimiento y ganancias, para que futuros accionistas quieran invertir en ella.

Finalmente, se llega a la conclusión de que el financiamiento es una herramienta fundamental para lograr un crecimiento y mejora de la rentabilidad, debido a que el financiamiento al destinarse a la empresa, se aumenta la productividad, contando con un mayor inventario, lo que al largo plazo aumenta la rentabilidad, ya que tiene más que ofrecer a los clientes. La rentabilidad se mantendrá en un nivel elevado solo si se maneja una tasa de interés mínima y esto solo se logra accediendo a préstamos ofertados por entidades pertenecientes al sistema financiero, siendo las mejores opciones los bancos.

## VII. Recomendaciones

1. Se recomienda a las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú. en especial a las empresas ferreteras, se le recomienda adquirir, buscar conocimiento, sobre los tipos de financiamientos, los plazos que sean convenientes para la empresa, no se recomienda adquirir préstamos a largo plazo para evitar tasas de intereses elevadas. Asimismo, a los dueños de las empresas se les recomienda buscar y aprender los conocimientos básicos le permitirán a la empresa saber cuál es más apropiado al momento de querer contraerlas.
2. Es muy recomendada para todas empresa o empresas relacionadas al tema de estudio, que se informen un poco ya que es muy recomendable acceder a las entidades financieras y la banca formal, ya que con ellas no tendrá ningún problema. Asimismo, es muy importante también informarse a qué tipo de plazo es más conveniente solicitar dichos préstamos, teniendo en cuenta que son más beneficiosos los préstamos a cortos plazos, así tendrá tasas de interés bajas y plazos más accesibles.
3. La empresa en estudio manifestó que el financiamiento que se solicitó le fue otorgado de una entidad bancaria, fue un factor muy importante para el crecimiento y desarrollo de la empresa, llegando así a tener una buena Rentabilidad en año de estudio, ya que se logró vender satisfactoriamente, de igual manera, poder adquirir cantidad mercaderías para diversos tipos de consumidores y lograr expandir su negocio.
4. Por último, Con respecto a la rentabilidad la empresa en estudio afirma que, si fue rentable, ya que se logró incrementar su capital de trabajo, pagar sus deudas en invertir más en su propia empresa, trabajar más. Asimismo, poder lograr sus

metas, para que así sus empresas surjan y sean líderes para que futuros accionistas quieran invertir en ella.

## Referencias bibliográficas:

- Rojas, K. (2019). *financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso inversiones medina constructora y consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018. Ayacucho. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18133/FINANCIAMIENTO\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_ROJAS\\_RAMIREZ\\_KATIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18133/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_ROJAS_RAMIREZ_KATIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)*
- Sánchez, P., Aguirre , M., Martínez , L., & Lara, G. (2017). Rentabilidad de hoteles boutique explicada desde la experiencia. *El periplo Sustentable*, 24. Obtenido de <https://rperiplo.uaemex.mx/article/view/4852/3259>
- Tuya, L. (2018). *EL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO LAVANDERÍA DE LA PROVINCIA DE HUARAZ - 2017. Huaraz . Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4671/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_TUYA\\_CACHA\\_LIZ\\_ANGELICA.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4671/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_TUYA_CACHA_LIZ_ANGELICA.pdf?sequence=4&isAllowed=y)*
- Argudo, C. (17 de Mayo de 2017). *Emprende Pyme*. Obtenido de Los objetivos empresariales: <https://www.emprendepyme.net/objetivos>
- Arturo, K. (14 de septiembre de 2019). ¿Qué es la rentabilidad y cómo calcularla? *CreceNegocios*. Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/rentabilidad/>
- Bendezu, F. (2020). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa FROM CHIMBOTE E.I.R.L. – nuevo chimbote y propuesta de mejora, 2018. Chimbote. Obtenido de*

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21041/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_BENDEZU\\_YQUIA\\_PAZA\\_FREDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21041/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_BENDEZU_YQUIA_PAZA_FREDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Beverelli. (2019). La importancia del comercio de servicios. *Informe Sobre El Comercio Mundial*, 58 - 91. Obtenido de [https://www.wto.org/spanish/res\\_s/booksp\\_s/04\\_wtr19\\_3\\_s.pdf](https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/04_wtr19_3_s.pdf)

