



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA SERVICIOS
E INVERSIONES MEZA E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2020**

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

AUTORA

CORDOVA REBAZA, NAYELI MARYURID

ORCID: 0000-0002-8082-9817

ASESORA

MARTINEZ ORDINOLA, MARIA FANY

ORCID: 0000-0001-6288-9018

CHIMBOTE – PERÚ

2021

1. Título de la tesis

Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. - Chimbote, 2020.

2. Equipo de trabajo

Autora

Córdova Rebaza, Nayeli Maryurid

ORCID: 0000-0002-8082-9817

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Chimbote, Perú

Asesora

Martínez Ordinola, María Fany

ORCID: 0000-0001-6288-9018

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de

Contabilidad, Chimbote, Perú

Jurado

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0002-0762-4057

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0001-6732-7890

Mgtr. Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID: 002-5782-361X

3. Hoja de firma del jurado y asesor

MGTR. BAILA GEMIN, JUAN MARCO

ORCID: 0002-0762-4057

PRESIDENTE

MGTR. YÉPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA

ORCID: 0001-6732-7890

MIEMBRO

MGTR. RONCAL MORALES, ANA MARIA DEL PILAR

ORCID: 002-5782-361X

MIEMBRO

MGTR. MARTINEZ ORDINOLA, MARIA FANY

ORCID: 0000-0001-6288-9018

ASESORA

4. Agradecimiento

A Dios, por bendecirme día a día permitiéndome vencer los obstáculos que se presentaron en el camino para al fin llevar a cabo el sueño de cumplir con una de mis metas en la vida.

A mis padres:

A mis padres por el amor incondicional y comprensión brindada a lo largo de mi vida; además del constante apoyo en mis decisiones y en toda mi carrera profesional.

Dedicatoria

A **DIOS**, creador de todas las cosas, y quien guía mi camino y siempre me cuida y me ayuda en todos los pasos que doy en mi vida.

A mi padre y madre por todo el amor y el apoyo incondicional que me brindan en el transcurso y desarrollo de mi carrera profesional, sin su apoyo no hubiera sido posible que pueda lograr mis metas profesionales.

5. Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2020. El diseño de la investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas. Encontrando los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento y rentabilidad de las Mype del Perú (Objetivo específico 1), la mayoría de autores revisados, establecen que el financiamiento al cual recurren las MYPE estudiadas es de entidades financieras bancarias y no bancarias; siendo los créditos de largo plazo y destinados a capital de trabajo; este financiamiento mejoró la rentabilidad financiera y económica de dichas empresas. Respecto al financiamiento y rentabilidad de la empresa Servicios E Inversiones Meza E.I.R.L., también recurre a financiamiento de entidades financieras bancarias (Interbank), pagando tasas de interés del 19.2 % anual, a corto plazo y utilizado para capital de trabajo, el mismo que también mejoro la rentabilidad financiera y económica de la empresa. Finalmente, se concluye que tanto las Mype del Perú y la empresa en estudio, recurren a financiamiento de terceros, el mismo que es de corto y largo plazo y que comúnmente es usado para compra de mercaderías para mejorar la rentabilidad financiera y económica de las mismas.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad, Mype

Abstract

The present investigation had as general objective: To determine and describe the characteristics of the financing and profitability of the micro and small companies of the commercial sector of Peru and of the company Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2020. The research design was: non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case; To collect the information, the techniques of bibliographic review and in-depth interview were used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire with closed and open questions. Finding the following results: Regarding the characteristics of the financing and profitability of the Mypes of Peru (Specific objective 1), the majority of the authors reviewed establish that the financing to which the MYPE studied is used is from banking and non-banking financial entities; being long-term credits and destined to working capital; This financing improved the financial and economic profitability of these companies. Regarding the financing and profitability of the company Servicios e Inversiones Meza EIRL, it also resorts to financing from bank financial entities (Interbank), paying interest rates of 19.2% per year, in the short term and used for working capital, the same that also improved the financial and economic profitability of the company. Finally, it is concluded that both the Mype of Peru and the company under study resort to third-party financing, which is short and long-term and is commonly used to purchase merchandise to improve their financial and economic profitability.

Keywords: Financing, profitability, Mype

6. Contenido

1. Título de la tesis	iii
2. Equipo de trabajo	iv
3. Hoja de firma del jurado y asesor	v
4. Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
5. Resumen	viii
Abstract	ix
6. Contenido	x
7. Índice de tablas	xii
I. Introducción	13
II. Revisión de literatura	18
2.1 Antecedentes	18
2.1.1 Internacionales	18
2.1.2 Nacionales.	20
2.1.3 Regionales.	21
2.1.4 Locales.....	24
2.2 Bases teóricas	26
2.2.1 Teoría del financiamiento	26
2.2.2 Teoría de rentabilidad.	31
2.2.3 Teoría de empresa.....	33
2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas.....	33
2.2.5 Teoría del sector económico – productivo.	35
2.2.6 Descripción de la empresa de caso de estudio	36
2.3 Marco conceptual	37
2.3.1 Definición del financiamiento.	37
2.3.2 Definición de rentabilidad.....	37
2.3.3 Definición de empresa.	38
2.3.4 Definición de las micro y pequeñas empresas.	38
2.3.5 Definición del sector comercio.....	38
III. Hipótesis	38
IV. Metodología.....	39
4.1 Diseño de la investigación.....	39

4.2	Población y muestra	39
4.2.1	Población.....	39
4.2.2	Muestra	39
4.3	Definición y operacionalización de las variables e indicadores.....	40
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	42
4.4.1	Técnicas.....	42
4.4.2	Instrumentos.....	42
4.5	Plan de Análisis	42
4.6	Matriz de consistencia.....	43
4.7	Principios éticos	43
V.	Resultados	45
5.1	Resultados	45
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	45
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	47
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	48
5.2	Análisis de los resultados	49
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	49
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	49
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	50
VI.	Conclusiones.....	51
6.1	Respecto al objetivo específico 1	50
6.2	Respecto al objetivo específico 2	51
6.3	Respecto al objetivo específico 3	51
6.4	Respecto al objetivo general	52
	Aspectos complementarios	53
	Referencias bibliográficas.....	53
	Anexos	57
	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	57
	Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas.....	58
	Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio.....	59
	Anexo 04: Registro de RUC y foto del negocio	61

7. Índice de tablas

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1.	45
Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2... ..	47
Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3	48

I. Introducción

La presente investigación realizada tuvo como principal finalidad el poder llegar a determinar y a su vez describir las principales características del financiamiento en sus distintas formas y también de la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas nacionales y en específico también de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L de Nuevo Chimbote en el año 2020.

Las micro y pequeñas empresas desempeñan un papel importante en Perú, ya que su aporte fundamental es la contribución a la producción y distribución de bienes y servicios, a la compra de productos, a una variedad de actividades económicas. Sin embargo, las micro y pequeñas empresas juegan un papel cada vez más importante en el abordaje de las preocupaciones críticas de desarrollo, en particular las relacionadas con la sostenibilidad y la prestación de servicios de transporte, apoyando el aumento y el advenimiento de la actividad a nivel local. (Sunat, 2020)

La financiación de las microempresas es crucial para su crecimiento y la consecución de sus objetivos a corto y largo plazo. Por lo tanto, la financiación es una herramienta vital para las MYPE, y con frecuencia es el motor que impulsa a la empresa; esto no implica que las empresas no puedan financiarse a sí mismas, pero en ocasiones se requieren recursos adicionales para el crecimiento y la innovación. La financiación también mantiene a la empresa a flote y le permite crecer en el mercado global. Es bien sabido que un buen y adecuado financiamiento permite a una empresa contar con los respectivos recursos para llevar a cabo sus operaciones a largo y corto plazo, por lo que contar con un sistema de instrucción o información de financiamiento es imprescindible y obligatorio para cualquier empresa que tenga una financiación, ya que si tomamos malas decisiones, automáticamente perjudicaremos la utilidad de la entidad, tanto en la parte comercial y económica donde se generan los ingresos. La rentabilidad tiene muchas facetas y puede

medirse de diversas maneras, por lo que una buena estrategia de rentabilidad debe tener en cuenta cómo la organización produce las ventas y asigna los recursos. (Aguilar, 2019)

Las microempresas y las pequeñas empresas de Europa y América se enfrentan al mismo problema de la falta de garantías, que es una barrera para la disponibilidad de créditos, aunque con resultados de desarrollo diferentes en ambos continentes. Un tercio de las solicitudes de crédito presentadas por las empresas de la UE han sido denegadas por los bancos europeos. La falta de garantías es la causa de uno de cada cinco rechazos. Esta situación se ve agravada en América Latina por los prejuicios crónicos contra las PYME a la hora de obtener créditos. En América Latina, sin embargo, se está avanzando, con el resurgimiento de mecanismos de garantía de crédito destinados a bancarizar a las PYMEs. (Dini & Stumpo, 2020).

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) representan actualmente cerca del 40% del PIB de Perú y son uno de los motores más importantes del desarrollo financiero del país. Las MYPE representan el 47% del empleo en América Latina, lo que constituye uno de los aspectos más atractivos de este tipo de empresas. A medida que las MYPE evolucionan, surgen otras nuevas y esto ayuda a impulsar nuestra economía. Comúnmente este tipo de empresas desaparecen en un periodo no mayor de un año, y las que sobreviven más de este tiempo entonces ganan más peso en el mercado, aumentan su potencial, demandan más mano de obra y obviamente pagan más impuestos al gobierno. Según el Ministerio de la Producción, el número de MYPE en Perú llegó a cinco millones a finales de 2015. Sin embargo, en el sistema existe un índice menor que se refleja debido a que muchas de ellas no están registradas en la SUNARP como entidades formales y por lo tanto no tienen que cumplir con los procedimientos, la gran mayoría (83%) son informales. El 17% restante está conformado por MYPE formales. Se estima que hay 0,9 millones de MYPE formales a finales del 2015. (Chau, 2018)

Según el Banco de Desarrollo COFIDE del Perú, la MYPE puede obtener un

préstamo de un banco tradicional a una tasa del 40% anual. La formalización de la Mype es fundamental ya que una empresa que busca financiamiento en un banco formal podrá hacerlo a una tasa de interés más barata. (Chau, 2018)

El 80% de las MYPE de la región Áncash no están registradas. En los años 2017-2018 se constituyeron alrededor de 55 mil MYPE, de las cuales 5000 se formalizaron. Esto se debe a la falta de presencia del gobierno y a la desinformación de los empresarios. (El Ferrol, 2019)

Finalmente, completamos la investigación que al ser de caso se usó a la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L., que cuenta con el número de RUC 20602370730 y se encuentra ubicado en la MZA A LOTE 7 A.H. VILLA VICTORIA - NUEVO CHIMBOTE - SANTA - ANCASH , considerando que se dedica al comercio al vender producto de ferretería , pinturas y materiales de construcción en general. Dicho negocio está representado por su Titular Gerente el señor RICAR MEZA IZAGUIRRE. Este negocio tiene como misión llegar a satisfacer las necesidades y expectativas de sus clientes ofreciendo una diversa gama de productos de alta calidad y bajo coste.

Considerando los aspectos anteriormente mencionados el enunciado del problema fue: **¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. - Chimbote, 2020?**

Con el propósito de dar respuesta al enunciado del problema, se definió el siguiente objetivo general:

Determinar y Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2020.

Con la intención de poder dar respuesta al objetivo general, se llegó a plantear los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020.
2. Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2020.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2020.

Este estudio se justifica por su contribución al conocimiento, ya que proporcionará información crucial sobre las empresas que utilizan la financiación para financiar sus operaciones, lo que les permite desarrollarse y ganar más. La financiación es un instrumento importante para las microempresas y las pequeñas empresas de todo el mundo, ya que les permite ampliar sus operaciones manteniendo un buen margen de beneficios y gracias a los ratios financieros se podrá comprobar si en un determinado periodo la empresa o negocio logro tener una rentabilidad financiera usando el ratio respectivo y del mismo modo determinar si obtuvo rentabilidad económica haciendo uso del respectivo ratio financiero y teniendo como información importante los respectivos estados financieros que demuestran la situación económica y financiera real de la empresa.

También se justifica porque la construcción del informe servirá de base para futuros estudios, lo que permitirá a los futuros estudiantes de cualquier institución académica y grado académico acceder a material relacionado con su tema de investigación que tenga las variables financiamiento y rentabilidad compartiendo la misma unidad de análisis las micro y pequeñas empresas y como sector comercio, facilitando la preparación de un informe similar y que le pueda servir como punto de comparación para poder lograr sus propios objetivos, así eliminando las interrogantes restantes.

Finalmente, la presente investigación se justifica porque su creación, presentación y exposición me permitirá obtener el título de bachiller en ciencias contables.

La metodología de la investigación fue cualitativo - no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, y para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo. Y para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y las tablas 01 y 02 de la presente investigación.

Se descubrieron los siguientes resultados:

Con respecto al objetivo específico 1: Los autores nacionales, regionales y locales optaron por la financiación de terceros, principalmente del sistema bancario; los créditos eran a largo plazo y estaban destinados a capital de trabajo; también tuvieron acceso a la financiación formal no bancaria, que les dio facilidades, pero les cobró tasas de interés más altas; esta financiación mejoró la rentabilidad de estos negocios.

Según el cuestionario realizado al Titular Gerente de Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L., la empresa también utiliza el sistema bancario para la financiación a corto plazo, pagando un tipo de interés anual del 19,2%, lo que ha contribuido a aumentar la rentabilidad de la empresa.

Se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, como la empresa examinada, utilizan el sistema bancario formal para obtener financiamiento de terceros porque se adecua mejor a la capacidad de solvencia de sus empresas, y asimismo les proporcionará un historial crediticio, que será fundamental en el futuro cuando requiera otros préstamos, pero ya por un mayor importe y con menores tasas de interés, y teniendo mejores condiciones en el costo del financiamiento, entonces el resultado se verá reflejado en un mayor o más amplio margen de rentabilidad tanto financiera como económica.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos Perú; sobre aspectos relacionados con nuestras variables, unidades de análisis y sector productivo de nuestra investigación.

Saavedra & León (2016). En su tesis de investigación titulado: Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana. Cuyo objetivo fue realizar un diagnóstico de la situación actual del financiamiento de la Pyme en Latinoamérica. Su metodología fue de tipo documental – descriptivo; se llegó a la conclusión que, la principal fuente de financiamiento de este sector son los recursos propios y los préstamos de instituciones financieras no bancarias son la última fuente de financiamiento para capital de trabajo, esto se debería a las altas tasas de interés que cobran estas empresas del sector financiero.

Gancino (2017) en su tesis de investigación: La gestión financiera y la rentabilidad de la distribuidora “Santa Anita” del cantón Ambato - Ecuador. Tuvo como objetivo general: Analizar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la distribuidora “Santa Anita” de la ciudad de Ambato. La metodología que utilizó fue: Descriptivo, documental, exploratorio y correlacional. El autor llegó a la siguiente conclusión: Se evaluó el modelo de gestión financiera en la distribuidora “Santa Anita”, lo cual indica que no se mantiene una adecuada gestión financiera; se resalta que el análisis de información, el alcance de objetivos, la toma de decisiones, las planificaciones de ventas, inversiones y financiamientos son inadecuados. Con la aplicación de

los indicadores se determina el nivel de rentabilidad de la distribuidora “Santa Anita”, la rentabilidad neta del activo disminuyó, así mismo, el margen bruto y el margen operacional; lo que evidencia que la empresa no produce valor e incurre en pérdidas.

Logreira & Bonett (2017) en su tesis titulada: Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia. El objetivo general fue: Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia. La metodología aplicada fue: enfoque cuantitativo, con diseño descriptivo simple. Se trabajó con una población de 1,200 Mype y con una muestra no probabilística de 200 Mype. La técnica que utilizó fue el cuestionario y el instrumento de medición consistió en un cuestionario estructurado. El autor llegó al siguiente Resultado: De las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiamiento y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. El banco comercial exige muchos requisitos, y aquellos que no logran acceder a este crédito recurren a prestamistas informales. Se llegó a la siguiente conclusión: Existen ventajas y desventajas en el financiamiento de sus MYPE por lo que es necesario socializar a las microempresas con las fuentes financieras disponibles para su uso y asesorarlas en el uso que le den.

2.1.2 Nacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash; que hayan utilizado las variables, unidades de análisis y sector productivo de nuestra investigación.

Mayta (2018) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y

la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017. El objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las mype del sector comercio – Rubro Ferretería del Distrito, Provincia de Satipo, año 2017. La metodología aplicada fue: no experimental – descriptivo, para el recojo de la información se escogió una muestra de 12 MYPE, donde se aplicó un cuestionario de 22 preguntas cerradas. Los resultados encontrados fueron: El 100% de las Mype solicitaron financiamiento bancario un 58,3% de S/ 30,000 a 40,000 soles, a un plazo de cancelación de 24 meses, el 75% del financiamiento utilizaron para comprar insumos para venta (materiales); el 100% de las Mype encuestadas manifiestan que mejoro su rentabilidad a un nivel de 33.3% rentable. Se llegó a la siguiente conclusión: Que las microempresas encuestadas trabajan con financiamiento bancario, permitiendo cubrir sus necesidades y obligaciones como empresa, teniendo así algunos hasta 3 sucursales. Se concluye también que la empresa de caso obtuvo rentabilidad financiera y económica positiva.

Félix (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso ferretería “la económica Zarumilla” E.I.R.L de la provincia de Zarumilla, 2017. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la provincia de Zarumilla: Caso Ferretería la económica Zarumilla E.I.R.L., 2017. La metodología utilizada fue: cualitativa-descriptiva, para el recojo de la información se utilizó el instrumento de un cuestionario de 14 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Se llegó a las siguientes

conclusiones: Las Mype del Perú obtuvieron financiamiento de las cajas de ahorro y créditos, porque estas facilitan y piden menos requisitos; los créditos fueron a largo plazo la cual pagaron tasas de interés altas, invirtieron sus créditos en capital de trabajo. Asimismo, los propietarios encuestados describieron que, el financiamiento si mejoro la rentabilidad económica y financiera de su empresa en los dos últimos años.

2.1.3 Regionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos alguna ciudad de la provincia de Santa; que hayan utilizado las variables, unidades de análisis y sector productivo de nuestra investigación.

Martínez (2017) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Corporación Ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma, tuvo como objetivo principal determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: Caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016. La metodología fue: Cuantitativo y con un nivel de investigación descriptivo simple. Así mismo llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico N° 1: Las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son las siguientes: recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes) debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Respecto al objetivo específico N° 2: Las

características más importantes del financiamiento de la empresa Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016, son las siguientes: La empresa en estudio utiliza el préstamo de terceros (Banca Informal), para desarrollar sus actividades de comercialización. En este caso el financiamiento de terceros es de un familiar cercano, con un interés muy bajo similar al de una entidad no bancaria. La obtención del crédito fue a corto plazo y la inversión fue en capital de trabajo. Además, refiere que la empresa de caso obtuvo rentabilidad financiera y económica positiva.

Corpus (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2017. Cuyo objetivo fue: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector Ferreterías en la ciudad de Huaraz, periodo 2017. La metodología fue: Cuantitativo y con un nivel de investigación descriptivo simple no experimental – transversal; la población estuvo comprendida por 39 representantes legales, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento de medición fue el cuestionario. Se llegó a las siguientes conclusiones: respecto al financiamiento; la mayoría de Mype financiaron sus actividades con fondos de terceros, la mitad solicito crédito de la entidad bancaria, el 56% afirman que el préstamo fue a largo plazo y el 28% precisa que invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad; la mayoría cree que el financiamiento otorgado mejoro la rentabilidad financiera de su empresa, el 67% considera que mejoro la rentabilidad económica de su empresa, el 38% refieren que lograron incrementar los activos de su empresa.

Huerta (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento,

la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de la provincia de Recuay periodo 2015 – 2016. Tuvo como objetivo general: Describir el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro ferretería en la provincia de Recuay, año 2016-2015. Cuya metodología utilizada fue: Descriptiva simple, no experimental y transversal; la población muestral estuvo constituida por 21 propietarios del rubro ferretería, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Se llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento; el 76% de los empresarios realizan su actividad económica con financiamiento de terceros, 43% recurren a entidades bancarias, el 38% manifiestan que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito. Respecto a la rentabilidad: el 76% considera que el financiamiento obtenido si ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, asimismo el 86% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas si mejoro en los dos últimos años tanto financiera como económica.

Charqui (2018) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: El financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017. Cuyo objetivo general fue: Determinar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017. La metodología aplicada fue: cuantitativo, descriptivo simple, no experimental de corte transversal, para la realización de esta, se escogió una muestra de 23 de una población de 46 MYPE de ferreterías en Huaraz, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento un cuestionario de 16 interrogantes. El autor llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento: Las mype estudiadas solicitaron créditos de bancos privados, y el 70% solicitaron de las entidades

no bancarias, otros financiaron su micro empresa por medio de cuentas por cobrar. Respecto a la rentabilidad: La mayoría de los empresarios si percibieron la rentabilidad económica y financiera de su empresa, 61% afirman percibir los recursos invertidos y sus resultados rentables.

2.1.4 Locales.

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de Santa, que haya utilizado las variables, unidades de análisis y sector productivo de nuestra investigación.

Cortez (2019) en su tesis titulada: El financiamiento, capacitación, rentabilidad e incidencia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: rubro Vidriería- Ferretería del distrito Nuevo Chimbote, 2016. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación, rentabilidad e incidencia en el desarrollo de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro vidriera - ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, 2016. Tuvo como metodología: Enfoque cuantitativo, descriptivo simple, no experimental, se escogió una muestra de 21 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario de 16 preguntas cerradas utilizando la técnica de la encuesta, llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento: El 71% de las Mype recibieron financiamiento de terceros, de las cajas municipales por mayores tasas de interés, lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad la mayoría dijeron que el financiamiento si mejora a la rentabilidad de su empresa.

Regalado (2017) en su tesis titulada: El financiamiento y su rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar

E.I.R.L. Chimbote, 2014. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014. La metodología fue: descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas. Encontró las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento: Las Mype financiaron sus actividades con fondos de tercero, la mayoría de las Mype obtuvieron el préstamo de entidades no bancarias ya que estas dan mayores facilidades para la obtención del crédito, el crédito solicitado fue de 1,000 a 10,000 a una tasa de interés de 6%, a un corto plazo, por último, manifestaron que el crédito obtenido lo invirtieron en capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad: el 70% de los empresarios encuestados dijeron que la rentabilidad si había mejorado en el último año, influenciado por la rentabilidad obtenida.

Paredes (2019) En su tesis titulado: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Inversiones LIZSL E.I.R.L” de Chimbote, 2017, tuvo como objetivo general: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “INVERSIONES LIZSL E.I.R.L” de Chimbote, 2017. La investigación fue descriptiva, documental, bibliográfica y de caso. Se llegó al siguiente resultado: Sobre el financiamiento, el 100% de las Mype han recibido financiamiento de terceros, el 60% lo han obtenido del banco y el 40% de Edpyme, y lo han invertido en capital de trabajo; asimismo el monto solicitado fue S/.5000 nuevos soles, lo que pagaron a largo plazo. Sobre la rentabilidad, se obtuvo la siguiente conclusión: Que el financiamiento influye de manera directa hacia una positiva rentabilidad financiera y económica.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del financiamiento.

Se observa que el coste de la deuda es mucho más bajo que el coste de los fondos propios, por lo que la mayoría de las empresas recurren a la deuda para financiar sus operaciones y mejorar su infraestructura. Diferentes estudios confirman que el fracaso y el éxito de las Mype están relacionados con la falta de liquidez y la incapacidad de acceder a los recursos financieros necesarios. Otras empresas, como las Pequeñas y Medianas Empresas, pueden obtener financiación por diversos métodos, ya sea por su cuenta o de otras partes. Muchas veces, la autofinanciación es insuficiente para el crecimiento de su empresa, por lo que buscan financiación de terceros, lo que puede llevarlos a la quiebra si no tienen los medios económicos para devolver el dinero y no pueden conseguir más financiación. En caso de emergencia financiera, el individuo toma sus propias decisiones financieras para satisfacer sus necesidades, y el beneficio de la institución queda en último lugar. Cuando una empresa necesita financiación de terceros, el prestamista evalúa los riesgos y decide no financiar a la empresa debido a las altas tasas de mortalidad de las MYPE que estadísticamente se puede corroborar. (Rivas, 2016)

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.

- a) **Financiamiento Interno:** Se considera así cuando se hace uso de los recursos generados por la misma empresa, sin recurrir a entidades financieras formales e informales.
- b) **Financiamiento Externa:** Se considera así cuando se hace uso de los recursos que la entidad puede obtenerlos fuera de la misma empresa; para así poder financiar los proyectos que se planeen realizar u otros relacionados a actividad común. (Lecuona, 2014)

ClubPlaneta (2016) sostiene que: Existen diferentes y variadas vías que una empresa puede usar para poder obtener recursos financieros y estos podrían ser los siguientes:

- **Ahorros personales:** Casi todos los negocios siempre inicialmente hacen uso de sus propios ahorros personales, para lo cual en algunos casos también recurren a la venta de propiedades.
- **Amigos y Parientes:** Normalmente las microempresas y/o empresas familiares recurren a familiares para poner en marcha su negocio o empresa, pagando así bajas tasas de interés y de manera más sencilla pues no existe una rigurosa evaluación previa.
- **Empresas de capital de inversión:** Este tipo de empresas brindan ayuda a empresas que busquen crecer o ampliarse, y que podría ser recibido a cambio de acciones y/o un interés parcial en el negocio.

2.2.1.3 Sistema financiero.

Navarro (2016) dice: Es un conjunto de instrumentos financieros cuya finalidad principal es transmitir el dinero ganado por los ahorradores a quienes necesitan financiación. El sistema financiero está compuesto por las siguientes instituciones:

Los bancos, las financieras, las AFP, el Banco de la Nación, el Banco de Inversiones y COFIDE son ejemplos de instituciones financieras.

Entidades de regulación y control del sistema financiero:

- Banco Central de Reserva del Perú: Encargado de la regulación monetaria y del crédito financiero.
- Superintendencia de Banca y Seguros: Es el organismo rector de las empresas bancarias y de seguros, así como de las personas jurídicas y naturales que manejan fondos públicos, y representa al Estado.
- Superintendencia del Mercado de Valores (SMV): Que es el organismo técnico especializado del MEF.
- La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS): El organismo de control del sistema nacional de AFP.

Tipos:

a) **Sistema financiero bancario:** Este sistema está conformado por las instituciones bancarias del país, entre las que se encuentran:

- Banco de la Nación es el banco central del país. Agente financiero encargado de la actividad bancaria en el sector público.
- Banco Central de Reserva del Perú. Dentro del sistema financiero nacional viene a ser quien regula la emisión de la moneda nacional.
- Banca Comercial. Institución financiera que recibe fondos públicos en depósito o a través de otro acuerdo contractual.

b) **Sistema financiero no bancario:**

- Instituciones financieras. Están formadas por instituciones y se encargan de posibilitar la colocación de primeras emisiones de valores, así como de ofrecer asesoramiento financiero.
- Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Son un tipo de asociación municipal de ahorro y crédito. Hay un total de 12 cajas en Perú que ofrecen financiación y servicios, incluyendo la captación de efectivo del público y su colocación, especialmente para las pequeñas y microempresas.
- Edpyme. Es una organización dedicada al crecimiento de las pequeñas y microempresas. El único objetivo de esta institución es conceder préstamos a los propietarios de pequeñas empresas y microempresas. Como, por ejemplo: Nueva Visión S.A.- Confianza S.A.- Edyficar S.A.
- Caja Municipal de Crédito Popular. Otorgan créditos prendarios públicos, gestionan operaciones y obligaciones con los distintos gobiernos provinciales y distritales, así como con las empresas municipales. Comúnmente se caracterizan por cubrir las necesidades de las micro, pequeña y mediana empresa que requiera algún tipo de financiamiento.

- Cajas rurales. Son empresas que se encargan de conseguir recursos del público, y su especialidad es ofrecer créditos a los emprendedores Mype.

2.2.1.4 Costos de financiamiento.

Vienen determinados por los tipos de interés de los préstamos solicitados por las entidades financieras, que tienen su origen en las demandas de financiación de una entidad; en este caso, se refiere a las líneas de crédito y fondos necesarios para garantizar el éxito del negocio. Entre estos gastos se encuentran:

- **Intereses:**

Es la cantidad que se devuelve por el uso de una suma de dinero prestada. Se representa como un porcentaje anual sobre la cantidad prestada por una entidad financiera, y se considera un beneficio para la empresa financiera que se beneficia de la ampliación del crédito.

- **Comisiones:**

Se derivan de las operaciones con los bancos o las entidades de crédito. Las comisiones de mantenimiento de cuentas, de apertura y cancelación de préstamos, de tarjetas y de otros servicios son ejemplos. (Nuño, 2017)

2.2.1.5 Plazos de financiamiento.

De acuerdo a lo que manifiesta Esan (2020) comúnmente se puede diferenciar en dos tipos de plazos siendo el primero el de corto plazo donde se incluye un periodo que no logre superar los 12 meses y el otro tipo denominado de largo plazo que incluye un periodo de tiempo que supera los 12 meses. Es decir, estos periodos vienen a ser el tiempo en que se demore en devolver un financiamiento.

2.2.1.6 Tipos de financiamiento.

La financiación a corto plazo se compone de los siguientes:

- a) **El pagaré:**

Es un instrumento considerado como negociable que viene a ser una promesa

escrita de una de las partes que se compromete en pagar el dinero que ha recibido en un período determinado indicado en dicho documento. Este pagaré suele devengar intereses que se deben de sumar al capital.

b) Crédito comercial:

Se refiere a la utilización de las cuentas por pagar de una empresa como fuente de capital. Es de bajo coste y permite agilizar los procesos.

c) Línea de crédito:

Es la cantidad de dinero en el banco que está disponible durante un tiempo determinado. La ventaja de este método es que la empresa dispone de dinero en efectivo; sin embargo, se limita a sectores concretos muy solventes, y la empresa tendrá que pagar intereses por cada línea de crédito que tome.

d) Crédito bancario:

Son los que comúnmente se obtienen directamente de los bancos, y gracias a ellos se desarrollan vínculos funcionales. Los préstamos se deberán adaptar a las propias necesidades de las empresas o negocios y se ajustan para ayudar a la rápida estabilización del capital de la empresa.

La financiación a largo plazo se compone de los siguientes:

a) Hipoteca:

Es un acuerdo entre una entidad y un prestamista que permite al prestamista embargar bienes muebles o inmuebles y ponerlos bajo hipoteca si el prestatario no devuelve el préstamo.

b) Acciones:

Las participaciones de capital de un accionista en las empresas a las que pertenece se denominan acciones.

c) Los bonos:

Son certificados de deuda por escrito que proporcionan un compromiso de pago

futuro legalmente vinculante que especifica la cantidad, la moneda, el periodo y la secuencia de pagos. Incluyen una obligación según la cual el deudor es responsable de pagar una suma específica en una fecha determinada, así como de pagar los intereses especificados en el instrumento.

d) Arrendamiento financiero:

Viene a ser un tipo de contrato en que dos partes llegan a un acuerdo común, siendo estos uno el acreedor que es el dueño de los productos y de la otra parte el arrendatario que vendría ser la empresa comercial o negocio que realiza la actividad empresarial para que use dichos productos durante un determinado tiempo bajo el pago de una renta fija establecida. (ClubPlaneta, 2016)

2.2.1.7 Usos del financiamiento.

García (2019) refiere que las empresas o negocios siempre van a necesitar de activos que les servirán para poder estar en operación como, por ejemplo: locales, maquinarias y equipos para así poder concretar sus objetivos institucionales.

Los principales usos serian:

a) Capital de trabajo:

Incluye todos los recursos financieros que una empresa necesita para mantener sus operaciones y sus actividades en marcha.

b) Compra de activo fijo:

Es el activo de una empresa, ya sea intangible o tangible, que no puede transformarse en efectivo en un futuro próximo es necesario para las operaciones de la empresa y no está a la venta.

2.2.2 Teoría de rentabilidad.

Markowitz propone una teoría según la cual un inversor diversificará su inversión entre muchas opciones que le proporcionen el mejor valor de rentabilidad actualizado. Fundamenta esta nueva línea de investigación en la regla de los grandes números, que

establece que la rentabilidad real de una cartera se acercará a la rentabilidad media prevista. Esta teoría postula la existencia de una cartera hipotética con máxima rentabilidad y mínimo riesgo, que sería claramente la mejor opción para un decisor financiero racional. En consecuencia, según esta hipótesis, la cartera con mayor rentabilidad actualizada no tiene por qué ser la de menor riesgo. En consecuencia, el inversor financiero puede mejorar su rentabilidad esperada asumiendo un riesgo adicional o, en otras palabras, puede reducir su riesgo renunciando a una parte de su rentabilidad descontada prevista. (Lopez, 2017)

2.2.2.1 Tipos de rentabilidad.

a) La Rentabilidad Económica:

También comúnmente los economistas la conocen como la rentabilidad de la inversión, es una medida del potencial de los activos de una empresa para generar valor durante un periodo de tiempo determinado, independientemente de cómo se hayan financiado. A la hora de definir un indicador de rentabilidad económica, hay tantas opciones como conceptos de rendimiento e inversión relacionados. Sin embargo, sin entrar en demasiados detalles técnicos, se suele denominar a los beneficios antes de intereses e impuestos, mientras que la inversión se suele denominar a los activos totales en su estado medio. La relación entre los beneficios creados y la inversión neta realizada puede calcularse mediante la rentabilidad económica (deuda bancaria más fondos propios). El cálculo de la rentabilidad de la inversión (ROI) mostrará así la capacidad de los activos de una empresa para generar beneficios, independientemente de cómo se hayan financiado. (Edenred, 2019)

b) La Rentabilidad Financiera:

Es la tasa de rendimiento de los fondos propios de la empresa, ósea el beneficio obtenido al invertir dinero en activos financieros. La ROE (Return on Equity), es una métrica que compara los beneficios netos obtenidos en una determinada actividad de inversión con los recursos necesarios para conseguirlos. (Edenred, 2019)

2.2.2.2 Ratios financieras.

Son considerados coeficientes que sirven para comparar valores que responden a datos financieros, ayudando a poder definir si existe una rentabilidad o evaluar la gestión optima de un negocio. (Castro, 2019)

Tipos de ratios financieros

Castro (2019) indica que las principales ratios financieras son los de razón de capital y solvencia, razón de liquidez, razón de actividad y razón de rentabilidad.

2.2.3 Teoría de empresa.

El propósito de la teoría empresarial es describir un conjunto de preocupaciones relativas a las organizaciones empresariales, con el objetivo de explicar cómo se forman o surgen las empresas, así como cómo cambian con el tiempo. Las principales hipótesis que han resistido el paso del tiempo son las siguientes:

Teoría neoclásica que destaca la importancia del mercado y restringe la capacidad de la empresa para manipular las fuerzas productivas. Las empresas deben tratar de emplear la menor cantidad posible de tierra, capital, trabajo y tecnología para reducir los costes de producción.

La respuesta a la teoría neoclásica es la teoría de los costes de transacción. Cuando los costes en los que incurre la empresa son inferiores a los que se producen al utilizar el mecanismo de mercado, la empresa está estructurada y actúa como tal. Es decir, es más eficiente para una empresa fabricar botellas de refresco que para un consumidor tener que fabricar una botella cada vez que quiere un refresco. (Westreicher, 2020)

2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas.

Teóricamente las micro y pequeñas empresas deberían ser el centro de atención de la economía global, pues existen para poder responder a todas esas necesidades insatisfechas que comúnmente se encuentran en los sectores más pobres de la población pues su finalidad siempre fue la de generar empleo, ingresos en general y sobre todo

dinamizar la economía. El termino MYPE es el resultado de organizaciones de personas innovadoras que se someten a las reglas del mercado arriesgando pequeñas sumas de dinero. A pesar de que no obtienen beneficios colaterales como las grandes empresas, especialmente las exportadoras, no se quedan atrás y consiguen mantener una posición de liderazgo en los mercados en los que operan. (Sunat, 2021)

2.2.4.1 La ley N° 30056 de las MYPE.

El Congreso de la República expidió el 2 de julio de 2013 la Ley N° 30056, que revisa numerosas leyes con el fin de promover la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento económico.

Esta vigente ley busca como objetivo principal mantener un marco legal para la respectiva promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas - MYPE. (Sunat, 2021)

2.2.4.2 Características de las micros y pequeñas empresas.

Las MYPE deben cumplir los siguientes criterios concurrentes para ser consideradas como micro o pequeña empresa y poder acogerse al Régimen Laboral Especial de las Micro y Pequeñas Empresas:

Microempresa: Volumen de ventas anual valorizado en un máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT) en base a la UIT 2021 = S/ 4400.00.

Pequeña Empresa: Volumen de ventas anual valorizado en un máximo de 1700 unidades tributarias (UIT) en base a la UIT 2021 = S/ 4400.00.(Sunat, 2021)

Las MYPES tienen derecho a una serie de beneficios. Para los trabajadores de una micro y pequeña empresa, solo se generan los siguientes derechos:

Remuneración.

Para ambos la remuneración mínima indispensable.

Vacaciones.

Por cada año completo de servicio, se le conceden 15 días de descanso.

El descanso y las vacaciones se programan cada semana.

CTS.

Sólo las pequeñas empresas tienen derecho a 15 días de paga por año de servicio.

Gratificaciones.

Sólo las pequeñas empresas tienen derecho a dos gratificaciones de medio sueldo cada una.

Los beneficios.

Se reparten en sólo a las pequeñas empresas.

Indemnización por despido arbitrario.

Las microempresas tienen derecho a diez remuneraciones diarias por cada año completo de servicio, hasta un máximo de 90 remuneraciones diarias. Las pequeñas empresas tienen derecho a 20 remuneraciones diarias por cada año de servicio, hasta un máximo de 120. (Mintra 2019)

Registro de micro y pequeñas empresas (REMYPE).

Viene a ser un registro disponible y de libre acceso destinado para que las MYPE puedan inscribirse y así poder acceder a todos los beneficios que ofrece la Ley MYPE. Este registro puede estar conformado por personas naturales o jurídicas que realicen actividades de extracción, transformación, producción, venta de productos básicos o prestación de servicios. (Mintra, 2019)

2.2.4.3 Importancia de las MYPE.

Chau (2018) en su investigación concluye que las MYPE son un segmento muy importante para poder generar un empleo digno a la población, y es así que más del 85% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generando al borde del 24% del producto bruto interno (PBI).

2.2.5 Teoría del sector económico – productivo.

2.2.5.1 Teoría del sector productivo.

Son las divisiones en las que se divide la actividad global del país y estas

actividades se dividen en tres categorías por la economía:

a) Sector primario: Este nivel o sector se encuentra conformado por las actividades económicas extractivas de recursos naturales, es decir, aquellas cuya producción llega directamente de la naturaleza, impulsando al hombre a obtener materias primas para su uso inmediato o como insumo para poder crear otros bienes. (Ipe, 2017)

b) Sector secundario: Este nivel o sector se encuentra conformado por las empresas que convierten las materias primas e insumos en bienes terminados y este sector incluye las siguientes industrias: siderúrgica, textil y de la construcción. (Ipe, 2017)

c) Sector terciario: Este nivel o sector se encuentra conformado por las empresas cuya actividad económica está orientada a la prestación de servicios que coadyuven a la fabricación o manufactura de bienes que logren satisfacer directamente las necesidades de los consumidores y se incluyen en este sector el transporte, el comercio y actividades profesionales. (Ipe, 2017)

2.2.5.2 Teoría del Sector comercio.

Legis (2021) afirma que si hablamos de la palabra comercio tendríamos que remontarnos a los orígenes de la humanidad, pues desde ahí se iniciaban los intercambios entre pobladores y que ahora conocemos como la compra y venta de bienes útiles para el consumo que podría dividirse también en niveles al por menor y por mayor.

Tipos de comercio

Varían según el entorno en el que se utilicen; entre ellos, destacan los siguientes:

- **Comercio al por mayor:** Son comerciantes que venden a los minoristas a gran escala; es una transacción de proveedor a cliente.
- **Comercio al por menor:** Venden cosas a los consumidores directamente, ya sea individualmente o en pequeñas cantidades; es una transacción de minorista a consumidor.
- **El comercio nacional:** Es el que tiene lugar entre empresarios y comerciantes que viven en el mismo país y se rigen por las mismas leyes.

- **Comercio internacional:** Se realiza con personas de otros países.
- **Comercio marítimo, terrestre, aéreo y fluvial:** son modos de transporte de mercancías de un lugar a otro, y pertenecen a la misma rama del derecho mercantil.

2.2.6 Descripción de la empresa de caso de estudio.

La empresa investigada es Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L., la cual se encuentra inscrita con el número de RUC 20602370730 y con sede en MZA.A LOTE 7 A.H. VILLA VICTORIA - NUEVO CHIMBOTE - SANTA - ANCASH, se encuentra en el sector del comercio desde el 14 de agosto de 2017, y se dedica al comercio de venta de productos ferreteros, pinturas y materiales de construcción en general al por menor y se encuentra representado por su Titular Gerente el señor RICAR MEZA IZAGUIRRE.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición del financiamiento.

La financiación es el proceso de conceder crédito o proporcionar dinero a una persona, empresa u organización con el fin de completar un proyecto, adquirir productos o servicios, cubrir los gastos de actividades o tareas, o cumplir con las obligaciones contractuales con los proveedores. El dinero que debe ser devuelto en el futuro, con o sin intereses, en su totalidad o en cuotas, es la forma más frecuente de obtener financiamiento a través de créditos o préstamos a empresas financieras. (Significados, 2021)

2.3.2 Definición de rentabilidad.

La rentabilidad se define como el retorno de los capitales invertidos en un periodo de tiempo determinado; se compone de la comparación entre los ingresos generados y los múltiples métodos empleados para alcanzarlos, con el fin de evaluar la eficacia de las acciones realizadas, a partir de un análisis previo o posterior. Según Sevilla (2015), manifiesta que hablar de rentabilidad implica tomar en cuenta que son los beneficios que se logran alcanzar o los que se podrían lograr luego de realizar una inversión o negocio.

2.3.3 Definición de empresa.

Desde el ámbito general se puede reconocer como una unidad productiva dedicada o especializada en realizar una determinada actividad de ámbito económico donde se empleen activos materiales y también activos financieros que al unirse puedan ofrecer un servicio teniendo como fin llegar a satisfacer cierta demanda y así recibir una ganancia o utilidad. (Debitoor, 2016)

2.3.4 Definición de las micro y pequeñas empresas.

Las Micro y pequeñas empresas vendrían a ser unidades productivas que se dedican a realizar ciertas actividades como podría ser la extracción, transformación, fabricación y venta de diversos productos o también satisfacer ciertos servicios de distinta índole. (Sunat, 2019)

2.3.5 Definición del sector comercio.

Este sector se refiere a las actividades donde implique realizar una compra y venta de productos o artículos, que pueden ser productos que ya se encuentren terminados o materias primas. Su función principal es actuar como mediadores entre el fabricante y el consumidor, almacenando, distribuyendo y vendiendo los productos. (Ecured, 2018)

Se puede destacar que: una persona que puede ser natural o jurídica que tenga la intención de comerciar puede realizar una actividad económica en donde tenga que adquirir y transferir bienes a cambio de un valor monetario con la intención de percibir una ganancia. (Riquelme, 2021)

III. Hipótesis

En el presente informe de investigación, no habrá hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptiva – bibliográfica – documental y de caso. Las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado. (Lucero & Valenzuela, 2017)

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación:

El diseño de investigación fue: Cualitativo - no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipulo ningún aspecto de las variables, cosas o personas ya que solo se limitó a describirlas en su contexto natural dado. Asimismo, fue descriptivo porque solo se limitó a describir los aspectos más relevantes de las variables. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación. Fue documental porque en la medida de lo posible se revisó los documentos pertinentes relacionados con la investigación. Finalmente, fue de caso porque solo se limitó a estudiar una sola empresa.

4.2 Población y muestra:

4.2.1 Población

Para el recojo de la población, se tomó a todas las Mype del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

Para la recojo de la muestra, se tomó a la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L

4.3 Definición y operacionalización de las variables e indicadores:

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	SUB DIMENSIÓN	INDICADORES	SI	NO
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo.	Fuente de Financiamiento	Interno Externo	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros internos y externos?		
		Sistema del financiamiento	Sistema bancario, sistema no bancario, sistema informal	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros?		
		Costos del financiamiento	Tasas de interés	¿Usted financia sus recursos económicos con el sistema formal? ¿Dicha tasa es mensual o anual?		
		Plazos del Financiamiento	Corto plazo Largo plazo	¿El financiamiento otorgado fue de cortoplazo? ¿El financiamiento otorgado fue a largo plazo?		
		Facilidades del Financiamiento	Sistema bancario, Sistema no bancario Sistema informal	¿Qué sistema financiero lo otorga facilidades financieras en el crédito? -Sistema bancario -Sistema no bancario -Sistema informal		
		Usos del financiamiento	Activo Fijo Capital de Trabajo	¿Cómo utilizó el financiamiento recibido? -Activo Fijo -En capital de trabajo		

Rentabilidad	Mide la capacidad de la entidad en producir u obtener un beneficio.	Rentabilidad Financiera	Ratios de rentabilidad Endeudamiento	¿Cree que el financiamiento a mejorado la rentabilidad financiera de su empresa? ¿Considera que la obtención de los recursos dinerarios hace frente al endeudamiento?		
		Rentabilidad Económica	Margen comercial de segmento empresarial Nivel de egresos	¿Usted considera que la capacidad de activos que tiene su empresa le ayudo a generar beneficios? ¿Usted considera que los altos costos de la materia prima e insumo para su empresa es negativo para sus utilidades? ¿La rentabilidad económica de su empresa ha mejorado en el año 2020?		

Fuente: Elaboración propia.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos:

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3).

4.5 Plan de Análisis:

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; dichos resultados fueron especificados en el cuadro 01 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados, la investigadora observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los autores (antecedentes pertinentes); estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; dichos resultados fueron especificados en el cuadro 02 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados, la investigadora cuantificó los resultados de cada dimensión de financiamiento y rentabilidad.

Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación; dichos resultados fueron especificados en el cuadro 03 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados la investigadora explico las coincidencias o no coincidencias a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

4.6 Matriz de consistencia:

Ver anexo 01

4.7 Principios éticos:

Uladech (2020) afirma que son 6 los principios que originan la actividad investigadora y estos son:

Protección a las personas:

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y también la privacidad.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:

En toda investigación se debe de tomar en cuenta la importancia de cuidar el medio ambiente para las futuras generaciones, teniendo en cuenta que, si

se respeta la biodiversidad, se puede garantizar el equilibrio de la vida en todas sus formas en el planeta.

Libre participación y derecho a estar informado:

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

Beneficencia y no maleficencia:

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia:

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de 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.

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.

V. Resultados

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020.

Tabla 01 *Resultados del objetivo específico 1*

Autor o Autores	Resultados
Mayta(2018)	Sostiene, que la gran mayoría (100%) de las empresas solicitaron financiamiento bancario, el 58.3 por ciento solicitó un préstamo de 30,000 a 40,000 soles con un plazo de 24 meses de devolución, el 75 por ciento del préstamo fue utilizado para la compra de insumos de venta (materiales), y no tuvieron problemas para solicitar el préstamo. El 100% de los empresarios concluyeron que la financiación impulsó la rentabilidad financiera y económica de su empresa (rentabilidad positiva).
Félix (2018)	Afirma que las MYPE peruanas adquirieron préstamos de las cajas de ahorro y crédito porque tienen menos condiciones, los préstamos son a largo plazo y tienen altas tasas de interés, y el dinero se utiliza para invertir en capital de trabajo. En cuanto a la rentabilidad, los propietarios encuestados afirman que la financiación ha mejorado la rentabilidad de su empresa en los dos últimos años, tanto desde el punto de vista financiero (ROE) como económico (ROI).
Martínez (2017)	Sostiene que la empresa investigada recurre a los préstamos de terceros (banca informal) para ampliar sus esfuerzos de comercialización. La financiación de terceros en este escenario procede de un familiar cercano a un tipo de interés muy bajo, similar al de una organización no bancaria. El crédito es de corto plazo y la inversión se destina a capital de trabajo. Además, en esta circunstancia, la empresa obtuvo una rentabilidad financiera y económica positiva.
Corpus (2019)	Encontró que el 79 por ciento de los empresarios financian sus operaciones con dinero en efectivo de otras partes, el 54 por ciento solicitó un crédito bancario, el 56 por ciento afirmó que el préstamo era a largo plazo y el 28 por ciento declaró que invirtió en mercaderías. El 74% de los microempresarios considera que los préstamos que recibieron mejoraron su rentabilidad y les permitieron ampliar los activos de sus empresas.

Huerta (2018)	Afirma que más de la mitad de los empresarios recurren a la financiación de terceros para financiar sus empresas, y estos préstamos fueron concedidos por bancos con tipos de interés más baratos. Además, la mayoría de los microempresarios afirman que el préstamo que recibieron mejoró la rentabilidad financiera y económica de sus empresas, y que la rentabilidad ha mejorado en los últimos dos años.
Charqui (2018)	Sostiene que las microempresas solicitaron préstamos a bancos privados e instituciones financieras no bancarias a largo plazo cuando no podían cumplir las condiciones de los bancos comerciales. En cuanto a la rentabilidad, la mayoría de los empresarios eran conscientes que su rentabilidad económica (ROI) y financiera (ROE) resulto positiva porque el resultado supero el 20 % y 15 % respectivamente.
Cortez (2019)	Encontró que las MYPE obtenían financiación de terceros a través de organizaciones financieras no bancarias, como las cajas municipales, y debían pagar un elevado tipo de interés por los préstamos recibidos, que se utilizaban para financiar el capital de trabajo. En cuanto a la rentabilidad, la mayoría de las microempresas afirman que, gracias a la financiación, su rentabilidad financiera y económica aumentó, y esto pudo ser corroborado por los ratios financieros.
Regalado (2017)	Afirman que todas las MYPE apoyaron sus actividades con dinero de terceros; a través de empresas no bancarias, porque éstas permiten un acceso más amplio a la financiación; el crédito solicitado fue a un tipo de interés elevado y de corto plazo, y se utilizó para el capital de trabajo. Todos los empresarios afirmaron que la rentabilidad de su empresa mejoró el año anterior gracias a los beneficios obtenidos.
Paredes (2019)	Sostiene que el 100% de las MYPE han recibido financiación, el 60% de un banco y el 40% de la Edpyme, y que todas la han invertido en compra de mercaderías. También afirman que la mayoría de las ferreterías han obtenido créditos por más de 5,000 soles, que han pagado en el tiempo sin problemas. Después del financiamiento obtenido, el 100% de las MYPE considera que su rentabilidad financiera y económica se ha incrementado y sus ventas han aumentado, por lo que consideran que sus empresas son rentables.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

5.1.1 Respecto al objetivo específico 2: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2020.

Tabla 02 *Resultados del objetivo específico 2*

Elementos de comprobación	Resultados
Fuentes de financiamiento	Descubrió que la financiación de terceros representa el 100% de su financiación.
Sistema de Financiamiento	Las operaciones de la empresa del estudio de caso se financian con préstamos de bancos comerciales, para el caso específico el banco Interbank.
Plazos de financiamiento	La empresa del estudio de caso ha decidido pagar su deuda en un futuro próximo, concretamente en los próximos 12 meses.
Costos de financiamiento	La TEA de la empresa del caso estudiado es del 19,2%.
Usos del financiamiento	La empresa investigada utiliza sus préstamos para financiar la compra de materiales y así incrementar su stock.
Rentabilidad Financiera	La empresa del estudio de caso logra una rentabilidad financiera (ROE) del 20,14 por ciento, lo que indica una rentabilidad financiera positiva.
Rentabilidad Económica	La empresa del estudio de caso logra una rentabilidad económica (ROI) del 24,12 por ciento, lo que indica una rentabilidad económica positiva.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del cuestionario.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2020.

Tabla 03 *Resultados del objetivo específico 3*

Elementos de comprobación	Resultados objetivo específico 1	Resultados objetivo específico 2	Resultados
Fuentes de financiamiento	Según los autores Mayta (2018) y Regalado (2017) afirman que la única fuente de financiación fue de terceros (externa).	Encontró que la empresa de caso obtiene una financiación de terceros.	Si Coinciden
Sistema de Financiamiento al que recurren	El autor Huerta (2018), logro obtener financiamiento a través de una institución bancaria.	Encontró que la empresa recibió un crédito de una entidad financiera bancaria.	Si Coinciden
Costo de financiamiento	Los autores Félix (2018) y Cortez (2019) afirman haber recibido un alto nivel de interés.	La empresa caso de estudio recibió una tasa de interés baja.	No coinciden
Plazos de financiamiento	Los autores Charqui (2018) y Paredes (2019) mencionan que su financiación fue a largo plazo.	La empresa caso de estudio recibió una financiación a corto plazo (12 meses).	No Coinciden
Uso del financiamiento	Los autores Félix (2018), Martínez (2017) y Cortez (2019), los fondos recibidos se invirtieron principalmente en capital de trabajo.	La empresa de caso, invirtió el dinero recibido capital de trabajo.	Si Coinciden
Rentabilidad Financiera	Los autores, Félix (2018) y Cortez (2019), pudieron conseguir una rentabilidad financiera positiva.	La empresa caso de estudio, obtuvo una rentabilidad financiera positiva.	Si Coinciden
Rentabilidad Económica	Los autores, Félix (2018) y Cortez (2019), lograron una rentabilidad económica positiva.	La empresa consiguió como resultado una rentabilidad económica positiva.	Si Coinciden

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Según los autores Mayta (2018) y Regalado (2017), la mayoría de las MYPE peruanas optaron por la financiación de terceros, mientras que Huerta (2018) afirma haber obtenido financiación de entidades bancarias. Charqui (2018) y Paredes (2019) afirman que el préstamo obtenido fue a largo plazo, mientras que Félix (2018), Martínez (2017) y Cortez (2019) afirman que el préstamo estaba destinado a capital de trabajo y que no tuvieron problemas para solicitarlo.

Félix (2018) y Cortez (2019), en cambio, afirman haber adquirido una tasa de interés muy alta. En cuanto a la rentabilidad, tanto las MYPE que recibieron financiamiento del sistema bancario como del no bancario manifiestan que su rentabilidad financiera y económica ha mejorado en los últimos años como consecuencia del financiamiento recibido.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

De la encuesta aplicada al Titular Gerente de la Micro empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de la ciudad de Nuevo Chimbote, se obtuvieron los siguientes resultados; en cuanto al financiamiento: accedió a un crédito de terceros de un banco (Interbank), el crédito solicitado fue a 12 meses (corto plazo), pagando una tasa de interés de 19.2 por ciento anual.

En cuanto a la rentabilidad, el financiamiento recibido permitió a la empresa de caso poder pagar sus deudas de manera oportuna respetando estrictamente el calendario de pagos establecido por la entidad bancaria, lo que refleja y da una muestra que la empresa ha logrado una rentabilidad tanto financiera como económica (ROE = 20,14 por ciento y ROI = 24,12 por ciento, respectivamente).

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Los siguientes resultados se derivan en base a los elementos de comparación:

La mayor parte de las MYPE se financiaron con terceros, según los autores Mayta (2018) y Regalado (2017). Asimismo, la empresa investigada optó por préstamos de terceros, lo que coincide con ambos resultados. Huerta (2018) afirma que las MYPE peruanas adquirieron créditos a través de instituciones financieras bancarias, lo que coincide con la empresa en estudio (Interbank), y Félix (2018) y Cortez (2019) afirman que los préstamos de instituciones no bancarias tenían tasas de interés extremadamente altas. Estos resultados difieren de los hallazgos del caso de estudio porque el dinero cobrado a la organización bancaria tenía una tasa de interés relativamente baja. También Charqui (2018) y Paredes (2019) afirman que sus financiaciones eran a largo plazo, lo que contradice el pago de la empresa de estudio de un préstamo a corto plazo obtenido de Interbank.

Asimismo, Félix (2018), Martínez (2017) y Cortez (2019) afirman que destinaron el préstamo a capital de trabajo, lo que corresponde al resultado de la empresa de estudio de destinar el préstamo a capital de trabajo, específicamente en la compra de mercaderías.

En cuanto a la rentabilidad financiera, Félix (2018) y Cortez (2019) reportan que ellos, al igual que la empresa ejemplo, lograron una rentabilidad financiera positiva (ROE mayor al 15% y ROE superior al 20% respectivamente).

En cuanto a la rentabilidad económica, Félix (2018) y Cortez (2019) informan que, al igual que la empresa del ejemplo, lograron una rentabilidad económica positiva (ROI superior al 15% y ROI superior al 20% respectivamente).

V. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Las MYPE apoyan sus actividades económicas a través de la financiación de terceros, especialmente del sistema bancario y no bancario, según la mayoría de los autores nacionales, regionales y locales (antecedentes) revisados.

Debido a que la mayoría de las MYPE optan por recibir crédito del sistema bancario, este tipo de financiación es a largo plazo y se adapta mejor a la capacidad de solvencia de sus empresas, y se utiliza para el capital de trabajo.

Las instituciones financieras, por su parte, tienen menos exigencias que los bancos tradicionales, pero cobran tipos de interés más altos.

La mayoría de las empresas que obtuvieron financiación pudieron alcanzar el éxito financiero y económico.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Del cuestionario entregado al Titular Gerente de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de la ciudad de Nuevo Chimbote se pudo concluir que la empresa utilizó el financiamiento de terceros obtenido de una entidad bancaria (Interbank) a una tasa de interés razonable y a corto plazo; y que el dinero fue utilizado para la compra de mercadería de alta rotación con el fin de tener un rápido retorno del dinero y así obtener beneficios financieros y económicos.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Al comparar los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se descubrió que eran similares en cuanto a la fuente de financiamiento: tanto la MYPE del Perú como la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. utilizaron financiamiento de terceros de empresas bancarias.

No coinciden en cuanto al coste de la financiación obtenida, ya que las

MYPE peruanas obtuvieron préstamos de empresas no bancarias a altos tipos de interés, mientras que la empresa investigada recibió un préstamo a un tipo de interés razonable.

Asimismo, no corresponden a las condiciones de financiamiento que pagan las MYPE en general; ellas pagan préstamos a largo plazo, mientras que la empresa investigada paga préstamos a corto plazo para que el banco la considere de menor riesgo y le brinde mejores condiciones.

La gran mayoría de las MYPE coinciden en que la financiación obtenida se utilizó para la compra de capital de trabajo (es decir, mercaderías) con el fin de obtener un rápido retorno de su inversión.

En cuanto a la rentabilidad financiera y económica, se puede concluir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas buscan financiación para conseguir rentabilidad.

6.4 Respecto al objetivo general:

Las MYPE del sector comercio del Perú, entre las que se encuentra la empresa investigada, Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de la ciudad de Nuevo Chimbote, utilizan el sistema bancario formal para obtener financiamiento de terceros porque se adecua mejor a la capacidad de solvencia de sus empresas, porque les proporcionará un historial crediticio, lo que les influirá en el futuro para obtener préstamos con una mayor proporción y menores tasas de interés, y representará más oportunidades.

Del mismo modo, al tener menos restricciones, otras MYPE pueden obtener préstamos a través del sistema no bancario (bancos municipales), pero pagan tasas de interés exorbitantes. Además, una financiación bien utilizada les proporciona una buena rentabilidad financiera y económica, permitiéndoles pagar sus deudas y crecer económica y socialmente.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Aguilar, O. V. (2019). *Decisiones financieras y la rentabilidad en las empresas de servicios de transporte de carga de Lima metropolitana, Año 2017*. Recuperado de: https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/4710/arroyo_del%20rio.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Castro, L. F. (2019). *Razones financieras: liquidez, actividad y endeudamiento*. Recuperado de: <https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3598483-razones-financieras-liquidez-actividad-endeudamiento>
- Charqui, P. G. (2018). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas, sector comercio rubro Ferretería Huaraz, 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD_MYPE_CHARQUI_LAZARO_PILAR_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Chau, E. (2018). *Produce: micro y pequeñas empresas aportan 24% al PBI nacional*. Recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresasaportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx>
- ClubPlaneta (2016). *Financiamientos a corto plazo*. Trabajo. Recuperado de http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm
- Corpus, E. A. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10901/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CORPUS_VARGAS_ELIO_AMERICO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cortez, F. R. (2019). *El financiamiento, capacitación, rentabilidad e incidencia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: rubro Vidriería- Ferretería del distrito Nuevo Chimbote, 2016*. ULADECH. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11930/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CORTEZ_PERLADO_FREDY_RAMIRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Debitoor (2016). *Empresa - Que es una empresa*: Recuperado de: <https://debitoor.es/glosario/definicion-empresa>

- Dini, M. & Stumpo, G. (2020). *MIPYMES en América latina*. Recuperado de: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf
- Ecured (2018). *Comercio*. Recuperado de: <https://www.ecured.cu/Comercio>
- Edenred (2019). *Rentabilidad económica y financiera*. Recuperado de: <https://blog.edenred.es/rentabilidad-economica-y-financiera-diferencia-entre-roi-y-roe/>
- El Ferrol (2019). *Más del 80% de las Mype son informales en Ancash*. Recuperado de: <https://www.elferrolchimbote.com/index.php/sucesos/271-mas-del-80-de-las-esan>
- Esan (2020). *Financiamiento corto y a largo plazo*. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>
- Félix, Y. C. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso ferretería “La Economía Zarumilla” E.I.R.L de la provincia de Zarumilla, 2017*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6322/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_YACILA_CRUZ_FELIX_SANTOS.pdf?sequence&isAllowed=y
- Gancino, C. M. (2017). *La gestión financiera y la rentabilidad de la distribuidora Santa Anita del Cantón Ambato*. Universidad Técnica de Ambato. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Carrera de Ingeniería Financiera. Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24970/1/T3925ig.pdf>
- García, E. (2019). *Créditos a empresas*. Disponible en: <https://gestion.pe/tu-dinero/creditos-empresas-mejor-financiarse-leasing-credito-mediano-plazo-comprar-activo-270021-noticia/>
- Huerta, R. R. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de la provincia de Recuay periodo 2015 – 2016*. ULADECH. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2519/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_HUERTA_GAMARRA RONALD REYNALDO.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Ipe (2017). *Sectores productivos*. Recuperado de: <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Lecuona, R. (2014). *Financiamiento para el desarrollo*. Recuperado de:

- https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37046/1/S1420371_es.pdf
- Legis (2021). *Comercio internacional al por mayor y al por menor*. Recuperado de: <https://blog.legis.com.co/comercio-exterior/comercio-por-mayor-y-por-menor>
- Logreira, C. & Bonett, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia*. Recuperado de: <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?s>
- López, J. F. (2017). *Modelo de Markowitz*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/modelo-de-markowitz.html>
- Lucero, Y. & Valenzuela, R. (2017). *Conceptos y recomendaciones prácticas para la formulación de hipótesis y objetivos*. Recuperado de <http://pediatrianorte.med.uchile.cl/investigacion/cursos/Hipotesis%20y%20objetivos.pdf>
- Martinez, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso corporación ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma 2016*. Casma: Editorial: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado el 21 de Mayo de 2020, de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2037>
- Mayta, B. E. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4439>
- Mintra (2019). *Boletín informativo laboral*. Recuperado de https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo_REMYPE_-_Enero_2019.pdf
- Navarro, N. A. (2016). *El Sistema Financiero*. Recuperado de: <https://www.monografias.com/trabajos82/el-sistema-financiero/el-sistema-financiero.shtml>
- Nuño, P. (2017). *Costes financieros. Emprende Pyme*. Recuperado de: <https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>
- Paredes, B. (2019). *El Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa " Inversiones LIZSL E.I.R.L." de Chimbote, 2017*. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

- Recuperado el 22 de Mayo de 2020, de
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11676>
- Regalado, A. S. (2017). *El financiamiento y su rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014.*
Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/949>
- Riquelme, M. (2021). *¿Qué es una empresa comercial?*
Recuperado de: <https://www.webyempresas.com/que-es-una-empresa-comercial/>
- Rivas, J. (2016). *Estructura optima de capital.* Recuperado en:
<https://www.eleconomista.es/diccionario-de-economia/estructura-optima-de-capital>
- Saavedra, L.M. & León, E. L.(2016). *Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana.* Recuperado de
<https://revistas.userena.cl/index.php/ruta/article/view/Ruta1621>
- Significados (2021). *Significado de Financiamiento.* Recuperado de:
<https://www.significados.com/financiamiento/>
- Sevilla, A. (2015). *Rentabilidad.* Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Sunat (2019). *Iniciando mi negocio.* Recuperado de:
<https://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- Sunat (2020). *Beneficios de las Mypes.* Recuperado de:
<https://eboletin.sunat.gob.pe/node/40>
- Uladech (2020). *Principios que rigen la actividad investigadora. Código de la Ética para la Investigación, Versión (005).* Recuperado de
<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/reglamento-comite-etica-v005.pdf>
- Westreicher, G. (2020). *Teoría de la empresa.* Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>

Anexos:

Anexo 01: Matriz de consistencia.

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECÍFICO	METODOLOGÍA
<p>Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. - Chimbote, 2020</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2020?</p>	<p>Determinar y Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2020.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020. 2. Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2020. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2020. 	<p>Cualitativo - no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso.</p>

Fuente: Elaboración propia, en base a información del trabajo de investigación.

Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

<p>Autores: Yacila Cruz, Félix Santos</p> <p>Título: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “La Económica Zarumilla” E.I.R.L de la provincia de Zarumilla, 2017.</p>	<p>Editorial: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote</p> <p>Ciudad: Zarumilla</p> <p>País: Perú</p> <p>Año: 2018</p>
<p>Resumen del contenido: La presente investigación, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la provincia de Zarumilla: caso Ferretería la económica Zarumilla E.I.R.L., 2017. La investigación fue cualitativa-descriptiva, para el recojo de la información se coordina con el propietario de la micro y pequeña empresa, a quien se le aplico un cuestionario de 14 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: el financiamiento que obtuvo fue a través de las cajas de ahorro y crédito, a corto y largo plazo invirtieron sus créditos en capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad: El propietario encuestado manifiesta que el financiamiento si mejoro la rentabilidad de su empresa, asimismo manifiesta que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los dos últimos años. De los resultados obtenidos se concluye que la participación del financiamiento en las micro y pequeña empresa caso ferretería la económica Zarumilla E.I.R.L.2017. Participa mejorando la capacidad y utilidad de los recursos económicos permitiendo obtener liquidez para continuar sus actividades.</p>	

Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA SERVICIOS
E INVERSIONES MEZA E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2020**

La presente investigación es conducida por CORDOVA REBAZA, NAYELI MARYURID, estudiante de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL :

1. Edad del Titular Gerente: 40 años.
2. Sexo
Masculino () Femenino ()

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

3. Tiempo en que se encuentra en el sector: 8 años
4. Formalidad de la empresa :
Formal () Informal ()
5. Número de trabajadores permanentes: 2
6. Número de trabajadores eventuales: 3

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

7. ¿ Financia su actividad, sólo con financiamiento propio ?
Si () No ()
8. ¿ Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros ?
Si () No ()
9. ¿ Financia sus actividades con la banca formal ?
Si () No ()
Menciones: INTERBANK
10. ¿ Financia sus actividades con entidades financieras ?
Si () No ()
Menciones:
11. ¿ La banca formal le otorgan mayores facilidades de crédito ?
Si () No ()
12. ¿ Las Entidades financieras le otorgan mayores facilidades de crédito ?

- Si () No (X)
13. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?
Si (X) No ()
14. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?
Si () No (X)
15. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?
Si (X) No ()
16. ¿Cuánto fue el monto de capital con el que financio su negocio? *S/ 30,000*
17. ¿Cuál es el plazo de pagos de sus créditos?
a) 06 meses ()
b) 12 meses (X)
c) Otros
18. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?
Si (X) No ()
19. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?
Tasa de Interés: 19.2 % Anual 4.6 % Mensual
20. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?
Si (X) No ()
21. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?
Si () No (X)
22. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?
Si () No (X)
23. ¿El financiamiento le permitió mejorar la rentabilidad financiera de su empresa?
Si (X) No ()
24. ¿El financiamiento le permitió mejorar la rentabilidad económica de su empresa?
Si (X) No ()

IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:

- Ficha RUC (X)
- DNI Titular Gerente (X)
- Vigencia de Poder (X)
- Recibo de Luz o Agua (X)
- 3 Últimos PDT (X)
- Declaración Anual (X)
- Estado de Situación Financiera (X)
- Aval ()



Fuente propia: En base al cuestionario aplicado al Gerente de la empresa del caso.

Anexo 04: Registro de RUC y foto del negocio

Número de RUC:	20602370730 - SERVICIOS E INVERSIONES MEZA E.I.R.L.		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	14/08/2017	Fecha de Inicio de Actividades:	14/08/2017
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Dirección del Domicilio Fiscal:	MZA. A LOTE. 7 A.H. VILLA VICTORIA (AL FRENTE DE LA FERRETERIA CHARITO) ANCASH - SANTA - NUEVO CHIMBOTE		
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema de Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	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):	FACTURA ▼		
Sistema de Emisión Electrónica:	-		
Emisor electrónico desde:	-		
Comprobantes Electrónicos:	-		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones :	NINGUNO ▼		



CORDOVA REBAZA NAYELI MARYURID

INFORME DE ORIGINALIDAD

13%

INDICE DE SIMILITUD

5%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

15%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

Submitted to Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote

Trabajo del estudiante

13%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo