



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “LORENA ROMERO AMARINGO” –
MANANTAY, 2021.**

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

AUTOR

**TANG BARDALES, DANY RICHARD
ORCID ID: 0000-0003-2453-2039**

ASESOR

**GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN
ORCID: 0000-0002-6859-7996**

CHIMBOTE – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0263-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **14:00** horas del día **06** de **Agosto** 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: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA "LORENA ROMERO AMARINGO" - MANANTAY, 2021.**

Presentada Por :
(1803181322) **TANG BARDALES DANY RICHARD**

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: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA "LORENA ROMERO AMARINGO" - MANANTAY, 2021. Del (de la) estudiante TANG BARDALES DANY RICHARD, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 13% 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, 27 de Setiembre del 2023

Mg. Roxana Torres Guzmán
Responsable de Integridad Científica

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de tesis, con todo mi afecto y admiración a Dios; por la vida, la salud que me brinda, y sobreprotege a cada uno de los miembros de mi familia.

A mis padres, Ricardo y Rosita que desde la mansión celestial me guían y me protegen para continuar con mis estudios universitarios a través de mis oraciones, a mi esposa Lorena por ser el gran pilar para culminar mis estudios universitarios.

Dany Richard Tang Bardales

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco al ser omnisciente, omnipotente, Dios; por darme la vida, y sobre todo brindarme las fuerzas y fortalezas que necesito para luchar por cada una de mis metas, a sobreponerme por cada una de las dificultades y adversidades que se me presentan en la vida enseñándome a levantarme para continuar y seguir adelante.

A mis hijos (as), por ser la gran motivación que tengo para continuar con mi tercera carrera profesional, demostrándoles que la perseverancia debe ser una característica en toda persona para conseguir los ideales.

Dany Richard Tang Bardales

Índice General

1. Carátula	I
2. Acta de Jurado	II
3. Evidencia de Originalidad	III
4. Dedicatoria (opcional)	IV
5. Agradecimiento (opcional).....	V
6. Índice General.....	VI
7. Lista de Tablas	IX
8. Lista de Figuras.....	IX
9. Resumen.....	X
10. Abstracts.....	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1. Descripción del problema	1
1.2. Formulación del problema	3
1.3. Justificación	3
1.4. Objetivo general	3
1.5. Objetivos específicos	3
II. MARCO TEÓRICO	5
2.1. Antecedentes.....	5
2.1.1 Internacionales.....	5
2.1.2 Nacionales.....	6
2.1.3 Regionales.....	7
2.1.4 Locales.....	8
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	9

2.2.1 Marco teórico.....	9
2.2.1.1 Origen del financiamiento.....	9
2.2.1.2 Teoría del financiamiento.....	9
2.2.1.2.1 Financiamiento a corto y largo plazo.....	10
2.2.1.2.2 Financiamiento interno y externo.....	11
2.2.1.2.3 Financiamiento propio y ajeno.....	11
2.2.1.3 Teoría de la rentabilidad.....	12
2.2.1.3.1 Tipos de rentabilidad.....	13
2.2.1.3.2 Indicadores de rentabilidad.....	14
2.2.1.3.3 Ventajas y desventajas.....	15
2.2.1.3.4 Rentabilidad contable.....	15
2.2.1.4 Teoría de la empresa.....	15
2.2.1.5 Teoría de la microempresa.....	16
2.2.2 Marco conceptual	18
2.2.2.1 Financiamiento	18
2.2.2.2 Rentabilidad	18
2.2.2.3 Empresa	19
2.2.2.4 Micro y pequeñas empresas (MYPE)	19
2.2.2.5 Sector comercio	19
2.2.2.6 Venta	19
2.3 Hipótesis	19
III. METODOLOGÍA.....	21
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de la Investigación	21
3.2 Población y Muestra	21
3.3 Variables. Definición y Operacionalización	21

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	23
3.5 Método de análisis de datos	23
3.6 Aspectos Éticos	24
IV. RESULTADOS	26
4.1 Resultados.....	26
4.2 Discusión de Resultados.....	33
V. CONCLUSIONES.....	36
IV. RECOMENDACIONES.....	38
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	40
ANEXOS.....	45
Anexos 1: Matriz de Consistencia	46
Anexos 2: Instrumento de recolección de la información.....	47
Anexos 3: Validez del instrumento.....	49
Anexos 4: Confiabilidad del instrumento.....	53
Anexos 5: Formato de Consentimiento Informado	54
Anexos 6: Documento de aprobación de institución para la recolección de la información.....	55
Anexos 7: Evidencia de ejecución.....	56

LISTA DE TABLAS Y FIGURAS (No aplica)

RESUMEN

Sin duda una incorrecta concepción del financiamiento y rentabilidad, implica distorsionar la información financiera. La contabilidad de gestión, requiere de información objetiva y certera para tomar decisiones de recurrir a financiamientos y rentabilidad; es por ello que el presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021. En concordancia con lo mencionado, la investigación fue cualitativa, se aplicó un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Esto quiere decir que para la recolección de información se empleó la técnica de encuesta y como instrumento un cuestionario de 24 ítems relacionados al estudio de la investigación, siendo encuestada la dueña de dicha empresa del distrito de Manantay, como resultado se obtuvo: que el financiamiento que otorgan créditos las entidades financieras, mejora la rentabilidad significativamente a las Mypes, puesto que aumenta el capital de trabajo en beneficio de la empresa. Se concluyó que: muchos emprendedores en el rubro de venta de abarrotes y productos de primera necesidad desconocen las diversas fuentes de financiamiento y rentabilidad, para emprender en una micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y sobre todo en la empresa investigada Lorena Romero Amaringo. Es importante que los miembros de una empresa, tengan conocimiento de financiamiento y rentabilidad para gerenciar utilidad y beneficios a la empresa y que lo puedan utilizar para continuar su operatividad en lo que han emprendido.

El Autor

Palabras claves: Financiamiento, rentabilidad, Mypes.

ABSTRACT

Undoubtedly, an incorrect conception of financing and profitability implies distorting financial information. Management accounting requires objective and accurate information to make decisions to resort to financing and profitability; That is why the present research work had as a general objective: to determine and describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the commerce sector of Peru: Lorena Romero Amaringo - Manantay company case, 2021. In accordance with the aforementioned, the research was qualitative, a non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case design was applied. For the collection of information, the survey technique was used and as an instrument a questionnaire of 24 items related to the research study, the owner of said company from the Manantay district being surveyed, as a result it was obtained: that the financing granted by credits financial entities, significantly improves profitability for Mypes, since it increases working capital for the benefit of the company. It was concluded that: many entrepreneurs in the field of selling groceries and basic necessities are unaware of the various sources of financing and profitability, to undertake in a micro and small business in the commerce sector of Peru and especially in the investigated company Lorena Romero Amaringo. It is important that the members of a company have knowledge of financing and profitability to manage utility and benefits to the company and that they can use it to continue their operation in what they have undertaken.

The Author

Keywords: Financing, profitability, Mypes.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción del problema

En el mundo actual de los negocios, las empresas Mypes representan definitivamente un eje transversal en el movimiento económico de muchos países, ya que estas representan una gran importancia porque generan un gran desarrollo económico dentro del mercado y esto se basa en los negocios en el sector comercio sobre todo; pues ello contribuye con la prosperidad de un país. Las pequeñas y medianas empresas por lo general contribuyen con los presupuestos macroeconómicos ya que representan grandes movimientos de flujos económicos en el que el ofertante y el demandante, determinan la importancia fundamentalmente porque permite analizar de la mejor manera cómo un país consigue sus objetivos, planteándose políticas económicas adecuadas como herramienta que tienen los gobiernos para alcanzar metas en cuanto a la estabilidad de los precios, balanza de pagos entre otros.

Podemos afirmar que los países de América Latina tienen estructurado desde registros o bases de datos de la existencia de micro, pequeña y medianas empresas, puesto que son consideradas como un componente de significativa importancia dentro del flujo empresarial; básicamente porque generan empleo directo e indirecto en toda la cadena de valor en el mundo del comercio y el consumo, lo cual permite y contribuye al mercado y su participación en la generación del producto bruto interno (PBI) (Dimi y Stumpo, 2020).

Las MYPE constituyen la mejor alternativa para hacer frente al desempleo nacional, especialmente al alarmante desempleo juvenil, esto quiere decir que las Mypes contribuye como el eje de desarrollo industrial, debido a la capacidad de crear empleos, flexibilidad en la estructura organizacional, adaptación a la innovación y a los movimientos del mercado; sin embargo, no tienen acceso a los apoyos financieros preferenciales que les ofrece la banca de desarrollo debido a que estos se otorgan a través de intermediarios financieros. A la banca comercial, no le es atractivo operar un recurso de fomento en este segmento de empresas, por la baja rentabilidad y la complejidad que representa el volumen de operaciones. (Mares 2017).

Es preciso mencionar que en el Perú, existen medidas de regulaciones para pequeñas y medianas empresas, como también las microempresas que conforman de gran importancia con la microeconomía del país, siendo estas las empresas, como por ejemplo los restaurantes,

hoteles, empresas constructoras, comerciales en rubro de productos de primera necesidad, entre otros. Cabe mencionar que el financiamiento es la adquisición económica proporcionados por las entidades bancarias y/o instituciones financieras con la finalidad de invertir en proyectos como en las empresas y/o negocios.

Ruiz (2020), menciona que la rentabilidad: esta es una correlación que se encuentra utilizando el retorno de la inversión realizada antes de los fondos esperados o ganados. Esto quiere decir que rendimiento o rentabilidad es el beneficio o utilidad obtenida o realizada en relación con los medios decididos a financiar en este caso, teniendo en cuenta que esta cantidad aumentará si se destina una cantidad significativa en relación con la inversión.

Según un reporte emitido por el Ministerio de la Producción, los efectos del COVID-19 fueron muy devastadores en la estructura generadora del PBI, ya que afectó no sólo la disminución de empresas, sino la disminución de puestos de trabajo y la reducción del consumo, lo cual impacta en las variables sobre las cuales se determina el indicador macroeconómico, por ello es que el gobierno Peruano trató rápidamente las estrategias en la reactivación de la economía implantándose el Programa de Apoyo empresarial a las micro y pequeñas empresas (PAE-Mype), que generó la inyección de un aproximado de 2 mil millones de soles para impactar directamente en la generación de impacto en retribuir la continuidad de las empresas en el Perú (Ministerio de la Producción, 2021)

Es por estos hechos que la empresa tuvo ciertos problemas en referencia al acceso al financiamiento, por las restricciones que se presentaron por pandemia, es por ello que muchas entidades financieras tuvieron requisitos muy rigurosos para acceder a créditos y todo ello debido por la alta tasa de morosidad que se dio a las bajas de las ventas en el sector comercio; es por ello que emprender un negocio como la venta de abarrotes y productos de primera necesidad en donde gracias a información de la empresa en estudio, puesto que lo que se va a ofrecer a sus diversos clientes y sobre todo el énfasis que se va poner por parte de la propietaria de la empresa. Es decir, esta investigación está conformado por diversas estructuras claras y sobre todo poniéndole énfasis en distintos temas, sobre todo en el rubro de venta de abarrotes y productos de primera necesidad ubicada en el distrito de Manantay, en el cual se demuestra muchas estrategias que se mejorarán con el transcurrir del tiempo poniéndole énfasis para lograr muchas perspectivas del cliente para con la empresa.

En el caso de estudio, la empresa se denomina Lorena Romero Amaringo, identificada con RUC N° 10001109354, cuyo domicilio es en la Urb. El Triunfo, Mz. W Lt. 21, distrito de Manantay, provincia de Coronel Portillo y departamento de Ucayali. Se dedica a la compra y venta de abarrotes y productos de primera necesidad.

1.2 Formulación del problema

¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Lorena Romero Amaringo” – Manantay, 2021?

1.3 Justificación

En definitiva, este trabajo de investigación que emprendí, se justifica únicamente con el propósito de orientar a otros investigadores que deseen realizar en el futuro investigaciones en el campo comercial desde el punto de vista metodológico, contextualizado como una herramienta confiable de recopilación de datos y, por lo tanto, validado por investigadores expertos; también promover el logro de los objetivos de la investigación y aplicar el método científico. Es por ello que el estudio, se dé una perspectiva del cómo la rentabilidad de la empresa Lorena Romero Amaringo del distrito de Manantay es influenciada con el financiamiento, en el cual se aplicará en dicha empresa.

1.4 Objetivo general

Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Lorena Romero Amaringo” – Manantay, 2021.

1.5 Objetivos específicos

1. Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas del sector comercio del Perú, 2021.
2. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021.

3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la Investigación

2.1.1 Antecedentes Internacionales:

Ixchop (2014), en su tesis de investigación titulada: Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector de confección de la ciudad de Mazatenango. Estableció como objetivo general: identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección en la ciudad de Mazatenango - Guatemala. Aplicó una metodología de investigación descriptiva, esto quiere decir que utilizó el método descriptivo, dicho autor, dio como conclusión: que el financiamiento en las pequeñas empresas es muy esencial para el ciclo de vida, por ello es de suma importancia que el acceso a los créditos otorgados por las entidades financieras tenga menos complicaciones. Cabe mencionar que la principal fuente de financiamiento que utilizan los empresarios es un financiamiento externo, a pesar de las altas tasas de intereses que cobran las entidades financieras y el engorroso requisitos y trámites que ellos los exigen, mientras un porcentaje mínimo de empresas recurren a financiamiento interno.

Rojas (2015), en su tesis titulada: Financiamiento público y privado para el sector Pyme en la Argentina. Realizado en Buenos Aires. Se pudo apreciar que tuvo como objetivo general: investigar las causas por las cuales las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina. La metodología que se aplicó fue: del paradigma descriptivo, describiendo los puntos favorables y desfavorables que tienen según encuestas. La autora en su trabajo de investigación llegó a los siguientes resultados: Las pymes representan el 99% de la totalidad de las empresas de dicho país, en este caso en la Argentina generando el 70% del trabajo y un 42% de las ventas totales. Dicha autora concluye que, en casi todos los países del mundo, más del 90% de estas, son quienes generan más de la mitad del empleo y un porcentaje algo menor del producto nacional. Esto quiere decir que, la dimensión de créditos disponibles para las Mypes tiene mucha poquedad, en el cual se va reflejando y/o evidenciando de esta manera ciertas restricciones u obstáculos por parte de la oferta de crédito sino una baja demanda de crédito.

Illanes (2017), en su tesis: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, realizado en Santiago – Chile. Se pudo indagar y se planteó como

objetivo: realizar una caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. La metodología que se utilizó en la investigación: Analizando las variables cualitativas de la dirección general de la empresa, esto nos permite ver la importancia de las habilidades en los niveles de deuda de la empresa y los niveles de ROE. Los autores extraen los siguientes resultados: En Chile, las pymes generan el 62% de los empleos, según el último estudio del Ministerio de Economía de Chile, y representan el 93,5% del total de empresas. El veinticinco por ciento de estas empresas no utilizó ningún tipo de financiamiento, y entre las fuentes de financiamiento más utilizadas, los bancos el 63%, los recursos propios representaron el 20%, y los proveedores el 17% de los casos.

Se concluye que, debido al acceso al financiamiento es menor en estos negocios, usufructúan un financiamiento de gran cantidad que las grandes compañías por lo que las empresas más pequeñas están obligadas a ser más rentables respecto a los servicios de la deuda.

2.1.2 Antecedentes Nacionales:

Huallpa (2018), en su tesis denominado: Características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, distrito de Ayacucho, 2018, realizado en Ayacucho - Perú. En dicho trabajo de investigación tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento y la competitividad en las Mypes del rubro ferretería del distrito de Ayacucho. La metodología que se aplicó fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental transversal, en dicho trabajo de investigación se aplicó una muestra compuesta por 92 representantes de Mypes. El autor llegó a las siguientes conclusiones: respecto a las fuentes de financiamiento el 62% de las entidades del sector ferretería no cuentan con préstamos en entidades financieras, por lo contrario, el 38% manifestó que sí mantienen préstamos financieros, respecto al riesgo el 60% de las empresas tienen una eficiente estructura de financiamiento, mientras que el 40% manifiesta no tenerla.

Zurita (2022), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercial, panadería Jhoy's-Padre Abad, Aguaytía, 2019, tuvo como objetivo general: determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercial, Panadería Jhoy's del distrito de Padre Abad, 2019. La metodología que se aplicó en la investigación

fue cuantitativa de nivel descriptivo no experimental, con una población que estuvo constituida por 4 micro y pequeñas empresas del sector comercial incluyendo a la panadería, empresa de estudio el cual fue la muestra censal, se utilizó la técnica de la encuesta y el instrumentó el cuestionario. En dicha investigación se obtuvo como resultado que la entidad en estudio se financia mediante entidades bancarias o cajas municipales, por lo cual su rentabilidad es de regular a buena.

Finalmente, el autor concluyó que, el financiamiento ha sido accesible a la entidad en estudio y por supuesto que esta ha sido destinada para mejorar significativamente los ingresos por ventas, haciendo que mejore su rentabilidad financiera.

2.1.3 Antecedentes Regionales:

Ramírez (2019), en su tesis denominado: Financiamiento y rentabilidad en la calidad de servicio al cliente rubro de restaurant cevichería del distrito de Callería, 2019. Tuvo como objetivo: describir financiamiento y rentabilidad en la calidad de servicio al cliente rubro de restaurant cevichería del distrito de Callería, 2019. La metodología con el que trabajó dicho autor: en cuanto al nivel de investigación fue descriptivo, se recolectó datos en un solo momento, cuyo propósito fue describir las variables y analizar su interpretación al ejecutar el trabajo de investigación, se realizó una encuesta como técnica y se ejecutó un cuestionario basado en 30 ítems aplicándose como población y muestra a 30 microempresas. En el cual tuvo las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento, poco menos 22% de las Mypes que solicitaron crédito, financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, el resto 78% lo hizo con recursos financieros propios; poco menos de 20% de las Mypes que solicitaron créditos de terceros, obtuvo dichos créditos de entidades no bancarias el 25% de las Mypes que solicitaron créditos de terceros recibieron de cajas municipales y rurales. Respecto a la rentabilidad, poco más de 65% de las Mypes estudiadas cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, sobre todo en los 02 últimos años.

2.1.4 Antecedentes Locales

Macedo (2019), su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019. Tuvo como objetivo: describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019. El autor menciona que la investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, el diseño de la investigación fue no experimental – transversal – retrospectivo – descriptivo. El estudio estuvo conformado por una población constituido por veinte (20) micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, y se utilizó como muestra el mismo total de la población. Para el recojo de información se utilizó un cuestionario, el mismo que estuvo estructurado por veinte (20) preguntas cerradas, de acuerdo a los objetivos y variables de estudio; por medio del cual se obtuvo los siguientes resultados: en su gran mayoría de las Mypes, han recurrido a financiamiento de entidades bancarias y/o cajas municipales, puesto que manifiestan que esto les sirvió para capitalizarse y poder emprender en las ventas de productos de primera necesidad, y a la vez obtuvieron resultados positivos en la investigación generando una rentabilidad financiera fuerte.

Guimaraes (2022), Tesis, denominado: Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro Lubricentro y Repuestos - Callería, 2022, el autor tuvo como objetivo general: determinar las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro Lubricentro y Repuestos - Callería, 2022. Fue un estudio de tipo no experimental – descriptivo y de tipo cuantitativo, donde la población y muestra fue de 16 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 36 preguntas cerradas y abiertas pertinentes, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados, los empresarios son en mayoría hombres, tienen entre 45 a 64 años de edad, con secundaria completa y estudios pedagógicos concluidos, siendo un 50% conviviente y otro 25% casado. Las empresas tienen de 69% tiene 3 años a más en el rubro, en su mayoría son formales y se formaron para obtener ganancias. El 75% se financian por medio de financieras, y pagan el 5% de interés. El 75% de empresarios se capacitó y 81% capacitó a su personal. Aun así, el 80% considera que el

financiamiento y rentabilidad aumentó en los últimos años, finalmente se concluye que las Mype estudiadas utiliza el financiamiento de terceros proveniente del sistema Bancarias formal, quienes le brindan mayores facilidades, los mismos que fueron a corto plazo, eh invertido en capital de trabajo, lo que permitió obtener una mejor rentabilidad.

2.2 Bases teóricas de la investigación:

2.2.1 Marco teórico:

2.2.1.1 Origen del financiamiento

Podemos enfocar que surge por la necesidad de financiación en un estado capitalista debido a diversos intercambios regulares de productos básicos y monetarios, así como a la creciente necesidad de un estado respecto a sus recursos financieros. Es por ello que surge la estructura financiera, que es considerada como la combinación de recursos mediante un proceso de relación. La estructura financiera de una empresa consiste en la combinación de recursos financieros. (Rivera, 2007)

2.2.1.2 Teoría del financiamiento:

Contreras Salluca, N. P., & Díaz Correa, E. D. (2015), Desarrollar una teoría de financiamiento conocida como un engranaje universal, donde el dinero o algún tipo de activo fluye directamente en una empresa, persona y organización para realizar los correspondientes planes de uso, compra de servicios y/o de diversos bienes y pago para sus empleadores. Por otra parte, es un motor que se proyecta definitivamente en el progreso económico y ello es muy importante porque definitivamente permite a las empresas dedicadas al negocio obtener utilidades para el pleno desarrollo de sus actividades económicas. Esto también se basa en proyección a planes futuros en un cierto tiempo.

2.2.1.2.1 Mercado financiero

Un mercado financiero es un lugar físico o virtual en el cual se adquieren activos financieros, es por ello que permite canalizar el ahorro de las inversiones de las empresas.

Pérez (2018), afirma: Un mercado financiero es un mecanismo que permite a las personas intercambiar es decir comprar y vender fácilmente valores financieros, es decir las acciones o bonos, convirtiéndose en productos básicos en bienes y valores para las transacciones de costo bajo representa un supuesto dentro de un eficiente mercado. (Página 1)

Es pues que, definitivamente los mercados financieros, se han visto impulsados por la llamada oferta y demanda que estos se generan con el transcurrir del tiempo.

2.2.1.2.2 Ley de la SBS *Créditos comerciales*

La Ley de la superintendencia de banca, seguros y AFP, es fundamentalmente la encargada de la regulación y supervisión de los sistemas financieros, y es por ello muy importante conocer dicha ley para poder prevenir y detectar el lavado de activos, y evitar inconvenientes en un futuro en la empresa.

Steel (2009), menciona: La Autoridad de la SBS y AFP es la autoridad encargada de la supervisión y regulación del sistema financiero, de seguros, privado de pensiones, y cooperativo de ahorro y crédito, pues llevan el control de las entidades que integran el sector público y privado del sistema financiero y sobre todo en el sistema nacional de seguridad.

2.2.1.2.3 Financiación a corto y largo plazo

El financiamiento a corto y largo plazo, se puede realizar de dos maneras:

- ✓ Plazo Corto: Es el tiempo de vencimiento que estipulada por ley deben ser canceladas en 12 meses.
- ✓ Plazo Largo: Es el tiempo de vencimiento que está estipulada por ley y que deben ser canceladas mayor a 12 meses, este efectivo prestado será devuelto de acuerdo a lo establecido por las partes.

Vásquez (2016), sostiene, El financiamiento fue provisto y pagado por los socios de la empresa. Es decir que el capital que conforma parte del patrimonio neto de una determinada empresa, se le concibe con la denominación de recursos propios. Los fondos se pueden ubicar en la sección de pasivos del balance de un negocio y en la distribución

de utilidades en forma de réditos y reservas. Puesto que ellos son los directos encargados de la actividad económica, en función de su actividad productiva.

Orellana (2020), Establece que el financiamiento a largo plazo se refiere a los recursos que obtienen las empresas para financiar sus activos líquidos y deben ser pagados en un plazo mayor a un determinado año.

2.2.1.2.4 Financiamiento interno y externo

Se divide en dos partes:

- **Interno:** Se refiere a que se realiza un análisis para observar si se cuenta con recursos propios para poder ser utilizados a las necesidades que requiera la empresa, pero se debe tener presente que al utilizar estos recursos significa que la empresa se quedará sin fondos y no podrá cubrir obligaciones a corto plazo.
- **Externo:** Se refiere al adquirir algún tipo de crédito fuera de la empresa, en una entidad bancaria o no bancaria, lo cual sería lo más recomendable pues así conservaríamos los recursos internos.

2.2.1.2.5 Financiación propio y ajeno

La financiación propia y ajeno, también llamada de terceros, está conformada por:

- ✓ **Propio:** Es aquella que genera a través de una actividad empleada por la empresa, en el cual se debe contar con cuentas de tesorería u otros instrumentos financieros, en el cual generen rentabilidad.
- ✓ **Ajeno:** Esta financiación es generada por capital y/o fuentes financieras que se obtienen del exterior, y que estos definitivamente están caracterizados por la devolución de estos bienes, muchas veces con intereses ya sea a plazos de amortización, pagos contractuales, entre otros.

2.2.1.2.6 Tasa de interés

Navarro (2016), menciona: Estas financiaciones consisten en ingresos aportados por la empresa, es decir, recursos propios de la empresa, pero tampoco tienen obligación de

devolver recursos propios o reservas. Estos financiamientos consisten en fondos proporcionados por terceros y/o socios que son parte del negocio y tienen que devolver los fondos de alguna manera, por lo que necesitan recuperar los fondos porque es más probable que caigan en fraude. producto de inversión.

2.2.1.2.7 Aavales

Se está refiriendo al compromiso de pagar, realizado por una persona jurídica o natural a favor de otra, cuando se quiere acceder a recursos dinerarios. Es el fiador quien deberá enfrentar, con los bienes de su posesión, del presente o del futuro, en caso de que el deudor incumpla los pagos. Cuando el beneficiario del financiamiento incumple lo que se acordó con el ente financiero, será el fiador quien se responsabilizará de realizar los pagos. La garantía se extinguirá toda vez que el acreedor haya pagado el total de la deuda o se llegue a extinguir el contrato. La garantía no caducará, aunque haya muerto el fiador, tras su muerte toda la deuda será transferida de forma directa a sus herederos (PCB, 2022).

En la actualidad se cuenta con los siguientes tipos de aavales:

- Aval bancario
- Aval personal
- Pasiva
- Activa

2.2.1.3 Teoría de la rentabilidad:

Raffino (2020), afirma. Es una cantidad u monto relacionado con el funcionamiento de la economía. Entonces, definitivamente si se entrega un cierto dinero a una entidad bancaria, la tasa de interés emitida por dicha entidad, es el porcentual de la moneda por la que otorgó al pedir un préstamo para adquirir un bien, la tasa de interés es la cantidad que el deudor debe pagar a un banco determinado.

Gascó (2019), Es una aplicación de la rentabilidad de un negocio o proyecto. Esto quiere decir que la rentabilidad se mide como un porcentaje. El índice de rentabilidad es un elemento fundamental para que hagamos un diagnóstico positivo o negativo de una posible inversión.

2.2.1.3.1 Tipos de rentabilidad

a. Económica

Está relacionado con la ganancia o utilidad promedio que se da en la empresa y el monto de su inversión. Usualmente expresada o presentada en intervalos porcentuales, la comparación entre el rendimiento de la inversión esperada y el producto o el precio o rendimiento realizado se compara desde el principio.

b. Financiera

Es utilizada para diferenciar sobre el producto que transfiere al propietario y/o socio de la empresa, es decir, la capacidad específica y la posibilidad de lograr un rendimiento o utilidad, es decir, el nexo entre la utilidad/patrimonio de la empresa.

2.2.1.3.2 Indicadores de rentabilidad

Según **Entrepreneur (2020)**, afirma sobre los indicadores que tiene la rentabilidad.

a. Margen neto de utilidad

En el vínculo de utilidad neta (beneficio) con las ventas generales. Por eso las empresas son rentables, que es lo que necesitan las materias primas y los activos. Determinar los beneficios básicos (ingresos) del trabajo de la economía real.

b. Margen bruto de utilidad

Es el vínculo entre la utilidad bruta (beneficio) y las ventas totales. Es un porcentaje fijo deducido o descontado de las funciones económicas básicas de la entidad (descuentos de precios o ventas).

c. Margen operacional

Es el enlace de la utilidad operativa a las ventas totales. Determinar la utilidad y/o ganancia de los activos operativos de la empresa con la finalidad de ver crecer a la empresa.

d. Rentabilidad neta sobre la inversión

Son las utilidades netas de los activos totales de una empresa, definitivamente; su función es evaluar la rentabilidad neta.

e. Rentabilidad operacional sobre la inversión

Son la relación entre la utilidad y las ventas generales de una empresa, es decir; se compara con el costo ponderado del capital al momento de evaluar definitivamente la rentabilidad.

f. Rentabilidad sobre el patrimonio

Se aplica para examinar el rendimiento y/o evaluar la capacidad que tiene una persona para generar beneficios, definitivamente a través de una inversión realizada por accionistas.

g. Crecimiento sostenible

Es la reacción o producto del uso de tácticas para realizar ventas, aportar dinero, ingresos y ganancias. El índice guía el crecimiento de las ventas, mercancías y propiedades (patrimonio) de una entidad.

h. EBITDA

Es la diferencia entre los ingresos y los gastos de un efectivo, definitivamente, esto se da en la aplicación en el adeudo tributario.

2.2.1.3.3 Ventajas y desventajas

Banco BASE (2018): a través del índice de rentabilidad se puede decir que:

a. Ventajas

- ✓ Su uso es considerable sin abarcar información económica.
- ✓ En el futuro será significativo, siempre y cuando se da el importe de un capital.
- ✓ La empresa que posibilita la mejor opción en decidir, siempre y cuando definitivamente que determina la relación con los diversos planes de negocio o empresa esto pues conlleva a decidir por una mejor opción.

b. Desventajas

- ✓ Se calculará en un porvenir (futuro), siempre y cuando se pronostique la inyección y/o aporte de un dinero, quiere decir que se determinará tasa para realizar una operación entre el precio actual del capital.
- ✓ Es casi probable analizar el índice rentable de dos empresas que posean un tiempo determinado, esto quiere decir, que uno de ellos tiene más tiempo de duración del otro.
- ✓ El cálculo del precio del dinero (capital), no tendrá una estabilidad al quiere decir que no hay un procedimiento organizado para una evaluación.

2.2.1.3.4 Teoría de la rentabilidad contable:

Puente (2016), menciona, que la rentabilidad contable desde el punto de vista del conocimiento generalmente agregado al proceder económico, esto quiere decir que en cuenta los medios básicos para el dinero y a su vez, esto conlleva definitivamente a resultados óptimos para emprender un negocio.

- ✓ Análisis Financiero: Tiene por finalidad primordial determinar si la empresa tiene gastos y también ingresos destinados a la entidad financiera.
- ✓ Análisis Responsable: El usuario, definitivamente tiene que cumplir por responsabilidad con el pago de acuerdo con el tiempo pactado para el vencimiento de cuotas en una entidad financiera o bancaria. Pues esto se entiende como las necesidades del cliente, al aplicar las estrategias para que la empresa se satisfaga tales como la concesión de crédito, préstamos, entre otros.

Es decir, que la rentabilidad y la seguridad son de suma importancia para que una determinada empresa prospere y en términos generales, la rentabilidad buscará las formas de obtener activos.

2.2.1.4 Teoría de la empresa

Las empresas son esencial y fundamentalmente contribuyentes en una economía de un determinado país, es por ello que se determinan una paga en la cual se involucra en la vivencia de los miembros de aquel país, es decir, que la parte de la inversión de los empresarios generados por los impuestos, obtengan un beneficio común.

Westreicher (2020), agrega que una teoría de la empresa es una agrupación de reglas, normas y principios que explican del como son las organizaciones de los empresarios emprendedores en términos de su existencia misma. Es definitiva, que la teoría en mención, proyecta a dar respuesta a una serie de interrogantes respecto a la organización empresarial.

2.2.1.4.1 Origen de las Mypes

Las micro empresas (Mypes) hace mucho tiempo son reconocidas como un instrumento económico basada en el reconocimiento de la entidad. **Elorsa (2005)**, menciona: Que derivan de empresas formales, que se pueden distinguir de aquellas con organización y estructura de dirección corporativa. Por otro lado, los gerentes familiares típicos solo se preocupan por su propia supervivencia y no se preocupan mucho por cuestiones como el costo de oportunidad del capital. O para permitir inversiones para el crecimiento, estas restricciones afectan negativamente la producción y la calidad de la empresa.

Las Mypes bajo cualquier forma de organización, tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, producción, transformación, sobre todo comercialización de bienes o prestación de servicios, es decir hoy en día son consideradas un factor importante en el desarrollo económico ya que ahora generan más empleos.

2.2.1.4.2 Unidad de estudio de las Mypes

Según la encuesta, cuantas Mypes estables e inestables viven en el Perú a lo largo del tiempo. Según la Agencia Peruana de Noticias (2019), el índice oficial de capacidad de producción Mype en Perú en 2018 fue de 0,265. Con 5,9 millones de empresas operando en Perú, 0 es el más bajo y 1 es el más alto. Solo 985.300 empresas cuentan con Registro de Contribuyentes (RUC). Según la encuesta Mypes 2018, en el Perú existe aproximadamente un 15% de personas jurídicas.

2.2.1.5 Teoría de la microempresa - Mypes

Murguía (2000), afirma: En la microempresa se encuentran espacios para nuevas

actividades que constituyen, en muchos casos, el sueño de la familia (p.290).

Tiene como objetivo desarrollar cualquier actividad de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Tienen distintas características y tamaño:

a. Microempresas

Significados.com (2016) Es una actividad económica de tamaño pequeño determinado por las leyes de cada país. El tamaño se define por la cantidad de empleados y por el determinado volumen de las ventas.

Sin embargo, entre las microempresas con 1 a 10 trabajadores, sus ventas anuales son hasta un monto de 150 UIT (Unidad Impositiva Tributaria) ; es decir, al 2023 una UIT equivale a S/. 4 950.

b. Pequeñas empresas

Thompson (2007), Un título que no depende de otros, está fundado para aumentar la productividad (rentabilidad), no es frecuente dentro de la empresa en cuestión, y por lo tanto no supera un límite de valor definido.

Sin embargo, entre las pequeñas empresas están conformadas de 1 a 100 trabajadores, sus ventas anuales son hasta un monto de 1700 UIT (Unidad Impositiva Tributaria) ; es decir, al 2023 una UIT equivale a S/. 4 950.

La empresa vende todos los años. Y la empresa tiene pretensiones, emprendimientos, etc., porque el número de personas que la integran no supera el (límite) final.

Según Herмосilla (2020)

Ventajas

- Admite una organización libre en las entradas o ingresos.
- Permite una mejor claridad de establecimientos (mercados).
- Admite el crecimiento fijo de capital local.
- Produce trabajo.
- Se adecua con alta sencillez a las modificaciones de capital.

Desventajas

- Se aísla
- Inconvenientes en tramitar préstamos
- No tienen mando de disposición en el ámbito.
- Restricciones en la obtención de averiguación e indagación.
- Demasiada sujeción con destino a los dueños.
- Restricciones en entrar al comercio exterior.
- Inconvenientes en la inclusión comercios productivos (competentes).

c. Diferencias de las Mypes

- **Micro empresa**: Trabajan desde 1 a 10, y llega hasta 150 UIT.
- **Pequeña empresa**: Trabajan desde 1 a 100 y llega hasta 1700 UIT.

2.2.2 Marco Conceptual

2.2.2.1 Financiamiento

El lapso financiamiento definitivamente se refiere al enjuiciamiento con el que se proporciona ingresos o préstamos destinados principalmente a usar en un paño y/o a la comprensión de un negocio, ya sea particular u organizacional, con la meta de que se pueda resolver sus planes. También es adecuado ampliar que la guisa más popular de calar financiación es a través de un préstamo. También es adecuado ampliar que la guisa más popular de calar financiación es a través de un préstamo. (Sevilla 2019).

2.2.2.2 Rentabilidad

La rentabilidad es el lucro recibido por cada asociado en el organismo, es decir; el lucro obtenido por la tenacidad de emplear en el organismo. De tal guisa que mide la trascendencia del organismo para genera fondos a cortar de fondo. Por lo tanto, es un metropolitano cercano a accionistas y propietarios: la rentabilidad generada en su economía. (Sevilla 2019).

2.2.2.3 Empresa

El organismo es la persona natural o jurídica, pública o privada, lucrativa y no lucrativa, que asume la iniciativa, decisión, para la obtención de bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo, o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtenga beneficio. (Sánchez 2023).

2.2.2.4 Micro y pequeña empresa

La micro y pequeña empresa está conformada bien por una persona natural o bien por una persona jurídica (empresa), en cualquiera de sus formas de organización y cuya finalidad principal es de desarrollar actividades de extracción, comercialización de bienes o prestación de servicios, producción, transformación, entre otros. (LEY N° 28015, 2003, Art.2).

2.2.2.5 Sector comercio

Según Pacheco, (2019); menciona que las empresas se ubican en sectores económicos. Estos son distintos tipos de procesos de desarrollo, y que a su vez se determinan en tres tipos: Como primer sector, la industria primaria o extractivo, la segunda es cuadrática o alteración, y finalmente el enjuiciamiento, este sector, brinda servicios, comercio, turismo, actividades comerciales, ferreterías entre otros.

2.2.2.6 Venta

Westreicher, (2020) afirma, que toda obra por el que se trasladan los ingresos a anuncio, autónomamente por elección que se dé a las negociaciones que se aplican en el desarrollo de las partes pactas en una transacción.

2.3 Hipótesis

En el presente trabajo de investigación no se aplicó la hipótesis, puesto que es un caso de análisis bibliográfico. Esto determina que, en una investigación, una hipótesis no se materializa porque no es una proposición aceptable formulada a través de la recopilación de información y datos, basándose en Martínez (2007), en su publicación “El método de

estudio de caso: estrategia metodológica de la investigación científica.” donde precisó que el estudio de casos es inapropiado para el contraste de hipótesis y que éste ofrece sus mejores resultados en la generación de teorías.

III. METODOLOGÍA

Un trabajo de investigación es la aplicación coherente de métodos, estrategias y técnicas, que se empleó para tener un nuevo entendimiento en el investigador y así día a día tener un sustento de ideas nuevas en la solución de problemas.

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de la investigación

Ramos (2018), define como la técnica y el método elegido por el investigador de tal manera sirve para variarlos de forma razonable para que la investigación sea fácil de realizar.

El diseño de la investigación fue **no experimental - descriptiva - bibliográfica - documental y de caso.**

Fue no experimental, ya que el investigador se limitó a describir la variable tal y como estuvo en la realidad en base a la bibliografía.

Fue descriptiva, pues se basó en describir la variable puesta en análisis.

Fue bibliográfica, por lo que investigador se limitó a revisar la literatura pertinente.

Fue documental, ya que se utilizó diversos documentos relativos para la obtención de datos necesarios.

Fue de caso, porque se investigó a la empresa Lorena Romero Amaringo.

3.2 Población y muestra:

3.2.1 Población:

La población fue todas las Mypes del sector comercio del Perú.

3.2.2 Muestra:

Se tomó como muestra a la Mype del sector comercio de la empresa Lorena Romero Amaringo, la misma que se seleccionó y dirigida de manera intencional.

3.3 Variables, Definición y Operacionalización:

Ver (Tabla 1)

Tabla 1

VARIABLE	DEFINICIÓN	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE			
		DIMENSIÓN	SUBDIMENSIÓN	INDICADOR	MEDICIÓN
Variable independiente Financiamiento	Considerado como un medio por el cual podemos aportar dinero u obtener un crédito a una entidad financiera, persona o empresa para realizar algunos proyectos.	Sistema de financiamiento	Sistema bancario	Los recursos financieros obtenidos fueron: ¿Del sistema bancario?	Sí () No ()
			Sistema no bancario	Del Sistema no bancario?	Sí () No ()
		Usos del financiamiento	Activo fijo	El financiamiento obtenido lo invierte: ¿En activo fijo?	Sí () No ()
			Activo corriente	¿En activo corriente?	Sí () No ()
			Capital de trabajo	¿En capital de trabajo?	Sí () No ()
		Costos del financiamiento	Tasa de interés	¿Qué tasa de interés pagó?	Sí () No ()
		Plazos de financiamiento	Corto plazo	El financiamiento externo obtenido fue: ¿De corto plazo?	Sí () No ()
			Largo plazo	¿De mediano plazo?	Sí () No ()
Variable dependiente Rentabilidad	Es un indicador de las ganancias de una empresa o proyecto. El índice de rentabilidad es el elemento indispensable que nos permite diagnosticar de forma positiva o negativa una posible inversión.	Económica	Utilidad neta	Margen neta de utilidad	Sí () No ()
			Utilidad operacional	Margen operacional de utilidad	Sí () No ()
			Inversión neta	Rentabilidad neta sobre la inversión	Sí () No ()
			Inversión operacional	Rentabilidad operacional sobre la inversión	Sí () No ()
		Financiera	Patrimonio	Rentabilidad sobre el patrimonio	Sí () No ()
			Sostenibilidad	Crecimiento sostenible	Sí () No ()

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos:

3.4.1 Técnica de recolección de datos

Para la recolección de datos del presente trabajo de investigación se aplicó la técnica de la encuesta para la recopilación de la información.

3.4.2 Instrumento

Se empleó como instrumento, un cuestionario de 24 preguntas cerradas, relacionadas al financiamiento y rentabilidad.

3.5 Método de análisis de datos

Para poder conseguir la información necesaria acerca del objetivo específico N° 1: determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021, se aplicó la revisión de información proporcionada por los antecedentes incluidos en el presente estudio.

Para obtener los resultados del objetivo específico N° 2, describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021, se aplicó la revisión de la información proporcionada por la propietaria de la empresa en el presente estudio.

Finalmente, en cuanto al objetivo específico N° 3, hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021, se hizo una comparación de los resultados obtenido del objetivo específico 1 y 2, luego se analizó y determinó las conclusiones necesarias.

Se detalló el proceso y cómo se organizó la recopilación de datos. Es importante especificar qué datos se recopilaron con los instrumentos de medición que se utilizaron.

Cada variable presentó informes de confiabilidad y validez. Sin embargo, nos facilitaron el consentimiento informado de la propietaria para acceder a la información de su empresa, denominada: Lorena Romero Amaringo. (ULADECH, 2019).

3.6 Aspectos Éticos:

En este estudio se consideró aspectos éticos de acuerdo con las normas del Código de Ética en Investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (2021), edición 004, que establece lo siguiente:

- **Protección a las personas.**

El hombre es el objeto de este estudio, por lo que se da Protección más allá del respeto para todos: dignidad, diversidad, derechos básicos de confidencialidad y privacidad.

- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad.**

Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

- **Libre participación y derecho a estar informado.**

Quienes realizan actividades de investigación tienen derecho a estar plenamente informados sobre los fines y objetivos de la investigación que realicen o en la que participen, siendo libres para participar en ella, por su propia y libre voluntad. En toda investigación debe existir una expresión de consentimiento informada, libre, clara y específica; la persona que es objeto de la investigación o el titular de los datos consiente en el uso de la información para los fines específicos identificados en el proyecto.

- **Beneficencia no maleficencia.**

Se busca beneficios para dueños de MYPE de investigación, en el sentido de que no es un intento de dañar a nadie u organizar.

- **Justicia.**

Se ejerció un juicio razonable, tomó precauciones y no cayó en prácticas desleales, reconociendo siempre la equidad y Justicia para todos los involucrados.

- **Integridad científica.**

La integridad de los datos recopilados para la investigación no fue manipulada, lo que impide influir así en los participantes además de adherirse al rigor científico.

- **Consentimiento informado y expreso.**

La propietaria de la empresa brindó información de modo voluntario, informado, libre y consentido.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN:

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al objetivo 1:

Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021.

CUADRO 01:

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, 2021.

AUTOR	RESULTADOS
Rojas (2015)	Menciona que casi todos los países del mundo, más del 90% de estas, son quienes generan más de la mitad del empleo y un porcentaje algo menor del producto nacional. Esto quiere decir que, la dimensión de créditos disponibles para las Mypes tiene mucha poquedad, en el cual se va reflejando y/o evidenciando de esta manera ciertas restricciones u obstáculos por parte de la oferta de crédito sino una baja demanda de crédito.
Illanes (2017)	Manifiesta que las Mypes generan el 62% de los empleos, según el último estudio del Ministerio de Economía de Chile, y representan el 93,5% del total de empresas. El veinticinco por ciento de estas empresas no utilizó ningún tipo de financiamiento, y entre las fuentes de financiamiento más utilizadas, los bancos el 63%, los recursos propios representaron el 20%, y los proveedores el 17% de los casos.
Huallpa (2018)	Afirma que el financiamiento y competitividad de las Mypes se caracteriza en ser un medio para obtener créditos de los bancos con fines lucrativos, lo que permite un diagnóstico positivo o negativo de las posibles inversiones, es decir, la rentabilidad, es decir;

	de la mejor manera Activos, activos de la empresa se vieron afectados.
Zurita (2022)	Mencionó que las empresas del sector comercial son financiadas por los bancos y cajas de ahorro municipales, ya que esto puede incrementar significativamente los ingresos por ventas y así traer rentabilidad a las Mypes.
Ramírez (2019)	Menciona que Mypes Perú financia sus actividades económicas a través de adquisiciones de terceros para el mejoramiento, suministro y ampliación de sus locales, es decir, gestionan el financiamiento de su negocio de acuerdo a sus necesidades de inversión.

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021.

CUADRO 2:

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESAS LORENA ROMERO AMARINGO, EN EL DISTRITO DE MANANTAY, 2021.

N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS	
		SI	NO
01	¿Pertenece a una Asociación o Agrupación comercial?		X
02	¿Se encuentra empresarialmente formalizado?	X	
03	¿A partir de su experiencia, considera usted que el Sistema financiero ayuda al desarrollo comercial – empresarial?	X	
04	¿Solicita de manera habitual financiamiento?	X	
05	¿Ha tenido usted dificultades para operar su negocio por falta de capital de trabajo?		X
06	¿Ha tenido dificultad para obtener algún crédito?	X	
07	¿Su actividad empresarial la realiza mediante autofinanciamiento?	X	
08	¿Su actividad empresarial la realiza mediante financiamiento de terceros?		X
	8.1. ¿De la Banca comercial?	X	
	8.2. ¿De Cajas Municipales?		
	8.3. ¿Del Sector informal? (prestamistas - usureros)		
	8.4. ¿De los proveedores?		
09	¿Ha solicitado crédito durante este año?	X	
10	¿Cumple con pagar sus impuestos?	X	
11	¿Está acogida a la ley Mype?		X
12	¿A que régimen esta acogida la empresa?		
	12.1. Nuevo Régimen Único Simplificado	X	
	12.2. Régimen Mype Tributario		
	12.3. Régimen Especial		
	12.4. Régimen General		

13	¿Sabe usted que sucede si no paga sus impuestos a tiempo?		X
14	¿Sabe porque hay que pagar impuestos?	X	
15	¿Exige comprobantes de pago por las compras que realiza?	X	
16	¿Conoce usted sobre la evasión tributaria?		X
17	¿Lleva usted libros contables?		X
18	¿Alguna vez ha asistido a charlas distadas por la SUNAT?		X
19	¿Se siente satisfecho respecto a las charlas brindadas por la SUNAT?	X	
20	¿Cree usted que la educación tributaria ayuda a promover y fortalecer las practicas sanas acerca de los tributos?	X	
21	¿Cuenta con el personal indicado para llevar el manejo acerca de los ingresos, costos y gastos en la empresa?		X
22	¿Tiene sus registros contables al día?	X	
23	¿Cumple con sus declaraciones mensuales a tiempo?	X	
24	¿Se siente motivado para poder cumplir con los pagos tributarios?		X
TOTAL			

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Lorena Romero Amaringo - Manantay, 2021.

CUADRO 03:

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERIZACIONES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA LORENA ROMERO AMARINGO - MANANTAY, 2021.

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN			
	OBJETIVO N° 1	OBJETIVO N° 2	COINCIDENCIA
RESPECTO AL FINANCIAMIENTO	Rojas (2015)		
	Cuando inició con el tema de financiamiento, no se le otorgó créditos por no tener activos que respalden dichos créditos, pero con el transcurrir del tiempo se iba posicionando en el cual aumentaba sus activos fijos y mejorando su rentabilidad.	La empresa en estudio LORENA ROMERO AMARINGO, menciona que cuando empezó a solicitar financiamientos en los inicios de la constitución de la empresa, no se le otorgó créditos por no tener suficientes activos. Con el transcurrir de los tiempos aumentaron sus activos fijos y por ende mejoró su rentabilidad gracias al financiamiento que se les otorgó	Sí coinciden en que, al iniciar con el rubro del sector comercio no les otorgaron créditos por falta de garantías respecto a sus activos fijos, pero con el pasar de los años recién las entidades financieras le otorgaron créditos, en el cual mejoraron sus activos fijos.

	<p>Illanes (2017)</p> <p>El veinticinco por ciento de estas empresas no utilizó ningún tipo de financiamiento, y entre las fuentes de financiamiento más utilizadas, los bancos el 63%, los recursos propios representaron el 20%, y los proveedores el 17% de los casos.</p>	<p>La empresa en estudio LORENA ROMERO AMARINGO, menciona que recurrió a financiamientos externos, también trabaja con financiamiento propio puesto que en ella no necesita de muchos trámites burocráticos, todo ello invierte en sus productos con mayor rapidez.</p>	<p>Sí coinciden en el aspecto financiero externo, también por financiamientos propios, invirtiendo en sus empresas para la adquisición de productos en el rubro del sector comercio.</p>
	<p>Huallpa (2018)</p> <p>Determina que los empresarios de las microempresas manifiestan que no sería factible aliarse con otras empresas para acceder al crédito financiero, ya que tiene conocimiento que el financiamiento son los proveedores y los créditos bancarios y que las entidades financieras deben pedir pocos requisitos para optar por créditos y de esa manera facilitan la labor del cliente.</p>	<p>La empresa en estudio LORENA ROMERO AMARINGO, recurre a entidades bancarios, con la finalidad de financiar sus actividades.</p>	<p>Sí coinciden en el aspecto financiero puesto que recurren a financiamientos bancarios, para invertir en sus negocios.</p>

<p>RESPECTO A LA RENTABILIDAD</p>	<p>Zurita (2022) En los estudios que se realizó, el financiamiento de micro y pequeñas empresas en el rubro de alimentos por definición aumenta positivamente la rentabilidad de estos negocios, ya que estos negocios tienen el potencial para sostener su economía y continuar operando. Un negocio estable y eficiente que incremente su rentabilidad y aporte más, sobre todos en el sector en el que se participa, fundamentalmente en el económico.</p>	<p>La empresa LORENA ROMERO AMARINGO, tiene una favorable rentabilidad, esto pues en beneficio de los mismos en tal sentido se adquiere el financiamiento para la obtención de una rentabilidad optima en beneficio de dicha empresa.</p>	<p>Si coinciden, puesto que al recurrir a financiamientos externos y al invertir en sus empresas, pues obtuvieron rentabilidad favorable, en el cual sirvió para invertir en activos fijos que beneficiaron a la empresa.</p>
	<p>Ramírez (2019) Respecto al financiamiento, poco menos 22% de las Mypes que solicitaron crédito, financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, el resto 78% lo hizo con recursos financieros propios; poco menos de 20% de las Mypes que solicitaron créditos de</p>	<p>La empresa en estudio LORENA ROMERO AMARINGO, manifestó que su rentabilidad durante la pandemia, se vio afectada, mas aún la empresa no fue beneficiada con el programa del gobierno Reactiva Perú, por temas burocráticos.</p>	<p>Si coinciden, puesto que ambas empresas tuvieron cierta dificultad en el transcurrir del desarrollo de sus empresas, manifestando que si afecto la rentabilidad producto de la pandemia.</p>

	<p>terceros, obtuvo dichos créditos de entidades no bancarias el 25% de las Mypes que solicitaron créditos de terceros recibieron de cajas municipales y rurales. Respecto a la rentabilidad, poco más de 65% de las Mypes estudiadas cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa.</p>		
--	---	--	--

4.2 Discusión de Resultados:

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021.

Rojas (2015), Illanes (2017), Huallpa (2018), Zurita (2022), Ramírez (2019)

Estuvieron de acuerdo en el que el financiamiento de las instituciones financieras y/o bancarias es fundamental para el progreso y sobre todo el desarrollo empresarial esto quiere decir que es muy beneficiosa para la rentabilidad al tiempo que garantiza la eficiencia y la eficacia. En consecuencia, se concluyó que a través de un estudio de caso, basado en antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales, se logró identificar los problemas que se plantean en el mundo empresarial de las Mypes en cuanto a financiamiento y rentabilidad, señalaron que el financiamiento externo es el más utilizado, si bien las tasas de interés no pueden afectar su rentabilidad, también se requieren préstamos bancarios o de terceros, que permitan primero lograr un crecimiento de capital en el negocio es decir, un crecimiento en el mercado.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021.

<

RESPECTO AL FINANCIAMIENTO

La empresa en estudio Lorena Romero Amaringo ha necesitado financiamiento de terceros, en su mayoría crédito bancario, durante los últimos tres años, y los préstamos que han obtenido han ayudado a resolver los problemas de solvencia de la empresa, para así hacer frente a los compromisos de deuda e inversión de fondos para la adquisición de activos y la mejora y/o expansión local, pero el financiamiento que recibió no ayudó a su empresa a incursionar en nuevos mercados. Según Ramírez (2019) y Zurita (2022), limitan la mayoría de las Mypes a financiar sus actividades a través de préstamos de terceros, entidades financieras y/o bancarias, invirtiendo en la mejora de la empresa, cabe mencionar que la empresa hizo ampliación de líneas de crédito y capital de trabajo obtenido a la entidad financiera donde adeuda su crédito.

RESPECTO A LA RENTABILIDAD

En términos de rentabilidad, su negocio se ha fortalecido económicamente, luego la empresaria respondió que su rentabilidad ha mejorado positivamente porque obtuvo un préstamo del banco, lo que le ayudó a obtener una ganancia decente, por lo que la empresaria tiene la responsabilidad de financiarlo él mismo, porque la rentabilidad es óptima.

En el caso de estudio de la empresa Lorena Romero Amaringo - Manantay, 2021, se ha concluido que la empresa cuenta con financiamiento externo y está realizando pagos en cuotas y/o cuotas del 24% en el 2021 a través de una estructura bancaria; también recurrió a financiamiento propio debido a los ahorros de sus utilidades que por años lo viene haciendo. Cabe reconocer que esta financiación se utiliza para invertir en activos fijos.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Lorena Romero Amaringo - Manantay, 2021.

RESPECTO AL FINANCIAMIENTO

La mayoría de las interpretaciones de los Objetivos 1 y 2 son consistentes, ya que los autores mencionados en los antecedentes, arrojó un resultado óptimo para el Objetivo 1 encontraron que gran parte de las Mypes en el Perú se caracterizan por financiar sus actividades económicas a través de préstamos de terceros con la finalidad de invertir en la compra de bienes. En materia de crédito, con excepción de la Mype investigada, se ha podido notar que no existen problemas de financiamiento, ya que cumple con los factores de financiamiento adecuado estudiados por las Mypes, esto quiere decir que se puede adquirir financiamiento de terceros, sobre todo de entidades financieras al solicitar créditos bancarios.

RESPECTO A LA RENTABILIDAD

La empresa Lorena Romero Amaringo ubicado en el distrito de Manantay, mejoró positivamente la rentabilidad, puesto que la empresa mantiene su economía y continúa con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente; como consecuencia ha incrementado sus niveles de rentabilidad, a pesar que durante la pandemia (la cuarentena), la rentabilidad fue afectada significativamente por las medidas adoptadas por el estado, y es mas la propietaria no fue beneficiada con el financiamiento de reactiva Perú, por desconocimiento, es así que poco a poco, con el pasar de los días, se vio en la necesidad de recurrir a financiamientos externos, en el cual realizó nuevas y más eficientes operaciones y acceder a créditos en aras de mejorar las condiciones de la empresa.

Finalmente, los autores Huallpa (2018), y Zurita (2022), nos mencionan que las empresas obtuvieron financiamiento a largo plazo, puesto que ello lo han invertido en las empresas en estudio como se observa en los cuadros comparativos del objetivo 1 y objetivo 2, se obtuvo que el 75% de los antecedentes coincidió con los resultados obtenidos de la empresa, en el cual se explicó que dicha empresa realizó un financiamiento externo y que gracias a ello, se invirtió con el abastecimiento de los productos que se venden en la empresa, y que a través de ello, ha mejorado su rentabilidad.

V. CONCLUSIONES:

La presente investigación que se titula: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021”.

5.1. Respecto al objetivo específico 1:

Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021.

Se concluyó, que al realizar una investigación bibliográfica de caso, se basó en los antecedentes de estudios ya sean internacionales, nacionales, regionales y locales, permitieron identificar los problemas que presentaron las Mypes del sector comercio, con respecto al financiamiento y rentabilidad, en el rubro de productos de ventas de abarrotes y de productos de primera necesidad, se pudo notar que en su gran mayoría acuden y requieren de financiamientos externos, en donde las tasas de intereses son accesibles para obtener rentabilidad en las empresas, es por ello que muchas veces recurren a créditos de entidades financieras y/o bancarias, con la finalidad de utilizar este capital de trabajo para generar utilidades, y sobre todo invertir en las empresas en la adquisiciones de bienes.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Lorena Romero Amaringo - Manantay, 2021.

Se concluyó, que las empresas en el campo del sector comercio de productos de primera necesidad, y sobre todo en la empresa LORENA ROMERO AMARINGO, se están estableciendo y logrando rentabilidad a medida que sus negocios cuentan con financiamiento favorable de las unidades bancarias con una tasa de interés de 28% durante el año 2021, ya sea a corto o plazo de acuerdo a las condiciones que lo permiten. Dichas acciones crean interés y luego la empresa le permitió invertir en bienes de consumo que generarán más ingresos que los beneficiarán para generar una mejor rentabilidad y liquidez.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Lorena Romero Amaringo - Manantay, 2021.

Este estudio determinó que se obtuvo del cuadro de discusión respecto al objetivo específico 3, respecto al análisis comparativo de los objetivos 1 y 2 que coinciden en que las empresas y negocios recurren y han obtenido financiamiento externo, lo más importante es que ello permitió implementar un negocio de venta de abarrotes por lo general; la adquisición también viene por diferentes vías, los créditos hipotecarios también se pueden hacer por esta vía, se puede obtener capital de trabajo para abastecer al negocio, otras formas son los ahorros propios de los propietarios producto de sus utilidades, es por ello que los financiamientos mejoraron la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas a nivel del Perú y la empresa en estudio LORENA ROMERO AMARINGO.

5.4 Conclusión General:

Finalmente, la conclusión general es, que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú a nivel nacional, regional, local y sobre todo la empresa en estudio “LORENA ROMERO AMARINGO” – Manantay, 2021, son importantes para el dinamismo de la economía local, regional y nacional, puesto que su alta concentración y alta correlación como empresa refleja el éxito, es por ello que deben ser financiados por entidades financieras y/o bancarias, también por adquisiciones de terceros con la finalidad de crear una ventaja competitiva y por ende alcanzar la sostenibilidad empresarial.

VI. RECOMENDACIONES:

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se recomienda a los propietarios y/o dueños de las empresas en el sector comercio, que utilicen herramientas de proyectos en cuanto a la planificación financiera, esto ayudará a tomar decisiones en cuando a las pequeñas y microempresas deseen recibir crédito financiero, siempre que las previsiones tengan en cuenta las restricciones de ingresos, gastos y liquidez.

Por lo tanto, se recomienda a las pequeñas y microempresas optar por préstamos a corto plazo, el período de gracia es corto, el interés económico que generan es pequeño y además evitan cancelar sus préstamos excesivamente a tasas de interés altas.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se recomienda a la propietaria de la empresa en estudio, adquirir financiamientos de entidades financieras y bancarias con menor tasa de interés, sobre todo a corto plazo, ya que esta inversión de capital ayudará a que los empleados de la empresa adquieran mejores beneficios, sobre todo en sus remuneraciones, esto coadyuvará en muchos aspectos de la empresa como brindar un mejor servicio al cliente, lo que generará relaciones con los clientes y una mayor confianza de los mismos, lo que se traducirá en mayor credibilidad y rentabilidad.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Recomendación para los empresarios de las diferentes MYPES del Perú, y sobre todo a la empresa de estudio, seguir adelante con sus negocios en sus emprendimientos, y con el uso adecuado de sus financiaciones, considerando que recurran a sistemas financieros formales, ya que ellos brindan tasas de intereses bajas, con la finalidad de que obtengan una buena rentabilidad, asimismo se recomienda también, ser muy responsables con los pagos de cuotas que se generaron producto de sus préstamos, ya que ello le calificará como buenos clientes y no ser perjudicado en sus historial crediticio, evitar tener deudas, y resguardar su liquidez, utilizando estrategias de no gastar mas de lo que se gana como utilidad.

Finalmente, se recomienda que luego de recibir un préstamo de financiamiento, las pequeñas y microempresas sepan invertir y priorizar las necesidades de los consumidores, como capital de trabajo, financiamiento de condonación de deuda y/o proveedores, con el fin de generar utilidades y/o activos fijos en los negocios.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

- Agencia peruana de noticias (2019). *Ventas de las Mypes peruanas representan 19% del PIB, pese a que la mayoría está en la informalidad. Perú. Impulsado por sura* Recuperado de <https://www.americaeconomia.com/>
- Banco BASE (2018). *Índice de rentabilidad. Reporte financieros. Obtenido de* <https://www.bancobase.com/contenido-relacion-inversionistas/reportes-financieros>
- Boletín Sunat (2021). *Beneficios para las Micro y Pequeñas Empresas Mypes. Recursos monetarios y de crédito que se destinan al desarrollo de un proyecto. Recuperado de* <https://eboletin.sunat.gob.pe/node/40>
- Castillo, S.J (2018). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería La solución de Huarmey, 2017. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.*
- Contreras Salluca, N. P., & Díaz Correa, E. D. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Revista De Investigación Valor Contable*, 2(1). <https://doi.org/10.17162/rivc.v2i1.824>
- Diario Oficial El Peruano. (2019). *Ley N° 30056.* <https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/30056.pdf>
- Elorza, M. G (2005). *Origen Mypes. Recuperado de* <https://es.scribd.com/doc/248057893/Origen-MYPES>
- Entrepreneur. (2020). *Mide la rentabilidad de tu empresa. Obtenido de Entrepreneur:* <https://www.entrepreneur.com/article/263733#:~:text=Los%20indicadores%20de%20rentabilidad%20son,manera%2C%20convertir%20ventas%20en%20utilidades>
- González J. (2021). *Definición y selección de propuestas de mejoras.* <https://cutt.ly/C3bkGcX>
- Guimaraes (2022). *Características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro Lubricentro y Repuestos - Callería, 2022: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Obtenido de*

[https://www.Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro "Lubricentro y repuestos" - Callería, 2022 \(uladech.edu.pe\)](https://www.Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro)

Guzmán, (2018). Mypes: ¿Por qué son importantes para la economía peruana?

<https://pqs.pe/actualidad/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia>

Hermosilla, M. (26 de Octubre de 2020). *Microempresas: ventajas y desventajas*. Obtenido de *abc*: <https://www.abc.com.py/edicion-empresa/suplementos/escolar/microempresas-ventajas-y-desventajas-1352109.html>

Huallpa, C. W (2018) *Características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, distrito de Ayacucho, 2018*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/9245?show=full>

Illanes, (2017) *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Universidad de Chile. Chile. Recuperado de <https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690>

Ixchop, (2014) *Tesis Titulada Fuentes de Financiamiento de Pequeñas Empresas del Sector de Confección de la Ciudad de Mazatenango*. <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

LEY N° 28015. (2003). *Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa*. LEY N° 28015. <https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm>

Lorenzana, D. (2019). *Las pymes también son mayoría en Europa. Hasta el 99,8% de las empresas europeas son pequeñas empresas*. España: Pymes y autónomos. Obtenido de: <https://www.pymesya autonomos.com/vocacion-de-empresa/pymes-tambien-mayoria-europa-99-8-empresas-europeas-pequenas-empresas>

Macedo, (2019) *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019*.

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26981/FUNCIONAMIENTO_RENTABILIDAD_MACEDO_%20QUISPE_%20RENZO%20ARNALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Martínez, P. (2006). *El método de estudio de caso*. Estrategia metodológica de la investigación científica. <https://www.redalyc.org/pdf/646/64602005.pdf>

Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2019). *Micro y pequeñas empresas*. Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo.

[https://Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa - Informes y publicaciones - Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo - Plataforma del Estado Peruano \(www.gob.pe\)](https://Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa - Informes y publicaciones - Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo - Plataforma del Estado Peruano (www.gob.pe))

Murguía, Luz (2000). *El sector de la microempresa en México y sus características*, en Ricardo W. Skertchly (Coord.), *Microempresa, financiamiento y desarrollo: el caso de México*.

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=>

Navarro, J (2016). *Definición de Tasa de interés*. Recuperado de: <https://www.definicionabc.com/economia/tasa-de-interes.php>

Orellana. W. (2020). *Fuentes de financiamiento a largo plazo*. Recuperado de:

<https://www.somosfinanzas.site/contabilidad-y-finanzas/financiamiento-a-largo%20plaz>

Pacheco. (2019). *Sectores Económicos (clasificación, características e importancia)*.

<https://www.webyempresas.com/sectores-economicos/>

Pérez, A. B. (2018). *Mercados Financieros*. Recuperado de

<https://www.encyclopediafinanciera.com/mercados-financieros.htm>

PCB (2022). Portal Cliente Bancario. Recuperado de:

<https://cliente bancario.bde.es/pcb/es/menu-horizontal/productoservici/avales/guia-textual/clases-de-avales/>

Puente, M. (2016). *Rentabilidad empresarial*. Obtenido de

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5774755>

Raffino, M. (30 de Junio de 2020). *Rentabilidad*. Obtenido de *Concepto.de*:

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

- Ramírez, (2019) *Financiamiento y rentabilidad en la calidad de servicio al cliente rubro de restaurant cevichería del distrito de Callería, 2019.*
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/31760>
- Ramos Chagoya, E. (2018). *Métodos y técnicas de investigación*. Lima, Perú: Gestipolis. Obtenido de [https:// Métodos y técnicas de investigación • Gestipolis](https://Métodos y técnicas de investigación • Gestipolis)
- Rivera, J. (2007). Estructura financiera y factores determinantes de la estructura de capital de las pymes del sector de confecciones del Valle del Cauca en el período 2000-2004. *Cuadernos de Administración*, 20(34), 191–219.
- Rojas, J. (2015). *Financiamiento público y privado para el sector PyME en la Argentina. (Trabajo Final de Posgrado. Universidad de Buenos Aires.) Recuperado de*
http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf
- Ruiz, J. (22 de Mayo de 2020). *¿Qué es y cómo medir la rentabilidad? Obtenido de:*
<https://blog.r4.com/como-medir-rentabilidad-inversion/>
- Sánchez, J. (2023). *Empresa.* <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sevilla, A. (2019). *Economipedia. Obtenido de Financiamiento*
<http://economipedia.com/definiciones/financiamiento.html>
- Sevilla, A. (2019). *Economipedia. Obtenido de Rentabilidad*
<http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Significados.com. (29 de Marzo de 2016). *Significado de Microempresa. Obtenido de Significados:* <https://www.significados.com/microempresa/>
- Steel, A (2009). *La superintendencia de banca y seguros. Recuperado de*
<https://lasbs.blogspot.com/2009/11/la-superintendencia-de-banca-y-seguros.html>
- Sunat (2019). *Micro y pequeña empresa. Recuperado de:*
<http://cpe.sunat.gob.pe/micro-v-pequena-empresa-mvpe>
- Thompson, I. (Febrero de 2007). *La Pequeña Empresa. Obtenido de Promonegocios.net:*
<https://www.promonegocios.net/empresa/pequena-empresa.html>
- Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. (2021). *Código de Ética para la Investigación Versión 004. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.*
<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

- Vásquez, R. (2016). *Financiación externa de la empresa*. Madrid, España: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-externa-de-la-empresa.html>
- Westreicher, G. (2018). *Crédito de proveedores*. Lima, Perú: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/credito-de-proveedores.html>
- Westreicher, G. (2020). *Ventas en la economía*. Enciclopedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/ventas.html/>
- Zurita, I. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercial, panadería Jhoys-Padre Abad, Aguaytía, 2019* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/27755>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Ver (Tabla 2)

Tabla 2

TÍTULO	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021.	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021?	Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021.	1. Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021.
			2. Describir las características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021.
			3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del Dr.

Anexo 2: Instrumento de recolección de información (cuestionario).



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Ud. Mi cordial saludo:

Agradeceré mucho su participación aportando datos respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi tesis y luego formular mi informe de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA LORENA**

Encuestador: Dany Richard Tang Bardales.

Fecha: 10/09/2021

Nombre del negocio: LORENA ROMERO AMARINGO

CUESTIONARIO

N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS	
		SI	NO
01	¿Pertenece a una Asociación o Agrupación comercial?		X
02	¿Se encuentra empresarialmente formalizado?	X	
03	¿A partir de su experiencia, considera usted que el Sistema financiero ayuda al desarrollo comercial – empresarial?	X	
04	¿Solicita de manera habitual financiamiento?	X	
05	¿Ha tenido usted dificultades para operar su negocio por falta de capital de trabajo?		X
06	¿Ha tenido dificultad para obtener algún crédito?	X	
07	¿Su actividad empresarial la realiza mediante autofinanciamiento?	X	
08	¿Su actividad empresarial la realiza mediante financiamiento de terceros?		X
	8.1. ¿De la Banca comercial?	X	
	8.2. ¿De Cajas Municipales?		
	8.3. ¿Del Sector informal? (prestamistas - usureros)		
	8.4. ¿De los proveedores?		
09	¿Ha solicitado crédito durante este año?	X	

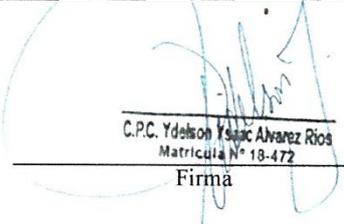
10	¿Cumple con pagar sus impuestos?	X	
11	¿Está acogida a la ley Mype?		X
12	¿A que régimen esta acogida la empresa?		
	12.1. Nuevo Régimen Único Simplificado	X	
	12.2. Régimen Mype Tributario		
	12.3. Régimen Especial		
	12.4. Régimen General		
13	¿Sabe usted que sucede si no paga sus impuestos a tiempo?		X
14	¿Sabe porque hay que pagar impuestos?	X	
15	¿Exige comprobantes de pago por las compras que realiza?	X	
16	¿Conoce usted sobre la evasión tributaria?		X
17	¿Lleva usted libros contables?		X
18	¿Alguna vez ha asistido a charlas distadas por la SUNAT?		X
19	¿Se siente satisfecho respecto a las charlas brindadas por la SUNAT?	X	
20	¿Cree usted que la educación tributaria ayuda a promover y fortalecer las practicas sanas acerca de los tributos?	X	
21	¿Cuenta con el personal indicado para llevar el manejo acerca de los ingresos, costos y gastos en la empresa?		X
22	¿Tiene sus registros contables al día?	X	
23	¿Cumple con sus declaraciones mensuales a tiempo?	X	
24	¿Se siente motivado para poder cumplir con los pagos tributarios?		X
TOTAL			


 LORENA ROMERO AMARINGO
 D.N.I. N° 00110935
 PROPIETARIA

Anexo 3: Validez del instrumento.

4.2 Formato para validación de instrumentos de recolección de información

4.2.1 Ficha de Identificación del Experto.

Ficha de identificación del Experto para procesos de validación			
Nombres y Apellidos:	YDELSON YSAAC ALVARES RIOS		
DNI N°	: 40258791	Edad	: 38 años
Celular	: 939958774	Email	: ydelsonar@hotmail.com
<hr/>			
Título Profesional	: CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO		
Grado académico	: Maestría <u>X</u>		
Especialidad	: Gestión de Negocios		
Institución que labora	: SOCOPUR S.A.C. – Pucallpa		
<hr/>			
Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis			
Título	:	Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021.	
Autor	:	Bach. Dany Richard Tang Bardales	
Programa académico	:	Taller de Tesis 00894 – 2023	
<hr/>			
 C.P.C. Ydelson Ysaac Alvarez Rios Matriculada N° 18-472 Firma		 Huella digital	

4.2.2 Formato de Carta de Presentación al Experto.

CARTA DE PRESENTACIÓN

/Magister / Doctor: **Mg. Ydelson Ysaac Alvares Ríos**
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

Presente. –

Tema: **PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS**

Ante todo saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: DANY RICHARD TANG BARDALES, identificado con DNI N° 40625661, egresado de la Facultad de Ciencia e Ingeniería, de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual recurro a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi Tesis se titula: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “LORENA ROMERO AMARINGO” – MANANTAY, 2021**, y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.

Atentamente,


Firma de estudiante
DNI N° 40625661

4.2.3 Formato de Ficha de Validación.

FICHA DE VALIDACIÓN							
TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “LORENA ROMERO AMARINGO” – MANANTAY, 2021							
Variable 1: <i>Financiamiento</i>	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
Dimensión 1: Sistema de financiamiento							
1 ¿Ud solicita financiamiento bancario?	X		X		X		
2 ¿Ud solicita financiamiento no bancario?	X		X		X		
Dimensión 2: Usos del financiamiento							
1 ¿Ud posee activos fijos?	X		X		X		
2 ¿Ud posee activos corriente?	X		X		X		
Dimensión 3: Costo del financiamiento							
1 ¿Cuál es la tasa de interés que le otorga la entidad financiera?	X		X		X		
2 ¿Ud cree que la tasa de interés que le otorgan es la ideal?	X		X		X		
Dimensión 4: Plazos de financiamiento							
1 ¿Su financiamiento que le otorga la entidad financiera es a corto, mediano o largo plazo?	X		X		X		
2 ¿Ud cree que cuanto más tiempo paga un préstamo obtiene ventaja?	X		X		X		
Variable 2: Rentabilidad							
Dimensión 1: Económica							

1	¿Su utilidad que posee en la empresa es la adecuada y colma sus expectativas?	X		X		X	
2	¿La inversión que Ud. emplea en su empresa, es la óptima?	X		X		X	
	Dimensión 2: Financiera						
1	¿La rentabilidad sobre su patrimonio, es la más óptima?	X		X		X	
2	¿El crecimiento de su empresa es sostenible?	X		X		X	

Recomendaciones:

Opinión de experto: Aplicable (X) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y Apellidos de experto: **Dr / Mg. Ydelson Ysaac Alvares Ríos** DNI N° **40258791**

[Firma manuscrita]
 C.P.C. Ydelson Ysaac Alvares Ríos
 Matrícula N° 18-472



Huella digital

Anexo 4: Confiabilidad del Instrumento (No aplica).

La confiabilidad del instrumento no se aplica, por ser un trabajo descriptivo bibliográfico y de caso. El instrumento es un cuestionario que se aplicó a una sola persona, en este caso a la propietaria de la empresa Sra. Lorena Romero Amaringo; puesto que los resultados han sido directamente obtenidos a través de dicho instrumento.

Anexo 5: Formato de Consentimiento Informado.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(Ciencias Sociales)**

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales (**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 **Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Lorena Romero Amaringo” – Manantay, 2021.** y es dirigido por **Dany Richard Tang Bardales**, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Lorena Romero Amaringo” – Manantay, 2021.**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 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 **informe detallado de los resultados de la investigación.** Si desea, también podrá escribir al correo: **daritaba_drtb@hotmail.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: Lorena Romero Amaringo

Fecha: 08/10/2021

Correo electrónico: lorenaromero2018@hotmail.com

Firma del participante: 
LORENA ROMERO AMARINGO
DNI N° 20710435
PROPIETARIA

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

Anexo 6: Documento de aprobación de institución para la recolección de información.

EMPRESA: "LORENA ROMERO AMARINGO"

Brinda a su clientela productos de primera necesidad, compra y venta de abarrotes

Manantay, 12 de abril del 2023.

CARTA N° 01-2023/EMPRESA-LORENA ROMERO AMARINGO

Señor:

Dany Richard Tang Bardales

EGRESADO DE LA ESCUELA DE CONTABILIDAD DE LA ULADECH Católica

Asunto: Aceptación para la aplicación del trabajo de tesis de investigación para la recolección de información.

De mi consideración:

Por medio del presente le expreso mi cordial saludo y al mismo tiempo en calidad de propietaria de la empresa LORENA ROMERO AMARINGO, acepto y autorizo la aplicación del trabajo de investigación denominado: **Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Lorena Romero Amaringo – Manantay, 2021.** Esperando brindarle con todos los datos necesarios para facilitarle el estudio de su tesis, sobre todo en la recolección de información, y cuyos resultados sean optimo para emprender en mi negocio.

Esperando su atención, me despido ante usted.

Atentamente;



Lorena Romero Amaringo
DNI N° 00110935
PROPIETARIA

Anexo 7: Evidencias de ejecución.





