



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO
Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO
DEL PERÚ: CASO EMPRESA FERRETERÍA Y
REPRESENTACIONES LOS ANDES E.I.R.L AYACUCHO
2021**

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

AUTOR:

ARONE ALANYA, RENZO

ORCID: 0000-0003-0187-8766

ASESOR:

GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN

ORCID: 0000-0002-6859-7996

AYACUCHO – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0227-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **16:00** 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: **FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA FERRETERÍA Y REPRESENTACIONES LOS ANDES E.I.R.L AYACUCHO 2021**

Presentada Por :
(3103151339) **ARONE ALANYA RENZO WALDIER**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, la tesis, con el calificativo de **13**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

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

ESPEJO CHACON 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: FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA FERRETERIA Y REPRESENTACIONES LOS ANDES E.I.R.L AYACUCHO 2021. Del (de la) estudiante ARONE ALANYA RENZO WALDIER, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 06% 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, 21 de Agosto del 2023

Mg. Roxana Torres Guzmán
Responsable de Integridad Científica

Título de la tesis

Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del

Perú: caso empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho 2021

Equipo de trabajo

AUTOR:

Arone Alanya, Renzo

ORCID: 0000-0003-0187-8766

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado

Ayacucho, Perú.

ASESOR:

Gonzales Renteria, Yuri Gagarín

ORCID: 0000-0002-6859-7996

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Firma del jurado y asesor

ESPEJO CHACON, LUIS FERNANDO

ORCID: 000-0003-3776-2490

Jurado

MONTANO BERMUDA, JULIO JAVIER

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Jurado

SOTO MEDINA, MARIO WILMAR

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Jurado

GONZALES RENTERIA, YURI GAGARÍN

ORCID: 0000-0002-6859-7996

Asesor

Agradecimiento

En primer lugar, agradezco a mi familia por brindarme el apoyo cada día y darme una educación para ser un buen profesional. Seguidamente a la universidad por acogerme en su casa de estudios, durante mi trayectoria estudiantil. De igual manera agradecer a cada uno de los docentes por darme las pautas para hacer un buen proyecto.

Dedicatoria

Este presente trabajo está dedicado en primer lugar a mis padres por darme el apoyo día a día y siempre están en la malas y buenas, dándome la motivación incondicional para concluir mi carrera profesional.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho, 2021. La metodología de esta investigación corresponde a un tipo cualitativo, con un nivel de investigación descriptivo y el diseño bibliográfico, documental no experimental, aplicando la técnica de revisión bibliográfica pertinente entrevista y como instrumento de recolección de información o datos las fichas bibliográficas además de un cuestionario con preguntas cerradas que se aplicó al gerente de la empresa, obteniendo las siguientes conclusiones. Con respecto al objetivo específico 1: según los autores nacionales reflejan en sus resultados que las mypes recurren a un financiamiento de terceros con un tiempo de corto plazo. Con respecto al objetivo 2: se aplicó un cuestionario al gerente de la empresa donde la empresa también recurre a un financiamiento de terceros, pero a largo plazo, además con el préstamo obtenido nos menciona que si mejora sus ingresos o rentabilidad. Con respecto al objetivo 3: se aplicó los resultados del objetivo 1 y 2 los factores más importantes que se relación ambos.

Palabras clave: financiamiento, rentabilidad, mypes.

Abstrac

The present research work had as a general objective: To describe the financing and profitability of micro and small companies in the commercial sector of Peru and of the hardware store and representations Los Andes EIRL Ayacucho, 2021. The methodology of this research corresponds to a qualitative type, with a descriptive level of research and bibliographic design, non-experimental documentary, applying the relevant bibliographic review technique, interview and as an instrument for collecting information or data, bibliographic records as well as a questionnaire with closed questions that was applied to the manager of the company, obtaining the following conclusions. Regarding specific objective 1: according to the national authors, they reflect in their results that the mypes resort to third-party financing with a short-term time. Regarding objective 2: a questionnaire was applied to the manager of the company where the company also resorts to third-party financing, but in the long term, in addition to the loan obtained, it mentions that if it improves its income or profitability. Regarding objective 3: the results of objective 1 and 2 were applied, the most important factors that are related to both.

Keywords: financing, profitability, mypes.

Contenido

Título de la tesis	iv
Equipo de trabajo	v
Firma del jurado y asesor	vi
Agradecimiento	vii
Dedicatoria	viii
Resumen	ix
Abstrac	x
Contenido	xi
Índice de tablas	xv
I. Introducción	16
II. Revisión de literatura	23
2.1 Antecedentes	23
2.1.1 Antecedentes Internacionales	23
2.1.1.2 Antecedentes Nacionales	27
2.1.1.3 Antecedentes Locales	30
2.2. Bases teóricas de la investigación	32
2.2.1. Teorías de financiamiento	32
2.2.2. Teorías de rentabilidad	34

2.2.3. Teorías de empresa.....	34
2.2.4 Marco conceptual	36
2.2.4.1 Financiamiento.....	36
2.2.4.2 Fuentes de financiamiento.....	36
2.2.4.3 Financiamiento interno.....	37
2.2.4.4 Financiamiento externo.....	37
2.2.4.5 Financiamiento a corto plazo	37
Tipos de financiamiento a corto plazo.....	37
2.2.4.6 Financiamiento a largo plazo	38
2.2.4.7 Tasas de interés	39
2.2.5 Rentabilidad	40
2.2.5.1 Tipos de rentabilidad.....	40
2.2.6 Micro y pequeñas empresas	41
2.2.6.1 Importancia de la micro y pequeña empresa	41
III. Hipótesis	43
IV. Metodología.....	44
4.1 Diseño de la investigación.....	44
4.2 Universo y muestra.....	44
4.3 Definición y operacionalización de variables	45

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	49
4.4.1 Técnicas.....	49
4.4.2 Instrumentos.....	49
4.5 Plan de análisis	49
4.6 Matriz de consistencia.....	41
4.7. Principios éticos.....	42
V. RESULTADOS.....	45
5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 01	45
5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 02.....	46
5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 03.....	49
5.2 ANALISIS DE RESULTADOS	52
5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 01	52
5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 02.....	52
5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 03.....	53
VI. CONCLUSIONES.....	55
6.1.1 Respecto al objetivo específico N° 01	55
6.1.2 Respecto al objetivo específico N° 02.....	55
6.1.3 Respecto al objetivo específico N° 03.....	56
6.2 RECOMENDACIONES.....	57

6.2.3 Respecto al objetivo específico N° 03.....	57
8. Referencia bibliográfica.....	58
ANEXO 1	68
PRESUPUESTO	68
ANEXO 2	69
INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS	69
ANEXO 3	72
CONSENTIMIENTO INFORMADO	72
ANEXO 4	73
Carta de autorización.....	73

Índice de tablas

Tabla N° 1	45
Tabla N° 2	46
Tabla N° 3	49

I. Introducción

Las mypes en Europa constituyen el 99% de las empresas de la unión y se han puesto en camino de diversos programas de acción con el objetivo de aumentar la capacidad de las pymes gracias a la investigación y la innovación y mejorar su acceso a la financiación, con la finalidad de conseguir mejores condiciones para las pymes. Respecto a la actualidad que se vive hoy en día han tomado repercusiones sobre la pandemia COVID-19 han impulsado nuevos planteamientos en lo que respecta a la reactivación económica, reconstrucción y el fortalecimiento de la resiliencia de las pymes. (Frédéric, 2021)

La crisis financiera ha tenido un profundo impacto en las mypes de Europa, haciéndolas más dependientes de las fuentes externas de financiación. En un entorno caracterizado por la elevada regulación y en el que la mayor parte de las instituciones de financiación se ven obligadas a reducir su apalancamiento y su exposición al riesgo, muchas pymes han encontrado grandes dificultades para acceder a la financiación externa, sobre todo las pequeñas empresas emergentes, las entidades que se centran en proyectos innovadores o las que intentan expandirse o invertir en el comercio exterior. (Ramírez, 2014)

En Latinoamérica las mypes tienen baja participación al crédito del sector privado debido a las economías modernas, uno de las principales se basa en la existencia de fallas del funcionamiento de los mercados de créditos, esencialmente por la insuficiente de información con que cuentan los bancos para realizar las evaluaciones de riesgo. También la falta de información sobre los proyectos por

parte de las empresas como en sus ingresos, potencialidad de su crecimiento y la inestabilidad o escasa transparencia de los balances contables, por ello se les hacen difícil la medición de riesgo por parte de las entidades financieras. Y también tienen enormes dificultades para cumplir con los requisitos que son exigidos por te de las entidades financieras. (Ferrano, 2011)

En México las mypes cuentan con un acceso limitado al financiamiento bancario por falta de información confiable a cerca de las pymes que enfrentan los ofertantes y los altos índices, por ello se les hace difícil acceder a un financiamiento, porque estoy no muy sencillo para la banca tradicional aun es complejo generar análisis rápidos y acertados enfocados en la auditoria de riesgos y la consulta del perfil crediticio. **(Konfio, 2020)**

En Colombia el 62% de las pymes no tienen acceso a los préstamos financieros que son claves para su crecimiento y desarrollo. Además, la mayoría de ellas presentan educación financiera limitada y se basan en sus decisiones en personal con poco conocimiento del tema. Y también se enfrentan en un escenario de poca oferta de crediticia y con altos costos de los intereses. **(Redaccion economia, 2020)**

Las mypes en Europa dan muestras de haberse quedado descolgadas de la recuperación económica, porque tienen más actividad, pero son menos rentables. Estas empresas sufren una fuerte reducción de los márgenes, dado que el incremento de los costes es superior al de las ventas, lo que las lleva a su situación más crítica desde 2014, y una situación que se agrava por la crisis inflacionista.

Las empresas siguen funcionando, pero son menos rentables. La rentabilidad se ha desplomado. Se sitúa en niveles de hace seis años, dice el informe. En concreto, la rentabilidad neta sobre el activo, que había comenzado a recuperarse en 2013, volvió a retroceder con la pandemia hasta llegar al 3% en 2021, mientras que en 2019 estaba en el 3,7%. (Masdeu, 2022)

Por otro lado, este autor coincide con Masdeu que en Europa las mypes y los aumentos de los costos y la caída de la rentabilidad ha empeorado la situación de las mypes españolas. Según el último estudio realizado por CEPYME (Confederación Española de la Pequeña y Mediana Empresa) el tejido empresarial nacional atraviesa su situación más crítica desde el 2014. La rentabilidad de las pymes descendió hasta el 3% en 2021, situándose en niveles de hace seis años. Según la CEPYME, las pymes nacionales parecen haberse descolgadas de la recuperación que ha habido tras la pandemia. Aunque hay más actividad, es mucho menos rentable. Esta situación todavía se agrava más a principios de 2022 por la crisis inflacionaria. En conclusión, las pymes se estén viendo arrastradas por los elevados costes que tienen que afrontar los empresarios, una importante pérdida de productividad y, en general, por una menor rentabilidad. (Marques, 2022)

La pandemia por Covid-19 trajo consigo la paralización de alrededor del 50% de las actividades económicas en el año 2020, lo cual se vio reflejado en los cierres parciales o totales de industrias, cadenas de suministros, viajes, turismo, entre otros. La emergencia sanitaria colocó en evidencia la vulnerabilidad de las mypes, aunado a la fragilidad de las cadenas de valor, la falta de proveedores alternativos, la dependencia provocada por una mayor concentración del mercado

y la falta de herramientas digitales para modernizar y agilizar procesos. (Gonzalo, 2021)

En América Latina las mypes o también llamadas pymes este autor indica que La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) muestra que América Latina tiene baja productividad. Si comparas ese índice de las microempresas y pequeñas empresas con el de las empresas grandes nos damos cuenta de que existe una brecha enorme. También encontramos una baja inversión en conocimiento, rezago tecnológico y baja inyección de capital. Asimismo, la calidad y equidad en la educación tienen una influencia grande en la toma de decisiones, la cual, muchas veces, se basa en la experiencia debido a una limitación del nivel educativo. Esto lleva a la falta de innovación. Se necesita que las empresas grandes generen una integración desarrollando a esas microempresas y pequeñas empresas, tanto para atrás como para adelante: tanto proveedores como clientes. (Builes, 2021)

Según un reporte del Banco Mundial, muchos peruanos son excluidos del sector financiero formal como consecuencia de que los productos financieros son demasiado costosos y no están diseñados para cubrir sus necesidades. Además, su nivel de confianza en las instituciones financieras es bajo. De acuerdo con este mismo reporte, un 45% de las mypes presentan limitaciones crediticias. El acceso al financiamiento es más restringido entre las pequeñas empresas, las del sector minorista y las dirigidas por mujeres. Además, las empresas indican que las instituciones financieras no son su principal opción de financiamiento cuando necesitan obtener capital de trabajo o inversiones. (Comex Peru, 2022)

En el Perú las mypes poseen un rol muy importante en la economía nacional que constituye el 99% de la unidad empresarial y obtienen cerca del 85 % del total de puestos de trabajo también generan aproximadamente el 40% del PBI. Actualmente las micro y pequeñas empresas en el Perú tienen dificultad a un préstamo por la crisis que se está viviendo por ello el gobierno peruano planteo el programa REACTIVA PERÚ y FAE – MYPE el cual tuvo como objetivo garantizar el financiamiento a las empresas que enfrentan pagos y obligaciones de corto plazo con sus trabajadores y proveedores de bienes y servicios. Pero la gran mayoría de las mypes no obtuvieron ese beneficio porque no cumplían con los requisitos. (Directorio de pymes verdes, 2020)

En la región Ayacucho un promedio de cinco mil mypes habrían fracasado durante la paralización a causa del COVID-19, además un promedio de 25 mil empresas formales, 99% son mypes y los demás son empresa mediana, los más lastimados fueron con el estado de emergencia fueron las mypes. Dentro de ellos se encuentran los diferentes sectores como turismos, hotelería, restaurantes, transporte y el comercio. “Ante ello el gobierno planteo la reactiva Perú resulto un engaño porque solo beneficio a las empresas medianas y grandes que representa el 5% del total de empresas en la región y las mypes en la región no recibieron ningún beneficio”. (Camara de comercio, 2020)

Por razones expuestas, el enunciado del problema de la investigación es la siguiente ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L. Ayacucho, 2021?

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

Describir el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho, 2021.

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

Describir financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Describir el financiamiento y rentabilidad de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho 2021.

Analizar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho, 2021.

El presente trabajo se justifica porque se enfocará en estudiar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho, 2021 debido ante la crisis que encuentra en la actualidad por la pandemia COVID-19, donde las mypes se fueron a la quiebra desde que comenzó la pandemia hasta hoy en día aún no se reactivan el 100% de las actividades en algunos sectores. Por ello se profundizará los conocimientos teóricos de diferentes autores para poder orientar y así mejorar sus ingresos ante la situación que se vive hoy en día. Además, la necesidad de obtener el financiamiento para las actividades empresariales cada vez tiene mayor importancia en la actividad económica. La investigación tiene plena justificación

científica por que la metodología se proyectara en resolver el problema y mejorar el financiamiento y rentabilidad de la empresa que se va estudiar por la crisis que se encuentra.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes 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 en Perú, sobre la variable, unidades de análisis y sector de muestra de investigación.

Lopez (2018) En su tesis de investigación “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil” **Objetivo.** Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. **Metodología.** Enfoque cuantitativo, nivel investigativo-descriptivo. Sobre una muestra de 29 unidades económicas con una población que está conformada por aquellas empresas que se encuentran emitiendo actualmente obligaciones en el mercado de valores por un monto inferior a \$1´800.000 dólares de los Estados Unidos de América. La técnica de recolección de datos se utilizó la entrevista y la encuesta, el instrumento la guía de entrevista y el cuestionario. **Resultado.** Basándose, en que este sector económico conforma alrededor del 95% de las empresas constituidas en los diferentes países tanto americanos como europeos, siendo estos los principales promotores de plazas de trabajo, pero todo ello se ve contrastado con sus bajos niveles de producción, ya que, en relación a los respectivos Productos Internos Brutos de cada nación, no logran ser eficientes al momento de contribuir con una adecuada

producción de bienes y servicios. **Conclusiones.** En base a la investigación y los resultados obtenidos en ella, mediante la entrevista y encuestas, así como también la información bibliográfica, se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, De alguna u otro manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento.

Artero (2018) En su desarrollo la investigación “planeación estratégica de inversión y financiamiento en la creación de valor de las mypes del sector ferretero en el municipio de Ahuachapán” **Objetivo.** Aportar las estrategias de inversión y financiamiento en función de la rentabilidad y sostenibilidad para las MYPES del sector Ferretero del Municipio de Ahuachapán. **Metodología.** Diseño metodológico no experimental transaccional, del tipo de investigación de campo, con un nivel descriptivo. población estuvo compuesta por 14 empresas ferreteras del municipio, micros y pequeñas empresas (MYPES), de la cual se seleccionó una muestra intencionada 12 empresas. La técnica de recolección de datos se utilizó la encuesta y el instrumentó la recolección de datos. **Resultado.** Estas empresas tienen trayectoria y son conocidas en el mercado; así también, son sostenibles y estables, ya que el 58.3% tienen más de 10 años de existencia, la procedencia de sus ingresos, para el inicio de sus actividades comerciales en el sector ferretero del Municipio de Ahuachapán. **Conclusiones.** Se ha verificado que los propietarios de las empresas encuestadas de las Micro y Pequeñas empresas, no cuentan con una planeación estratégica financiera para realizar sus inversiones y financiamientos. Se considera

con base a la problemática planteada, que las Micro y Pequeñas empresas es necesario que cuenten con una guía de estrategias financieras y de inversión.

Daciuk (2019) en su desarrollo de investigación “Impacto y Dificultades de financiamiento que atraviesan las Pymes de Posadas Misiones” **Objetivo.** Elaborar un diagnóstico para determinar si el desfinanciamiento de las Pymes en Posadas es la causa de su muerte prematura. **Metodología.** Enfoque Cualitativo, nivel descriptivo, diseño transversal, observacional y no probabilístico. Sobre una muestra constituida por cuatro Pymes (que dejaron de existir en la ciudad de Posadas) con una población estuvo constituida por cada una de las pymes que han dejado de existir. **Resultado.** La etapa del desarrollo de las empresas el desfinanciamiento las afectó de forma decisiva, se estableció que tres de las cuatro Pymes tomadas como muestra, comenzaron a sufrir el desfinanciamiento entre los seis meses y el año de haber iniciado las operaciones comerciales. **Conclusiones.** El desfinanciamiento afecta a las Pymes en la ciudad de Posadas en etapas tempranas ubicadas entre los seis meses y el año de que las mismas comenzaran a operar, los propietarios de estas empresas cuentan con poca o nula información sobre los planes del gobierno, subsidios y líneas de créditos orientados a brindar financiamiento a las pequeñas y medianas empresas, dado que en 23 su mayoría, apelan al financiamiento propio, recurriendo también a préstamos familiares y soluciones informales como salida a las necesidades que se les van presentando que, en gran medida emergen como consecuencia de la falta de financiamiento.

Ascencio (2019) En su desarrollo de investigación “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019”. **Objetivo.** Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. **Metodología.** Enfoque mixto, es decir cuantitativo y cualitativo, porque se recolecta, analiza y vinculan ambas formas en una misma investigación, el nivel descriptivo, diseño es transversal, la población estuvo compuesta por 237 pymes del cantón de libertad. El instrumento de recolección de datos ha sido la encuesta y la técnica fue la revisión de estudios relacionados al tema. **Resultado.** El 47% de los encuestados consideran que al momento de obtener financiamiento se les solicita demasiada documentación, el 29% considera que la banca presenta elevadas tasas de interés, mientras que el 13% indica que se le solicitaron demasiadas garantías, el 11% restante considera que la central de riesgos es un inconveniente que les dificulta acceder a un crédito. **Conclusión.** El 85% de los empresarios encuestados ha logrado tener acceso a un crédito, la mayoría de ellos en bancos privados con montos que van de \$10000 a \$20000, el destino del préstamo fue utilizado de un 75% a un 100% como capital de trabajo para el crecimiento del negocio, estos préstamos fueron cancelados en el lapso de 1 a 5 años. Si bien los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y ha permitido que el negocio crezca; también consideran que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras y por ende liquidar el negocio.

2.1.1.2 Antecedentes Nacionales

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

Palacios (2018) en su desarrollo la investigación “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. caso: Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018.” **Objetivo.** Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. **Metodología.** Enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño No experimental, bibliográfico, documental y de caso. Sobre una muestra, que por ser una investigación bibliográfica y documental no aplica muestra (Solo descripción del caso en estudio). La población, Por ser una investigación bibliográfica y documental no aplica muestra (Solo descripción del caso en estudio). La técnica de recolección de datos se utilizó la técnica de la encuesta – entrevista al propietario y el instrumento para el recojo de la información se utilizó la entrevista, la observación directa y el cuestionario, el cual estuvo compuesto por preguntas redactadas de manera sencilla para que sean comprendidas con facilidad por los encuestados. **Resultado.** Que la ferretería en estudio financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, con historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local. **Conclusiones.** En el Perú, las fuentes de

financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales.

Lazaro (2020) en su investigación “Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2019”. **Objetivo.** Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2019. **Metodología.** Enfoque cuantitativo, nivel descriptivo, diseño descriptivo-no experimental, sobre una muestra aleatoria simple donde se trabajó con una población de 28 micro y pequeñas empresas y la muestra fue dirigida a 28 micro y pequeñas empresas, quienes nos brindaron la información necesaria a través de la técnica del cuestionario, como instrumento se utilizó la encuesta y para analizar los datos conseguidos en la investigación se utilizó el programa Excel. **Resultado.** el 71% utilizó capital propio para la apertura de sus ferreterías, el 57% reinvertió sus utilidades, el 25% recurrió a las reservas; el 79% utilizó el crédito de proveedores, el 86% recurrió a las instituciones financieras, el 61% recurrió a los bancos; el 46% invirtió el crédito en capital de trabajo, el 75% afirmó el uso del financiamiento a corto plazo. **Conclusiones.** Las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2019; donde el mayor porcentaje de las micro y pequeñas empresas encuestadas recurrió al autofinanciamiento y al financiamiento externo para realizar sus actividades de compra y venta de materiales de ferretería.

Vallejo (2020) desarrollo la investigación “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería

Karty – Chimbote, 2018.” **Objetivo.** Describir las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería KARTY de Chimbote, 2018. **Metodología.** Enfoque cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental - descriptivo - bibliográfica – documental. Sobre una muestra aleatorio simple para poder realizarlo la muestra se tomó a la empresa de estudio ferretería KARTY de Chimbote 2018.en tanto la población está constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. La técnica de recolección de datos fueron la Revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo y el instrumento Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y los cuadros 01 y 02 de la investigación. **Resultado.** Los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas tener una mayor rentabilidad económica, la empresa de ferretería KARTY de Chimbote, utilizó dos tipos de financiamiento: autofinanciamiento y de terceros; siendo de corto plazo y invertido en capital de trabajo; lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos y utilidades, y así poder ser más competitiva en el mercado de ferreterías de Chimbote. **Conclusiones.** El financiamiento de las micro y pequeñas empresas en general y de la empresa del caso de estudio en particular, es de terceros y propio; de corto plazo y es utilizado principalmente como capital de trabajo.

2.1.1.3 Antecedentes Locales

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

Torres (2019) en su desarrollo la investigación “El financiamiento, rentabilidad y tributación en las micro y pequeña empresa, sector comercio del Perú: caso ferretería céfiro E.I.R.L del Distrito de San Juan Bautista, 2018.”. **Objetivo.** Determinar de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y tributario en las Micro y Pequeñas Empresas en el sector comercio del Perú: Caso de ferretería CEFIRO E.I.R.L del Distrito de San Juan Bautista, 2018. **Metodología.** Enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño cualitativo, bibliográfico y documental. Con una población que estuvo constituida por las Mypes del sector comercio del Perú en el año de 2018 y con una muestra que dado que la investigación fue descriptiva – bibliográfico – documental y de caso, no hubo muestra. La técnica de recolección de datos fue la revisión bibliográfica y la entrevista en tanto el instrumento que se utilizó fue el cuestionario y la ficha bibliográfica. **Resultado.** La mayoría de los autores coincide que acceden al financiamiento propios y terceros que son otorgados por las entidades no bancarias y a corto plazo, asimismo, son utilizadas esencialmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra activo fijo. **Conclusiones.** las Mypes acuden a las instituciones no bancarias, tanto que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad en la empresa y gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento beneficioso y se mejoró los servicios de ventas dentro de las

empresas. Además, existe un nivel de cultura tributaria regular, es decir poseen conocimientos genéricos respecto a los sistemas tributarios.

Velarde (2020) en su desarrollo la investigación “Control interno, financiamiento y rentabilidad de las micro y/o pequeñas empresas del sector comercio, rubro Ferretero, Ayacucho 2020.” **Objetivo.** o identificar las oportunidades de control interno, financiamiento y rentabilidad comparativamente de las micro y/o pequeñas empresas nacionales del sector comercio y rubro ferretero, Ayacucho 2020. **Metodología.** Enfoque cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental. Sobre un muestreo no probabilístico de 2 empresas ferreterías en una población de 83 (100%) empresas dedicadas al rubro ferretero. La técnica de recolección fue la encuesta y el instrumento el cuestionario tipo likert. **Resultado.** Se mostraron que las empresas tienen un control interno de nivel intermedio, ello debido a deficiencias presentes en cada uno de los componentes del mismo, en ese sentido el 36.4% de los encuestados sostuvieron que la empresa nunca identifica los riesgos internos que podrían afectar el cumplimiento de las metas, el 45.5% sostuvo que la empresa casi nunca cumple con el pago de los créditos bancarios y el 45.5% sostuvo que la empresa regularmente genera beneficio económico. **Conclusiones.** Las oportunidades de control interno, financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del rubro ferretero contribuyen con la mejora de las empresas del comercio y rubro ferretero, Ayacucho 2020.

Pino (2020) este autor en su desarrollo la investigación “Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro Ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020.” **Objetivo.** Determinar las principales características

del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020. **Metodología.** Enfoque cuantitativo, diseño no experimental, diseño cuantitativo-no experimental-descriptivo-bibliográfico y documental. Sobre una muestra fue esta conformado por 30 empresas ferreteras y el universo está conformada 30 empresas ferreteras, la técnica de recolección de datos fue la encuesta y revisión bibliográfica, el instrumento ficha bibliográfica y el cuestionario. **Resultado.** El 63,33% indicaron que están muy de acuerdo en que el crédito obtenido ayuda a la adquisición de activos. El 83,33% de los encuestados afirman que se encuentran muy de acuerdo en que el plazo de los créditos otorgados tiene relación con la rentabilidad de la empresa. El 56,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que la rentabilidad de la empresa ha mejorado gracias al financiamiento obtenido. **Conclusiones.** El financiamiento permite el desarrollo empresarial, donde las mypes ferreteras buscan financiar sus actividades con fuentes internas y externas, en su mayoría a corto plazo por su rápida obtención. La realización de capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad y las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad. La rentabilidad de la empresa mejoró gracias al financiamiento obtenido, este hecho influye directamente en la toma de decisiones financieras.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teorías de financiamiento

Este autor (Levy, 2019) indica que no existe una teoría de financiamiento única, sino un conjunto de teorías que comparten conceptos básicos para explicar las

operaciones financieras y sus efectos sobre el sector real. Sin embargo, es posible identificar fuertes disensos sobre el destino de los créditos y el papel de los ahorros en la actividad económica. Es por ello que en el primer apartado de esta sección se presentan brevemente los supuestos más relevantes de las teorías de financiamiento y, a partir de ello, se revisan críticamente las distintas implementaciones institucionales en torno al financiamiento y la actividad económica en las últimas décadas.

Actualmente existen diferentes alternativas para el financiamiento de las Medianas y Pequeñas empresas, junto a los bancos comerciales, quienes han promovido una competencia en el otorgamiento de créditos pese a que tradicionalmente no les era atractivo este sector crediticio, tenemos a las instituciones especializadas en atender a las necesidades de estos negocios, dándoles créditos en forma ágil y eficiente. (Puerta, 2018)

Las nuevas empresas consideran que su desarrollo se encuentra limitado por las dificultades para el acceso a financiamiento, debido principalmente a las condiciones financieras desfavorables como cronograma de pago muy cortos o elevados costos. (Castro, 2019)

Según este autor (Briozzo, 2016) las decisiones de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas tradicionalmente se han enmarcado dentro de la hipótesis de la jerarquía financiera el cual afirma que las empresas tienen un orden de preferencias en la decisión de las fuentes de financiamiento. En particular, se supone que los propietarios y gerentes de las firmas poseerán más información sobre la situación de las mismas, y prefieren mantener esa información privada.

2.2.2. Teorías de rentabilidad

El objetivo fundamental de toda empresa desde el punto de vista privado, es generar utilidad, rentabilidad y por último crear valor. El retorno de la inversión para sus socios o accionistas es fundamental, ya que se toma un riesgo en el momento de crear la transformación empresarial. La rentabilidad es el resultado neto de políticas y decisiones gerenciales en donde los índices de rentabilidad muestran los efectos combinados de la liquidez, así como la administración de los activos y la deuda sobre los resultados operativos. (Ocaña, 2018)

Para este autor la rentabilidad es una medida de productividad de los fondos comprometidos a un negocio y desde el punto de vista del análisis a largo plazo de la empresa, donde lo importante es garantizar su permanencia y crecimiento y por ende el aumento de su valor que es el aspecto más importante a tener en cuenta, es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. Es así que la rentabilidad mide la efectividad de la gerencia demostrada por las utilidades obtenidas. (Gomez, 2018)

2.2.3. Teorías de empresa

Este autor define (Westreicher., 2020) la teoría empresa es el conjunto de reglas, principios y leyes que explican la naturaleza de las organizaciones empresariales en cuanto a su existencia como tal. Además, busca dar respuestas a un conjunto de temas en torno a las organizaciones empresariales. Ella pretende entender la razón por la cual nacen o surgen las empresas, cómo estas se desarrollan en el tiempo,

cómo coordinan los factores productivos, buscan conocer su periferia o frontera en cuanto a tamaño y crecimiento. La teoría neoclásica resalta la importancia que posee el mercado y limitan el papel de la empresa a la manipulación de los factores productivos. Es decir, las empresas deben concentrar profundamente su objetivo en maximizar el uso de los factores productivos (tierra, capital, trabajo y tecnología), minimizando los costes de producción.

Alfaro (2016) este autor indica que la teoría de la empresa de la siguiente manera es un conjunto de contratos como de trabajo, administración, sociedad, obligación y distribución. Estos determinan la forma como combinan los factores para la obtención de la producción y los rendimientos que se obtienen. Si los precios de los distintos factores de la producción son buenos (es decir, hay precios para todas las cantidades y formas en que dichos factores son necesarios), la producción se organizará a través de contratos celebrados en el mercado, no en el seno de una organización. Estos costes de realizar transacciones en el mercado son los costes de transacción (los costes de descubrir el precio de la prestación intercambiada, de celebrar el contrato y de asegurar su cumplimiento). En las sociedades primitivas y en las Economías de subsistencia, los mercados no proveen de los bienes y servicios, de manera que todas actividades productivas se realizaban en el seno de la familia.

2.2.4 Marco conceptual

2.2.4.1 Financiamiento

Estela (2020) este autor define el financiamiento o financiación es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo. Dicho más fácilmente, financiar es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada.

Para este autor (Marcano, 2014) el financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios.

2.2.4.2 Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento son aquellas instituciones o entidades tanto públicas como privadas, a las que podemos acudir en búsqueda de fondos para un fin concreto. A cambio deberemos de cumplir unas condiciones determinadas. (Financiera, 2021)

Lopez (2017) este autor indica que la fuente de financiación de la empresa es toda aquella vía que utiliza para obtener los recursos necesarios que sufraguen su actividad. Uno de los grandes objetivos de toda empresa es su supervivencia, y para garantizar su continuidad deberá proveerse de recursos financieros. Así, las fuentes de financiación serán los medios que utiliza la firma para conseguir fondo.

2.2.4.3 Financiamiento interno

El financiamiento interno son recursos propios de la empresa que aportan cada socio, además es un capital que forma parte del patrimonio neto de la empresa y se conoce con el nombre de recursos propios. (Vasquez, 2016)

2.2.4.4 Financiamiento externo

El financiamiento externo son agentes o entidades financieras, bancarias como bancos, cajas de ahorro. Al cual acuden los empresarios porque sus recursos propios no son suficientes, por ello es necesario contar con ellos para no satisfacer las necesidades de la empresa. (Vasquez, 2016)

2.2.4.5 Financiamiento a corto plazo

Este tipo de financiamiento se utiliza para conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas directamente a los ingresos. Este se lleva a cabo en un período no mayor a 12 meses. Generalmente, las empresas que optan por esta vía estiman recibir un beneficio económico mayor al costo financiero del crédito. (Conexioesan, 2020)

El financiamiento a corto plazo es ideal para pequeñas y medianas empresas. Además, incluye prácticas financieras como el factoring (cesión de facturas por cobrar a cambio de efectivo), el descuento de pagarés o el confirming (servicio de pago a proveedores).

Tipos de financiamiento a corto plazo

- Crédito comercial
- Crédito bancario

- Línea de crédito
- Financiamiento interno
- Pagare

Las ventajas que tiene:

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

2.2.4.6 Financiamiento a largo plazo

Las fuentes de financiamiento a largo plazo son aquellas cuyo plazo de devolución de los fondos obtenidos supera el período de un año.

Tipos de financiamiento a largo plazo:

- Bonos
- Acciones
- Hipoteca

La ventaja que tiene:

- Mejora el historial crediticio/financiero a futuro.
- 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.

2.2.4.7 Tasas de interés

Las tasas de interés es el precio del dinero, es decir, es el precio a pagar por utilizar una cantidad de dinero durante un tiempo determinado. Su valor indica el porcentaje de interés que se debe pagar como contraprestación por utilizar una cantidad determinada de dinero. (Kiziryan, 2015)

Tipos de tasas de interés

➤ Tasa de interés nominal

Son las tasas que se capitalizan una vez al año o más.

➤ Tasa de interés efectiva

Es la que expresa de manera anual el interés nominal y depende de la periodicidad de pago. Aquí se puede encontrar la reinversión o la capitalización de intereses.

➤ Tasa de interés real

Es aquella que nos permite saber cuál es el interés real que se ganará por las inversiones. La inflación aminora la capacidad de compra, lo que hace que el dinero pierda su valor.

➤ Tasa de interés variable

Este tipo de tasa se puede actualizar normalmente de manera mensual. También se hace trimestralmente en algunos casos.

➤ Tasa de interés fija

Esta tasa no se cambia en ningún momento del préstamo. En estos casos la tasa acordada se aplicará mientras esté vigente el crédito o ahorro.

2.2.5 Rentabilidad

Lizacano (2004) este autor define la rentabilidad es un concepto amplio que admite diversos enfoques y proyecciones, y actualmente existen diferentes perspectivas de lo que puede incluirse dentro de este término en relación con las empresas; se puede hablar así de rentabilidad desde el punto de vista económico o financiero, o también se puede hablar de rentabilidad social, incluyendo en este caso aspectos muy variados como pueden ser los aspectos culturales, medioambientales, etc., que vienen a configurar los efectos positivos o negativos que una empresa puede originar en su entorno social o natural. La rentabilidad es el beneficio obtenido de una inversión. En concreto, se mide como la ratio de ganancias o pérdidas obtenidas sobre la cantidad invertida.

2.2.5.1 Tipos de rentabilidad

Rentabilidad económica

La rentabilidad económica es el indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos. Además, el no tomar en cuenta la forma en que han sido financiados los activos permitirá determinar si una empresa no rentable lo es por problemas en el desarrollo de su actividad económica o por una deficiente política de financiación. (Del La Hoz Surez, 2008)

Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera o del capital, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por sus capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. (Del La Hoz Surez, 2008)

2.2.6 Micro y pequeñas empresas

Legislación peruana (2014) define como la unidad económica operada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente (ley 28015 LEY DE PROMOCION Y FORMALIZACION DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA), con la finalidad de desarrollar actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, extracción, transformación, y producción sea industrial o artesanal de bienes.

2.2.6.1 Importancia de la micro y pequeña empresa

Las micro y pequeñas empresas representan un sector de vital importancia dentro de la estructura productiva del Perú, de forma que las microempresas representan el 95,9% del total de establecimientos nacionales, porcentaje éste que se incrementa hasta el 97,9% si se añaden las pequeñas empresas. Así nos menciona

el Ministerio de Trabajo, por ello las mypes brindan empleo a más de 80% de la población económicamente activa (PEA) y generan cerca de 45 % del producto bruto interno (PBI). (Pymes peruanas, 2013)

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

Descripción de la empresa

La empresa en estudio, Ferretería y Representaciones los Andes E.I.R.L. con RUC: 20534713402 siendo su domicilio fiscal Jr. los andes - espaldas banco nación de Carmen alto Mza. a lote. 4b1a p.j. Vista alegre Ayacucho - Huamanga - Carmen alto, la empresa se dedica a la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción. La empresa está activo más 10 años. Además, emite los siguientes comprobantes: factura, boleta, nota de crédito, guía de remisión remitente, guía de remisión transportista.

III. Hipótesis

El trabajo de investigación no tiene hipótesis porque es de diseño descriptivo y cualitativo y de caso.

Galan (2009) Este autor indica que no todas las investigaciones llevan hipótesis, se tiene que conocer el tipo de estudio en el caso de investigaciones de tipo descriptivo no requiere hipótesis porque es suficiente con plantear algunas preguntas de investigación y en conclusión solo aquellas investigaciones que buscan evaluar la relación entre variables o explicar sus causas requieren formular hipótesis.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El término diseño en el marco de una investigación cualitativa se refiere al abordaje general que se utiliza en el proceso de investigación, es más flexible y abierto, y el curso de las acciones se rige por el campo (los participantes y la evolución de los acontecimientos), de este modo, el diseño se va ajustando a las condiciones del escenario o ambiente. (Salgado, 2007)

El diseño que se aplicó es el cualitativo, no experimental bibliográfico y documental.

4.2 Universo y muestra

4.2.1 Universo

La población en este caso estuvo conformada por las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2 muestra

La muestra en este caso estuvo conformada por la empresa en estudio.

4.3 Definición y operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	SI	NO
Financiamiento	El financiamiento son las modalidades y mecanismos a los que accede una empresa para obtener recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y por lo general tiene un costo.	En el presente estudio, el financiamiento se encontró operacionalmente definido por medio de los tipos, el tiempo y el interés. Además, será medido a través de un cuestionario.	Financiamiento	¿La empresa obtiene préstamo o financiamiento de alguna entidad? ¿De dónde obtiene el financiamiento? A) Cajas municipales B) Cooperativas C) Entidades financieras D) Bancos		
Rentabilidad	La rentabilidad es una noción que se aplica en toda acción económica en la que se movilizan en medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener resultados.	En el presente estudio, la rentabilidad se encontró definida operacionalmente por medio de la rentabilidad económica, financiera. Además, será medido a través de un cuestionario.	Tipos	¿Qué tipo de financiamiento obtiene la empresa externo o interno? A) Interno B) Externo C) Ninguna ¿El financiamiento que recibió la empresa es a corto plazo?		

			Tasas	<p>¿Cuál fue el monto que solicitó el financiamiento?</p> <p>A) De 5,000.00 a 15,000.00</p> <p>B) De 15,000.00 a 25.000.00</p> <p>C) De 25,000.00 a 50,000.00</p> <p>La empresa obtiene préstamo por un periodo de:</p> <p>A) 1 año</p> <p>B) 3 años</p> <p>C) 5 años</p> <p>¿La empresa o su persona tuvo problemas o inconvenientes al solicitar un préstamo?</p> <p>¿Qué tipo de tasa de interés conoce?</p> <p>A) Interes nominal</p> <p>B) Interes efectivo</p> <p>C) Ninguna</p>	
--	--	--	-------	--	--

			Rentabilidad	<p>¿Qué porcentaje de tasa de interés pago la empresa por el préstamo obtenido? A) 1% B) 3% C) 5%</p> <p>¿En que invierte el préstamo obtenido? A) Capital de trabajo B) Mejoramiento de local C) T. A</p> <p>¿La rentabilidad de la empresa mejoro con el financiamiento obtenido?</p> <p>¿La empresa incremento en sus activos en los últimos meses?</p> <p>¿Considera que su empresa es rentable?</p> <p>¿Considera usted que la inversión financiera que ha realizado la empresa es la adecuada</p>	
--	--	--	--------------	---	--

				para mejorar la perspectiva financiera?		
--	--	--	--	---	--	--

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas.

Hace uso de la recolección de datos, pero sin utilizar la medición numérica y el análisis estadístico. Interpreta la información utilizando instrumentos específicos, con el fin de establecer preguntas de investigación, generar teorías y conocimientos nuevos o novedosos durante el proceso de interpretación. (Hernandez, 2020)

Por ello se utilizó la revisión bibliográfica de los antecedentes y también la entrevista.

4.4.2 Instrumentos.

La investigación cualitativa recoge los discursos completos de los sujetos y luego procede a su interpretación, analizando las relaciones de significado que se dan en una determinada cultura o ideología. Por ello se utilizó las fichas bibliográficas y la entrevista que se realizó.

4.5 Plan de análisis

En este caso utilizo la información de fichas bibliográficas como puede porque nivel de investigación es descriptivo, bibliográfico documental no experimental.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizará la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes nacional y local.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizará la técnica de entrevista, aplicando un cuestionario de preguntas cerradas al representante

de la empresa FERRETERIA Y REPRESENTACIONES LOS ANDES
E.I.R.L.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

4.7. Principios éticos

(Uladech, 2021) Todas las fases de la actividad científica deben conducirse en base a los principios de la ética que rigen la investigación en la ULADECH católica:

4.7.1 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.

4.7.2 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.

4.7.3 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.

4.7.4 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.

4.7.5 Justicia

El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.

4.7.6 Integridad científica

El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos.

Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

V. RESULTADOS

5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 01

Describir el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Tabla N° 1

Resultado de los autores nacionales y locales

Autores	Resultados
Palacios 2018	Este autor menciona que la empresa en estudio financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, con historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local.
Lázaro 2020	Por lado este autor indica que el 71% utilizó capital propio para la apertura de sus ferreterías, el 57% reinvertió sus utilidades, el 25% recurrió a las reservas; el 79% utilizó el crédito de proveedores, el 86% recurrió a las instituciones financieras, el 61% recurrió a los bancos; el 46% invirtió el crédito en capital de trabajo, el 75% afirmó el uso del financiamiento a corto plazo.
Vallejo 2020	Este autor menciona que utilizó dos tipos de financiamiento: autofinanciamiento y de terceros; siendo de corto plazo e invertido en capital de trabajo; lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos y utilidades, y así poder ser más competitiva en el mercado de ferreterías de Chimbote.
Torres 2019	Para este autor el financiamiento propio y de terceros que son otorgados por las entidades no bancarias y a corto plazo, asimismo, son utilizadas esencialmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra activo fijo.
Velarde 2020	Identifica los riesgos internos que podrían afectar el cumplimiento de las metas, el 45.5% sostuvo que la empresa casi nunca cumple con el pago de

	los créditos bancarios y el 45.5% sostuvo que la empresa regularmente genera beneficio económico.
Pino 2020	El 63,33% indicaron que están muy de acuerdo en que el crédito obtenido ayuda a la adquisición de activos. El 83,33% de los encuestados afirman que se encuentran muy de acuerdo en que el plazo de los créditos otorgados tiene relación con la rentabilidad de la empresa. El 56,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que la rentabilidad de la empresa ha mejorado gracias al financiamiento obtenido.

Fuente: Elaboracion propia

5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 02

Describir el financiamiento y rentabilidad de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho 2021.

Tabla N° 2

Respuesta de la entrevista de la empresa en estudio

N°	PREGUNTAS	RESPUESTA	
		SI	NO
1	¿La empresa cuenta con papeles en regla?	x	
2	¿La empresa obtiene préstamo o financiamiento de alguna entidad?	x	
3	De donde obtiene el financiamiento		
	A) Cajas municipales	x	
	B) Cooperativas		
	C) Entidades financieras		
	D) Bancos		
4	¿Qué tipo de financiamiento obtiene la empresa externo o interno?		
	A) Interno		
	B) Externo		x

- C) Ninguna
- 5** ¿El financiamiento que recibió la empresa es a corto plazo? x
- 6** ¿El financiamiento que recibió la empresa es a largo plazo? x
- 7** ¿Cuál fue el monto que solicito el financiamiento?
- A) De 5,000.00 a 15,000.00
- B) De 15,000.00 a 25.000.00
- C) De 25,000.00 a 50,000.00 x
- 8** La empresa obtiene préstamo por un periodo de:
- A) 1 año
- B) 3 años x
- C) 5 años
- 9** ¿La empresa o su persona tuvo problemas o inconvenientes al solicitar un préstamo? x
- 10** ¿Qué tipo de tasa de interés conoce?
- A) Interes nominal
- B) Interes efectivo x
- C) Ninguna
- 11** ¿Qué porcentaje de tasa de interés pago la empresa por el préstamo obtenido?
- A) 1%
- B) 3% x
- C) 5%
- 12** ¿En que invierte el préstamo obtenido?
- A) Capital de trabajo
- B) Mejoramiento de local
- C) T. A x
- 13** ¿La rentabilidad de la empresa mejoro con el financiamiento obtenido? x
- 14** ¿La empresa incremento en sus activos en los últimos meses? x
- 15** ¿Considera que su empresa es rentable? x

16 ¿Considera usted que la inversión financiera que ha realizado la empresa es la adecuada para mejorar la perspectiva financiera? x

Fuente: Elaboracion propia

5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 03

Analizar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho, 2021

Tabla N° 3

Análisis comparativo del objetivo 1 y 2

Elementos de comparacion	Resultado del objetivo específico n° 1	resultado del objetivo específico n° 2	Resultados
Tipo de financiamiento	Este autor indica que recurrió a dos tipos de financiamiento: autofinanciamiento y de terceros. (Torres 2019)	La empresa en estudio recurre al financiamiento de terceros.	Coinciden porque recuren a un financiamiento de terceros porque el interés es más bajo y les conviene pagar a una tasa menor.

<p>Tiempo de financiamiento</p>	<p>Este autor menciona que el préstamo que obtenido es a corto plazo y además son utilizados en el capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos. (Lazaro 2020)</p>	<p>La empresa en estudio el préstamo que realiza es a largo plazo por un periodo de tres años.</p>	<p>No coinciden debido a que cada uno de ellos optan de diferente tiempo de financiamiento, además a corto plazo te brindan a mayor tasa de interés, por lado a largo plazo es menos tasa de interés.</p>
<p>Motivo de credito</p>	<p>Se observa que el motivo de financiamiento es para mejorar la adquisicion de activos y también señala para mejorar la rentabilidad de la empresa. (Pino 2020)</p>	<p>En el caso de la empresa en estudio el motivo del financiamiento es para mejorar el capital de trabajo y el local.</p>	<p>Coinciden porque la gran mayoría de las micro y pequeñas empresas en el Perú acuden a un financiamiento debido a falta de capital para mejorar así sus ingresos.</p>

<p>El financiamiento incide en la rentabilidad</p>	<p>El financiamiento si inciden en la rentabilidad donde el 83.5% de los encuestados afirman que se encuentran muy de acuerdo en el plazo de los créditos otorgados tiene relación con la rentabilidad. (Pino 2020)</p>	<p>En el caso de la empresa con el préstamo obtenido mejora la rentabilidad e incrementa sus activos.</p>	<p>Coincide porque el financiamiento para las micro y pequeñas empresas es de suma importancia, a través de ellos les generan ingresos y, además buscan un financiamiento a una tasa menor donde les conviene.</p>
<p>Rentabilidad</p>	<p>Respecto a la rentabilidad este autor menciona que mejoro sus ingresos y utilidades con el préstamo obtenido. (Vallejo 2020)</p>	<p>La empresa en estudio indica que con préstamo obtenido si mejora su rentabilidad.</p>	<p>Coinciden la rentabilidad que obtienen es a través de del financiamiento obtenido muchos de ellos mejoran sus ganancias.</p>

Fuente: Elaboracion propia

5.2 ANALISIS DE RESULTADOS

5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 01

Describir financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

El autor Palacios (2018) indica que la empresa en estudio obtiene el financiamiento de una entidad financiera pero no menciona si es a corto o largo plazo, y además cuenta con un historial positivo y además cuenta que invirtió su capital en mercaderías así para poder satisfacer las necesidades de sus clientes. Por otro lado, los autores Vallejo (2020) y Torres (2019) coinciden que obtienen el financiamiento de terceros a corto plazo menor a un año. Por lado el autor Lázaro (2020) indica que utiliza capital propio.

Con respecto a la rentabilidad Pino (2020) y los demás autores mencionan que con el préstamo obtenido mejoran su rentabilidad gracias al financiamiento que obtuvieron y les sirve de mucha ayuda a las micro y pequeñas empresas, además recurren a entidades financieras que cobre un porcentaje menor de tasa de interés.

5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 02

Describir el financiamiento y rentabilidad de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho 2021.

La empresa en estudio nos indica que si obtiene préstamo de una caja municipal. Además, menciona el monto aproximado de su financiamiento que esta entre 25,000.00 a 50,000.00 soles con un tiempo a largo plazo tres años. Y el préstamo obtenido hace su devolución con una tasa de interés de 3%. Además, nos menciona que no tuvo ningún inconveniente al momento de solicitar el préstamo.

Respecto a la rentabilidad la empresa en estudio invierte en el capital de trabajo y también para el mejoramiento de su local, además indica que con el préstamo obtenido mejora su rentabilidad, también considera que la empresa si es rentable, además la inversión financiera que realiza la empresa es la adecuada porque mejora la perspectiva financiera.

5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 03

Analizar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho, 2021

Tipo de financiamiento: en los resultados encontrados en el objetivo 1 y 2 tienen una coincidencia donde los autores nacionales Vallejo (2020) y Torres (2019) mencionan que recurren al financiamiento de terceros y también se autofinancian y la empresa en estudio de también recurre al financiamiento de terceros porque obtiene buenos resultados.

Tiempo de financiamiento: en los resultados que se encontró en los objetivos 1 y 2 no hay coincidencia donde los autores nacionales Vallejo (2020) y Torres (2019) indican que el tiempo de financiamiento obtenido es a corto plazo que son utilizados en el capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos y en la empresa en estudio a largo plazo por un periodo de tres años.

Motivo de crédito: en los resultados encontrados en el objetivo 1 y 2 tienen coincidencia donde los autores nacionales Pino (2020) y Palacios (2018) mencionan el motivo del financiamiento es para mejorar la adquisición de sus activos y también señalan para mejorar la rentabilidad de la empresa y en la empresa de estudio nos indica que el motivo de su financiamiento es para mejorar el capital de trabajo y el local.

El financiamiento incide en la rentabilidad: en los resultados encontrados del objetivo 1 y 2 hay una coincidencia donde el autor nacional Pino (2020) mencionan que el 83.5% de los encuestados afirman que se encuentran muy de acuerdo en plazo de los créditos otorgados tiene relación con la rentabilidad y la empresa en estudio gracias al financiamiento obtenido mejora su rentabilidad e incrementa sus activos.

Rentabilidad: en los resultados encontrados en el objetivo 1 y 2 los autores nacionales Vallejo & Pino (2020) y Torres (2019) mencionan que con el financiamiento obtenido mejoraron sus ingresos de manera progresivamente y la empresa en estudio de igual manera obtiene una buena rentabilidad.

VI. CONCLUSIONES

6.1.1 Respecto al objetivo específico N° 01

Describir financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales recurren la gran mayoría al fuente de financiamiento externo porque es de gran ayuda para poder invertir en sus activos y así ser competitivo en el mercado y así también satisfacer a sus clientes. Las cajas y cooperativas formales ofrecen menores tasas de intereses a diferencia de los bancos, (BCR, Interbank, Banco continental).

Con respecto a la rentabilidad las micro y pequeñas empresas nacionales mencionan que el resultado es favorable porque gracias al financiamiento que otorgan mejoran sus ingresos.

6.1.2 Respecto al objetivo específico N° 02

Describir el financiamiento y rentabilidad de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho 2021.

Se concluye que el financiamiento en la empresa ferretería y representación los andes E.I.R.L. es de mucha importancia porque ayuda a mejorar satisfactoriamente porque invierte sus activos además en la mejora de su local así mismo para competir en mercado.

Con respecto a la rentabilidad gracias al financiamiento obtenido mejora sus ingresos.

6.1.3 Respecto al objetivo específico N° 03

Analizar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho, 2021.

Con respecto a la comparación de los antecedentes nacionales y el resultado de la aplicación del cuestionario al gerente de la empresa en estudio se concluye:

Que el tipo de financiamiento de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L. y los autores nacionales coinciden porque recurren a un financiamiento de terceros porque no cuentan con un capital propio además y optan por una banca formal donde les a una tasa de interés menor.

El tiempo de financiamiento no hay una coincidencia con los autores nacionales y la empresa ferretería y presentaciones los andes E.I.R.L. porque indican los autores nacionales que el financiamiento es a corto plazo, pero la empresa en estudio es a largo plazo porque a mayor plazo la tasa de interés es menor.

El motivo de crédito existe una coincidencia los autores nacionales indican el motivo del financiamiento es para mejorar la adquisición de sus activos así mismo también mencionan para mejorar su rentabilidad, y para la empresa en estudio es para mejorar su capital de trabajo y local.

Rentabilidad existe una coincidencia donde la empresa en estudio mejora su rentabilidad gracias al préstamo que obtenido y los autores nacionales indicaron que también mejoran su rentabilidad de manera progresivamente gracias al financiamiento obtenido.

6.2 RECOMENDACIONES

6.2.1 Respecto al objetivo específico N° 01

Describir financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Se recomienda a las micro y pequeñas empresas nacionales que sigan obteniendo financiamiento donde les cobre una tasa menor así para que puedan mejorar o invertir en sus activos así mismo para obtener una buena rentabilidad.

6.2.2 Respecto al objetivo específico N° 02

Describir el financiamiento y rentabilidad de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho 2021.

Se recomienda a la empresa ferretería los andes y representaciones E.I.R.L que siga obteniendo financiamiento donde le conviene más y con una tasa menor y así mejore su ingreso o rentabilidad.

6.2.3 Respecto al objetivo específico N° 03

Analizar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho, 2021.

Se recomienda a las micro y pequeñas empresas que las micro y pequeñas empresas continúen obteniendo préstamos financieros de la banca formal dado que ellos brindan mejores tasas de interés.

8. Referencia bibliográfica

Alfaro, J. (2016). teoría de la empresa. (*Almacen de derecho*). Universidad autonoma de Madrid. Obtenido de <https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa>

Artero, A. (2018). *Planeacion estrategica de invercion y financiamiento en la creacion de valor de las mypes del sector ferretero en el municipio de Ahuachapan*. Tesis de posgrado, Univerddidad de el Salvador, Facultadad Multidisiplina de Occidente escuela de posgrado, Santa Ana - El Salvador. Obtenido de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/18723/1/%E2%80%9CPLANEACI%C3%93N%20E%20STRAT%C3%89GICA%20DE%20INVERSI%C3%93N%20Y%20FINANCIA%20MIENTO%20EN%20LA%20CREACI%C3%93N%20DE%20VALOR%20DE%20LAS%20MYPES%20%20DEL%20S.pdf?fbclid=IwAR15p5cLxoMt3qsT9nVbIeyjM09eJuH4z7foBylAyibHt>

Ascencio, M. (2019). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de santa elena en el año 2019*. Tesis para obtener el titulo profesional de ingenieria en finanzas contadora publica auditoria, Universidad de las fuerzas Armandas, Departamento de ciencia economicas, administrativas y del comercio carrera de ingenieria en finanzas y auditoria, santa elena - Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Belletich, E. (agosto de 2020). *financiamiento* . Obtenido de Uniervidad de piura:
<https://udep.edu.pe/hoy/2020/08/el-73-de-las-mypes-no-han-podido-acceder-a-financiamiento-para-su-reactivacion/>
- Briozzo, A. (2016). Decisiones de finaciamineto en las pymes. *Articulo*. Universidad ICESI, Cali - Colombia. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/212/21244782007.pdf>
- Builes, R. (2021). *El presente de mypes en latinoamerica*. Obtenido de <https://www.ulima.edu.pe/entrevista/rosana-builes-18-01-2021>
- Camara de comercio. (19 de junio de 2020). Mypes en quiebra. *En Ayacucho se registra mas de cinco mil mypes en quiebra*. Obtenido de Diariocorreo.pe: <https://diariocorreo.pe/edicion/ayacucho/en-ayacucho-se-registra-mas-cinco-mil-mypes-en-quiebra-943171/>
- Castro, L. (2019). *Fuentes de financiamiento y su recuperacion en crecimiento empresarial de las mypes*. Obtenido de pirhua.udep.edu.pe: https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Comex Peru. (2022). *Inclusion financiera de las mypes*. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/inclusion-financiera-de-las-mypes-potencial-para-un-mayor-dinamismo-de-la-economia>
- Conexioesan. (2020). *Financiamiento a corto plazo y largo plazo*. Obtenido de Esan.edu.pe: <https://www.esan.edu.pe/apuntes->

empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-
elegir/#:~:text=Algunos%20tipos%20de%20financiamiento%20a,de%20tiempo
%20no%20es%20prolongado.

Daciuk, A. (2019). *Impacto y Dificultades de financiamiento que atraviesan las Pymes de posadas misiones*. Trabajo final de grado, Universidad siglo 21, Carrera de contador publico, Posadas - Misiones. Obtenido de https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/17819/DACIUUK%20ALEJANDRO.pdf?sequence=1&fbclid=IwAR0Wc4bpsTLVJAMojj6nu4QgF3W-YS6UEe0Zx-v3MotHBJZ_7Dr_dYU8xl8

Del La Hoz Surez, B. (2008). *Indicadores de rentabilidad*. Obtenido de Revista de ciencias sociales: http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008#:~:text=La%20rentabilidad%20econ%C3%B3mica%20incluye%20seg%C3%BAn,inversi%C3%B3n%20neta%20de%20la%20empres
a.

Directorio de pymes verdes. (30 de abril de 2020). *Impacto de las mypes*. Obtenido de Economiaverde.pe: <https://economiaverde.pe/covid-19-en-el-peru-el-impacto-en-las-mypes/>

Estela, M. (2020). *financiamiento*. Obtenido de Concepto de finaciamineto: <https://concepto.de/financiamiento/>

- Ferrano, C. (2011). *Financiamiento a las pymes en latinoamerica. Caecid*. Obtenido de https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/35358/S2011124_es.pdf
- Financiera, G. (2021). *Fuentes de financiacion*. Obtenido de Novicap.com: <https://novicap.com/guia-financiera/fuentes-de-financiacion/#:~:text=Las%20fuentes%20de%20financiaci%C3%B3n%20son,de%20cumplir%20unas%20condiciones%20determinadas>.
- Frédéric, G. (2021). *Las pequeñas y medianas empresas*. Obtenido de Europarl.europa.eu: https://www.europarl.europa.eu/ftu/pdf/es/FTU_2.4.2.pdf
- Galan, M. (2009). *Metodologia de la investigacion*. Obtenido de <http://manuelgalan.blogspot.com/>
- Gomez, T. (2018). *Relacion entre costo de produccion rentabilidad de las empresas*. Obtenido de Repositorio.unp.edu.pe: <http://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/1606/CON-GOM-DOM-2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gonzalo, S. (2021). *Mypes de Latinoamerica* . Obtenido de Panorama digital: <http://www.sela.org/media/3223266/panorama-digital-de-las-mipymes-america-latina-2021.pdf>.
- Hernandez, T. (2020). *Tecnica de recoleccion de informacion*. Obtenido de UAEH: https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/icea/asignatura/administracion/2020/tecnica-recoleccion-informacion.pdf

Kiziryan, M. (27 de mayo de 2015). *Tipo de interes*. Obtenido de Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/tipo-de-interes.html>

Konfio. (2020). *Como funciona el credito pyme en Mexico*. Obtenido de Konfio:
<https://konfio.mx/tips/creditos/como-funciona-el-credito-pyme-en-mexico/>

Lazaro, W. (2020). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterias del distrito de Huaraz, 2019*. Tesis para optar el titulo profesional de contador publico, Univerddidad los angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad, Huaraz - Peru. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17144/FERRETERIAS_FINANCIAMIENTO_LAZARO_YAURI_WILDER_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR2CgSK9nbxHEDd66MmgPBvvT28AnWLSZ4xDrdvKVo5Qi4oYaUwg5JEIyeg

Legislacion peruana. (01 de septiembre de 2014). *Concepto de mypes*. Obtenido de Mypesss.blogspot.com: <http://mypesss.blogspot.com/2014/08/concepto-titulo-valor.html>

Levy, N. (junio de 2019). *Financiamiento, financiarizacion y problemas del desarrollo. Ceco*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

Lizacano, J. (2004). *pymes y rentabilidad empresarial*. Obtenido de Camaras de rentabilidad empresarial:
https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf

Lopez, D. (2017). *Fuente de financiacion*. Obtenido de Economipedia.com:
<https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

Lopez, J. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercial e industrial*. Tesis para optar el titulo en ingenieria en tributacion y finanzas, Universidad de Guayaquil, Facultad de ciencias administrativas, Guayaquil. Obtenido de
http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf?fbclid=IwAR2DD2NmpjHL8f-pRhMroTYfxNvuMO5a0Io7XIx-2H6XJTcQu3_hVuiozW8

Marcano, O. (2014). *Economia y finanzas*. Obtenido de Slideshare:
<https://es.slideshare.net/KrlaDelNardo/financiamiento-basico-del-nardo-y-moreno>

Marques, M. (2022). *Rentabilidad de las pymes*. Obtenido de Finanzarel:
<https://www.finanzarel.com/blog/la-rentabilidad-de-las-pymes-baja-a-pesar-de-tener-mas-actividad/>

Masdeu, J. (2022). *Retabilidad de la pymes en europa*. Obtenido de La economia Vanguardia:
<https://www.lavanguardia.com/economia/20220606/8318640/rentabilidad-pymes-cae-niveles-seis-anos.html>

Ocaña, E. (2018). *Arbol de rentabilidad*. Obtenido de Revista electronica ISSN:
[http://world_business.espe.edu.ec/wp-content/uploads/2018/09/16.7-
%C3%A1rbol-de-rentabilidad.pdf](http://world_business.espe.edu.ec/wp-content/uploads/2018/09/16.7-%C3%A1rbol-de-rentabilidad.pdf)

Palacios, R. (2018). *Carateriazcion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Peru*. Tesis para optar el titulo profesional, Uladech, Escuela profesioanal de contabilidad, Piura. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5831/FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_PALACIOS_FLORES_ROBERT_YURANDIL.pdf?sequence=4&isAllowed=y&fbclid=IwAR0kTR-VS4iV2y0-EzAERtS1S-dysbo2bOrtw6Y3H7-TZq-_5xwFrfdAqZk

Pino, A. (2020). *finaciamiento y rentabilidad en las micro y peueñas empresas del sector comercio rubro ferreterias del distrito Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el titulo profesional de contador publico, Universidad los angeles de Chimbote, Escuela de contabilidad, Ayacucho - Peru. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20719/COMERCIO_FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_PINO_PAREDES_ANA_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR15p5cLxoMt3qsT9nVbIeyjM09eJuH4z7foBylAyibHt1xVfTIPNK9STj8

Puerta, B. (2018). *financiamiento y rentabilidad de las mypes*. Obtenido de repositorio uladech:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3092/FINANCI>

MIENTO_RENTABILIDAD_Y_MICRO_EMPRESAS_PUERTA_REVILLA_WILL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pymes peruanas. (24 de septiembre de 2013). *Importancia del mypes en el Peru*. Obtenido de Pymes peruanas: <http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>

Ramirez, P. (2014). *Banco europeo de inversiones*. Obtenido de financiacion de pymes como impulso del crecimiento economico: <https://compartiendoconocimiento.elmundo.es/vivencias-empresariales/fondos-europeos-una-oportunidad-unica-para-las-pymes>

Redaccion economia. (2020). *pymes en colombia*. Obtenido de Colombia FINTECH: <https://www.colombiafintech.co/novedades/el-62-de-las-pymes-colombianas-no-tiene-acceso-a-financiamiento>

Salardi, j. (08 de febrero de 2020). *Problemas del financiamiento en las mypes del peru* . Obtenido de elcomercio.pe: <https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-coste-del-credito-noticia/?ref=ecr>

Salgado, A. (2007). Investigacion cualitativa: diseño, evaluacion del rigor metodologico y retos. *Scielo peru*, 71-78. Obtenido de http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1729-48272007000100009#:~:text=El%20t%C3%A9rmino%20dise%C3%B1o%20en%20el,se%20va%20ajustando%20a%20las

Torres, L. (2019). *El financiamiento, rentabilidad y tributacion en las micro y pequeña empresa, sector comercio del peru caso ferreteria cefiro E.I.R.L del distrito de san juan bautista, 2018*. Tesis para optar el titulo profesional de contador publico, Universidad los angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad, Ayacucho - Peru. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14395/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_TRIBUTACION_MYPES_TORRES_MEDINA_%20LIZBETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR09QI9JiAnlBS-zjQecq-uFzNaIMsPx1AH1bTwAQsShUmevVUu4I_2Ko3g

Uladech. (13 de enero de 2021). *Codigo de etica para la investigacion version 0004*. Obtenido de www.uladech.edu.pe: <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Vallejo, C. (2020). *Caracterizacion del finaciamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru caso: empresa feterreteria katy - Chimbote 2018*. Tesis para optar el titulo profesioanl de contador publico, Universidad los angeles de Chimote, Escuela profesional de contabilidad, Chimbote - Peru. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16988/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_VALLEJO_ZUTA_CHRISTIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR2AP0xqXDjoQKPP8eL_twFgOP8zRR1uLwwe9UgbcbhTIAEw1JIif9nm_esA

Vasquez, R. (17 de enero de 2016). *Financiacion externa de la empresa*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-externa-de-la-empresa.html>

Vasquez, R. (17 de enero de 2016). *Financiacion interna de la empresa*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-interna-de-la-empresa.html>

Velarde, V. (2020). *Control interno, financiamiento y rentabilidad de las micro y/o pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretero Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el titulo profesional de contador publico, Universidad los angeles de Chimbote, Escuela profesional de contabilidad, Ayacucho - 2020. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19356/CONTROL_INTERNO_FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_VELARDE_VALER_VLADIMIR_SANDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR1Dv4Jb4yJiKx9OZzTtxngTjHAgo2KwY0DDKMgWLckfLZLYaxPSthpMmw

Westreicher., G. (20 de septrimbre de 2020). *Teoría de la empresa*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>

ANEXO 1

PRESUPUESTO

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	2	5	10.00
• Fotocopias	10	1	10.00
• Empastado	1	7	7.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)	100	0.10	10.00
• Lapiceros	4	0.50	2.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
• Uso de internet	30.0	4	120.00
Sub total			
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	5	2	10.00
Sub total			10.00
Total de presupuesto desembolsable			296.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00

ANEXO 2

INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

CUESTIONARIO



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, o representantes legales de la empresa de ámbito de estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa, Ferretería y representaciones los andes E.I.R.L. para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L Ayacucho 2021

N°	PREGUNTAS	RESPUESTA	
		SI	NO
1	La empresa cuenta con papeles en regla	x	
2	La empresa obtiene préstamo o financiamiento de alguna entidad	x	
3	De donde obtiene el financiamiento		
	A) Cajas municipales	x	
	B) Cooperativas		

- C) Entidades financieras
- D) Bancos
- 4** ¿Qué tipo de financiamiento obtiene la empresa externo o interno?
- A) Interno
- B) Externo x
- C) Ninguna
- 5** El financiamiento que recibió la empresa es a corto plazo x
- 6** El financiamiento que recibió la empresa es a largo plazo x
- 7** Cual fue el monto que solicito el financiamiento
- A) De 5,000.00 a 15,000.00
- B) De 15,000.00 a 25.000.00
- C) De 25,000.00 a 50,000.00 x
- 8** La empresa obtiene préstamo por un periodo de:
- A) 1 año
- B) 3 años x
- C) 5 años
- 9** La empresa o su persona tuvo problemas o inconvenientes al solicitar un préstamo x
- 10** Qué tipo de tasa de interés conoce
- A) Interes nominal
- B) Interes efectivo x
- C) Ninguna
- 11** Qué porcentaje de tasa de interés pago la empresa por préstamo obtenido
- A) 1%
- B) 3% x
- C) 5%
- 12** En que invierte el préstamo obtenido
- A) Capital de trabajo
- B) Mejoramiento de local
- C) T. A x

- | | | |
|----|---|---|
| 13 | La rentabilidad económica de la empresa mejoro con el financiamiento obtenido | x |
| 14 | La empresa incremento en sus activos en los últimos meses | x |
| 15 | ¿Considera que su empresa es rentable? | x |
| 16 | ¿Considera usted que la inversión financiera que ha realizado la empresa es la adecuada para mejorar la perspectiva financiera? | x |

Fuente: Elaboracion propia

ANEXO 3



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CONSENTIMIENTO INFORMADO

La finalidad de este protocolo de la escuela de Contabilidad, 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: **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso empresa Ferretería y representaciones los andes E.I.R.L. Ayacucho 2021** y es dirigido por **Arone Alanya, Renzo** investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Describir Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso empresa Ferretería y representaciones los andes E.I.R.L. Ayacucho 2021**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará entre **10 a 15** minutos de su tiempo.

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

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

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

Nombre: Beatriz Huanca Yana

Fecha: 10/04/2021

Correo electrónico: beatrizhuanca@gmail.com

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

ANEXO 4

Carta de autorización



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Escuela profesional de contabilidad

Carta s/nº - 2021 ULADECH CATOLICA

Sr(a):

Beatriz Huanca Yana

Gerente general de la empresa Ferretería y representaciones los andes E.I.R.L.

Presente

De mi consideración:

Es un placer dirigirme a usted para expresar mi saludo cordial e informarle que soy estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El motivo de presente tiene por finalidad presentarme Arone Alanya Renzo, con código de matrícula 3103151339, de la carrera profesional de contabilidad, ciclo 8, quien solicita autorización para ejecutar de manera remota o virtual, el proyecto de investigación titulada **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso empresa ferretería y representaciones los andes E.I.R.L. Ayacucho 2021** durante los meses de octubre y noviembre del presente año.

Por este motivo, mucho agradeceré me brinde el acceso y facilidades a fin de ejecutar satisfactoriamente mi investigación la misma que redundara en beneficio de su institución. En espera de su amable atención, quedo de usted.

Atentamente,

Arone Alanya, Renzo

DNI: 76638534

Código de estudiante: 3103151339