Castro, S. (2017). *El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato*. Ambato - Ecuador: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>

Charqui, P. (2018). *FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESAS, SECTOR COMERCIO RUBRO FERRETERÍAS HUARAZ, 2017*. HUARAZ – PERÚ. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD\\_MYPE\\_CHARQUI\\_LAZARO\\_PILAR\\_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD_MYPE_CHARQUI_LAZARO_PILAR_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Chu Rubio, M. (2020). *El ROI de las decisiones del marketing: un enfoque de rentabilidad*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/150845>

COMEXPERU. (2019). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020*. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>

- Comexperu. (13 de marzo de 2020). EL SECTOR COMERCIO: UN MERCADO ATRACTIVO EN MEDIO DE LA INCERTIDUMBRE. *ComexPerú*. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-sector-comercio-un-mercado-atractivo-en-medio-de-la-incertidumbre>
- Congreso de la Republica . (17 de Marzo de 2022). *Comercio, Negocio y Emprendimiento*. Obtenido de Tipos de empresa (Razón Social o Denominación): <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion>
- Congreso de la República de Perú. (3 de Julio de 2003). Ley N° 28015 - Ley de Promoción y Formalización de las Micro y Pequeña Empresa. *EL Peruano*, págs. 247377 - 247383. Obtenido de El Peruano: <http://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>
- Erossa, V. E. (2016). Finanzas II - Fuentes de Financiamiento a Mediano y Largo Plazo y Su Costo. *Facultad de Contaduría y Ciencias Administrativas*, 166 - 238. Obtenido de Facultad de Contaduría y Ciencias Administrativas: <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf>
- Espinosa. (2018). La hipótesis en la. *MENDIVE*, p. 122-139. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/men/v16n1/1815-7696-men-16-01-122.pdf>
- Fababa , M. (2020). *EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MATIZADOS Y SOLUCIONES A&M S.A.C.* - TRUJILLO, 2019. trujillo - Peru. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17255/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESAS\\_FABABA\\_ISUIZA\\_MELQUI\\_ESLITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17255/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_FABABA_ISUIZA_MELQUI_ESLITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Fondo Monetario Internacional. (2020). *Evaluación del impacto de la pandemia de COVID-19 en los sectores empresarial y bancario de América Latina.*

Obtenido de <https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/REO/WHD/2020/Oct/Spanish/CorporateFinancial-SPA.aspx>

Gaytán Cortés, J. (2020). El plan de negocios y la rentabilidad. *Negocios y Mercados*, 11. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5718/571864273008/571864273008.pdf>

Gonzales, P. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Comercial INVERSIONES MATHY – Chimbote, 2019.* Chimbote - Peru.

Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16910/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_GONZALES\\_CORZO\\_PRISCILA\\_SALOME.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16910/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_GONZALES_CORZO_PRISCILA_SALOME.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Guerrero, E. (2017). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercial decoraciones paraíso E.I.R.L. Chimbote, 2015.* Chimbote - Peru. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1880/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_GUERRERO\\_ALTAMIRANO\\_ERIKA\\_MIRTHA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1880/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_GUERRERO_ALTAMIRANO_ERIKA_MIRTHA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Herrera, D. (25 de junio de 2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia*. Obtenido de Puntos sobre la innovación: <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Lapa, C. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso el WEKO E.I.R.L. Ayacucho, 2018. Ayacucho - Perú*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/22231>
- Leon Berna , G. (2019). *INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO ABARROTES DE LA CIUDAD DE PANAJO. Huanuco -Perú: repositorio ULADECH*. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20140/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_LEON\\_BERNA\\_GENEN\\_SALOME.pdf?sequence=1](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20140/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_LEON_BERNA_GENEN_SALOME.pdf?sequence=1)
- Levy, N. (2019). *Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. Cuadernos de Economía, 207 - 230*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Mata, M. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa J&E INGENIEROS CONTRATISTAS Y CONSULTORES GENERALES S.R.L. - Chimbote, 2021. Chimbote - Perú*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21274/FINAN>

CIAMIEN TO\_MYPES\_MATA\_GONZALES\_MARIELA\_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Morales, R. N. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes para el financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en el Perú caso: CONSTRUCCIONES CERAL E.I.R.L – lima, 2020*. Lima - Perú. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/22107>

Obregon , M. (2018). *EL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO FERRETERIA SHUARAZ, 2016*. Huaraz. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8443/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_OBREGON\\_ROJO\\_MIRIAM\\_BEATRIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8443/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_OBREGON_ROJO_MIRIAM_BEATRIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Oré, W. A. (2018). *financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de sector servicios del Perú: caso empresa MULTISERVICIOS AUTOCAM S.R.L., Ayacucho 2016*. Ayacucho - Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21833/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_%20ORE\\_QUISPE\\_WENDY\\_AYMET.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21833/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20ORE_QUISPE_WENDY_AYMET.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Parodi, F. (11 de Agosto de 2020). Una propuesta para financiar las mypes. *Gestion*, pág. 3. Obtenido de <https://gestion.pe/opinion/una-propuesta-para-financiar-las-mypes-noticia/?ref=gesr>

Pastor, M., Rodríguez, P., & Ramos, A. (2017). Efectos del financiamiento público a la innovación: perspectiva microeconómica a partir de un estudio en pequeñas empresas. En *Región y sociedad / año xxix* (págs. 203 - 230). Mexico:

Universidad Autónoma de San Luis Potosí. Obtenido de <https://regionysociedad.colson.edu.mx:8086/index.php/rys/article/view/346/1077>

Peña, E. (2018). *FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO FERRETERIAS TOCACHE, 2017*. Huanuco. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6665/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_%20PE%c3%91A\\_MATOS\\_EVER.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6665/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20PE%c3%91A_MATOS_EVER.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Pérez Rodríguez, V. (2017). *La financiación para el desarrollo: una aproximación teórica*. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0252-85842017000100009](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842017000100009)

Reyes, R. (2018). *Teoría de la Empresa*. QUITOS – PERÚ: Universidad Nacional de la Amazonía Peruana. Obtenido de [https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/Raquelexamen\\_titulo\\_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/Raquelexamen_titulo_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Roca, E. (2017). Factores que limitan el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES). *CENTRUM Católica*, 70 - 80. Obtenido de <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4094/0#:~:text=Dentro%20de%20los%20factores%20administrativos,sus%20negocios%20y%20la%20capacitaci%C3%B3n>

- Rosas, R. (29 de noviembre de 2019). *Negocios Rentables para Emprender*.  
Obtenido de 5 Características de un negocio rentable:  
<https://rosanarosas.com/caracteristicas-negocio-rentable/>
- Suárez. (2018). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 88-109. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/280/28011673008.pdf>
- Suárez, A. (2020). *Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para*. (a. l. 202, Ed.) Guayaquil: universidad católica de santiago de guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf>
- Sunat. (2018). *Emprender Sunat*. Obtenido de Tributando: <https://emprender.sunat.gob.pe/emprendiendo/decido-emprender/beneficios-ser-formal>
- Sunat. (2019). LEY DE PROMOCION Y FORMALIZACION DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA. En *DISPOSICIONES GENERALES* (págs. 1 - 13 ). Obtenido de <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Torres. (2020). *El financiamiento de la industria carrocera como determinante de la rentabilidad en la empresa Carrocerías Fiallos S. A. Ambato – Ecuador: UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/30966/1/T4756ig.pdf>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (17 de enero de 2017). Financiamiento Utilizado por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras. En D. R.

Chacin, *Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales* (págs. 284 - 303). Venezuela: CICAG. Obtenido de Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>

Ucha, F. (octubre de 2019). Recursos monetarios y de crédito que se destinan al desarrollo de un proyecto. *Definicion ABC*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

Unión Europea. (2020). *Guía para principiantes sobre la financiación de la UE*. Obtenido de <https://fundaciondescubre.es/wp-content/uploads/2019/04/Guia-de-financiacion-comunitaria-para-principiantes.pdf>

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. (2021). *CÓDIGO DE ÉTICA PARA LA INVESTIGACIÓN VERSION 004*. Chimbote: Comité Institucional de Ética en Investigación. Obtenido de <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Uriarte, J. M. (2 de abril de 2020). Información y características. *comercio*. Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/comercio/>

## Anexos

### Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

Ante todo, tenga usted un cordial saludo:

El presente cuestionario tiene como finalidad recopilar información de la empresa

CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L., información que servirá para el desarrollo del trabajo de investigación denominado:

EFFECTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ; CASO EMPRESA CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L - CHIMBOTE, 2021

La información proporcionada se utilizará exclusivamente para fines académicos y de investigación; por lo que, se agradece su valiosa colaboración e información, respondiendo las preguntas planteadas que se ajusten a su situación.

Al respecto, se le pide por favor que en las preguntas que a continuación se detalla, se sirva elegir la alternativa que considere correcta, marcando con "X" dentro del cuadro.

Su aporte será muy valioso para el desarrollo de este trabajo de investigación.

**INSTRUCCIONES:** Marcar con una "X" la alternativa correcta.

#### I. REFERENTE AL GERENTE GENERAL

Datos del gerente general: CHRISTIAN Alexander ESTRANDOZ

Estado civil:

- a) Soltero ( )    b) Casado (X)    c) Conviviente ( )    d) Divorciado ( )

Experiencia laboral

- a) De 1 año a 3 años ( )
- b) De 3 años a 5 años (X)
- c) De 5 años a 10 años ( )
- d) De 10 años a más ( )

**II. REFERENTE A LAS CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

Fecha de inicio de actividades: 01/01/2015

Tipo del sector productivo:

- a) Servicios ( )
- b) Comercio (X)
- c) Industrial ( )
- d) Otros:

Tamaño de la empresa:

- a) Microempresa (X)
- b) Pequeña empresa ( )

**III. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE**

3.1 ¿Cómo usted financia su actividad económica?

- a) Financiamiento propio
- b) (X) financiamiento externo

3.2 ¿El financiamiento obtenido fue de entidades bancarias, no bancarias informales o financiamiento propio?

- a) (X) Entidad bancaria
- b) Sistema no bancario
- c) Sistema informal
- d) Recursos financieros propios

3.3 ¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?

- a) De 5000 a 10000
- b) (X) De 10,000 a 20,000
- c) De 20,000 a 50,000
- d) más de 50,000

3.3 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?

- a) (X) 10% a 15%
- b) 15% a 20%
- c) 20% a 25%

  
Mg. CPCC. Patricia Aurora Pasco  
DIRECTORA UJ

3.4 ¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de una entidad formal?

- a) (X) Si
- b) No

3.6 ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?

- a) BBVA
- b) Scotiabank
- c) (X) BCP
- d) Banco de la Nación
- e) Otros

3.7 ¿A qué plazo fue otorgado el financiamiento?

- a) (X) Corto plazo
- b) Mediano plazo
- c) Largo plazo

3.8 ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?

- a) Financiamiento tipo factoring      b) Financiamiento tipo leasing  
c) Otros       Ninguno

3.9 ¿En que se empleó el financiamiento otorgado?

- Capital de trabajo      b) Mejoramiento de la infraestructura  
c) Compra de activos fijos      d) Otros

3.10 ¿Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?

- Si      b) No

3.11 ¿Tuvo dificultades para acceder al financiamiento?

- Si      b) No

3.12 ¿Cree usted que es importante el financiamiento de una entidad bancaria o de terceros para hacer crecer su empresa?

- Si      b) No

3.13 ¿Cree usted que son importantes las Mype para la economía del país?

- Si      b) No

## VI. REFERENTE A LA RENTABILIDAD DE LA MYPE

4.1 ¿Considera que su negocio es rentable?

- a) Si      b) No       A veces

4.2 ¿La rentabilidad de este año superó a la del año pasado?

- Si      b) No



4.3 ¿Cuál fue el porcentaje de variación?

- Incremento del 10% a 20%      b) Incremento del 30% a 50%  
c) Disminución del 10% a 20%      d) Disminución del 30% a 50%

4.4 ¿Considera que el Financiamiento es un factor determinante para la Rentabilidad de las Mype?

- Si      b) No

4.5 ¿Considera que la capacitación es un factor determinante en la rentabilidad de las Mype?

- Si      b) No

Fuente: Elaborado por el autor.

## Anexo 02: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

(Ciencias Contables)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Contables, 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:

Efecto del Financiamiento en la Rentabilidad de las  
Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú:  
Caso Empresa CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L - CHIMBOTE, 2021

y es dirigido por YVONA HERRERA MAYAS ROBERTO, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Con el propósito de la investigación es: Obtener mi título universitario. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 25 minutos de su tiempo.

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

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de un mensaje de texto a su celular. Si desea, también podrá escribir al correo

Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

**Nombre:** CHRISTIAN ALEXANDER FERNÁNDEZ

**Fecha:** 26 - 04 - 2021

**Correo electrónico:** CHRISTIAN FERNÁNDEZ @ OUTLOOK.COM.PE

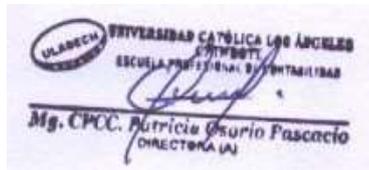
**Firma del participante:** 

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

### Anexo 03: Validación del cuestionario

#### VALIDACIÓN DEL CUESTIONARIO:

- ✓ **Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [ x ] Aplicable después de corregir [ ] No aplicable [ ]
- ✓ Apellidos y nombres del juez validador: Mgtr. **Patricia Sofía Osorio Pascacio**.  
**DNI: 32904925**
- ✓ Especialidad del validador: **Contador Público**



---

**Firma**

**Chimbote, 21 de  
septiembre del 2021.**

#### Anexo 04:Definición y Operacionalización de las variables

TITULO:Efecto del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas

empresas del sector comercio del Perú: caso empresa CELINOR CHIMBOTE

E.I.R.L. – Chimbote, 2021.

DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES					
Título	Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Efecto del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L Chimbote,2021	Independiente	Es conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una	Los proyectos mencionados es un préstamo que se recibe de un individuo o de una empresa.	Tasas de financiamientos	Para la creación de mi negocio.
	Financiamiento			Métodos para obtener financiamiento	Para aumentar el capital
				Destinos de financiamiento	Contar con historial de crédito.
	Dependiente	empresa, actividad, organización	La rentabilidad se emplea para saber qué porcentaje del dinero o capital invertido se ha recuperado, en el caso de una inversión que no se ha realizado.	Ratios de Rentabilidad	Rentabilidad Económica.
	Rentabilidad	o individuo Ucha (2019)			Rentabilidad de la Empresa.

**Fuente:** Elaboración propia.

**Anexo 05:Matriz de consistencia**

<b>MATRIZ DE CONSISTENCIA</b>				
<b>Título</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Objetivo General</b>	<b>Variables</b>	<b>Metodología</b>
<p>Efecto del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L Chimbote, 2021</p>	<p>¿Cuál es el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L Chimbote, 2021?</p>	<p>Describir efecto del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L Chimbote, 2021.</p>	Financiamiento	Tipo: Cualitativa
		<p><b>Objetivos específicos</b></p>		
		<p>1. Describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú. 2.Determinar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la empresa CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L Chimbote, 2021. 3.Comparar el efecto del</p>	<p>Nivel: Descriptivo, documental y de caso Diseño: No experimental Población: Micro y pequeñas empresas del Perú Muestra: Empresa CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L –Chimbote, 2021.</p>	

		<p>financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa</p> <p><b>CELINOR CHIMBOTEE.I.R.L</b></p> <p>Chimbote, 2021.</p>		
--	--	---	--	--

**Fuente:** Elaboración propia.

**Anexo 06: Otros Anexos**

➤ **Registrada en REMYPE:**

REGISTRO NACIONAL DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA - REMYPE								
(Desde el 20/10/2008)								
Nº DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	FECHA SOLICITUD	ESTADO/CONDICIÓN	FECHA DE ACREDITACIÓN	SITUACIÓN ACTUAL	DOCUMENTO DE SUSTENTO	FECHA DE BAJA / CANCELACIÓN	REGIMEN LABORAL ESPECIAL (RLE)
20600064984	CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L.	05/01/2018	ACREDITADO COMO MICRO EMPRESA	12/01/2018	ACREDITADO	-----	-----	-----

➤ **Registrada en SUNAT:**

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20600064984 - CELINOR CHIMBOTE E.I.R.L.		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	19/01/2015	Fecha de Inicio de Actividades:	01/01/2015
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	JR. MANUEL RUIZ NRO. 732 (FRENTE DE LA TIENDA SAN LORENZO) ANCASH - SANTA - CHIMBOTE		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	<p>Principal - 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS</p> <p>Secundaria 1 - 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN</p>		

# PROYECTO

---

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo