



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO MULTINEGOCIOS Y
SERVICIOS RUMEL E.I.R.L. AYACUCHO, 2021.**

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

AUTORA

**CUSI HUAYHUA, ROSMERY
ORCID: 0000-0002-3529-5174**

ASESORA

**ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY
ORCID: 0000-0003-1033-6328**

**CHIMBOTE – PERÚ
2022**

2. Equipo de Trabajo

AUTORA

Cusi Huayhua, Rosmery

ORCID: 0000-0002-3529-5174

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

ASESORA

Alcahuaman Villanueva, Jeny

ORCID: 0000-0003-1033-6328

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

JURADO

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor

Mgtr. Juan Marco Baila Gemin,

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Presidente

Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Miembro

Mgtr. Juana Maribel Manrique Placido

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Miembro

Mgtr. Jeny Alcahuaman Villanueva

ORCID: 0000-0003-1033-6328

Asesora

4. Agradecimiento y/o Dedicatoria

A Dios, por darme la oportunidad de vivir y por estar conmigo en cada paso, por guiarnos a lo largo de nuestra existencia, ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y debilidad.

Al Mgtr. Alcahuaman Villanueva, Jeny, mi asesora quien es mi guía en el aprendizaje, brindándome los últimos conocimientos por su asesoramiento brindado, por su apoyo continuo, para que la presente se cristalice.

A mis padres Vicente y Maximina quienes son mi motor y mi inspiración, que, a través de su amor, paciencia, buenos valores, ayudan a trazar mi camino.

A mis hermanos por llenarme de alegría día tras día, por todos los consejos brindados y a todos los que colaboraron y/o participaron e hicieron posible la culminación de mi tesis de investigación. Muchas Gracias.

5. Resumen y Abstract

Resumen

El presente trabajo de investigación se tuvo el objetivo general: Describir las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L. - Ayacucho, 2021. La metodología que se utilizó fue de tipo cualitativo de diseño descriptiva- no experimental, transversal, bibliográfica, documental y de caso, la técnica que se utilizó fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Respecto al objetivo específico 1, Según los autores y la empresa en estudio se concluye que la mayoría de las mype tienen oportunidades de financiamiento siendo la más utilizada la de terceros, donde acuden a solicitar créditos o préstamos a las entidades financieras para así poder invertir en capital de trabajo y lograr obtener buena rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2, la empresa MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L., el financiamiento es de terceros, cuentan con una eficiente estructura y las ofertas y demandas para acceder préstamos, acuden a entidades financieras para adquirir un préstamo y que las entidades bancarias cuentan con tasa de interés accesible y el tiempo del crédito sería para corto plazo. Respecto al objetivo específico 3 De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y 2, las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa, coinciden en su totalidad.

Palabras claves: Financiamiento interno y externo, mype, oportunidades y rentabilidad.

Abstract

The present research work had the general objective: To describe the proposals to improve the factors of financing and profitability of micro and small companies in Peru: Case MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.

The methodology used was of a qualitative type with a descriptive-non-experimental, cross-sectional, bibliographical, documentary and case design, the technique used was the survey and the instrument was the questionnaire. Regarding specific objective 1, according to the authors and the company under study, it is concluded that most of the mypes have financing opportunities, the most used being that of third parties, where they go to request credits or loans from financial entities in order to be able to invest in working capital and achieve good profitability. Regarding specific objective 2, the company MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L., the financing is from third parties, they have an efficient structure and the offers and demands to access loans, they go to financial entities to acquire a loan and that the banking entities have a rate of accessible interest and the time of the credit would be for the short term. Regarding specific objective 3 According to the results obtained from specific objective 1 and 2, the proposals to improve the factors of financing and profitability of micro and small companies in Peru and the company, coincide in their entirety.

Keywords: Internal and external financing, mype, opportunities and profitability.

6. Contenido

1. Carátula.....	ii
2. Equipo de Trabajo.....	iii
3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor.....	iv
4. Agradecimiento y/o Dedicatoria.....	v
5. Resumen y Abstract.....	vi
6. Contenido.....	viii
7. Índice de Gráficos y Tablas.....	x
I. Introducción.....	11
II. Revisión de Literatura.....	15
2.1. Antecedentes.....	15
2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	15
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	17
2.1.3. Antecedentes Regionales.....	20
2.1.4. Antecedentes Locales.....	23
2.2. Bases teóricas.....	25
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	25
2.2.2. Teoría de la rentabilidad.....	29
2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa.....	31
2.3. Marco Conceptual.....	32
III. Hipótesis.....	33
IV. Metodología.....	34
4.1. Diseño de la investigación.....	34
4.2. Población y muestra.....	36
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	37
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	39
4.5 Plan de Análisis.....	40
4.6. Matriz de consistencia.....	41
4.7. Principios éticos.....	42
V. Resultados.....	44
5.1. Resultados.....	44
5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1:.....	44
5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:.....	45

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:	47
5.2. Análisis de resultados.....	48
5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:	48
5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:	49
5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:	49
VI. Conclusiones.....	51
6.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	51
6.2. Respecto al objetivo específico 2:.....	51
6.3. Respecto al objetivo específico 3:.....	52
6.4. Conclusión General	52
Aspectos Complementarios	53
Referencias Bibliográficas:.....	54
Anexos	64
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos	64
Anexo 02: Validación por expertos.....	67
Anexo 03: Balance General	77
Anexo 04: Estado de Resultados.....	79
Anexo 05: Ratios Financieros	80
Anexo 06: Consulta RUC.....	82

7. Índice de Gráficos y Tablas

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1.....	44
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2.....	45
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3.....	47

I. Introducción

En la realidad siempre cambiante y compleja, todos son conscientes de esto, especialmente en todos los aspectos de los negocios; la ciencia, el conocimiento y las teorías cada vez más avanzadas han llevado a la humanidad a un desarrollo sin precedentes, pero al mismo tiempo han creado más entornos donde el capital intelectual o físico juega un papel fundamental en los campos de la ciencia y la tecnología. Los sectores se superponen, por lo que la financiación es importante, pero los métodos de financiación son una forma atractiva de apoyar la falta de fondos. Al elegir el financiamiento, especialmente en las microempresas, las personas deben tener en cuenta el hecho de que puede afectar.

La pandemia ha golpeado a todas las economías del mundo, en especial a la economía, el empleo, el sistema financiero, la industria, el turismo y otros sectores importantes; la propagación de COVID-19 ha creado serios desafíos para las economías y las empresas, a pesar de los esfuerzos de los gobiernos para mitigar su impacto a través de nuevas medidas de contención.

Según Ramos (2014) manifiesta que el financiamiento se denomina al acto de hacer uso de recursos económicos, mediante el cual el financiamiento puede ser proveniente de fuentes diversas, la cual la más usual es el ahorro.

La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia. (DFConsultores, 2020, párr. 2) Se resalta de que es un índice que mide la relación entre la utilidad o la ganancia que se ha obtenido.

Los países de América Latina y el Caribe han adoptado algunas iniciativas de mecanismos de financiamiento innovadores, como los impuestos sobre las ventas de billetes de avión, la subasta (o venta) de permisos de emisión, un fondo de seguros

soberanos denominado Fondo de seguro contra riesgos de catástrofe para el Caribe (CCRIF) y la Facilidad de Inversión en América Latina (LAIF). Como parte de los cambios en el panorama de las finanzas para el desarrollo, se están agregando nuevas formas de cooperación a la asociación tradicional entre donantes y beneficiarios y se destacan los aspectos de reducción de la pobreza del instituto. (CEPAL, 2015, p. 8)

Uno de los principales retos a los que se enfrentan las empresas es el acceso a la financiación ya que, según All Businesses de Naciones Unidas, cerca del 90% no tiene acceso al crédito y si pasan por una serie de trámites complicados les impedirá completar los proyectos que tienen. Oportuno (Diario 20 Minutos, 2018).

Según un estudio realizado por Confercámaras en 2017, las empresas de alto crecimiento se concentran entre las micro, pequeñas y medianas, las cuales representan un 99,6% del tejido empresarial del país, grupo al que pertenecen la mayoría de ferreterías en Colombia. Sin embargo, para que estas organizaciones se fortalezcan, sobrevivan en el mercado y eventualmente se conviertan en grandes empresas, definitivamente necesitan ser capitalizadas, por lo que la capitalización a través de fuentes de financiamiento no es un derecho propio para impulsar proyectos a mediano y largo plazo es sumamente importante. (Vera , 2017)

A nivel nacional, el sector ferretero y su desarrollo están directamente relacionados con el comportamiento del sector de la construcción, sin embargo, es necesario distinguir claramente entre la existencia de dos lados del mercado ferretero: el lado formal trabajando adecuadamente con marcas y fabricantes reconocidos, y la estructura de sub negocios en el ordenamiento jurídico, en cambio, va más allá del ámbito oficial y le ha “robado” mucho espacio a la marca oficial. (Pareja, 2015)

Las empresas peruanas también optan por el financiamiento de bancos que aceptan préstamos, aunque esto tiene sus ventajas y dependiendo de la institución financiera elegida, por ello es mejor aprender de finanzas a través de programas específicos y focalizados y sobre todo en diferentes momentos que buscar entidades financieras que, por diversas razones, no ofrecen lo que buscas y lo que necesitas más allá de lo que ofrecen a través de sus productos. (Inversion finanzas, 2021)

En Ayacucho, según la Cámara de Comercio, Industria, Servicios, Turismo y Manufactura, existen unas 25.000 micro y pequeñas empresas (Mypes) formales y otros 75.000 trabajadores informales que serán los más afectados. Nueva cuarentena en Huamang (Estrada, 2021). De lo resaltado, se puede deducir que las MYPES en Ayacucho hay un aproximado de 25 mil micro y pequeñas empresas y un total de 75 mil son informales.

Por lo que formulo el siguiente enunciado del problema: ¿Cuáles son las propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L. Ayacucho, 2021?, de igual manera se formuló como objetivo general: Describir las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.

Y para el logro de este objetivo se han formulado los siguientes objetivos específicos:

- Describir las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú
- Describir las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de la empresa MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.

- Elaborar un cuadro comparativo de las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.

Esta investigación se justificó porque brindó sugerencias para mejorar la calidad del desarrollo del manual y las actividades de mejora continua; es decir, contribuirá a las innovaciones y cambios esperados en la organización; por lo tanto, es necesario identificar y describir los factores problemáticos que impiden el crecimiento óptimo de una determinada empresa para convertir estas falencias en oportunidades de avance y así sustentar propuestas.

En este caso particular, la investigación fue vital para que conduzca a un beneficio duradero para la empresa MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L.; por ello, el aporte al proceso de investigación se complementará con la formulación y desarrollo de propuestas de mejora dándole a conocer a los interesados las mejores opciones de optimización de su negocio para prevenir, fortalecer y superar los obstáculos de su negocio. y desarrollo empresarial; para que puedan tomar decisiones financieras informadas, emprender acciones de mejora, aumentar las ventas, mantener la rentabilidad, maximizar el crecimiento y crear valor empresarial.

Por lo tanto, la investigación será fundamental para crear una base de información confiable y basada en el conocimiento que sirva como fuente de conocimiento para futuros estudios en la misma dirección a investigar; y así adentrarse en este contexto para optimizar la calidad de vida de una sociedad.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Matute & Quimi (2019) en su tesis: Fuentes de financiamiento externas como estrategia para incrementar la rentabilidad en la Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil. Universidad de Guayaquil. Guayaquil. Ecuador. Esta investigación tuvo como objetivo determinar la fuente de financiamiento externa más óptima para las Pymes del sector textil, mediante un estudio que involucró a cinco empresas textiles, siendo esta una investigación con enfoque cuantitativo y cualitativo, nivel descriptivo y explicativo, de diseño no experimental – transversal y con instrumento de guía de entrevista y cuestionario para recoger información. Las autoras llegaron a la conclusión de que existen distintas fuentes de financiamiento externa, sin embargo, recomiendan que se debe hacer estudios para saber cuál de ellas es la óptima, asimismo concluyó que se rechazó su hipótesis planteada: de que si la Pymes aplicaran fuentes financiamiento alternas al préstamo bancario entonces la rentabilidad mejoraría.

Caiza (2019) en su tesis: Análisis de las alternativas de financiamiento para el desarrollo económico de la microempresa del sector comercio al por menor del Cantón Mejía, Ecuador. Universidad de las Fuerzas Armadas. Sangolquí. Ecuador. La investigación tuvo como objetivo analizar las alternativas de financiamiento crediticio para el desarrollo económico que tienen los microempresarios del sector comercio, mediante un estudio que involucró a 225 microempresas, siendo esta una investigación con enfoque cualitativo y cuantitativo, de diseño no experimental, con técnica e instrumento de encuesta y cuestionario respectivamente para la recolección de datos. El autor llegó a la

conclusión de que las fuentes formales son los que contribuyen a un mejor desarrollo económico, sin embargo, también hay que realizar un plan de negocios, que juntamente con una buena administración y el uso adecuado del financiamiento formal garantice el mejor desarrollo económico.

Artero & Salinas (2018) en su tesis: Planeación estratégica de inversión y financiamiento en la creación de valor de las MYPE del sector ferretero en el municipio de Ahuachapán. Universidad de El Salvador. Santa Ana, El Salvador. Tiene como principal fin evaluar las estrategias de inversión y financiamiento en el proceso de creación de valor de las MYPE, considerando un diseño metodológico no experimental transaccional, de nivel descriptivo, con una muestra conformada por 12 empresas del rubro ferretero, a quienes se les aplicó el instrumento cuestionario. Dentro de los principales resultados, obtuvo que, el 41.3% recurrió a capital externo para iniciar su negocio, el 25% cuenta con estados financieros y estado de flujo de efectivo, el 33.3% cuenta con presupuestos, el 16.7% identifica sus ventas proyectadas, ninguno cuenta con razones financieras, ni costo de oportunidad; asimismo, se logró conocer que el 16.7% señaló que en ocasiones el uso del efectivo disponible diario no alcanza a cubrir el pago de sus gastos, el 41.7% refirió que las tasas del sistema financiero son muy elevadas, el 50% señaló que solicitan requisitos excesivos y el 8.33% indicó que no satisface las necesidades, es por ello que el 83.3% afirmó que perdió oportunidades de obtener mayores utilidades por no contar con financiamiento. Concluye que no cuentan con planeación estratégica financiera que le permita realizar inversiones y financiamiento a fin de tomar mejores decisiones, no conocen las tasas de interés de las entidades financieras bancarias, por lo cual pagan costos altos. Ante ello,

considera necesario diseñar un plan estratégico a fin que las empresas ferreteras incrementen su rentabilidad.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Bermúdez (2021) en su tesis denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa “Distribuidora de materiales para la construcción y ferretería S.A.C.” Chimbote, 2020. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa “Distribuidora de materiales para la construcción y ferretería S.A.C.” Chimbote, 2020. La metodología utilizada fue diseño no experimental, transeccional y descriptivo. Conclusiones: respecto al objetivo específico 1: Las mype nacionales utilizaron financiamiento del sistema bancario en un 90% y un 10% sistemas no bancarios, invirtiendo en capital de trabajo, y la rentabilidad tuvo un indicador significativo, evidenciándose en sus ingresos mayores a los gastos; respecto al objetivo específico 2: La empresa de caso recurrió al financiamiento bancario a largo plazo (36 meses) y tasa de interés 29.59% anual, dichas oportunidades mejoraron la rentabilidad eficientemente, mostrándose en el margen de mercaderías y aumento de ventas, respecto al objetivo específico 3: Del análisis comparativo de las mype y la empresa de caso, coincidió que ambos tienen preferencia definitiva por los sistemas financieros bancarios para obtener préstamos y continuar con el normal funcionamiento de sus actividades comerciales; asimismo, mejoró la rentabilidad reflejándose en el aumento de sus utilidades. Concluyendo con propuestas de mejora: evaluar la información de la tasa de interés promedio del Sistema Bancario para acceder a un financiamiento

aún más ventajoso, implementar un plan de trabajo y estrategias de marketing, renovar el área de ventas, reorganizar el almacén, maximizar el espacio dedicado a productos de alto margen y aplicar encuestas sondeo.

Alejos (2020) en su tesis denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Ferretería Ludalssa S.R.L de Nuevo Chimbote, 2019, la metodología aplicada fue de carácter cualitativo – descriptivo - no experimental – análisis de caso. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 1, Los investigadores citados indican que en su mayoría las micro y pequeñas empresas recurren a un financiamiento de entidades financieras, esto les brinda la oportunidad de cumplir con sus objetivos. Respecto al objetivo específico 2, se evidencio que la empresa en estudio, adquirió financiamiento bancario a corto plazo, dicho crédito fue destinado para adquirir un activo fijo indispensable para distribución de la mercadería a sus clientes, esto le permitió mejorar su rentabilidad al igual que las utilidades. Se arribó a la siguiente conclusión: Las micro y pequeñas empresas nacionales tuvieron la necesidad de solicitar en su mayoría un financiamiento de una entidad financiera para invertirlo en mejorar la calidad de su mercadería, adquirir activos, esto va de la mano con una buena gestión administrativa del capital adquirido, lo que se verá reflejado en aumento de las ventas y cartera de clientes, logrando mejorar y equilibrar la rentabilidad con la utilidad percibida.

Campomanes (2021) tesis denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Comercial & Multiserv. Hebrón – Pomabamba, 2020. Tuvo como objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de Comercial & Multiserv. Hebrón – Pomabamba, 2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Conclusiones: Según resultados del objetivo específico 1: las Mype se financiaron con capital de terceros (externos), asimismo a través del sistema financiero formal, siendo Banco de Crédito del Perú, Banco Continental, Banco Scotiabank, etc. con tasa de interés accesible. Respecto al objetivo específico 2: la empresa ha financiado su actividad comercial a través del Banco del Crédito del Perú (BCP) en el mes de enero del año 2020, el importe recibido fue invertido en mercaderías, lo que le ha permitido generar ingresos en época de pandemia, a pesar que muchas actividades comerciales tuvieron que cerrar sus puertas por disposición del gobierno, la actividad que realiza si estuvo dentro de las actividades de primera necesidad. Respecto al objetivo específico 3: Las Mypes y la empresa materia de estudio deben identificar nuevas oportunidades para lograr fondos, obtener adecuada información para comparar los costos de diferentes fuentes de financiamiento. Se concluye que el financiamiento es el combustible sobre el cual marcha una empresa, es un respaldo que ayuda a la empresa a continuar con su crecimiento y expansión, para lograr sus objetivos a corto y a largo plazo.

Javiliano (2021) en su tesis denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de

Piscobamba, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Piscobamba, 2019. Metodología fue enfoque cuantitativo y es de nivel descriptivo, el diseño aplicado fue la descriptiva simple - no experimental. Conclusiones: Sobre la necesidad principal para acceder a un financiamiento el 80% dijo que si tienen una necesidad para acceder a un financiamiento para su negocio, otro de los resultados más sobresalientes es sobre el crédito solicitado el 80% dijo que si solicitaron préstamos de entidades financieras, sobre la publicidad el 80% indico que es importante porque incrementa la rentabilidad en su negocio, y el 100% de los encuestados dijo cuando sus ventas aumentaron obtuvieron mejor rentabilidad en su negocio. En conclusión: La mayoría de los encuestados, tienen la necesidad de acceder al financiamiento y han solicitado préstamos a las entidades lo cual requiere cumplimiento de los cronogramas de pago, así mismo es importante que las micro y pequeñas empresas conozcan las ofertas y demandas para acceder préstamos con las mejores tasas, esto con la finalidad de mejorar el financiamiento y rentabilidad.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Bendezu (2020) en su tesis denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del rubro Ferretero - Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las Micros y pequeñas empresas del rubro ferretero, Ayacucho 2020. La investigación fue cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. Conclusiones: MYPE: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que el rubro de la empresa tiene más de un año, presenta una calificación Ni de acuerdo

ni desacuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 40.0% y totalmente de acuerdo en un 30.0%. De la Tabla y Gráfico 2, nos da a conocer que el objetivo de la empresa fue para generar ingresos para la familia, presenta una calificación de acuerdo en un 60.0% y totalmente de acuerdo en un 40.0%. Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 4, nos da a conocer que acudiría a entidades financieras para adquirir un préstamo, presenta una calificación ni de acuerdo ni desacuerdo en un 40.0%, de acuerdo en un 40.0% y totalmente de acuerdo en un 20.0%. Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 12, nos da a conocer que la rentabilidad mejora con el financiamiento, presenta una calificación ni de acuerdo ni desacuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 50.0% y totalmente de acuerdo en un 20.0%.

Pino (2020) en su tesis denominado: Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, de tipo cuantitativo y nivel descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente: El 63,33% indicaron que están muy de acuerdo en que el crédito obtenido ayuda a la adquisición de activos. El 83,33% de los encuestados afirman que se encuentran muy de acuerdo en que el plazo de los créditos otorgados tiene relación con la rentabilidad de la empresa. El 56,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que la rentabilidad de la empresa ha mejorado gracias al financiamiento obtenido. Finalmente, se concluye que el financiamiento permite el desarrollo empresarial, donde las mypes ferreteras buscan financiar sus

actividades con fuentes internas y externas, en su mayoría a corto plazo por su rápida obtención. La realización de capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad y las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad. La rentabilidad de la empresa mejoró gracias al financiamiento obtenido, este hecho influye directamente en la toma de decisiones financieras.

Huallpa (2018) en su tesis denominado: Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental- transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto a la fuente de financiamiento, el 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario. Respecto al riesgo, el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento; mientras que el 38% no. Respecto al destino de los fondos, el 60% de las ferreterías presentan un nivel de venta insuficiente para cumplir con el pago a proveedores; mientras que en el 40% si son suficientes. Respecto al factor económico, el 62% considera que los precios de los productos no son competitivos; mientras que el 38% sí. Respecto al factor sociocultural, en el 63% de las empresas la cultura de trabajo no contribuye al crecimiento; mientras que en el 37% sí. Respecto al factor demográfico, el 66% de las empresas no están dirigidas de manera adecuada; mientras que el 34% sí.

2.1.4. Antecedentes Locales

Quispe (2020) en su tesis: *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio "FERRETERÍA QUINTERO" S.R.L. - Ayacucho, 2019.* Tuvo como objetivo general: Determinar las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio "FERRETERIA QUINTERO" S.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias, la calificación es Muy de acuerdo en un 58.3% y De acuerdo en un 41.7%. Respecto a la Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 6, nos da a conocer la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7%, De acuerdo en un 58.3% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%. Respecto a la Tributación: De la Tabla y Gráfico 11, nos da a conocer está satisfecho con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, la calificación es de acuerdo en un 41.7%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 33.3% y en desacuerdo en un 25.0%. De la Tabla y Gráfico 12, nos da a conocer que pagando los tributos contribuye en el desarrollo del país, la calificación es Muy de acuerdo en un 41.7% y De acuerdo en un 58.3%.

Coz (2019) en su tesis denominado: *Financiamiento y Capacitación Factores que inciden en el Crecimiento y Calidad de las Empresas Ferreteras en el Distrito de Ayacucho, 2017.* Tuvo como onjetivo general: : Demostrar que el financiamiento, la calidad y el mejoramiento continuo son factores que inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el sector de ferreterías en el distrito de

Ayacucho. La metodología de investigación utilizada en la investigación fue de carácter cualitativo, descriptivo, bibliográfico y documental. Llegó a la conclusión siguiente: El 93% de los encuestados consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. El 67% de los encuestados consideran que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. El 80% de los encuestados afirman que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. Finalmente, se concluye que la mayoría de las microempresas necesitan de financiamiento para su rentabilidad, calidad y mejoramiento en las empresas ferreteras.

Rojas (2018) en su tesis denominada: El financiamiento, la innovación y su influencia en la rentabilidad de las Micro y pequeñas Empresas Ferreteras del distrito de Ayacucho, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la influencia del financiamiento y la innovación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ferreteras de Ayacucho, 2017. La investigación fue de carácter cuantitativo, descriptivo, bibliográfico, documental. Llegó a la conclusión siguiente: respecto al objetivo específico 1 se determinó que el sistema de financiamiento que otorga las entidades financieras en Ayacucho a las empresas ferreteras incide en la rentabilidad ya que permite implementar los activos que requiere e incrementar sus utilidades; respecto al objetivo específico 2: se determinó que el sistema de innovación que otorga las entidades financieras en Ayacucho a las empresas ferreteras incide en la rentabilidad ya que permite mejorar la organización, superará las expectativas de los clientes, con la finalidad

de incrementar su competitividad y rentabilidad. Finalmente, se concluye que tanto el resultado del objetivo específico 1 y el resultado del objetivo específico 2, coinciden que el sistema de financiamiento y la innovación que otorga las entidades financieras de Ayacucho a las empresas ferreteras inciden en la rentabilidad, porque permite generar la rentabilidad y la estabilidad en el mercado competitivo.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

2.2.1.1. "El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios que la empresa utiliza como medio para llevar a cabo una actividad económica Oriol (2010) sostiene que: Las corporaciones necesitan recursos financieros para realizar sus inversiones, incluyendo financiación externa (accionistas, proveedores, entidades de crédito...) o financiación interna (capital autofinanciado procedente de los inmuebles adquiridos). Cada fuente de financiamiento tiene características que deben tenerse en cuenta para determinar cuál de las diversas opciones de financiamiento es la más adecuada. (p. 183)

2.2.1.2. León & Saavedra (2014) sostiene: Es una inversión en el desarrollo de actividades productivas y la capacidad de emprender e invertir en los recursos financieros y económicos necesarios para actividades de innovación, tecnología y comunicación, cuyos costes son intereses o dividendos y deben cubrirse con ellos. (p.5)

2.2.1.3. Igualmente, Torres, Guerrero, & Paradas (2016) Señalaron que el financiamiento es un mecanismo fundamental para el desarrollo

empresarial, la obtención de recursos financieros para la operación empresarial, la inversión o el crecimiento. Cabe señalar que esta financiación está disponible a través de varios canales y debe devolverse bajo ciertas condiciones al precio especificado.

2.2.1.4. Importancia

Considere la posibilidad de financiar cualquier organización con una necesidad urgente de recaudar capital financiero con el vago propósito de aumentar la productividad, mejorar la tecnología moderna o empantanar el establecimiento local. Chagerben, Yagual, & Hidalgo (2017) se refiere a la importancia de la oferta monetaria en la reestructuración sin importar el proyecto de inversión que se realice, en el caso de las microempresas, tiene la función de proporcionar el flujo de caja necesario para el capital de trabajo nuevo y los activos fijos o bienes de capital, destinados a generar ingresos. y utilidades para la empresa.

2.2.1.5. Dimensiones del financiamiento

- Fuentes de financiamiento; las fuentes de financiación para las empresas son el capital, la deuda, las obligaciones, los beneficios no distribuidos, los préstamos a plazo, los préstamos de capital circulante, las cartas de crédito, el factoraje, la financiación de riesgo, etc.
- Sistema de Financiamiento; es decir, lo que genera el sistema financiero son créditos.

- Costo de financiamiento; son los costes que nos impone una entidad financiera, así como un organismo económico, para prestarnos dinero.
- Plazos del financiamiento; es un tiempo estimado cuando se adquiere un préstamo

2.2.1.6. Fuentes de financiamiento

Chagerben, Yagual, & Hidalgo (2017) La financiación es la cantidad que un empleador puede destinar a las prestaciones económicas necesarias para llevar a cabo una determinada actividad.

2.2.1.6.1. Recursos ajenos

Según Matiz & Francisca (2016) “Insiste en que a medida que la empresa crece, puede obtener financiamiento a través de intermediarios, capital de riesgo y préstamos bancarios” (p. 64). Esto significa que el financiamiento externo proviene de la necesidad de recursos financieros para cubrir el crecimiento económico y las necesidades.

A. Financiamiento por parte de los proveedores.

Torres, Guerrero, & Paradas (2016) Podemos definirlo como un método de financiación interna de la empresa, que incluye la compra de bienes o servicios con el fin de hacer negocios con el vendedor y también conduce a una serie de reglas establecidas por el vendedor.

B. Anticipo de los clientes.

Esta es la cantidad que los clientes pagan por futuras compras. Como anticipo relacionado con el proceso de venta entre la empresa

y el cliente, el monto de la renuncia puede pactarse total o parcialmente.

C. Prestamos de entidades financieras.

Pedrosa (2016) Es la transferencia por parte del prestamista de los bienes del prestatario en virtud de un contrato que representa el acuerdo entre las partes.

2.2.1.6.2. Recursos propios

Vázquez (2015) “Aportaciones de socios aportadas por fondos de capital y reservas para circunstancias especiales” (párr. 4). Esto significa que financian proyectos en toda la empresa, ya sea manteniendo intactas sus ganancias o levantando capital para mejorar su posición financiera, facilitando la consolidación y el crecimiento organizacional, es decir, esta forma de financiamiento no trae ningún beneficio. lo que redundará en un aumento de los beneficios de la empresa.

A. Aumento de capital.

Caurin (2016) Las actividades de financiación tienen como objetivo incrementar los recursos propios de la empresa para poder financiar nuevas inversiones.

B. Prestamos de los socios.

Se trata de préstamos cooperativos, es decir, una institución que adquiere activos financieros y tiene por objeto protegerse ante un posible rechazo provocado por un hecho empresarial, como un error de insolvencia o una demanda de pago.

C. Beneficios retenidos.

Cáceres (2010) considera “que los beneficios retenidos son las utilidades económicas originadas en la actividad empresarial que son reinvertidos en el negocio”, sin embargo, dicho proceso puede llevar a tener desventajas económicas, debido a que el organismo tendrá que cancelar más impuesto a la renta.

2.2.2. Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1. Ccaccya (2015) La rentabilidad es una medida que capta un cierto retorno de la inversión o un conjunto de retornos, por lo que incluye el resultado entre inversión y utilidad (p.1).

2.2.2.2. Díaz (2012) La rentabilidad es la capacidad de una empresa u organización para obtener beneficios, lo que se traduce en inversión futura, mayor nivel de producción, mayor beneficio económico y por ende un desarrollo empresarial más rápido.

2.2.2.3. Según Gitman & Zutter (2012) sostiene que Es un análisis que evalúa la utilidad unitaria contra las ventas de la empresa para calcular el ingreso en base a la inversión (p.15)

2.2.2.4. Importancia de la rentabilidad

Argüelles, Quijano, & Javier (2017), La importancia de la rentabilidad radica en que, al analizarla, los administradores, dueños, accionistas o socios pueden tomar decisiones óptimas para obtener mayores beneficios económicos y desarrollarse y operar más en el mercado.

2.2.2.5. Tipos de rentabilidad

Desde un punto de vista contable Ccaccya (2015) Considere que la búsqueda de rentabilidad se realiza en dos niveles:

2.2.2.5.1. Rentabilidad económica.

Amondarain & Zubiaur (2013) Se trata de evaluar la capacidad efectiva de la empresa, del negocio, para obtener rendimiento a partir de los capitales invertidos y recursos disponibles (p.2).

Se define como una medida de la rentabilidad de los recursos propios de la empresa, así como de la eficiencia con que los recursos financieros son utilizados por las personas que representan a la organización.

Para calcular la eficiencia económica:

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Beneficios libre de impuesto e interes}}{\text{Activos totales}}$$

2.2.2.5.2. Rentabilidad financiera.

Como tal, mide la capacidad de una empresa para obtener un retorno de la inversión, incluidas las ganancias retenidas. Ccaccya (2015) La utilidad financiera es el beneficio económico que cualquier tipo de empresa o individuo recibe de sus recursos y/o inversiones. También conocido como return on equity, en inglés: return on equity (ROE). ROE combina el beneficio neto generado por una inversión con los recursos necesarios para lograrlo.

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Beneficios netos}}{\text{Fondos propios}}$$

2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa

2.2.3.1. Centurión (2016) sostiene: Las MYPE son las unidades económicas constituidas por una persona natural en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (p. 51-52).

2.2.3.2. **Ley N° 30056: “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”.**

El objeto de esta ley es crear un marco legal para mejorar la competitividad, formalizar y desarrollar las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), establecer políticas comunes y crear apoyo y promoción; fomentar la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que promuevan el espíritu empresarial y mejoren las organizaciones empresariales junto con el desarrollo sostenible de estas unidades económicas.

Las características son:

- ✓ **Microempresa:** Las “Ventas Anuales”, hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ **Pequeña empresa:** Las “Ventas Anuales”, superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ **Mediana empresa:** Las “Ventas Anuales”, superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Financiamiento

Estas son las formas en que una organización obtiene activos financieros para pagar sus costos, con el objetivo no especificado de lograr mayores rendimientos económicos. (Oriol, 2010).

2.3.2. Rentabilidad

La rentabilidad se convierte en un marco para medir la inteligencia de la comunidad para que la escuela pueda elevar sus activos clasificados al nivel necesario para hacer crecer su negocio. (Ccaccya, 2015).

2.3.3. Micro y pequeña empresa

Cabe resaltar que las mype en el país son considerados parte importante de la economía nacional, pues además del producto interno bruto, brindan un alto porcentaje de oportunidades de empleo (Sánchez, 2014).

III. Hipótesis

El presente trabajo de investigación no cuenta con hipótesis, por basarse en la revisión Descriptiva.

Considerando la naturaleza de la investigación, siendo un estudio descriptivo, Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que no es necesario la formulación de una hipótesis de investigación.

IV. Metodología.

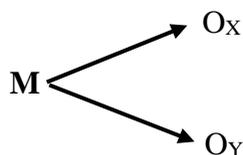
4.1. Diseño de la investigación.

El tipo de investigación fue de enfoque cualitativo. Según (Valderrama, 2015) manifiesta: conocida también con el nombre de metodología cualitativa, es un método de estudio que se propone evaluar, ponderar e interpretar información obtenida a través de recursos como entrevistas, conversaciones, registros, memorias, entre otros, con el propósito de indagar en su significado profundo.

La investigación fue de nivel descriptivo. En primer lugar, se describe el comportamiento, las características, la tendencia de las variables, resaltando mayor énfasis de estas en el tiempo; se dice descriptivo porque sobre la base de que construirá los atributos, propiedades y perfiles de los factores (Valderrama, 2015).

- **Descriptivo:** En esta investigación me limité a describir las variables en estudio tal como se observaron en el momento en que se recolectó la información. Se propone este tipo de investigación describir de modo sistemático las características de una población, situación o área de interés (Tamayo, 2012).

Esquema



Donde:

M = Muestra que está conformada por la Micro y Pequeña Empresa.

O_X = Observación de la variable financiamiento

O_Y = Observación de la variable rentabilidad

El Diseño fue no experimental, transversal y cualitativo

- **Cualitativo:** Es importante establecer la existencia de lo que se ha dado en llamar investigación cualitativa, que es aquella que pretende conseguir unos resultados concretos mediante el uso de métodos o herramientas como pueden ser las encuestas, los grupos de discusión, las entrevistas abiertas o el experimento. (Pérez , 2021)
- **No experimental:** La investigación fue no experimental por qué no se manipularon las variables, solo me limité a describirla en su contexto.

La investigación no experimental es el tipo de investigación que carece de una variable independiente. En cambio, el investigador observa el contexto en el que se desarrolla el fenómeno y lo analiza para para obtener información. (QuestionPro, 2021)
- **Transversal:** De igual manera, fue transversal, según Dueñas (2017); llamado también diseño no experimental transeccional, son investigaciones consistenetes en recopilar información de un tiempo único y determinado, puede estudiar varios grupos de personas, sociedades, eventos o fenómenos diversos pero ocurridas en un solo tiempo (p. 51).
- **Bibliográfico:** A su vez, la investigación bibliográfica permite, entre otras cosas, apoyar la investigación que se desea realizar, evitar emprender investigaciones ya realizadas, tomar conocimiento de experimentos ya hechos para repetirlos cuando sea necesario, continuar investigaciones interrumpidas o incompletas, buscar información sugerente, seleccionar los materiales para un marco teórico, entre otras finalidades (Rodríguez, 2013).

- **Documental:** La investigación documental, se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes; porque utiliza los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación; análisis, síntesis, deducción, inducción, etc. (Rodríguez, 2013).

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Según Espinoza (2016) menciona que: Es el conjunto de elementos (finito o infinito) definido por una o más características, de las que gozan todos los elementos que lo componen.

La población de la investigación se encontró conformada por todas las micro y pequeñas empresas nacionales

4.2.2. Muestra

Según Tamayo (2014), afirma que: La muestra es la que puede establecer la problemática ya que es capacitado de generar los datos con los cuales se identifican las fallas dentro del proceso, de modo que firma que el modelo, es el grupo de individuos que se toma de la población.

La muestra estará conformada por la empresa MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Financiamiento	El financiamiento son todos aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y por lo general tienen un costo financiero (Ccaccya, 2015, p.1).	En el presente estudio, el financiamiento se encontró operacionalmente definido por medio de los tipos, el tiempo y el interés.	<p>Fuentes de financiamiento</p> <p>Sistema de financiamiento</p> <p>Costo de financiamiento</p> <p>Plazo de financiamiento</p>	<p>Financiamientos internos</p> <p>Financiamiento externo</p> <p>Entidades financieras</p> <p>Tasa de interés</p> <p>Financiamiento a corto largo</p> <p>Financiamiento a largo plazo</p>	<p>SI</p> <p>NO</p>

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para el desarrollo de la investigación se aplicó la técnica de la entrevista

4.4.1.1. Entrevista

Según Westreicher (2020) Las entrevistas son un elemento común en ciertas situaciones o circunstancias de la vida cotidiana.

Una entrevista es un intercambio de ideas u opiniones mediante una conversación que se da entre dos o más personas. Todas las personas presentes en una entrevista dialogan sobre una cuestión determinada.

(Bembibre, 2010)

4.4.2. Instrumento

Para el recojo de información se empleará un cuestionario estructurado de 16 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables. En ese sentido la investigación contendrá un cuestionario para cada una de las variables.

4.4.2.1. Cuestionario

El cuestionario es una gran herramienta en las sociologías para adquirir y registrar información. Su adaptabilidad le permite ser utilizado como un instrumento de exploración y como un aparato para evaluar individuos, procedimientos y programas de preparación. Es una estrategia de evaluación que puede cubrir tanto puntos de vista cuantitativos como subjetivos. Su elemento único es registrar los datos solicitados a temas similares, lo que sucede de una manera menos significativa y genérica, que el

"acercamiento y personal" de la reunión. Mientras tanto, permite asesorar a una población importante de una manera rápida y financiera

4.5 Plan de Análisis

En esta investigación para el recojo de información se utilizó el cuestionario formulas con preguntas dicotómicas y algunas de opción múltiple. Luego el dato de la encuesta se sistematizo no se presenta en tablas ni en figuras estadísticos, porque no amerita para este proceso, solo se interpretó cada una de las respuestas o alternativas de las preguntas planteadas, por consiguiente, dichos resultados se analizaron tomando en cuenta los antecedentes y las bases teóricas de la investigación, en función a las preguntas de investigación para luego alcanzar recomendaciones a la empresa en relación al financiamiento y rentabilidad.

4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General y Específicos	Metodología
<p>Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Multinegocios y Servicios Rumel E.I.R.L. Ayacucho, 2021.</p>	<p>¿Cuáles son las propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Multinegocios y Servicios Rumel E.I.R.L. Ayacucho, 2021?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Describir las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Multinegocios y Servicios Rumel E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.</p> <p>Objetivo Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Describir las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú - Describir las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de la empresa Multinegocios y Servicios Rumel E.I.R.L. - Ayacucho, 2021. - Elaborar un cuadro comparativo de las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Multinegocios y Servicios Rumel E.I.R.L. - Ayacucho, 2021. 	<p>El tipo de investigación</p> <p>Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación</p> <p>Nivel descriptivo</p> <p>Diseño de investigación</p> <p>Diseño no experimental, transversal y cualitativo</p> <p>Universo:</p> <p>Las micro y pequeñas empresas del Perú</p> <p>Muestra:</p> <p>Multinegocios y Servicios Rumel E.I.R.L.</p> <p>Técnicas e instrumentos:</p> <p>Entrevista - Cuestionario</p>

4.7. Principios éticos

Según la (ULADECH, 2019) da a conocer el: “Código de ética para la Investigación” Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH Católica, de fecha 16 de agosto del 2019. El presente Código de Ética tiene como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresada en principios y valores éticos que guían la investigación en la universidad. Algunos de los principios son:

- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños y 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:** Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.
- **Beneficencia no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones, en tal sentido, la conducta del

investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

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

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Describir las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1

Autor(es)	Resultados
Bermúdez (2021)	La empresa de caso recurrió al financiamiento bancario a largo plazo (36 meses) y tasa de interés 29.59% anual, y la rentabilidad tuvo un indicador significativo. Del análisis comparativo de mype y case empresas, se desprende que ambas claramente prefieren el sistema financiero bancario para captar créditos y continuar con la actividad económica normal; una vez más, la rentabilidad ha mejorado, lo que se refleja en el aumento de los beneficios.
Alejos (2020)	Los investigadores citados indican que en su mayoría las micro y pequeñas empresas recurren a un financiamiento de entidades financieras, esto les brinda la oportunidad de cumplir con sus objetivos.
Campomanes (2021)	Según resultados del objetivo específico 1: las Mype se financiaron con capital de terceros (externos), asimismo a través del sistema financiero formal, siendo Banco de Crédito del Perú, Banco Continental, Banco Scotiabank, etc. con tasa de interés accesible.
Javiliano (2021)	Que las micro y pequeñas empresas conozcan las ofertas y demandas para acceder préstamos con las mejores tasas y el 80% dijo que si solicitaron préstamos de entidades financieras.
Bendezu (2020)	De la Tabla y Gráfico 4, nos da a conocer que acudiría a entidades financieras para adquirir un préstamo.
Rojas (2018)	Los investigadores citados indican que en su mayoría las micro y pequeñas empresas recurren a un financiamiento de entidades financieras.
Pino (2020)	La realización de capacitación a los trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad y las

	inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad, el credito es para cotro plazo,
Huallpa (2018)	Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento
Coz (2019)	El 67% de los encuestados consideran que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho. El 80% de los encuestados afirman que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho
Javiliano (2021)	Sobre la necesidad principal para acceder a un financiamiento el 80% dijo que, si tienen una necesidad para acceder a un financiamiento para su negocio, otro de los resultados más sobresalientes es sobre el crédito solicitado el 80% dijo que, si solicitaron préstamos de entidades financieras, sobre la publicidad el 80% indico que es importante porque incrementa la rentabilidad en su negocio

Fuente: Elaboración propia

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de la empresa Multinegocios y Servicios Rumel E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuentes de financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	
	2. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X	
	3. ¿Cree que las micro y pequeñas empresas deben conocer las ofertas y demandas para acceder préstamos?	X	

Sistema de Financiamiento	4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	X	
	5. ¿Las Mypes y la empresa materia de estudio deben identificar nuevas oportunidades para lograr fondos?	X	
Costo de financiamiento	6. ¿Cree usted que las entidades bancarias presentan una tasa de interés accesible?	X	
	7. ¿Pagaría una tasa de interés de 29.59% anual?		X
Plazos del financiamiento	8. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
Rentabilidad económica	10. ¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?	X	
	11. ¿La rentabilidad tuvo un indicador significativo?	X	
	12. ¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X	
	13. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?	X	
Rentabilidad financiera	14. ¿Cree que la publicidad es importante porque incrementa la rentabilidad en su negocio?	X	
	15. ¿El mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad?	X	
	16. ¿Cree que mejoró la rentabilidad reflejando en el aumento de sus utilidades?	X	

Fuente: Elaboración propia

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

Elaborar un cuadro comparativo de las propuestas de mejora de los factores del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Multinegocios y Servicios Rumel E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3

Elemento de comparación	Resultados del Objetivo N° 1	Resultados del Objetivo N° 2	Comparación
Fuentes de financiamiento	Campomanes (2021) las Mype se financiaron con financiamiento de terceros	La empresa en estudio afirma, que acuden al financiamiento de terceros, asimismo	Coincide
	Huallpa (2018) Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento	de que las mype cuentan con una eficiente estructura y de que se	
	Javiliano (2021) las micro y pequeñas empresas conozcan las ofertas y demandas para acceder préstamos	conocen sobre las ofertas y demandas para acceder préstamos	
Sistema de Financiamiento	Alejos (2020), Javiliano (2021), Bendezu (2020) Rojas (2018) Javiliano (2021) nos da a conocer que acudiría a entidades financieras para adquirir un préstamo.	La empresa en estudio afirma, que acudirían a entidades financieras	Coincide
Costo de financiamiento	Campomanes (2021) sostiene que las entidades bancarias con tasa de interés accesible. Bermúdez (2021) pagan una tasa de interés 29.59% anual	La empresa en estudio afirma, que las entidades bancarias con tasa de interés accesible.	Coincide
Plazos del financiamiento	Pino (2020) afirman que el tiempo del credito seria para corto plazo	La empresa en estudio afirma, que	Coincide

		el tiempo seria para corto plazo	
Rentabilidad económica	Pino (2020) las inversiones mejoran la rentabilidad y la capacitación es un factor positivo Bermúdez (2021) la rentabilidad tuvo un indicador significativo. Coz (2019) la calidad es un factor que incide en la rentabilidad	La empresa en estudio afirma, que las inversiones mejoran y la capacitación es un factor positivo, asimismo la calidad es un factor que incide en la rentabilidad	Coincide
Rentabilidad financiera	Javiliano (2021) la publicidad el 80% indico que es importante porque incrementa la rentabilidad en su negocio Coz (2019) el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las mype Bermúdez (2021) mejoró la rentabilidad reflejándose en el aumento de sus utilidades	La empresa en estudio afirma, que la publicidad aumenta la rentabilidad, asimismo el mejoramiento continuo es un factor importante y mejoro en los últimos años	Coincide

Fuente: Elaboración propia

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Según el autor Campomanes (2021) las Mype se financiaron con financiamiento de terceros. Asimismo, Huallpa (2018) Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento. También Javiliano (2021) las micro y pequeñas empresas conozcan las ofertas y demandas para acceder préstamos. Asimismo, Alejos (2020), Javiliano (2021), Bendezu (2020), Rojas (2018) & Javiliano (2021) nos da a conocer que

acudiría a entidades financieras para adquirir un préstamo. Asimismo, Campomanes (2021) sostiene que las entidades bancarias con tasa de interés accesible. También Bermúdez (2021) pagan una tasa de interés 29.59% anual. Pino (2020) afirman que el tiempo del crédito sería para corto plazo.

Según Pino (2020) las inversiones mejoran la rentabilidad. También Bermúdez (2021) la rentabilidad tuvo un indicador significativo. Según Coz (2019) la calidad es un factor que incide en la rentabilidad. También Javiliano (2021) la publicidad es importante porque incrementa la rentabilidad en su negocio. Asimismo, Coz (2019) el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las mype y según Bermúdez (2021) mejoró la rentabilidad reflejándose en el aumento de sus utilidades.

5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 17 preguntas cerradas, mediante el cual afirmaron que las Mype se financiaron con financiamiento de terceros, cuentan con una eficiente estructura de financiamiento y las ofertas y demandas para acceder préstamos, acuden a entidades financieras para adquirir un préstamo y que las entidades bancarias cuentan con tasa de interés accesible y el tiempo del crédito sería para corto plazo.

También, las inversiones mejoran la rentabilidad, asimismo tuvo un indicador significativo y la calidad es un factor que incide en la rentabilidad, cabe resaltar que la publicidad es importante y el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las mype y la rentabilidad aumento en los últimos años.

5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

Al comparar los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 se observa lo siguiente: de que tanto las empresas del Perú y la del caso, acuden a entidades financieras, y

cuentan con tasas de interés accesibles, es para corto plazo y cuentan con una eficiente estructura. Asimismo, las inversiones son factores positivos, cabe resaltar que la publicidad es importante y el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las mype y mejoro en los últimos años.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1:

En observancia a los resultados, se concluyó, en que las mype del Perú, acuden a financiamiento de terceros, cuentan con una eficiente estructura, asimismo acuden a entidades financieras para adquirir un préstamo y son las más accesibles, es para corto plazo.

La rentabilidad es un factor positivo, la rentabilidad tuvo un indicador significativo, asimismo la calidad es un factor que incide en la rentabilidad. La publicidad es importante porque incrementa la rentabilidad en su negocio, asimismo que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las mype y mejoró la rentabilidad.

6.2. Respecto al objetivo específico 2:

Con respecto a la financiación, los resultados conseguidos mediante la aplicación de la Encuesta a la empresa MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L., se concluye en que el financiamiento de terceros, cuentan con una eficiente estructura de financiamiento y las ofertas y demandas para acceder préstamos, acuden a entidades financieras para adquirir un préstamo y que las entidades bancarias cuentan con tasa de interés accesible y el tiempo del crédito sería para corto plazo.

Con respecto a la financiación, los resultados conseguidos mediante la aplicación de la Encuesta a la empresa MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L., se concluye, en que las inversiones mejoran la rentabilidad es un factor positivo, asimismo tuvo un indicador significativo y la calidad es un factor que incide en la rentabilidad, cabe resaltar que la publicidad es importante y el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las mype y la rentabilidad aumento en los últimos años.

6.3. Respecto al objetivo específico 3:

Según la comparación de los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, La mayoría de los mype analizados Perú coinciden en los elementos o factores más representativos del financiamiento y rendimiento; tanto, las mype del país y de la empresa de caso obtuvieron financiación de las entidades bancarias, acuden a entidades financieras para adquirir un préstamo y son las más accesibles, es para corto plazo. Asimismo, la rentabilidad es un factor positivo, asimismo la calidad es un factor que incide en la rentabilidad. La publicidad es importante porque incrementa la rentabilidad en su negocio, asimismo que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las mype y mejoró la rentabilidad.

6.4. Conclusión General

Se concluye, en que las finanzas son un motor importante del desarrollo económico porque permiten a las empresas acceder a recursos para operar, planificar para el futuro o expandirse. También, de que acuden a entidades bancarias, acuden a entidades financieras para adquirir un préstamo y son las más accesibles, es para corto plazo. La rentabilidad es una medida que captura un determinado retorno de la inversión o un conjunto de retornos, por lo que incluye el resultado entre inversión y utilidad, la rentabilidad es un factor positivo, la rentabilidad tuvo un indicador significativo, asimismo la calidad es un factor que incide en la rentabilidad.

Aspectos Complementarios

Propuesta de Mejora

- Se propone que el gerente de la MYPE, luego de repartir utilidades una parte de estas sirva para el aumento de capital lo cual permitirá a la MYPE contar con mayor capital de trabajo para la compra de mayores mercaderías nuevo, activo fijo, etc., y así contar con auto financiamiento.
- Se propone que el gerente debe evaluar previamente la fuente de financiamiento que elegirá y así poder obtener una mayor rentabilidad para la empresa, la cual necesita actualmente apoyarse de entidades bancarias y/o de créditos para seguir realizando sus actividades económicas.

Referencias Bibliográficas:

- Alejos Torres, E. z. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25275/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_ALEJOS_TORRES_EDER_ZEBASTIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Amondarain Arteche, J., & Zubiaur Etcheverry, G. (2013). *Ánàlisis contable*. Obtenido de Open Course Ware: https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf
- Anónimo. (24 de Marzo de 2021). *La finalidad de la metodología cuantitativa*. Obtenido de <https://isdfundacion.org/2018/11/01/finalidad-metodologia-cuantitativa/>
- Argüelles Ma, L. A., Quijano García, R. A., & Javier Fajardo, M. (2017). Rentabilidad y calidad de vida laboral. *Revista Internacional Administración & Finanzas*, 10(1), 14. Obtenido de <ftp://ftp.repec.org/opt/ReDIF/RePEc/ibf/riafin/riaf-v10n1-2017/RIAF-V10N1-2017-7.pdf>
- Artero, A., & Salinas, M. (2018). *Planeación estratégica de inversión y financiamiento en la creación de valor de las MYPES del sector ferretero en el municipio de Ahuachapán*. Tesis de Postgrado, Universidad de El Salvador, Facultad de

Ciencias Económicas, Santa Ana, El Salvador. Recuperado el 16 de 02 de 2020, de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/18723/1/%E2%80%9CPLANEACI%C3%93N%20ESTRAT%C3%89GICA%20DE%20INVERSI%C3%93N%20Y%20FINANCIAMIENTO%20EN%20LA%20CREACI%C3%93N%20DE%20VALOR%20DE%20LAS%20MYPES%20%20DEL%20S.pdf>

Bembibre, C. (Marzo de 2010). *Definición de Entrevista*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/comunicacion/entrevista-2.php>

Bendezu Condori, R. (2020). *Financiamiento y rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del rubro Ferretero - Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24386/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_BENDEZU_CONDORI_RILDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Bermúdez Colonia, K. E. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa "Distribuidora de materiales para la construcción y ferretería S.A.C." Chimbote, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote-Perú. Obtenido de <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu>

pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/27196/FINANCIAMIENTO_MYP
E_BERMUDEZ_COLONIA_KATHERINE_ELIZABETH.pdf?sequence=1
&isAllowed=y

Cáceres Rosell, A. (2010). Financiación y costo de capital de un proyecto industrial en una empresa peruana. (ESAN, Ed.) *Ingeniería Industrial*(023), 95 - 102.
doi:<https://doi.org/10.26439/ing.ind1999.n023.521>

Caiza Valverde, A. P. (2019). *Análisis de las alternativas de financiamiento para el desarrollo económico de la microempresa del sector comercio al por menor del Cantón Mejía, Ecuador*". (Tesis de pregrado). Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de ingeniero en finanzas, contador público-Auditor, Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, Departamento de Ciencias Administrativas Economicos y de Comercio, Sangolquí. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/20810/T-ESPE-040960.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Campomanes Minaya, H. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Comercial & Multiserv. Hebrón – Pomabamba, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26351/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CAMPOMANES_MINAYA_HICEDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Caurin, J. (21 de Setiembre de 2016). *Definicion de ampliacion de capital*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/ampliacion-de-capital>
- Ccaccya Bautista, D. A. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad empresarial*, 1-2. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/358732609/Analisis-rentabilidad-pdf>
- Ccaccya, D. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Lima.
- Centurión, R. (2016). La formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, Chimbote, 2010-2013. *In Crescendo Institucional, Vol. 7, No. 1*, 50-63.
- CEPAL. (2015). *Financiamiento para el desarrollo en América Latina y el Caribe. Chile*. Obtenido de [chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37767/1/S1500127_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37767/1/S1500127_es.pdf)
- Chagerben Salinas, L. E., Yagual Velastegui, A. M., & Hidalgo Arriaga, J. X. (02 de Marzo de 2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>
- Coz Torre, C. A. (2019). *Financiamiento y Capacitación Factores que inciden en el Crecimiento y Calidad de las Empresas Ferreteras en el Distrito de Ayacucho, 2017*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10915/FINAN>

- CIAMIENTO_CAPACITACION_CALIDAD_CREDITO_RENTABILIDAD_COZ_TORRE_%20CARLOS_ALBERTO.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- DFConsultores. (2020). *¿Qué es la Rentabilidad y Utilidad de un Negocio?* Obtenido de <https://www.dfconsultores.com.uy/novedades/22-que-es-la-rentabilidad-y-utilidad-de-un-negocio.html>
- Diario 20 Minutos. (01 de Julio de 2018). *La ONU considera que las pymes son la espina dorsal de la economía y las mayores empleadoras del mundo.* Obtenido de 20 Minutos: <https://www.20minutos.es/noticia/3382959/0/pymes-microempresas-onu-economia-empleo/>
- Díaz Llanes, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial.* EUMED.
- Dueñas Vallejo, A. (2017). Metodología de la Investigación Científica. En A. D. Vallejo, *Metodología de la Investigación Científica* (pág. 161). Ayacucho, Huamanga, Perú: Imprenta Multiservicios Publigráf.
- Espinoza , E. (Noviembre de 2016). *Universo, muestra y muestreo.* Obtenido de <http://www.bvs.hn/Honduras/UICFCM/SaludMental/UNIVERSO.MUESTRA.Y.MUESTREO.pdf>
- Estrada, R. (15 de Febrero de 2021). *Mypes serán los más afectados en esta nueva cuarentena.* 1. Obtenido de <https://www.jornada.com.pe/regional/item/1475-mypes-seran-los-mas-afectados-en-esta-nueva-cuarentena>
- Gitma, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principio de administración financiera.* México: Pearson. Obtenido de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>

Huallpa Cuadros, W. (2018). *Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe final del trabajo de Investigación para optar el título Profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO_COMPETITIVIDAD_HUALLPA_CUADROS_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR10oiKQImST3Uk0DQ5uECS04L5wyPImFWNNmt_VODz0RLbGEnQkHhB4-dE

Inversion finanzas. (31 de Julio de 2021). *Financiamiento para Empresas en Perú*. Obtenido de <https://inversionfinanzas.com/financiamiento-para-empresas/>

Javiliano Cueva, J. C. (2021). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Piscobamba, 2019*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Huaraz-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25379/EMPRESA_FINANCIAMIENTO_JAVILIANO_CUEVA_JUAN_CARLOS.pdf?sequence=3&isAllowed=y

León Vite, E. L., & Saavedra García, M. L. (Diciembre de 2014). *Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana*. Obtenido de https://www.researchgate.net/profile/Elda_Leon_Vite/publication/323759932

[_Alternativas_de_financiamiento_para_la_Micro_Pequena_y_Mediana_Empresa_Latinoamericana/links/5aa97edca6fdccd3b9b9dead/Alternativas-de-financiamiento-para-la-Micro-Pequena-y-Mediana-](#)

LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. *El Peruano*, pág. 11. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Matíz B., F. J., & Fracica Najaro, G. (2016). *La financiación de nuevas empresas en Colombia, una mirada desde la demanda*. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ean/n70/n70a10.pdf>

Matute Burgos, K. G., & Quimi Pin, C. P. (2019). *Fuentes de financiamiento externas como estrategia para incrementar la rentabilidad en la Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil. (Tesis de pregrado)*. Proyecto de investigación presentado como requisito para optar por el título de Ingeniero en Tributación y Finanzas, Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas Ingeniería en Tributación y Finanzas, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/44527/1/TESIS%20FINAL%20MATUTE%20QUIMI.pdf>

Oriol Amat, J. S. (2010). *Introducción a la contabilidad y las finanzas*. Barcelona: Profit Editorial I.

Pareja, J. (2015). *El Mercado Ferretero Peruano..Una mirada al sector*. Obtenido de <https://es.linkedin.com/pulse/el-mercado-ferretero-peruanouna-mirada-al-sector-jorge-pareja>

- Pedrosa, S. J. (Febrero de 2016). *Prestamo*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/prestamo.html>
- Pérez Porto , J. (2021). *Definición de cualitativo*. Obtenido de <https://definicion.de/cualitativo/>
- Pino Paredes, A. M. (2020). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20719/COMERCIO_FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_PINO_PAREDES_ANA_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- QuestionPro. (2021). *¿Qué es la investigación no experimental?* Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-no-experimental/>
- Quispe León, B. (2020). *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio "FERRETERÍA QUINTERO" S.R.L. - Ayacucho, 2019*. Tesis para optar el título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18118/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_TRIBUTACION_QUISPE_LEON_BE TZAIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramos, G. (2014). *Definición de Financiamiento*. Obtenido de <https://economia.org/financiamiento.php>

- Rodríguez U., M. L. (19 de Agosto de 2013). *Acerca de la investigación Bibliográfica y documental*. Obtenido de <https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>
- Rojas Zarate, A. (2018). *El financiamiento, la innovación y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas Empresas Ferreteras del distrito de Ayacucho*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8454/FINANCIAMIENTO_INNOVACION_ROJAS_ZARATE_ALEX.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sánchez, B. (2014). Las MYPES en Perú. Su importancia y propuesta tributaria. *Quipukamayoc*, 127-131.
- Tamayo. (2014). *Población y Muestra*. Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>
- Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*. Obtenido de https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (11 de 06 de 2016). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/174/17404205.pdf>

ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Valderrama, S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Lima: San Marcos. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/335731707/Pasos-Para-Elaborar-Proyectos-de-Investigacion-Cientifica-Santiago-Valderrama-Mendoza>

Vázquez Burguillo, R. (2015). *Recursos propios*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/recursos-propios.html>

Vera , A. (2017). *Financiamiento una oportunidad para ferreterías*. Obtenido de <https://fierros.com.co/ediciones/ed-72-las-companias-fuertes-del-sector-ferretero/financiamiento-una-oportunidad-ferreterias/>

Westreicher, G. (2020). *Encuesta*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>

Anexos

Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mí Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Multinegocios y Servicios Rumel E.I.R.L. Ayacucho, 2021.**

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Preguntas

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

1. **Tiempo en año que se encuentra en el sector:**
2. **Formalidad de la empresa:**

Formal () Informal () 3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:..... 4. Motivos de formación de la empresa: Maximizar ingresos () Generar empleo familiar () Subsistir ()			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuentes de financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?		
	2. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?		
	3. ¿Cree que las micro y pequeñas empresas deben conocer las ofertas y demandas para acceder préstamos?		
Sistema de Financiamiento	4. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?		
	5. ¿Las Mypes y la empresa materia de estudio deben identificar nuevas oportunidades para lograr fondos?		
Costo de financiamiento	6. ¿Cree usted que las entidades bancarias presentan una tasa de interés accesible?		
	7. ¿Pagaría una tasa de interés de 29.59% anual?		
Plazos del financiamiento	8. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		
	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		

Rentabilidad económica	10. ¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?		
	11. ¿La rentabilidad tuvo un indicador significativo?		
	12. ¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?		
	13. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?		
Rentabilidad financiera	14. ¿Cree que la publicidad es importante porque incrementa la rentabilidad en su negocio?		
	16. ¿El mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad?		
	17. ¿Cree que mejoró la rentabilidad reflejando en el aumento de sus utilidades?		

Gracias

Anexo 02: Validación por expertos

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** HUAMAN MARIÑO, Wilder
- 1.2. **Grado Académico:** Magister
- 1.3. **Profesión:** Contador
- 1.4. **Institución donde labora:** Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga.
- 1.5. **Cargo que desempeña:** Especialista Administrativo.
- 1.6. **Denominación del instrumento:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú; Caso Multinegocios y Servicios Rumel E.I.R.L. Ayacucho, 2021.
- 1.7. **Autor del instrumento:** CUSI HUAYHUA, Rosmery.
- 1.8. **Carrera:** Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO							
1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	✗		✗		✗		
2. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	✗		✗		✗		
3. ¿Cree que las micro y pequeñas empresas deben conocer las ofertas y demandas para acceder préstamos?	✗		✗		✗		
Dimensión 2: SISTEMA DE FINANCIAMIENTO							
4. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	✗		✗		✗		
5. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	✗		✗		✗		

6. ¿Las Mypes y la empresa materia de estudio deben identificar nuevas oportunidades para lograr fondos?	X		X		X		
Dimensión 3: COSTO DE FINANCIAMIENTO							
7. Cree usted que las entidades bancarias presentan una tasa de interés accesible?	X		X		X		
8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ...Anual Mensual							
DIMENSIÓN 4: PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO							
9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X		X		X		
10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X		X		X		

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA							
1. ¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?	X		X		X		
2. ¿La rentabilidad tuvo un indicador significativo?	X		X		X		
3. ¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X		X		X		

4. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA							
5. ¿Cree que la publicidad es importante porque incrementa la rentabilidad en su negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. ¿El mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. ¿Cree que mejoró la rentabilidad reflejando en el aumento de sus utilidades?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Otras observaciones generales:


 Mg. C.P.C. Wilder Huamán Mariño
 MAT. 017-869

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 28302245

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** MOSCOSO MESINAS, Raymundo Santiago.

1.2. **Grado Académico:** Magister

1.3. **Profesión:** Contador

1.4. **Institución donde labora:** CLAN.

1.5. **Cargo que desempeña:** Docente.

1.6. **Denominación del instrumento:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Multinegocios y Servicios Rumel E.I.R.L. Ayacucho, 2021.

1.7. **Autor del instrumento:** CUSI HUAYHUA, Rosmery.

1.8. **Carrera:** Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO							
1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X		X		X		
2. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X		X		X		
3. ¿Cree que las micro y pequeñas empresas deben conocer las ofertas y demandas para acceder préstamos?	X		X		X		
Dimensión 2: SISTEMA DE FINANCIAMIENTO							
4. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	X		X		X		

5. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. ¿Las Mypes y la empresa materia de estudio deben identificar nuevas oportunidades para lograr fondos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dimensión 3: COSTO DE FINANCIAMIENTO							
7. Cree usted que las entidades bancarias presentan una tasa de interés accesible?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ...Anual Mensual	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DIMENSIÓN 4: PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO							
9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA							
1. ¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. ¿La rentabilidad tuvo un indicador significativo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. ¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

rentabilidad?							
4. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?	X		X		X		
Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA							
5. ¿Cree que la publicidad es importante porque incrementa la rentabilidad en su negocio?	X		X		X		
6. ¿El mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad?	X		X		X		
7. ¿Cree que mejoró la rentabilidad reflejando en el aumento de sus utilidades?	X		X		X		

Otras observaciones generales:



Mg. C.P.C. Raymundo S. Mascoso Masinas
017-478

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 43285693

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- 1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** RAMOS GALINDO, Luis Paulino.
 1.2. **Grado Académico:** Magister
 1.3. **Profesión:** Contador
 1.4. **Institución donde labora:** CESDE.
 1.5. **Cargo que desempeña:** Docente.
 1.6. **Denominación del instrumento:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Multinegocios y Servicios Rumel E.I.R.L. Ayacucho, 2021.
 1.7. **Autor del instrumento:** CUSI HUAYHUA, Rosmery.
 1.8. **Carrera:** Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO							
1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
3. ¿Cree que las micro y pequeñas empresas deben conocer las ofertas y demandas para acceder préstamos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Dimensión 2: SISTEMA DE FINANCIAMIENTO							
4. ¿Las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
5. ¿Financia sus actividades con entidades financieras?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

6. ¿Las Mypes y la empresa materia de estudio deben identificar nuevas oportunidades para lograr fondos?	X		X		X		
Dimensión 3: COSTO DE FINANCIAMIENTO							
7. Cree usted que las entidades bancarias presentan una tasa de interés accesible?	X		X		X		
8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: ...Anual Mensual							
DIMENSIÓN 4: PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO							
9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X		X		X		
10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X		X		X		

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA							
1. ¿Las inversiones adecuadas mejoran la rentabilidad?	X		X		X		
2. ¿La rentabilidad tuvo un indicador significativo?	X		X		X		
3. ¿La realización de capacitación a trabajadores es un factor positivo para generar rentabilidad?	X		X		X		

4. ¿La calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las mype?	X		X		X		
Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA							
5. ¿Cree que la publicidad es importante porque incrementa la rentabilidad en su negocio?	X		X		X		
6. ¿El mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad?	X		X		X		
7. ¿Cree que mejoró la rentabilidad reflejando en el aumento de sus utilidades?	X		X		X		

Otras observaciones generales:


Mg. CPC. Luis P. Ramos Galindo

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 28228432

Anexo 03: Balance General

MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L.

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

Activo	Año 2021		Año 2020		Variaciones		Pasivo y Patrimonio	Año 2021		Año 2020		Variaciones	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%		S/.	%	S/.	%	S/.	%
		Vertical		Vertical	Horizontal				Vertical		Vertical	Horizontal	
Activo Corriente					Absoluto	Relativo	Pasivo Corriente					Absoluto	Relativo
Efectivo y equivalente de efectivo	50,000	12.0	45,000	15.6	5,000	11.1	Obligaciones financieras	1,280	0.3	4,252	1.5	-2,972	-69.9
Inversiones financieras	-	-	-	-	0	-	Cuentas por Pagar Comerciales	30,000	7.2	20,000	6.9	10,000	50.0
Cuentas por Cobrar Comerciales	20,000	4.8	18,000	6.2	2,000	11.1	Otras Cuentas por Pagar	50,000	12.0	60,000	20.8	-10,000	-16.7
Otras Cuentas por Cobrar	1,250	0.3	1,180	0.4	70	5.9	Parte Corriente de la deudas a L P	60,000	14.4	59,834	20.7	166	0.3
Existencias	60,000	14.4	29,350	10.2	30,650	104.4	Total Pasivo Corriente	141,280	33.9	144,086	49.9	-2,806	-1.9
Gastos Pagados por Anticipado	2,000	0.5	40,000	13.9	-38,000	-95.0	Pasivo no Corriente						
Total Activo Corriente	133,250	31.9	133,530	46.2	-280	-0.2	Deudas a Largo Plazo	117,281	28.1	8,000	2.8	109,281	#####
Activo no Corriente							Patrimonio						
Inmueble Maquinaria y Equipo (Neto de depreciación acumulada)	279,885	67.1	151,574	52.5	128,311	84.7	Capital Social	85,000	20.4	85,000	29.4	0	-
Otros Activos	4,200	1.0	3,680	1.3	520	14.1	Resultados Acumulados	73,774	17.7	51,698	17.9	22,076	42.7
Total Activo No Corriente	284,085	68.1	155,254	53.8	128,831	83.0	Total Patrimonio	158,774	38.0	136,698	47.3	22,076	16.1
Total Activo	417,335	100.0	288,784	100.0	128,551	44.5	Total Pasivo y Patrimonio	417,335	100.0	288,784	100.0	128,551	44.5

Analisis Horizontal	<u>2021</u>		<u>2020</u>		<u>Var. Absoluta</u>
----------------------------	-------------	--	-------------	--	----------------------

Efectivo y equivalente de efec	50,000	-	45,000	=	5,000
---------------------------------------	---------------	----------	---------------	----------	--------------

Var. Relativa (%)

(700 / 3190) * 100 = 11.1

Analisis Vertical	<u>2021</u>
--------------------------	-------------

Total Activo	417,335
---------------------	----------------

Efectivo y equivalente de efec	50,000
---------------------------------------	---------------

Cálculo (3890 / 72791) * 100 = 12.0

Anexo 04: Estado de Resultados

MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L.

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

	Año 2021		Año 2020		Variaciones	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
		Vertical		Vertical	Horizontal	
					Absoluto	Relativo
Ventas netas	400,000	100.0	338,500	100.0	61,500	18.2
Costo de ventas	-248,000	-62.0	-216,640	-64.0	-31,360	14.5
Utilidad bruta	152,000	38.0	121,860	36.0	30,140	24.7
Gastos operacionales						
Gastos de Administración	-30,000	-7.5	-28,000	-8.3	-2,000	7.1
Gastos de Ventas	-17,350	-4.3	-15,190	-4.5	-2,160	14.2
Utilidad operativa	104,650	26.2	78,670	23.2	25,980	33.0
Gastos financieros	-3,320	-0.8	-5,365	-1.6	2,045	-38.1
Otros ingresos	6,310	1.6	4,420	1.3	1,890	42.8
Otros gastos	-2,249	-0.6	-3,870	-1.1	1,621	-41.9
Utilidad antes de impuestos	105,391	26.3	73,855	21.8	31,536	42.7
Impuesto a la renta	-31,617	-7.9	-22,157	-6.5	-9,460	42.7
Utilidad neta	73,774	18.4	51,698	15.3	22,076	42.7

	2021		2020	=	Var. Absoluta
Ventas netas	400,000	-	338,500	=	61,500
Var. Relativa (%)					
			(23390 / 167910) * 100	=	18.2
2021					
Ventas netas	400,000	100%			
Costo de ventas	248,000				
Cálculo			(118606 / 191300) * 100	=	62.0

Anexo 05: Ratios Financieros

MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L.

ANÁLISIS DE RATIOS

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020
(Expresado en miles de Nuevos Soles)

Ratios (Razones) de Liquidez

	2,021		2,020	
Liquidez Corriente				
Activo Corriente	131,250	= 0.93	93,530	= 0.65
Pasivo Corriente	141,280		144,086	
Prueba Acida (Liquidez Severa)				
Activos Líquidos	70,000	= 0.50	63,000	= 0.44
Pasivo Corriente	141,280		144,086	
Razón Absoluta				
Efect. y Eq. de Efect+Inv Financieras	50,000	= 0.35	45,000	= 0.31
Pasivo Corriente	141,280		144,086	
Capital de Trabajo				
Act.Cte - Pasivo Cte.	133,250	- 141,280	= -8,030	
	133,530	- 144,086	= -10,556	

Por cada Nuevo Sol de obligación corriente la empresa cuenta con 1.43 Nuevos Soles (1.71 para el 2020)

Por cada Nuevo Sol de obligación de corto plazo la empresa dispone de 0.72 Nuevos Soles (0.62 para el 2020)

Por cada Nuevo Sol que la empresa debe pagar el el plazo inmediato dispone de 0.30 Nuevos Soles (0.37 para el 2020)

Es el capital de uso corriente en las operaciones de la empresa El exceso de S/. 12,689 ha sido financiado con deuda de largo plazo y con capital propio (S/. 20,884 para el 2020)

Ratios (Razones) de Rotación o de Gestión

Rotación de Ctas por Cobrar						
Vtas Anuales al Crédito	400,000	=	400,000	=	21.05	360
Promedio de Ctas por Cobrar	$\frac{20,000 + 18,000}{2}$		19,000		21.05	17.10
						20.98 es el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar fue liquidada durante el año. Es decir cada 17 días
Rotación de Ctas por Cobrar (un periodo)						
Cuentas por cobrar (final)	20,000	=	18	días		
Vtas Anuales al Crédito / 360	$\frac{400,000}{360}$					20.98 es el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar fue liquidada durante el año. Es decir cada 17 días
Nota.- Considerando las ctas por cobrar de un periodo						
	18,000	=	19	días		
	$\frac{338,500}{360}$					
Rotación de Existencias (Inventarios)						
Costo de Mercaderías Vendidas	248,000	=	248,000	=	5.5512	360
Promedio de Inventarios	$\frac{60,000 + 29,350}{2}$		44,675		5.5512	64.85
						5.02 es el número de veces que la empresa demora en vender sus existencias. Es decir cada 72 días
Rotación de Cuentas por Pagar						
Compras Anuales al Crédito	165,056	=	165,056	=	6.6	360
Promedio de Cuentas por Pagar	$\frac{30,000 + 20,000}{2}$		25,000		6.6	54.55
						18.72 es el número de veces que el saldo de cuentas por pagar fue liquidada durante el año. Es decir cada 19 días

Ratios (Razones) de Solvencia o Endeudamiento

	2,021		2,020
Endeudamiento a Corto Plazo			
Pasivo Corriente	141,280	= 0.890	144,086 = 1.050
Patrimonio Neto	158,774		136,698
Endeudamiento a Largo Plazo			
Pasivo No Corriente	117,281	= 0.740	8,000 = 0.060
Patrimonio Neto	158,774		136,698
Endeudamiento Total (Solvencia Patrimonial)			
Pasivo Total	258,561	= 1.630	152,086 = 1.110
Patrimonio Neto	158,774		136,698
Endeudamiento del Activo Total (Apalancamiento Financiero)			
Pasivo Total	258,561	= 0.620	152,086 = 0.530
Activo Total	417,335		288,784
Solvencia General (Autonomia Financiera)			
Activo Total	417,335	= 1.610	288,784 = 1.900
Pasivo Total	258,561		152,086

Las deudas del corto plazo comprometen el 69% del Patrimonio Neto (84% para el 2020)

Las deudas del corto plazo comprometen el 69% del Patrimonio Neto (84% para el 2020)

Las deudas del largo plazo comprometen el 87% del Patrimonio Neto (108% para el 2020)

La empresa ha financiado sus activos con 47% con capital de terceros y 53% con capital propio. Para el 2020 fue 52% con capital de terceros y 48% de capital propio.

Por cada Nuevo Sol de deuda la empresa cuenta con un respaldo de 2.15 Nuevos Soles (1.93 para el 2013)

Ratios (Razones) de Rentabilidad

	2,021		2,020
Rentabilidad Bruta sobre Ventas			
Utilidad Bruta	152,000	= 0.380	121,860 = 0.360
Ventas Netas	400,000		338,500
Rentabilidad Neta			
Utilidad Neta	73,774	= 0.180	51,698 = 0.150
Ventas Netas	400,000		338,500
Rentabilidad Operativa			
Utilidad Operativa	104,650	= 0.260	78,670 = 0.230
Ventas Netas	400,000		338,500
Rentabilidad Utilidad Neta sobre Activos Fijos			
Utilidad Neta	73,774	= 0.260	51,698 = 0.340
Activos Fijos	279,885		151,574
Utilidad Neta sobre Activo Total (Utilidad / Inversión)			
Utilidad Neta	73,774	= 0.180	51,698 = 0.180
Activos Total	417,335		288,784
Rentabilidad Patrimonial			
Utilidad Neta	73,774	= 0.460	51,698 = 0.380
Patrimonio Neto	158,774		136,698

Por cada S/. 1.00 de ventas netas la empresa obtiene una ganancia bruta de 0.38 céntimos (38%). Para el 2020 fue 0.36 (36%)

Por cada S/. 1.00 de ventas netas, la utilidad de la empresa, luego de deducir participacione se impuestos es 0.10 céntimos (10%). Para el 2020 fue 0.08 (8%)

Por cada S/. 1.00 de ventas netas, la utilidad de la empresa 0.14 céntimos (14%) luego de deducir el costo de ventas y los gastos operativos. Para el 2020 fue 0.14 (14%)

Por cada S/. 1.00 invertido en activo fijo, la empresa ha obtenido 0.65 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 0.80

Por cada S/. 1.00 invertido en activos, la empresa ha obtenido 0.26 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 0.19

Por cada S/. 1.00 de capital propio, la empresa ha obtenido 0.49 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 0.40

Anexo 06: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20603082398 - MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL E.I.R.L.
Tipo Contribuyente: EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 10/04/2018 Fecha de Inicio de Actividades: 10/04/2018
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: JR. MARIO RAMOS NRO. 120 CERCADO AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO
Sistema Emisión de Comprobante: COMPUTARIZADO Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN <hr/> Secundaria 1 - 4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS <hr/> Secundaria 2 - 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):

ps://e-consultaruc.sunat.gob.pe/ci-li-itmrcnstruc/jcrS00Alias

1

informe

INFORME DE ORIGINALIDAD

13%

INDICE DE SIMILITUD

13%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

13%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo