



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES DEL**  
**FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS**  
**MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO**  
**MULTIVENTAS CENTENO E.I.R.L. - AYACUCHO,**  
**2021**

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

**AUTOR:**

**FLORES CCARHUAYPIÑA, SAMUEL**

**ORCID: 0000-0002-5241-5561**

**ASESORA:**

**ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY**

**ORCID: 0000-0003-1033-6328**

**CHIMBOTE - PERÚ**

**2022**

Equipo de trabajo

**AUTOR**

Flores Ccarhuaypiña, Samuel

ORCID: 0000-0002-5241-5561

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

**ASESORA**

Alcahuaman Villanueva, Jeny

ORCID: 0000-0003-1033-6328

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

**JURADOS**

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID:0000-0002-0762-4057

Montana Barbuda, Julio Javier

ORCID:0000-0002-1620-5946

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID:0000-0002-6880-1141

## Hoja de firma del jurado y asesor

---

Mgr. Baila Gemin, Juan Marco  
ORCID:0000-0002-0762-4057  
PRESIDENTE

---

Mgr. Montana Barbuda, Julio Javier  
ORCID:0000-0002-1620-5946  
MIEMBRO

---

Mgr. Manrique Placido, Juana Maribel  
ORCID:0000-0002-6880-1141  
MIEMBRO

---

Mgrtr. Alcahuamán Villanueva, Jeny  
ORCID:000-0003-1033-6328  
Asesora

## **Agradecimiento**

Agradezco a dios por haberme dado las fuerzas y mostrarme el camino de la perseverancia en mis momentos de debilidad en el transcurso de mi formación profesional, por haberme regalado amistades valiosas y momentos únicos.

Agradezco a dios por haberme dado las fuerzas y mostrarme el camino de la perseverancia en mis momentos de debilidad en el transcurso de mi formación profesional, por haberme regalado amistades valiosas y momentos únicos.

## **Dedicatoria**

A mis padres por haberme dado una formación personal y profesional. aquellas personas importantes que me dieron los ánimos vitales en el inicio, proceso y culminación de mi carrera profesional.

A mis padres por haberme dado una formación personal y profesional. aquellas personas importantes que me dieron los ánimos vitales en el inicio, proceso y culminación de mi carrera profesional.

## Contenido

Hoja de firma del jurado y asesor .....	iv
Agradecimiento.....	v
Contenido.....	vii
Índice de gráficos, tablas y cuadros .....	x
Resumen.....	xi
Abstrac .....	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de literatura.....	18
2.1 Antecedentes .....	18
2.1.1 Internacionales .....	18
2.1.2 Nacionales.....	22
2.1.3 Regionales.....	33
2.1.4 Locales .....	35
2.2 Bases teóricas de la investigación .....	35
2.2.1 Teoría del financiamiento .....	35
2.2.2 Teoría de la rentabilidad .....	42
2.2.3 Teoría de ratios financieros.....	43
2.2.4 Teoría de las Mype.....	46
2.2.5 Teoría de Comercio internacional.....	48

2.2.6	Teoría de sectores económicos .....	48
2.2.7	Descripción de la empresa en estudio .....	49
2.3	Marco conceptual .....	50
2.3.1	Concepto de financiamiento .....	50
2.3.2	Concepto de rentabilidad .....	51
2.3.3	Concepto de Mype .....	52
III.	HIPOTESIS .....	53
IV.	Metodología.....	54
4.1	Diseño de la investigación .....	54
4.2	El universo y muestra.....	55
4.2.1	Población .....	55
4.2.2	Muestra .....	55
4.3	Definición y operacionalización de variables .....	56
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	57
4.4.1	Técnicas .....	57
4.4.2	Instrumento .....	57
4.5	Plan de análisis .....	57
4.6	Matriz de consistencia.....	57
4.7	Principios Éticos.....	58
V.	Resultados y análisis de resultados.....	59
5.1	Resultados .....	59

5.1.1	Respecto al objetivo específico 1: .....	59
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2: .....	62
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3: .....	66
5.2	Análisis de resultados.....	70
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	70
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	71
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	72
VI.	Conclusiones.....	73
6.1	Respecto al objetivo específico 1 .....	73
6.2	Respecto al objetivo específico 2.....	74
6.3	Respecto al objetivo específico 3.....	75
6.4	Conclusión General.....	75
VII.	Propuestas de mejora a la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L.....	76
	Referencias bibliográficas.....	77
	Anexos .....	89
	Anexo 01: Matriz de consistencia .....	90
	Anexo 02: Ficha ruc .....	91
	Anexo 03: Carta de autorización y aceptación.....	92
	Anexo 04: Formato de validación del experto .....	94
	Anexo 05: Instrumento de recolección de datos .....	97
	Anexo 06: estado de resultados y estado de situación financiera .....	100

## **Índice de gráficos, tablas y cuadros**

Cuadro 1 Resultados de Antecedentes .....	59
Cuadro 2 Resultado del cuestionario .....	62
Cuadro 3 Resultados de los objetivos específicos 01 y 02 .....	66

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. - Ayacucho, 2021. Este informe utilizó la metodología tipo cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Aplicándose las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista, también se empleó las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, obteniéndose las siguientes conclusiones; Respecto al objetivo 01: según los autores revisados de los antecedentes, las empresas obtuvieron financiamiento de terceros, la cual ha permitido la inducción de mercaderías. Respecto al objetivo 02: según el resultado del cuestionario realizado al gerente, se puede afirmar que empleó el financiamiento de terceros, menciona que obtuvo crédito comercial de parte de sus proveedores por (50,000.00). Respecto al objetivo 03: Se concluye que la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. coincide con los resultados de los objetivos 1 y 2 en donde afirman que obtienen financiamiento de terceros, donde mencionan que el financiamiento es muy importante, esencial para el crecimiento, desarrollo, logro de objetivos y metas empresariales, ratificando la inversión en capital de trabajo, recalcan que las empresas obtuvieron rentabilidad de los créditos obtenidos. Conclusión general: Se propone ejecutar un análisis comparativo de las mejores ofertas crediticias, ventajas y desventajas de las diferentes entidades bancarias antes de aceptar el financiamiento, Se propone buscar nuevas oportunidades de negocio para mejorar los resultados de la empresa.

Palabras claves: Financiamiento, Micro y pequeñas empresas, Propuestas, Rentabilidad.

## **Abstrac**

The present research work had as a general objective: Identify the opportunities of Financing and Profitability that improve the possibilities of Micro and small companies in Peru and the company Multiventas Centeno E.I.R.L. - Ayacucho, 2021. This report used the non-experimental, descriptive, bibliographic and case qualitative methodology. applying the techniques of bibliographic review and interview, bibliographic records and a questionnaire of closed questions were also used, obtaining the following conclusions; Regarding objective 01: according to the reviewed authors of the background, the companies obtained financing from third parties, which has allowed the induction of merchandise. Regarding objective 02: according to the result of the questionnaire made to the manager, it can be affirmed that he used third-party financing, he mentions that he obtained commercial credit from his suppliers for (50,000.00). Regarding objective 03: It is concluded that the company Multiventas Centeno E.I.R.L. coincides with the results of objectives 1 and 2 where they affirm that they obtain financing from third parties where they mention that financing is very important, essential for growth, development, achievement of business objectives and goals, ratifying the investment in working capital, they emphasize that the companies obtained profitability from the credits obtained. General conclusion: It is proposed to carry out a comparative analysis of the best credit offers, advantages and disadvantages of the different banking entities before accepting the financing, It is proposed to look for new business opportunities to improve the results of the company.

**Keywords:** Financing, Micro and small businesses, Proposals, Profitability.

## **I. Introducción**

La investigación titulada: Propuestas de Mejora de los Factores del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y pequeñas Empresas del Perú: Caso Multiventas Centeno E.I.R.L. - Ayacucho, 2021; es importante porque ayudará en la superación económica de la Mypes, en el financiamiento y la rentabilidad empresarial, en el proceso de planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos financieros.

El financiamiento constituye en un organización, la proveedora del dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, en el caso de los microempresas son parte fundamental para la existencia de las mismas ya que proveen el flujo efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo como de activos de capital (activos fijos), y de esta manera se produzca el ciclo operativo del negocio generando renta y ganancias; por eso es de vital importancia observar las perspectivas y el pensamiento del principal actor el microempresario sobre este esencial componente que es el financiamiento, donde se evidencia en ellos que sin el financiamiento por terceros sería imposible la existencia (Chagerben et al. 2017)

Según el autor Zamora (2021) la renta es la relación que existe entre el ingreso y la transformación necesaria para lograrla, ya que mide tanto la garantía de la dirección de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las ganancias.

La falta de financiamiento y su alto costo es uno de los principales problemas que dificultan el crecimiento y la competitividad de las Mipymes en México, lo que ocasiona una alta mortalidad empresarial, las microempresas consideraron la falta de

acceso al crédito bancario y las altas tasas de interés como la problemática más importante, razón principal por la que sus negocios no crecen. Por otra parte, las microempresas tienen escasa educación financiera lo cual ha ocasionado el desconocimiento y falta de interés por profesionalizar sus negocios, situación que implica poca competitividad, así como la muerte de estas empresas en periodos cortos de vida ya que su esperanza de vida no pasa los diez años. (Stumpo, 2017)

En el Perú para hacer frente a la situación de emergencia sanitaria (COVID 19). La SBS facultó a las entidades del sistema financiero a modificar las condiciones contractuales de las diversas modalidades de créditos de manera general, sin necesidad de contactar a cada cliente de manera individual y sin que esta modificación constituya una refinanciación (ni un deterioro en la calificación crediticia de los deudores), el Gobierno lanzó dos programas: Reactiva Perú (Decreto Legislativo N° 1455-2020) y el Fondo de Apoyo Empresarial a la micro y pequeña empresa (FAE-MYPE) (Decreto de Urgencia N° 029-2020). Reactiva Perú tiene como objetivo garantizar el financiamiento de la reposición de los fondos de capital de trabajo de empresas que enfrentan pagos y obligaciones de corto plazo con sus trabajadores y proveedores de bienes y servicios, a través de un mecanismo que otorgue la garantía del Gobierno Nacional a los créditos en moneda nacional que sean colocados por las empresas del sistema financiero. Por su parte, el objetivo de FAE-MYPE es promover el financiamiento de las MYPE, a través de créditos para capital de trabajo, así como para reestructurar y refinanciar sus deudas. (Superintendencia de banca y seguros y AFP, 2021)

Las mypes en el sector comercio tiene un protagonismo local en Ayacucho y destaca el 50% de aspecto en el mercado debido a que la mediana y gran empresa aún

se encuentran centralizadas en Lima, estas no se pueden adaptar a los mercados de Ayacucho debido a las fuertes inversiones que hacen en su producción ya especializada en ciertos mercados. Esto es un aspecto negativo ya que reduce las posibilidades de la articulación y desarrollo de las mypes. Según datos del INEI en la última encuesta que realizó afirma que en Ayacucho existen 124,287 mypes que representa del 2% - 4% del total de mypes a nivel nacional sin distinguir la formalidad o informalidad que tengan y que su desenvolvimiento en nuestra zona se encuentra en el sector comercio. Concluyendo que Ayacucho es una de las regiones más informales teniendo entre el 83% - 87% de mypes a nivel nacional, afectando así negativamente en la obtención de financiamiento bancario según COMEX PERU, (2019). La importancia de la rentabilidad es fundamental para el desarrollo económico porque nos da una medida de la necesidad de las cosas. Asimismo, un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones. También no es una medida absoluta porque camina de la mano el riesgo. Una persona asume mayores riesgos solo si puede conseguir más rentabilidad. (Comex Perú, 2019)

El financiamiento es la acción mediante la cual podemos recibir un soporte económico para decidir realizarlo nosotros mismos con nuestro capital o liquidez, también si queremos comenzar un emprendimiento debemos contar con financiamiento que nos permita conseguir los materiales necesarios, emplear gente y recibir asistencia, etc. Mayoría de las micro y pequeñas empresas se financian con otros bancos ya sea como cooperativas y sabemos las mypes nos tiene suficiente capital como basta y siempre tienen que financiarse para así realizar sus actividades. (Rodríguez, 2018).

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de la investigación es el siguiente: ¿Las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad mejoran las posibilidades de las Micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. - Ayacucho, 2021?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.

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

1. Establecer las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú.
2. Describir las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de la Empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y de la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.

Esta investigación se justificó porque permitió identificar las oportunidades más relevantes del financiamiento en las mype: Caso Multiventas Centeno E.I.R.L. Ayacucho, 2021, para el crecimiento económico y desarrollo empresarial, lo cual es necesario la orientación en el aspecto del financiamiento. Por otro lado, nos permitió tener ideas mucho más acertadas de cómo influye el financiamiento en la rentabilidad

en el campo de las micro y pequeñas empresas comerciales nacionales, finalmente la investigación servirá de antecedente para futuras investigaciones.

La metodología que se utilizó en la investigación fue el tipo cualitativo no experimental por que se tomó información en el presente, descriptivo porque es limitado en la recolección de información, bibliográfico porque se tomó información de los antecedentes internacionales nacionales regionales y locales, de caso porque se tomó como objeto de estudio a una empresa.

Con respecto al resultado del objetivo 01: Los autores de los antecedentes afirman que obtuvieron financiamiento de terceros el cual ha permitido la mejora en sus alternativas de tener un financiamiento de las entidades bancarias lo cual es fundamental para alcanzar las metas propuestas, siempre con la tasa de interés más baja de acorde a la propuesta realizada por el banco.

Con respecto al resultado del objetivo 02: La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. cuenta con financiamiento de terceros, para poder abastecer a su cartera de clientes con la mayor celeridad posible. cuenta con financiamiento de (BCP) para poder solventar pago a proveedores. obtuvo financiamiento a largo plazo para poder abonar en cuotas accesibles. destinó los créditos obtenidos en capital de trabajo, así abastecerse de mercadería para cumplir con la demanda de sus clientes. está conforme con la tasa de interés que le cobra en banco, menciona que, si incrementó la rentabilidad de la empresa a causa del crédito obtenido, se encuentra conforme con la rentabilidad que genero a corto plazo. Esto significa que la empresa es muy rentable.

Con respecto al resultado del objetivo 03: El financiamiento en las empresas son oportunidades que les brindan mejoras en el desarrollo de las empresas, apalancamiento financiero y económico, lo cual incrementara positivamente su récord

crediticio. Teniendo la posibilidad de escoger en qué periodo podrán devolver el crédito adquirido ya sea a corto o largo plazo, el crédito es destinando a la compra de mercaderías, incrementando la rentabilidad en sus empresas. utilizan los ratios financieros como una herramienta muy importante que indica la situación financiera que atraviesan en ese momento o años anteriores para poder hacer un estudio y optar por las mejores decisiones en favor al crecimiento económico de la empresa. Las ratios son muy importantes para la valoración financiera de una empresa.

Conclusión general: Se concluyó que la empresa de las micro y pequeñas empresas buscan un financiamiento bancario a corto plazo por las bajas tasas de interés que les ofrecen. la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. obtuvo crédito comercial de las empresas (pc-link; datacon; deltron) por un monto de 50.000.00 soles a un periodo de corto plazo (2 meses como máximo) sin interés, con cancelación total al término del contrato del crédito, la empresa obtiene crédito comercial de la mayoría de sus proveedores con crédito hipotecario. finalmente, la empresa está conforme con la rentabilidad lograda en ese periodo.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

Según Calle (2021) menciona en su tesis que lleva por título “Fuentes y formas de financiamiento para pymes comerciales de guayaquil período 2015 - 2019” Objetivo general: Identificar las diferentes fuentes y formas de financiamiento para PYMES comerciales en la ciudad de Guayaquil durante el período 2015 y 2019 con la finalidad de proponer alternativas que contribuyan al crecimiento de este sector empresarial. Metodología

usada en esta investigación fue mixta – descriptivo Conclusión: Se logró identificar varios tipos de fuentes de financiamiento ligadas a las actividades comerciales de las PYMES dentro de las cuales destacan: el financiamiento basado en activos de la entidad, colocaciones privadas como la solicitud de préstamos a otras entidades, adquisición o emisión de bonos corporativos, recaudación de fondos por diferentes medios digitales, instrumentos híbridos que combinan dos o más formas de financiarse y la capitalización del capital. Para conocer qué tipo de financiamiento es más rentable en cuanto al rendimiento esperado, se pudo destacar con un análisis corporativo que la mejor opción es un financiamiento obtenido por parte del mercado de valores, el cuál demostró tener la tasa de retorno más baja entre todas las opciones.

Según el autor Ascencio (2020) En su tesis titulada “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019” de la Universidad de las Fuerzas Armadas, Ecuador. Según esta investigación tuvo como objetivo general: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. La metodología utilizada para esta investigación es mixta, planteamiento en enfoque cuantitativo se utilizará información de fuentes que nos aportarán bases de datos necesarias para el desarrollo del proyecto tales como Superintendencia de Bancos y Compañías, Servicio de Rentas Internas, Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, Cámara de Microempresarios de la Provincia de Santa Elena; el análisis de estos datos numéricos unidos

a los datos cualitativos nos permitirá comprobar las hipótesis planteadas. En conclusión: El 85% de los empresarios encuestados ha logrado tener acceso a un crédito, la mayoría de ellos en bancos privados con montos que van de \$10000 a \$20000, el destino del préstamo fue utilizado de un 75% a un 100% como capital de trabajo para el crecimiento del negocio, estos préstamos fueron cancelados en el lapso de 1 a 5 años. Si bien los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y ha permitido que el negocio crezca; también consideran que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras y por ende liquidar el negocio.

Según el autor Lindao (2020) menciona en su tesis “ Estrategias Financieras y Rentabilidad para las PYMES” En la actualidad es de vital importancia tener estrategias financieras claras en las pequeñas y medianas empresas para evitar falencias o errores en lo que ninguna empresa quiere, y a su vez es fundamental conocer ¿Cuáles son las estrategias financieras y la rentabilidad para las pequeñas y medianas empresas?, puesto que aplicarlas en las pymes de manera correcta, se logran resultados muy favorables, eficaces y eficientes, por ello el principal objetivo de esta investigación es el de describir las estrategias financieras y la rentabilidad para las pequeñas y medianas empresas y de esta forma poder manejar cualquier situación que se pueda presentar. la metodología de investigación utilizada fue de investigación - documental. Se concluye que las estrategias

financieras correctamente aplicadas en las pequeñas y medianas empresas son muy importantes, puesto que determinan el éxito y una correcta toma de decisiones para mantener la rentabilidad, con ello nos damos cuenta la importancia de tener bien claras las estrategias para que de ninguna manera llegar al punto de quiebra, ya que, si no se lleva una correcta gestión estratégica, el algún momento no va a funcionar porque de esa forma se llegan a cometer errores.

Según López et al. (2018) menciona en su tesis que lleva por título “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil” tiene por objetivos: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. Sistematizar los fundamentos teóricos y metodológicos que sirven de sustento científico para el Análisis de Alternativas de financiamiento para las PYMES del sector industrial y comercial de Guayaquil, Para poder llevar acabo nuestro proyecto de investigación, hemos convenido basarnos en la metodología descriptiva y explicativa, ya que nos permitirá evaluar la información existente acerca de las pymes y empresas que actualmente se encuentran participando dentro del mercado bursátil y poder definir el costo de financiamiento a través de este mercado, el propósito de esta metodología aplicada, es el poder analizar las distintas fuentes de financiamiento que ofrece el mercado de valores para las pymes, y como estos, pueden ayudar al crecimiento de estas unidades económicas, mejorando sus capacidades de producción y posibilidades de

expansión hacia los mercados internacionales.. Finalmente concluye que, se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas.

### **2.1.2 Nacionales**

Según el autor Avenio (2022) menciona en su tesis titulada “Propuestas de mejora del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas, Sector Comercio Caso: Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. Satipo”. La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y la rentabilidad que mejoran las posibilidades de las MYPE, sector comercio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.-Satipo, 2020. Para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico-documental y de caso, se aplicó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista, asimismo se usó los instrumentos de cuestionario de preguntas cerradas, teniendo como conclusión: de acuerdo a los estudios realizados por los autores mencionados en la presente investigación, se llegó a la conclusión de que la mayoría de las MYPE, tanto a nivel mundial, nacional, regional y local, han recurrido a algún tipo de financiamiento, ya sea de forma externa o interna, la mayoría de estos créditos del sistema financiero y fueron destinados en su mayoría como capital de trabajo. En

este caso la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., obtuvo financiamiento externo de largo plazo del Banco de Crédito del Perú, el cual lo destinó para capital de trabajo y debido a su utilización pudo incrementar su rentabilidad.

Según Barba (2018) menciona en su tesis “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeña empresas del Perú: caso ferretería ANRO E.I.R.L. de Barranca, 2017”. La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresas del Perú: Caso Ferretería ANRO E.I.R.L de Barranca, 2017. El diseño de la investigación fue cualitativo no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Respecto al objetivo 1, se han encontrado trabajos que han mostrado estadísticamente datos importantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del Perú, estableciendo que dentro de este sector las empresas no tienen demasiado acceso a los créditos otorgados por entidades bancarias, pero si gran acogimiento por las entidades financieras. Respecto al objetivo 2, la empresa ANRO E.I.R.L, menciona que, si bien cuando se estableció en el año 2017, no se le era otorgado créditos financieros por no contar con activos que respalden dichos créditos, pero en el transcurso de los años y el aumento constante de la rentabilidad, proporcionó el acceso al financiamiento. Se concluye que las MYPES en el Perú se enfrentan a dificultades similares, muchas no pueden acceder a créditos otorgados por los bancos con bajos intereses y se ven obligadas a solicitar financiamiento

a las cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, entre otras, a una tasa de interés muy alta que genera un bajo margen de utilidad.

Según Correa (2018) menciona en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso comercial de abarrotes Campos del distrito de Tumbes, 2017” tiene por objetivo general; Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de comercial de abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017., esta es una investigación cualitativa, de nivel descriptivo, con un nivel cualitativo de diseño no experimental para realizar descripciones y realizar esta investigación de manera óptima se encuestó al propietario como muestra de la micro y pequeña empresa del distrito de Tumbes; a quien se le aplicó un cuestionario de 18 preguntas, los resultados obtenidos fueron los siguientes: Respecto al financiamiento: el financiamiento que obtuvo fue mediante cajas municipales, a corto plazo debido a que esta entidad presta servicio a bajas tasas de interés, su principal necesidad para ocurrir a este financiamiento fue para la compra de mercadería. Respecto a la rentabilidad: el representante de la empresa manifiesta que otorgó acogida en el mercado, motivo por el cual su negocio es rentable, así mismo su rentabilidad no ha disminuido en los dos últimos años. Finalmente, se concluyó que el propietario de la empresa comercial de abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes 2017, obtuvo crédito en caja municipal dicho crédito de financiamiento se invirtió en capital de trabajo la cual incrementó las

utilidades de la empresa de la gestión tanto económica como financiera, reflejando su crecimiento y desarrollo económico.

Según el autor Chang (2021) menciona en su tesis que lleva por título “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso Empresa Transportes Y Comercial Krisma E.I.R.L. – Casma, 2020”. tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L. – Casma, 2020. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose la siguiente conclusión: las micro y pequeñas empresas buscan en maximizar sus recursos a la adquisición o reemplazos de activos fijos para aumentar sus ventas pero no tienen capital suficiente para poder hacerlo, por ello recurren al financiamiento que es una herramienta esencial, favorable para la inversión o expansión de un proyecto como para activos fijos, capital de trabajo y a la remodelación, mantenimiento o adquisición de un bien mueble e inmueble ajustándose a las necesidades de cada empresa, este financiamiento son adquiridas por bancos o cajas municipales, permitiendo a que las micro y pequeñas empresas se desarrollen económicamente mejorando las posibilidades a que las mypes

accedan a un financiamiento con montos elevados aprovechándose con eficiencia y eficacia de los recursos obtenidos para su mejor inversión.

Según Blas (2022) menciona en su tesis que lleva por título “Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Agropecuaria Gabet E.I.R.L.” - Chimbote y propuesta de mejora, 2019” Esta presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar, describir y explicar los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “Agropecuaria Gabet E.I.R.L.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. Para el desarrollo de esta investigación se planteó la siguiente metodología, el diseño fue descriptivo, no experimental, bibliográfico y de caso. Para llevar a cabo se utilizó las siguientes técnicas e instrumentos de recolección de datos: fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniendo así los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, tanto los autores de los antecedentes y el representante de la MYPE identifican que los factores que limitan el acceso al financiamiento son: tasas de interés, los plazos de financiamiento, falta de garantía e historial crediticio. Respecto al objetivo específico 2, la tasa de interés es un factor limitante que la MYPE estudiada tiene, así mismo los plazos de financiamiento que le brindan, y las garantías que piden los bancos. Respecto al objetivo específico 3, explica las consecuencias que traen los factores a la MYPE. Respecto al objetivo específico 4, proponer a la empresa hacer un análisis financiero antes de optar por un préstamo bancario Se concluyó, de acuerdo a la revisión bibliográfica y la encuesta aplicada a la empresa AGROPECUARIA GABET E.I.R.L., los factores

que afectan son las altas tasas de interés, los plazos de financiamiento, y el historial crediticio, por lo tanto, se le recomienda que analicen los tipos de sistema bancario donde les pueda brindar más facilidades de pago.

Según el autor Rojas (2021) menciona en su tesis que lleva por título “ propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de la microempresa “ferretería imperial” - pillco marca- huánuco, 2020”. La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la microempresa “Ferretería Imperial” de Pillco Marca, Huánuco -2020, para lo cual se utilizó como metodología, siendo como tipo de investigación cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, para el recojo de información se utilizó el cuestionario obteniendo los principales resultados: Respecto a las fuentes de financiamiento: están constituidas por el capital propio, por la reinversión de utilidades, por el crédito de los proveedores y de los créditos financieros de entidades financieras no bancarias, los créditos obtenidos de entidades financieras fueron invertidos en la compra de mercaderías y la ampliación de local. Conclusión: se determinó que la empresa en estudio, los créditos obtenidos de entidades financieras fueron invertidos en la compra de mercaderías y la ampliación de local, evidenciando la importancia del crédito lo cual le permite la continuidad de las actividades empresariales, mejorando así sus posibilidades de desarrollo, asimismo los recursos propios tanto como capital propio como las utilidades obtenidas son insuficientes, su contribución fue medianamente regular, el plazo de devolución es el largo plazo lo cual hace

que el pago de los interés sea más elevado lo cual no coadyuva en la mejora de la empresa, de igual modo, el soporte más importante y sin costo de interés es el crédito de los proveedores que coadyuva en la mejora de las posibilidades de la empresa.

Según el autor Socola (2022) menciona en su tesis que lleva por título “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa negocios generales Huaman E.I.R.L. - tumbes, 2021”. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L. - Tumbes, 2021. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros, de la Banca Formal. Respecto al objetivo 2: Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Negocios Generales Huamán E.I.R.L., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizó el financiamiento por parte de terceros, es decir del Banco BCP, con una tasa de interés baja, a corto plazo y se utilizó en capital de trabajo. Se concluye: que las micro y pequeñas empresas y la empresa

Negocios Generales Huamán E.I.R.L., nos mencionan que acceden al financiamiento de terceros de la Banca Formal, ya que consideran conveniente la baja tasa de interés que les ofrecen las instituciones Bancarias, que dicho crédito es invertido en capital de trabajo y que el financiamiento es una oportunidad que tienen las empresas para crecer en el ámbito empresarial.

Según el autor Chunga (2022) menciona en su tesis que lleva por título “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa seafrost s.a.c. - paita, 2021”. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Seafrost S.A.C. - Paita, 2021. La investigación fue metodología cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 13 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al Objetivo específico 1: Según los autores revisados de los antecedentes, describen que en su mayoría las oportunidades del financiamiento para las empresas son a través de la financiación del sistema financiero, la cual recurren para mejorar la operatividad económica. Respecto al objetivo específico 2: La entrevista que se hizo al representante legal, se encontró que las oportunidades que tiene la empresa son de acceder a la financiación de las fuentes externas, la cual es favorable el crédito solicitado ante el bajo costo

de interés, a su vez ha mejorado la rentabilidad empresarial en un 50%, reduciendo favorablemente su endeudamiento en 1%. Se llegó a la siguiente conclusión: las oportunidades del financiamiento para la empresa Seafrost S.A.C., es por medio de la financiación externa de la banca comercial, la cual esto es favorable también para las empresas nacionales, mejorando y teniendo un efecto positivo en la rentabilidad.

Según el autor Altamirano (2020) menciona en su tesis que lleva por título “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial “emperatriz e.c.b. e.i.r.l.” - ayacucho, 2020”. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “EMPERATRIZ E.C.B. E.I.R.L.” - Ayacucho, 2020. El diseño de la investigación fue cualitativo no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se obtuvo como resultados: Respecto al objetivo específico 1: las fuentes de financiamiento más utilizado por las Micro y pequeñas empresas son Cajas y Bancos respectivamente. La forma de pago de dichos créditos fue a corto plazo, la cual mejoró la rentabilidad. Las micro y pequeñas empresas del sector comercial tienen la necesidad de financiamiento para capital de trabajo ya sea con recursos propios, con recursos de sector financiero y de sector no financiero. Respecto al objetivo específico 2: tuvo la oportunidad de recibir financiamiento para realizar su actividad económica comercial a través de terceros, específicamente de la entidad bancarias (BCP). Por ser

cliente recurrente y con buen historial crediticio ha podido acceder al financiamiento bancario y por el importe de 50,000 con una tasa de interés anual fue de 15.5%., pagados a largo plazo (24 meses). Se concluye: que la formalización sí brinda al emprendedor oportunidades de mejora de posibilidades y facilidades de servicios crediticios. Las micro y pequeñas empresas nacionales al estar constituidas formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito.

Según el autor Azaña (2019) menciona en su tesis que lleva por título “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial “velniz” - sihuas, 2019”. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”- Sihuas, 2019. El diseño de la investigación fue cualitativo no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se obtuvo como resultados: Respecto al objetivo específico 1: Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Respecto al objetivo específico 2: la empresa en estudio tuvo la oportunidad de financiar su actividad a través de terceros, específicamente de la entidad bancarias (BBVA). Por ser primera vez que accede al financiamiento bancario y por el importe solicitado que fue de 70,000 con un importe de

35,000, la tasa de interés anual fue de 15.5%, pagados a largo plazo. Uno de los requisitos fue presentar un Aval. Se concluye: que las mype del sector comercio requieren financiamiento de terceros para lograr desarrollarse y mejorar sus ingresos. Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades financieras tales como bancarias (BCP, BBVA, Scotiabank, Interbank), Cajas Municipales de ahorro y crédito (Del Santa, Arequipa, Trujillo, Sullana, etc.), Cajas Rurales (Sipán, Los Andes).

Según el autor Casachahua (2021) menciona en su tesis que lleva por **título** “Propuesta de Mejora de los Factores relevantes del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Edwsol S.A.C. Satipo 2020”. Tuvo como objetivo general., Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la mype, del sector Comercio INVERSIONES EDWSOL S.A.C., Satipo, 2020. El nivel de esta investigación es cuantitativo, es decir la investigación es limitada a propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las mype, del rubro ferretero de la variable a ser estudiada. Su diseño, Dado a las características del problema se eligió un diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico, documental y de caso, como resultado y análisis de resultados demuestra la necesidad que tienen las micro y pequeñas empresas del sector comercio del país. Se concluyen que al obtener financiamiento adecuado y capacitan a las

pequeñas empresas están se desarrollarán positivamente y por lo tanto serán más rentables.

Según el autor Antúnez (2021) menciona en su tesis titulado “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Comercial Iquitos– Huarmey, 2021”. Teniendo por objetivo general, identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Comercial Iquitos de Huarmey, 2021”. La metodología que se empleó fue de tipo no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de la información se emplearon las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y cuestionario de 18 preguntas cerradas. Se concluye que principalmente se autofinancia, obteniendo recursos de fuentes informales (amigos y familiares). Finalmente, Respecto a las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la micro empresa “Comercial Iquitos de Huarmey, 2021”. se concluye que obtiene financiamiento del sistema financiero en menores proporciones, la mayoría de los créditos son a corto plazo e invertidos como capital de trabajo lo que les permite continuar con el ciclo operativo y en algunos casos lograr un notable crecimiento de las mype.

### **2.1.3 Regionales**

Según el autor Paucar (2021) menciona en su tesis titulado “Financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del

sector comercio del Perú: Caso de la empresa Inversiones y distribuciones mass S.A.C. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora”. la presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características principales del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa inversiones y distribuciones mass S.A.C. - Ayacucho, 2020 y hacer una propuesta de mejora. La investigación fue cualitativa de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; así mismo; la población conformada por las mype del sector comercio del Perú y la muestra fue conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Conclusión respecto a la empresa “Inversiones y Distribuciones Mass” S.A.C., se concluye que acudirían a entidades bancarias, la importancia de una adecuada adquisición y uso del financiamiento, sería para corto plazo y no para largo plazo, encontró limitaciones y que si tiene influencia el financiamiento en la mype. Y de que la rentabilidad mejora con el financiamiento, en los últimos años mejoro la rentabilidad y que el financiamiento otorgado incrementó la rentabilidad de su Empresa.

Según el autor Calderón (2019) en su tesis que lleva como título “Financiamiento, rentabilidad y control Interno en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio en el Perú: Caso Grupo Electro Sur S.A.C. Ayacucho,2019”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad y control interno en

las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio en el Perú y la empresa Grupo Electro Sur SAC, en Ayacucho, 2018. La metodología de investigación a utilizar será: Cualitativo, Descriptivo, Bibliográfico, Documental, de caso, por cuanto todos los aspectos son teorizados. La aplicación de la técnica de revisión bibliográfica y entrevista teniendo los siguientes resultados: los autores coinciden que las estrategias de mejora del financiamiento son a través de instituciones financieras privadas (BCP), asimismo, estos recursos fueron utilizados para la compra de mercaderías para la nueva sede que está ampliando la empresa. Por ende, se demostró que la empresa grupo electro sur SAC acude al sistema financiero como los bancos para el financiamiento solicitado le fue otorgado a un largo plazo. Concluye que la mype del sector comercio en el Perú usan su propio capital ya que no cuentan con la experiencia crediticia para poder trabajar y ampliar sus negocios. Para el sistema bancario es muy importante que las empresas cuenten con experiencia crediticia ya que con ellos pueden acceder a créditos a bajos costos de interés.

#### **2.1.4 Locales**

Hasta la fecha no se ha encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

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

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

Según el autor Herrero (2012) Menciona en su libro “administración, gestión y comercialización en la pequeña empresa” el financiamiento son el conjunto de recursos económicos (dinero) que la

empresa obtiene para invertir en su ciclo de producción y costear todos los elementos que precisa. Y así poder vender su producto o prestar su servicio. Como ejemplos: el capital, las reservas, los créditos bancarios, operaciones de leasing. Las amortizaciones, ayudas públicas, beneficios obtenidos.

Según Contreras et al. (2015) El financiamiento interno es definido como los fondos propios de la empresa que a su vez son originadas por la liquidez con que se cuenta. El financiamiento externo se dará cuando se obtengan fondos externos, siendo que estos pueden ser a corto o largo plazo como puede ser los bancos, entidades financieras, cajas municipales etc.

Según Hidalgo (2020) nos menciona en blog “mente diamante” Los financiamientos son recursos monetarios, que se utilizan para efectuar actividades económicas. Estos tienen como principal característica la complementación que se lleva a cabo entre los recursos propios, con los obtenidos a través de los préstamos. Los financiamientos pueden ser convenidos de forma nacional e internacional, con una variedad de recursos como créditos, garantías, emisión de títulos, pagarés, entre otros.

#### **2.2.1.1 Fuentes del financiamiento**

Según Reséndiz (2021) son las vías que utilizan las empresas para conseguir los recursos financieros necesarios y realizar su operación. Las fuentes de financiamiento para las empresas son el capital, la deuda, las obligaciones, los beneficios no distribuidos, los préstamos de capital circulante, las cartas de crédito, el factoraje, la financiación de riesgo.

### **En función a la propiedad o control**

Según Reséndiz (2021) Las fuentes de financiación se clasifican en función de la propiedad y el control de la empresa. Estos dos parámetros son una consideración importante a la hora de seleccionar una fuente de fondos para la empresa. Siempre que aportamos capital, hay dos tipos de costos: uno es el interés sobre el crédito y otro es compartir la propiedad y el control sobre el capital o la empresa.

- ✓ **Capital propio:** Se obtiene de los socios inversionistas de la empresa o del público en general mediante la emisión de nuevas acciones. Hay que tener en consideración que es una financiación a largo plazo, lo que significa que permanece permanentemente en la empresa. También no existe la carga de pagar intereses o cuotas como el capital prestado. Por tanto, el riesgo de quiebra también se reduce.
- ✓ **Capital prestado:** El capital prestado o endeudado es la financiación obtenida de fuentes externas. En esta opción no hay dilución de los capitales propios de la empresa, pero es común el pago de una tasa de interés fija sobre el capital prestado.

### **En función del origen de capital**

Según Reséndiz (2021) los tipos de fuentes de financiamiento también pueden ser en función del origen del capital. Las fuentes de financiamiento pueden ser internas y externas

- ✓ **Internas:** Es la que se genera internamente en la empresa. Puede ser por retención de beneficios, reducción de capital circulante, venta de activos, etc.

- ✓ **Externas:** Es el capital generado desde fuera de la empresa. Aparte de las fuentes de financiación internas, todas las fuentes son externas.

### 2.2.1.2 Plazos de financiamiento

#### Según Reséndiz (2021)

- ✓ **Largo plazo:** se refiere a las necesidades de capital durante un período de más de 5 años a 10, 15, 20 años o quizás más, dependiendo de otros factores. Los gastos de capital en activos fijos como instalaciones y maquinaria, terrenos y edificios, etc. de la empresa se financian utilizando fuentes de financiación a largo plazo. Capital social, obligaciones o bonos, préstamos a largo plazo de instituciones financieras, gobiernos o bancos comerciales son ejemplos de fuentes de financiamiento a largo plazo.
- ✓ **Mediano plazo:** significa la financiación por un periodo de 3 a 5 años y se utiliza generalmente por dos razones. En primer lugar, cuando no se dispone de capital a largo plazo por el momento y, en segundo lugar, cuando se realizan gastos de ingresos diferidos, como la publicidad, que deben amortizarse en un periodo de 3 a 5 años. Arrendamiento financiero, capital preferente o préstamos a medio plazo de bancos o instituciones financieras con fuentes de capital a medio plazo.
- ✓ **Corto plazo:** se entiende la financiación por un periodo inferior a un año. La necesidad de financiación a corto plazo surge para

financiar los activos circulantes de una empresa, como las existencias de materias primas y productos acabados, los deudores, la tesorería mínima y el saldo bancario, etc. Los créditos comerciales (descuento comercial), préstamos a corto plazo, anticipos de clientes o el factoraje son algunas de las opciones de financiación a corto plazo.

### **2.2.1.3 Sistema de Financiamiento**

Según SBSyAFP (2017) El sistema financiero nacional lo constituyen las empresas debidamente autorizadas por los organismos correspondientes, como la SBS. Las empresas del sistema financiero nacional operan como intermediarios financieros<sup>14</sup>; es decir, reciben dinero de las personas y empresas (agentes superavitarios) y lo ofertan a aquellas personas y empresas que los necesitan (agentes deficitarios).

Según el autor Kiziryan (2015) es el conjunto de instituciones (entidades financieras y gubernamentales), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito.

#### **Objetivo principal del sistema financiero**

Según el autor Kiziryan (2015) sirve para intermediar entre los que tienen exceso de dinero y lo quieren prestar, y los que necesitan financiación. Es decir, lo que genera el sistema financiero son créditos. Un actor muy importante dentro del sistema financiero son los bancos,

que hacen de intermediarios entre los que tienen exceso de dinero y los que necesitan.

### **Importancia del sistema financiero**

Según el autor Kiziryan (2015) el sistema financiero tiene una importancia muy grande dentro de la economía pues genera más rentas para los que prestan y además incentiva la creación de empresas, algo imprescindible para la economía.

Existen diferentes instrumentos para llevar a cabo esta relación: los productos bancarios como cuentas, depósitos, etc.; los productos de inversión como acciones, fondos de inversión, bonos, etc.; planes de pensiones, y los productos de seguros como los seguros de vida.

#### **2.2.1.4 Instituciones Financieras**

Según Cegep (2020) Una institución financiera es una compañía con ánimo de lucro que tiene como actividad la prestación de servicios financieros a los agentes económicos de la sociedad.

**Instituciones bancarias:** según SBSyAFP (2017) La empresa bancaria es aquella cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades.

- ✓ Banca múltiple: Se le conoce también como banca privada, comercial o de primer piso, es aquella institución de crédito que

cuenta con instrumentos diversos de captación y canalización de recursos

**Instituciones no bancarias:** según SBSyAFP (2017) Conjunto de instituciones financieras no clasificadas como bancos y que participan en la captación y canalización de recursos. Estos son: financieras, cajas rurales de ahorro y crédito, cajas municipales de ahorro y crédito y otros.

#### 2.2.1.5 Costos de financiamiento

Según Philippe (2021) los costos financieros son uno de los tipos de costos sobre los que debes estar más pendiente, ya que representan un alto porcentaje de la totalidad de los diferentes costos que debe asumir tu empresa en el día a día.

- ✓ **Costos financieros por intereses del préstamo:** Estos dependen principalmente de la cuantía, vencimiento y riesgos del préstamo considerado por la entidad financiera.
- ✓ **Costos financieros por comisiones bancarios:** Se originan por operaciones realizadas con bancos o entidades de crédito. Entre los ejemplos de costos financieros por comisiones encontramos: Comisiones por apertura y mantenimiento de cuentas, por cancelación de préstamos, por solicitud y uso de tarjetas, entre otros.
- ✓ **Costos financieros por intereses de mora:** Son los intereses que se generan producto de que existan retrasos en los pagos

acordados, generalmente están tipificado y establecidos en las condiciones iniciales del préstamo.

### **2.2.2 Teoría de la rentabilidad**

Según Fuentes (2020) La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con el fin de obtener resultados. En la literatura económica, aunque el termino rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generado y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas. Según que el análisis realizado sea priori o posteriori.

Según Pedrosa (2016) La rentabilidad financiera son aquellos beneficios económicos obtenidos a partir de los recursos propios e inversiones realizadas. La rentabilidad financiera también se conoce con el nombre de rentabilidad sobre el capital, o por su nomenclatura en inglés, ROE (Return on Equity), que relaciona los beneficios obtenidos netos en una determinada operación de inversión con los recursos necesarios para obtenerla. Puede verse como una medida para valorar la ganancia obtenida sobre los recursos empleados, y se suele presentar como porcentaje. Aunque rentabilidad financiera normalmente se suele utilizar con datos de

mercado y el ROE con datos contables realmente se suelen utilizar como sinónimos.

Formula: 
$$ROE = \frac{B^{\circ} \text{ Neto}_t}{\text{Recursos propios}_{t-1}}$$

### 2.2.3 Teoría de ratios financieros

Según CESCE (2022) menciona que los financieros son uno de los indicadores clave para valorar la situación financiera de una compañía y gestionarla acorde con los resultados. Se obtienen a partir de un cociente que compara la situación económica de la empresa con valores que son considerados aceptables u óptimos en el sector. Estos indicadores de valor comprenden diferentes métricas del negocio, aunque entre ellos destacan las ratios de rentabilidad económica, de liquidez, de solvencia, o de eficiencia, entre otros.

#### **Principales ratios financieros y fórmulas para calcularlos**

Según CESCE (2022) es importante los análisis de los ratios financieros es el método más objetivo para analizar la salud financiera de una empresa. En realidad, no son más que una serie de indicadores que relacionan las magnitudes extraídas de los estados financieros, pero que fundamentalmente, son la herramienta adecuada para medir e interpretar los valores anteriormente mencionados.

A continuación, señalamos algunos de los ratios financieros más importantes:

1. **Ratio de liquidez o solvencia a corto plazo:** Muestra la capacidad de la empresa de cumplir con una deuda a corto plazo. Es decir, si la empresa cuenta con los recursos necesarios para conseguir efectivo líquido para saldar la deuda.

Los activos poseen diferentes grados de liquidez, por ejemplo, los productos terminados son bastante líquidos, mientras que los bienes inmobiliarios son considerados como no líquidos por su dificultad para convertirlos en efectivo.

Formula: Ratio de liquidez (RL)= activo corriente / pasivo corriente

Valores óptimos:  $1.5 < RL < 2.0$

Interpretación:

- ✓ sí  $RL < 1.5$ : posibilidad de suspender pagos.
- ✓ sí  $RL > 2.0$ : exceso de recursos propios

2. **Ratio de apalancamiento o endeudamiento:** El apalancamiento financiero se refiere a la adquisición de una herramienta (por ejemplo, la deuda) con el objeto de financiar alguna inversión. Es una estrategia arriesgada, puesto que puede representar más beneficios o más pérdidas.

**¿De qué manera, el ratio de apalancamiento sirve para calcular el grado de endeudamiento de una empresa con respecto a sus fondos?**

El Ratio de endeudamiento mide el apalancamiento financiero, es decir, la proporción de deuda que soporta una empresa frente a sus recursos propios. Este coeficiente se calcula teniendo en cuenta a

partir de todas las deudas que ha contraído la sociedad tanto a corto como a largo plazo. Se divide por el pasivo total (patrimonio neto más pasivo corriente y no corriente – lo que también suele denominarse capital propio) y se multiplica por 100 para obtener el tanto por ciento. El endeudamiento mide, por así decir, la dependencia de la empresa de terceros. Por lo que la ratio de endeudamiento especifica en qué grado la empresa es financieramente dependiente de entidades bancarias, accionistas o incluso otras empresas.

$$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio neto}} \times 100 = \%$$

$$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio neto}} \times 100 = \%$$

Formula: Ratio de endeudamiento (RE)= pasivo/patrimonio neto  
x100

Valores óptimos:  $0.4 < RE < 0.6$

Interpretación:

- ✓ Si  $RE > 0,6$ : la empresa tiene un exceso de deudas, lo que lleva a una pérdida de autonomía y descapitalización de la sociedad.
- ✓ Si  $RE < 0,4$  la empresa posee un exceso de recursos propios, posiblemente ociosos.

3. **Ratio de eficiencia o rotación:** También llamado ratio de gestión, esta razón describe la eficiencia con la cual la empresa administra sus activos.

Formula:  $\text{Ratio de rotación} = \text{coste de ventas} / \text{inventario}$

Valores óptimos: a mayor numero, mayor eficiencia.

4. **Ratio de rentabilidad:** Mide el rendimiento de la empresa con relación a las ventas, patrimonio, inversión, capital, etc.

Formula:  $\text{Ratio de rentabilidad} = \text{beneficio bruto} / \text{activo neto total}$

Valores óptimos: A mayor número, mayor rentabilidad.

#### 2.2.4 Teoría de las Mype

Según Ley 30056 (2013) Tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

Según ley 30056 (2013) Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales. Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT

y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT. El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años.

Según Ley 30056 (2013) El Estado apoya e incentiva la iniciativa privada que ejecuta acciones de capacitación y asistencia técnica de las micro, pequeñas y medianas empresas. El reglamento de la presente Ley establece las medidas promocionales en beneficio de las instituciones privadas que brinden capacitación, asistencia técnica, servicios de investigación, asesoría y consultoría, entre otros, a las micro, pequeñas y medianas empresas.

Según Ley 30056 (2013) Las empresas inscritas en el REMYPE son trasladadas al REMYPE administrado por SUNAT, considerándose inscritas en dicho Registro, siempre que cumplan con los requisitos señalados en los artículos 4 y 5 del Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial. La SUNAT, en el plazo de ciento ochenta (180) días posteriores a la publicación de la presente Ley, publica el listado de empresas inscritas en el REMYPE que no cumplan con los requisitos para trasladarse a este registro. Dichas empresas cuentan con un plazo de sesenta (60) días, contados a partir del día siguiente de la publicación del listado de empresas, para adecuarse a los requisitos del nuevo registro. Vencido el plazo anterior

sin que las empresas se hayan adecuado, la SUNAT las da por no inscritas en el REMYPE.

### **2.2.5 Teoría de Comercio internacional**

Según González (2011) en su artículo “diferentes teorías del comercio internacional” menciona a Adam Smith (ventaja absoluta), y David Ricardo (ventaja comparativa), investigaron las causas del comercio internacional tratando de demostrar los beneficios del libre comercio. Smith sostenía que, con el libre comercio, cada país podría especializarse en la producción de aquellos bienes en los cuales tuviera una ventaja absoluta (o que pudiera producir de manera más eficiente que otros países) e importar aquellos otros en los que tuviera una desventaja absoluta (o que produjera de manera menos eficiente). Pero ¿qué sucedería si un país no posee una ventaja absoluta en ningún producto? ¿cesaría, en tal caso, el comercio entre ellos? Esta cuestión encuentra solución en la teoría de las ventajas comparativas de D. Ricardo que estableció que aun cuando un país tuviera una desventaja absoluta en la producción de ambos bienes con respecto al otro país, si los costos relativos son diferentes, el intercambio es posible y mutuamente beneficioso.

### **2.2.6 Teoría de sectores económicos**

Según Álvarez et.al (2011) menciona en su artículo “Universidad en el campo”.

El sector primario: Está constituido por la agricultura, el sector pecuario y el minero. Comprende las siguientes actividades: la agricultura, pesca, ganadería, silvicultura, minería.

El sector secundario: Se basa en la producción de bienes, o la transformación de los mismos, que pueden ser de origen vegetal, animal o mineral (llamados materias primas), los cuales, mediante un proceso industrial, dan como resultado, un producto nuevo. En estos dos sectores, sólo se producen y utilizan bienes físicos o tangibles, razón por la cual se le denominan bienes productivos.

El sector terciario: Se refiere a todas las actividades, que no producen mercancías o bienes tangibles, pero que son necesarias para el normal funcionamiento de la economía. Entre estas actividades está el comercio, los restaurantes, los hoteles, el transporte, los servicios financieros, las comunicaciones, los servicios de educación, los servicios profesionales, las actividades del Gobierno, entre otras. Aunque este sector se considera no productivo, porque no produce bienes tangibles, sí contribuyen a la generación de empleo y a la formación del producto e ingresos nacionales.

### **2.2.7 Descripción de la empresa en estudio**

La empresa en estudio con razón social “Multiventas Centeno E.I.R.L.” con numero de ruc: 20606245948.

**Misión:** Ser la empresa líder en la comercialización de equipos de cómputo, ya que el cliente es lo más importante de la empresa, por lo tanto, debe tratarse de la mejor manera posible, ser en el futuro la empresa más reconocida con las mejores marcas de computadoras, equipos periféricos, programas de información y equipos de telecomunicaciones.

**Visión:** ofrecer un servicio de calidad a nuestros clientes de acuerdo a los requerimientos planeados. ser la empresa líder en la venta de computadoras portátiles, escritorio, equipos periféricos, programas de información y equipos de telecomunicaciones. con las mejores marcas del mercado, para lo cual trabajaremos con estándares de calidad bien ejecutados para que los clientes nos prefieran.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Concepto de financiamiento**

Según Westreicher (2020) El financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dichos recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones. Es decir, es la obtención de dinero que puede ser destinado, por ejemplo, al presupuesto de una obra o proyecto. Igualmente, puede servir para pagar a proveedores o empleados.

Según Aserfi (2021) El financiamiento o financiación es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo. Dicho más fácilmente, financiar es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada. El financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse.

### 2.3.2 Concepto de rentabilidad

Según Westreicher (2020) La rentabilidad económica es el beneficio que obtiene una empresa por las inversiones realizadas. Para su medición, se recurre a los estados de la firma. Es decir, la rentabilidad económica es la ganancia que han dejado las inversiones efectuadas por una compañía, y suele expresarse como un porcentaje. En general, para aumentar la rentabilidad económica se deben aumentar los ingresos y/o reducir los costes en la compañía. Esto, dependiendo de la circunstancia de cada organización.

Formula:  $ROA = \text{Beneficio neto} / \text{Activos}$

Según Cámara Madrid (2021) da a conocer que la rentabilidad económica, esta refiere a una relación entre el activo neto y el dato de beneficio obtenido, sin haber restado los intereses e impuestos, es decir, el beneficio bruto. Se trata de determinar la capacidad de generar beneficio en relación a la totalidad de activos netos de la entidad, sin diferenciar la forma en que se hayan financiado. Por activo neto se entiende los activos que están financiados por deuda bancaria y recursos propios, es decir, sin contar con la financiación espontánea de proveedores de la empresa y otros. En cambio, cuando hablamos de rentabilidad financiera, nos estamos refiriendo a la relación entre el beneficio neto y el patrimonio neto o recursos propios de la compañía. Por tanto, lo que nos permite calcular es la capacidad de los fondos propios para obtener beneficios.

### **2.3.3 Concepto de Mype**

El autor Avolio (2022) menciona que las Mypes enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y desarrollo. Estudios previos indican que la tasa de mortalidad de los pequeños negocios es mayor en los países en desarrollo que en los países desarrollados. Además, las pequeñas empresas deben desarrollar estrategias específicas de corto y largo plazo para salvaguardarse de la mortalidad, dado que iniciar una pequeña empresa involucra un nivel de riesgo, y sus probabilidades de perdurar más de cinco años son bajas. En el Perú las MYPES representan un papel muy importante en la economía, el terreno donde se desarrollan todavía es muy frágil, pues se observan bajos índices de supervivencia y consolidación empresarial de estas empresas. De acuerdo con el estudio Global Entrepreneurship Monitor realizado en el Perú, se estima que 9.2 millones de peruanos están involucrados en una actividad emprendedora, de los cuales el 75% tiene un periodo de operaciones de entre 0 y 42 meses, y el restante 25% sobrepasó este periodo, considerándose como empresas consolidadas.

Según García (2011) menciona los criterios cuantitativos, por los que define a las pequeñas y microempresas (Mypes), características: número de trabajadores, capitalización, activo neto y bruto, inversión de capital, comprendida la inversión en maquinaria y equipo, valor agregado, ingreso bruto y neto, ingreso procedente de las exportaciones, y los sueldos y salarios pagados. Entre los criterios cualitativos, los que se aplican con más frecuencia, se refieren a la propiedad y la gestión independientes o a

una combinación de propiedad y gestión; a un tipo de gestión personalizado; a la capacidad técnica, y a la integridad moral del propietario y de su familia.

Según Huamán (2009) las micro y pequeñas empresas es una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

### **III. HIPOTESIS**

El presente trabajo de investigación no cuenta con hipótesis ya que se basa en la revisión Descriptiva.

Según Amaiquema et. al. (2019) nos menciona que la investigación cualitativa puede prescindirse del planteamiento de la hipótesis porque no se hacen suposiciones previas, se busca indagar desde lo subjetivo la interpretación de las personas acerca de los fenómenos de la realidad que se investigan y por tanto no hay mediciones posibles.

Según Hernández et. Al (2014) Las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado. Se derivan de la teoría existente y deben formularse a manera de proposiciones. De hecho, son respuestas provisionales a las preguntas de investigación.

## IV. Metodología

### 4.1 Diseño de la investigación

El diseño que se utilizó en la investigación fue el tipo cualitativo - no experimental - descriptivo – bibliográfico.

1. Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.
2. Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.
3. Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función.

- ❖ **Cualitativo:** Es un método de estudio que se propone evaluar, ponderar e interpretar información obtenida a través de recursos como entrevistas, conversaciones, registros, memorias, entre otros.
- ❖ **No experimental:** se incluyen bajo la etiqueta de métodos no experimentales las siguientes estrategias de investigación: métodos descriptivos, las cuales se caracterizan porque se limitan a observar y documentar diversos aspectos de una situación o de un fenómeno que ocurre de forma natural (dentro de estos métodos incluyen los estudios de casos y la observación natural.
- ❖ **Descriptivo:** la investigación descriptiva: Comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o proceso de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre grupo de personas, grupo o cosas, se conduce o funciona en presente.

## Esquema

**M**  **O**

### Donde:

**M** = Muestra que está conformada por la micro y pequeña empresa.

**O** = Observación de las variables: Financiamiento y rentabilidad.

## 4.2 El universo y muestra

### 4.2.1 Población

Según Rojas (2017) Es el conjunto total de individuos, objetos o medidas, que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado, además cuando se vaya a llevar a cabo alguna investigación debe de tenerse en cuenta algunas características esenciales al seleccionarse la población bajo estudio.

Para el recojo de la población, se tomó todas las micro y pequeña empresa del Perú.

### 4.2.2 Muestra

Según Rojas (2017) Es un subconjunto fielmente representativo de la población, que existen diferentes tipos de muestreo, y que el tipo de muestra que se seleccione dependerá de la calidad y cuán representativo se quiere ser en el estudio de la población para dicha investigación.

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L.

### 4.3 Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicaciones
Variable: 1 Financiamiento	financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dicho recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones.	Es el conjunto de procedimientos y administrativos que lleva a cabo el sistema financiero y presenta el solicitante del préstamo para acceder al financiamiento.	Fuentes de financiamiento	Internas
				Externas
			Instituciones bancarias	Bancarios
				No bancarios
			Plazos del Financiamiento	Corto plazo
Largo plazo				
Mediano plazo				
Costos de financiamiento	Tasas de interés, moras, seguros			
Variable: 2 Rentabilidad	la rentabilidad como la condición de rentable y la capacidad de generar renta (beneficio, ganancia, provecho, utilidad). La rentabilidad, por lo tanto, está asociada a la obtención de ganancias a partir de una cierta inversión.	La rentabilidad es un indicador que abarca el conjunto de beneficios o ganancias procedentes de una inversión determinada, de modo que comprende el resultado entre lo invertido y la utilidad.	Niveles de análisis de rentabilidad	Rentabilidad económica
				Rentabilidad financiera
			Ratios financieros	Ratio de apalancamiento o endeudamiento Ratio de liquidez o solvencia a corto plazo Ratio de eficiencia o rotación Ratio de rentabilidad

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

### **4.4.1 Técnicas**

Para el recojo de información se empleó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica para el objetivo específico 1, encuesta para el objetivo específico 2 y análisis explicativo para el objetivo específico 3.

### **4.4.2 Instrumento**

Para obtener la información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas para el objetivo específico 1, cuestionario de preguntas cerradas pertinentes para el objetivo específico 2, y las tablas 1 y 2 de la presente investigación para el objetivo específico 3

## **4.5 Plan de análisis**

Para obtener los resultados del objetivo específico 1 se empleó revisión bibliográfica y documental de las antecedentes naciones, regionales y locales intervinientes en la investigación, estos resultados estarán descritos en la tabla 01. Para lograr el resultado del objetivo específico 2 se empleó un cuestionario al Gerente general de la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. Asimismo, para lograr el resultado del objetivo específico 3 se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L.

## **4.6 Matriz de consistencia**

Ver anexo 1

#### 4.7 Principios Éticos

según Uladech (2019) da a conocer el código de ética para la Investigación Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución No 0973-2019-CU-ULADECH Católica, de fecha 16 de agosto del 2019. El presente Código de Ética tiene como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresada en principios y valores éticos que guían la investigación en la universidad. Algunos de los principios son:

- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños y las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.

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

## V. Resultados y análisis de resultados

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Establecer las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú.

*Cuadro 1 Resultados de Antecedentes*

<b>Factores relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades / Debilidades</b>
Fuentes de financiamiento	Ascencio (2020); Avenio (2022) Correa (2018) Rojas (2021) Socola (2022) Chunga (2022) Antúnez (2021) Paucar (2021)	Los autores mencionados nos afirman que obtuvieron financiamiento externo (bancos, cajas financieras).	El financiamiento es fundamental en el crecimiento económico, contribuyendo en alcanzar las metas operativas de cualquier empresa.

Instrumentos de financiamiento	Paucar (2021) Barba (2018) Socola (2022)	Los mencionados autores afirman que las empresas no obtuvieron préstamos no bancarios, debido a las altas tasas de interés y la dificultad de cumplir con los requisitos necesarios.	Los instrumentos de financiamiento son de vital importancia en el crecimiento de las empresas, ya que se cuenta con muchas opciones de entidades bancarias y no bancarias.
Plazos de financiamiento	Ascencio (2020); Antúnez (2021); Paucar (2021);	Los autores mencionados afirman que las empresas obtuvieron préstamos a corto plazo generalmente de 1 año como máximo, debido a las tasas optimas que les ofrecieron.	Los plazos de financiamiento como los de corto plazo son muy importantes, ofreciendo oportunidades de conseguir liquidez inmediata a tasas de interés muy cómodas para solventar operaciones relacionadas con los ingresos.

Usos de financiamiento	Ascencio (2020); Antúnez (2021) Avenio (2022) Barba (2018) Correa (2018) Rojas (2021) Socola (2022) Antúnez (2021)	Los autores mencionados afirman que las empresas obtuvieron préstamos los cuales fueron destinados a capital de trabajo.	Los usos de financiamiento en capital de trabajo son oportunidades de inversión que realiza la empresa en activos realizables en corto plazo para obtener liquidez.
Costo de financiamiento	Calderón (2019) Barba (2018) Blas (2022) Paucar (2021)	Los autores mencionados afirmaron que las empresas no obtuvieron préstamos por las altas tasas de interés que les ofrece el banco, por la falta de experiencia crediticia.	Los costos de financiamiento en intereses bajos dan oportunidades e incentiva la inversión productiva impulsando la economía de las empresas.
Niveles de análisis de rentabilidad	Ascencio (2020); Lindao (2020); Casachahua (2021); Paucar (2021);	Los autores mencionados afirmaron que las empresas si	El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de las empresas dando

	Avenio (2022) Correa (2018) Chunga (2022) Antúnez (2021)	obtuvieron rentabilidad financiera por los créditos obtenidos.	oportunidad de crecimiento y mejor atención a sus clientes.
Ratios financieros	Ascencio (2020); Antúnez (2021) Paucar (2021)	Los autores mencionados afirman que las empresas están conformes con la rentabilidad que genero el financiamiento que obtuvieron. Y que de algún modo impulso al crecimiento empresarial.	Las ratios financieras son de mucha importancia ya que son uno de los indicadores claves para visualizar la situación financiera de la empresa y poder tomar las mejores decisiones en favor de la compañía.

**Fuente:** elaboración propia en relación a los antecedentes nacionales, regionales.

### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de la Empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. Ayacucho, 2021.

### Cuadro 2 Resultado del cuestionario

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No	Oportunidades / debilidades
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, con financiamiento propio?		x	La empresa Multiventas
	2. ¿Financia su actividad, con financiamiento de terceros?	x		Centeno E.I.R.L. cuenta con financiamiento de terceros, para poder abastecer a su cartera de clientes con la mayor celeridad posible.
Instrumentos de financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con instituciones no bancarias, como las cooperativas? 4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?	x	x	La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. cuenta con financiamiento de una entidad bancaria (BCP) para poder solventar pago a proveedores.

<b>Plazo del Financiamiento</b>	5. ¿Los créditos obtenidos, fueron a corto plazo?		x	La empresa Multiventas
	6. ¿Los créditos obtenidos, fueron a largo plazo?	x		Centeno E.I.R.L. obtuvo financiamiento a largo plazo para poder abonar en cuotas accesibles.
<b>Uso del financiamiento</b>	7. ¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijo?		x	La empresa Multiventas
	8. ¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	x		Centeno E.I.R.L. destinó los créditos obtenidos en capital de trabajo, así abastecerse de mercadería para cumplir con la demanda de sus clientes.
<b>Costo del Financiamiento</b>	9. ¿Cree Ud. ¿Que la tasa de interés generado por el préstamo es lo ideal?	x		La empresa Multiventas
	10. ¿Ud. suele atrasarse en el pago de cuotas por préstamo?		x	Centeno E.I.R.L. está conforme con la tasa de interés que le

				cobra en banco, ya que en comparación de otras entidades bancarias fue la tasa más baja que le ofertaron.
<b>Niveles de análisis de rentabilidad</b>	11. ¿Conoce usted si realmente su empresa es rentable?	x		La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. conoce y menciona que si incrementó la rentabilidad de la empresa a causa del crédito obtenido.
	12. ¿Los créditos obtenidos incrementaron la rentabilidad de su empresa?	x		
<b>Ratios financieras</b>	13. ¿Se encuentra conforme con la rentabilidad que genero su empresa a corto plazo?	x		La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. se encuentra conforme con la rentabilidad que genero a corto plazo.
	14. ¿Usted considera que su empresa es solvente?	x		

<b>Monto solicitado</b>	<b>S/. 50,000.00</b>	
<b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>		
Ficha RUC (x) DNI Representante Legal (x) Vigencia de Poder ( )		
Recibo de Luz o Agua (x) Últimos PDTs (3) (x) Declaración Anual ( )		
Estado de Situación Financiera ( ) Constitución de la Empresa (x)		
Aval (x)		

**Fuente:** elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L.

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Explicar las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. Ayacucho, 2021.

### Cuadro 3 Resultados de los objetivos específicos 01 y 02

Factores Relevantes	Oportunidades / debilidades del objetivo específico No 01	Oportunidades / debilidades del objetivo específico No 02	Explicación
<b>Fuente de Financiamiento</b>	El financiamiento es fundamental en el crecimiento	La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L.	El financiamiento en las empresas son oportunidades que

	<p>económico, contribuyendo en alcanzar las metas operativas de cualquier empresa.</p>	<p>cuenta con financiamiento de terceros, para poder abastecer a su cartera de clientes con la mayor celeridad posible.</p>	<p>les brindan mejoras y oportunidades de mejorar y cumplir con sus metas y objetivos empresariales, el financiamiento externo es excepcional en el desarrollo de las empresas.</p>
<p><b>Instrumentos de financiamiento</b></p>	<p>Los instrumentos de financiamiento son de vital importancia en el crecimiento de desarrollo de las empresas, ya que se cuenta con muchas opciones de entidades bancarias y no bancarias.</p>	<p>La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. cuenta con financiamiento de una entidad bancaria (BCP) para poder solventar pago a proveedores.</p>	<p>Las Mype tienen la oportunidad de desarrollarse mediante financiamientos bancarios por el apalancamiento que les da estos créditos, mas no de un capital propio.</p>
<p><b>Plazo del Financiamiento</b></p>	<p>Los plazos de financiamiento como los de corto plazo son muy</p>	<p>La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. obtuvo financiamiento a largo</p>	<p>Las empresas nacionales tienen la posibilidad de escoger en qué</p>

	importantes, ofreciendo oportunidades de conseguir liquidez inmediata a tasas de interés muy cómodas para solventar operaciones relacionadas con los ingresos.	plazo para poder abonar en cuotas accesibles.	periodo podrán devolver el crédito adquirido ya sea a corto o largo plazo de acuerdo a sus posibilidades.
<b>Uso del financiamiento</b>	Los usos de financiamiento en capital de trabajo son oportunidades de inversión que realiza la empresa en activos realizables en corto plazo para obtener liquidez.	La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. destinó los créditos obtenidos en capital de trabajo, así abastecerse de mercadería para cumplir con la demanda de sus clientes.	Las empresas comerciales tienden generalmente a destinar el crédito solicitado en capital de trabajo ya que necesitan de abastecerse de mercaderías para poder cumplir con las necesidades de sus clientes
<b>Costo del Financiamiento</b>	Los costos de financiamiento en	La empresa Multiventas Centeno	Las empresas gozan de una amplia oferta

	<p>intereses bajos dan oportunidades e incentiva la inversión productiva impulsando la economía de las empresas.</p>	<p>E.I.R.L. está conforme con la tasa de interés que le cobra en banco, ya que en comparación de otras entidades bancarias fue la tasa más baja que le ofertaron.</p>	<p>de entidades bancarias los cuales ofrecen diferentes porcentajes de interés que son beneficiosos para las empresas, que siempre optan por los más bajos.</p>
<p><b>Niveles de análisis de rentabilidad</b></p>	<p>El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de las empresas dando oportunidad de crecimiento y mejor atención a sus clientes.</p>	<p>La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. conoce y menciona que si incrementó la rentabilidad de la empresa a causa del crédito obtenido.</p>	<p>Las empresas nacionales incrementan la rentabilidad en sus empresas gracias a los financiamientos que adquieren de diferentes entidades bancarias.</p>
<p><b>Ratios financieras</b></p>	<p>Los ratios financieros son de mucha importancia ya que son uno de los indicadores claves para visualizar la situación financiera</p>	<p>La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. se encuentra conforme con la rentabilidad que genero a corto plazo.</p>	<p>Las empresas nacionales utilizan los ratios financieros como una herramienta muy importante que indica la situación financiera que</p>

	de la empresa y poder tomar las mejores decisiones en favor de la compañía.		atraviesan en ese momento o años anteriores para poder hacer un estudio y optar por las mejores decisiones en favor al crecimiento económico de la empresa.
<b>Requisitos</b>			

**Fuente:** elaboración propia en base a los objetivos específicos 1 y 2.

## 5.2 Análisis de resultados

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Los autores mencionados, Ascencio (2020); Avenio (2022); Correa (2018); Rojas (2021); Socola (2022); Chunga (2022); Antúnez (2021); Paucar (2021); Calderón (2019), nos afirman que obtuvieron financiamiento de terceros el cual ha permitido la mejora en sus alternativas de tener un financiamiento de las entidades bancarias lo cual es fundamental para alcanzar las metas propuestas, siempre con la tasa de interés más baja de acorde a la propuesta realizada por el banco, el financiamiento obtenido generalmente fue destinado al capital de trabajo realizando la devolución a corto plazo, coinciden que las empresas obtuvieron rentabilidad al apalancarse con los créditos bancarios. Tal como lo afirma Contreras et al. (2015) El financiamiento

externo se dará cuando se obtengan fondos externos, siendo que estos pueden ser a corto o largo plazo, como puede ser los bancos, entidades financieras, cajas municipales, etc. Esta información es corroborada por Reséndiz (2021) donde nos menciona que el capital prestado es la financiación obtenida de fuentes externas. En esta opción no hay dilución de los capitales propios de la empresa, pero es común el pago de una tasa de interés fija sobre el capital prestado.

## **5.2.2 Respeto al objetivo específico 2**

### **Respeto al Fuente de Financiamiento**

La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. cuenta con financiamiento de terceros, para poder abastecer a su cartera de clientes con la mayor celeridad posible. Lo cual es de mucha conveniencia para la empresa, ya que podrá satisfacer a sus clientes.

### **Respeto a los Instrumentos de financiamiento**

La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. cuenta con financiamiento de una entidad bancaria (BCP) para poder solventar pago a proveedores. Es de mucha importancia que se financie de una entidad bancaria, así podrá mejorar en su historial crediticio.

### **Respeto al Plazo del Financiamiento**

La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. obtuvo financiamiento a largo plazo para poder abonar en cuotas accesibles, es de mucha importancia el análisis de liquidez que realizó para poder afrontar la deuda.

### **Respeto al Uso del financiamiento**

La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. destinó los créditos obtenidos en capital de trabajo, así abastecerse de mercadería para cumplir con la demanda de sus clientes. Muy importante para el crecimiento de la empresa comercial es el abastecerse de mercadería.

#### **Respecto al Costo del Financiamiento**

La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. está conforme con la tasa de interés que le cobra en banco, ya que en comparación de otras entidades bancarias fue la tasa más baja que le ofertaron. Muy importante en la adquisición de un crédito para no tener inconvenientes en el futuro en el pago de las cuotas.

#### **Respecto al Niveles de análisis de rentabilidad**

La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. conoce y menciona que sí incrementó la rentabilidad de la empresa a causa del crédito obtenido. Lo cual es de vital importancia en la vida de una empresa comercial y poder crecer empresarialmente.

#### **Respecto a los Ratios financieros**

La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. se encuentra conforme con la rentabilidad que generó a corto plazo. Esto significa que la empresa es muy rentable.

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico 3**

Al realizar la comparación entre los antecedentes de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. Coinciden en que obtuvieron financiamientos de terceros, la empresa en estudio obtuvo financiamiento del BCP por un monto de 30,000.00

soles y un crédito comercial de 50,000.00 soles de parte de sus proveedores, lo cual es de mucha conveniencia para la empresa, ya que podrá satisfacer la demanda de sus clientes. Las empresas nacionales tienen la posibilidad de escoger en qué periodo podrán devolver el crédito adquirido, ya sea a corto o largo plazo de acuerdo a sus posibilidades, en caso la empresa Multiventas centeno E.I.R.L. obtuvo financiamiento del BCP a largo plazo y el crédito comercial por parte de sus proveedores a corto plazo. Teniendo mucha importante el financiamiento a corto plazo porque permite obtener liquidez inmediata, destinando el crédito solicitado a capital de trabajo, ya que necesitan de abastecerse de mercaderías para poder cumplir con las necesidades de sus clientes. Las empresas gozan de una amplia oferta de entidades bancarias, los cuales ofrecen intereses bajos que son beneficiosos para las empresas y no tener problemas futuros en el pago de la deuda. Incrementando la rentabilidad de la empresa, coincidiendo con la empresa en estudio.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1**

Se concluye según los autores tomados y revisados en los antecedentes, donde afirman que la mayoría de las micro y pequeñas empresas obtuvieron financiamiento de terceros como: los bancos, cajas municipales y financieras, la cual ha permitido la inducción de mercaderías, de mucha importancia y fundamental para alcanzar las metas propuestas que tiene la empresa, siempre tomando la tasa de interés más

baja de acorde al estudio realizado a las propuestas realizados por las entidades bancarios y no bancarios, nos mencionan que el financiamiento obtenido generalmente fue destinado al capital de trabajo realizando la devolución generalmente a corto plazo por las tasas de intereses más bajos que los ofertan, así mismo coinciden que las empresas en estudio obtuvieron en gran parte la rentabilidad económica y financiera que esperaban al apalancarse con los créditos bancarios obtenidos.

## **6.2 Respecto al objetivo específico 2**

Se concluye respecto al cuestionario realizado al gerente de la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. de los resultados obtenidos, se puede afirmar que se utilizó el financiamiento de terceros, mencionando que obtiene crédito comercial de parte de sus proveedores, también obtuvo financiamiento del Banco de crédito del Perú (BCP) por un monto de 30,000.00 cien mil 00/100 soles, crédito obtenido a largo plazo (2 años), plazo ideal optado para abonar cuotas accesibles, cabe resaltar que dicho crédito fue invertido en capital de trabajo, exactamente en la compra de mercadería, el gerente general de la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. indica que tuvo rentabilidad muy importante tras la inversión del financiamiento de BCP, finalmente menciona que está conforme con las utilidades que genero la empresa, respecto a la importancia de los ratios financieros indica que son uno de los indicadores claves para valorar la situación financiera de la empresa y tomar las mejores decisiones acorde a los resultados obtenidos.

### **6.3 Respecto al objetivo específico 3**

Se concluye que la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. coincide con los resultados de los objetivos 1 y 2 en donde afirman que obtienen financiamiento de terceros, donde mencionan que el financiamiento es muy importante, esencial para el crecimiento, desarrollo, logro de objetivos y metas empresariales, donde ratifican la inversión en capital de trabajo, donde son muy necesarios para una empresa comercial, los resultados de los objetivos recalcan que las empresas obtuvieron rentabilidad de los créditos obtenidos a baja tasa de interés anual, lo cual impulsa a la empresa a cumplir con sus obligaciones crediticias sin problemas futuros.

### **6.4 Conclusión General**

Se concluyó que las micro y pequeñas empresas buscan un financiamiento bancario a corto plazo, por las bajas tasas de interés que les ofrecen e invertir en capital de trabajo, la solicitud de préstamo a veces no es factible por no reunir los requisitos necesarios, especialmente por el corto historial crediticio que se tiene, lo cual es un impedimento para el desarrollo empresarial. La empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. obtuvo crédito comercial de las empresas (pc-link; datacon; deltron) por un monto de 50.00.00 soles a un periodo de corto plazo (2 meses como máximo) sin interés, con cancelación total al término del contrato. La empresa obtuvo rentabilidad considerable después de la inyección de capital de trabajo en el periodo 2020 -2021 reflejados en los estados financieros. Finalmente, la empresa está conforme con la rentabilidad lograda en ese periodo.

## **VII. Propuestas de mejora a la empresa Multiventas Centeno E.I.R.L.**

- ✓ Se propone realizar un análisis comparativo de las mejores ofertas crediticias, ventajas y desventajas de las diferentes entidades bancarias antes de aceptar el financiamiento.
- ✓ Se propone tener un plan de contingencia para futuros emergencias de liquidez.
- ✓ Se propone a la empresa crear un plan estratégico para mantener clientes actuales y atraer clientes potenciales, así aumentar los ingresos de la empresa.
- ✓ Se propone realizar el análisis de los ratios financieros para determinar las mejores decisiones en favor de la empresa.
- ✓ Se propone buscar nuevas oportunidades de negocio para mejorar los resultados de la empresa.

## Referencias bibliográficas

Antunez Valdez, J. J. (2021). Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso "COMERCIAL IQUITOS"- HUARMEY, 2021. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas Escuela Profesional de Contabilidad, Peru, Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25892/SECTOR\\_COMERCIO\\_ANTUNEZ\\_VALDEZ\\_JOSSELY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25892/SECTOR_COMERCIO_ANTUNEZ_VALDEZ_JOSSELY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Chagerben Salinas, L., Yagual Velasteguí, A., & Hidalgo Arriaga, J. (15 de marzo de 2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *dominio de las ciencias*, 783-798. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>

Lindao Floreano, K. A. (2020). Estrategias Financieras y Rentabilidad para las PYMES. Tesis para obtener Título de Contador Público, Universidad Estatal Península de Santa Elena, Facultad Ciencias Administrativas Carrera de Contabilidad y Auditoría, Ecuador, Santa Elena. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/46000/5514/UPSE-TCA-2020-0051.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Stumpo Luigui, G. (19 de Octubre de 2017). Mipymes en América Latina un frágil desempeño y nuevos desafíos para lo políticos de fomento. Obtenido de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf)

- Altamirano Orellana, J. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial "EMPERATRIZ E.C.B.E.I.R.L." - Ayacucho, 2020. Tesis para optar el título profesional de contador publico, Universidad catolica los angeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23270/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_ALTAMIRANO\\_ORELLANA\\_JHIANPOL\\_HAROL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23270/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ALTAMIRANO_ORELLANA_JHIANPOL_HAROL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Álvarez Mejía, M., & Portela Guarín , H. (2011). economía I. La Universidad en el campo. Obtenido de <https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4775/economia-1.pdf>
- Amaiquema Marquez, F., Vera Zapata, J., & Zumba Vera, I. (09 de Octubre de 2019). Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica. Universidad Técnica de Babahoyo.
- Ascencio Lindao, M. C. (2020). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019. Ingeniera en Finanzas, Universidad de la Fuerzas Armadas - Innovacion para la Excelencia, Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio Carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría, Ecuador, la libertad. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Aserfi. (04 de 12 de 2021). Financiamiento de empresas. Obtenido de

<https://aserfi.mx/que-es-financiamiento/>

Avenio Huayas , Z. R. (2022). Propuestas de mejora del financiamiento y

rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector comercio caso:

INVERSIONES RAMOS OBREGÓN E.I.R.L. Satipo. Tesis para optar el

título profesional de contador público, Universidad Católica los Angeles de

Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería, Chimbote. Obtenido de

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26740/INV](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26740/INVESTIGACION_RENTABILIDAD_AVENIO_%20HUAYAS_ZANDYBEL_%20ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[ESTIGACION\\_RENTABILIDAD\\_AVENIO\\_%20HUAYAS\\_ZANDYBEL\\_](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26740/INVESTIGACION_RENTABILIDAD_AVENIO_%20HUAYAS_ZANDYBEL_%20ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[%20ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26740/INVESTIGACION_RENTABILIDAD_AVENIO_%20HUAYAS_ZANDYBEL_%20ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Avolio, B. (2022). Factores que limitan el crecimiento de las micro y pequeñas

empresas en el Perú. CENTRUM Católica. Obtenido de

[https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:ltHUvAM8-](https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:ltHUvAM8-nUJ:https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4094/0&cd=11&hl=es&ct=clnk&gl=pe)

[nUJ:https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4](https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:ltHUvAM8-nUJ:https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4094/0&cd=11&hl=es&ct=clnk&gl=pe)

[094/0&cd=11&hl=es&ct=clnk&gl=pe](https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:ltHUvAM8-nUJ:https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4094/0&cd=11&hl=es&ct=clnk&gl=pe)

Azaña Alejos, H. (2019). Propuesta de mejora de los factores relevantes del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial

"VELIZ" - SIHUAS, 2019. Tesis para optar el título profesional de contador

público, Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

Contables, Financieras y Administrativas, Chimbote. Obtenido de

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16850/FIN](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16850/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_AZANA_ALEJO_S_HERLINDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[ANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_AZANA\\_ALEJO](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16850/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_AZANA_ALEJO_S_HERLINDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[S\\_HERLINDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16850/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_AZANA_ALEJO_S_HERLINDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Barba Huamán, R. (2018). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso FERRETERIA ANRO E.I.R.L. de Barranca, 2017. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad catolica los angeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5514/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_BARBA\\_HUAMAN\\_RAUL\\_ELEAZA\\_R.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5514/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_BARBA_HUAMAN_RAUL_ELEAZA_R.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Blas Garcia, R. (2022). Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa "AGROPECUARIA GABET E.I.R.L" Chimbote y Propuesta de mejora, 2019. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad catolica los angeles de chimbote, Facultad de ciencias e ingeniería escuela profesional de contabilidad, Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28398/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_BLAS\\_GARCIA\\_ROXANA\\_ISABEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28398/FINANCIAMIENTO_MYPE_BLAS_GARCIA_ROXANA_ISABEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Calderón Sosa, R. C. (2019). Financiamiento, rentabilidad y control Interno en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio en el Perú: Caso Grupo Electro Sur S.A.C. Ayacucho, 2019. Tesis Para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas, Ayacucho. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22725/FIN>

ANCIAMIENTO\_MYPE\_CALDERON\_SOSA\_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Calle Jiménez , C. (2021). "Fuentes y formas de financiamiento para Pymes comerciales de Guayaquil periodo 2015 - 2019". Tesis para optar por el título de ingeniería en tributación y finanzas, Universidad de Guayaquil, Facultad de ciencias administrativas, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/55594/1/CALLE%20CINDY%20TESIS%20FINAL%20ABRIL%201.pdf>

Camara Madrid. (01 de 30 de 2021). Rentabilidad Económica y Rentabilidad Financiera. ¿Son lo mismo? Obtenido de <https://www.mba-madrid.com/economia/rentabilidad-economica/>

Casachahua Barreto, E. D. (2021). Propuesta de Mejora de los factores relevantes del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Comercio del Peru: CASO EMPRESA INVERSIONES EDWSOL S.A.C. SATIPO 2020. Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas Escuela Profesional de Contabilidad. Peru, Lima: Propuesta de Mejora de los factores relevantes del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Comercio del Peru: CASO EMPRESA INVERSIONES EDWSOL S.A.C. SATIPO 2020. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20094/CREDITO\\_RENTABILIDAD\\_CASACHAHUA\\_BARRETO\\_ELIZABETH\\_DALILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20094/CREDITO_RENTABILIDAD_CASACHAHUA_BARRETO_ELIZABETH_DALILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Cegep. (noviembre de 2020). centro de especializacion en gestion publica. Obtenido de <https://cegepperu.edu.pe/2020/11/09/tipos-de-instituciones-financieras-en-el-peru-guia-practica-2020/>

CESCE. (12 de Junio de 2022). Qué son y para qué sirven los ratios financieros en una empresa. Obtenido de <https://www.cesce.es/es/w/asesores-de-pymes/sirven-los-ratios-financieros-una-pyme>

Chang Orellana, M. A. (2021). PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES. CASO EMPRESA TRANSPORTES Y COMERCIAL KRISMA E.I.R.L. – CASMA, 2020. TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO, Universidad Católica los Angeles de Chimbote, FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS, Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26540/PROPUESTA\\_DE\\_MEJORA\\_FINANCIAMIENTO\\_CHANG\\_ORELLANA\\_MARIA\\_ALEJANDRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26540/PROPUESTA_DE_MEJORA_FINANCIAMIENTO_CHANG_ORELLANA_MARIA_ALEJANDRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Chunga Rumiche, R. (2022). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa SEAFROST S.A.C. - Paita, 2021. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad catolica los angeles de chimbote, Facultad de ciencias e ingenieria, chimbote. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28673/PRO>

PUESTA\_MEJORA\_CHUNGA\_RUMICHE\_ROXANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Comex Perú. (Octubre 8 de 2019). Las micro y pequeñas empresas en el Perú resultados en el 2019. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mype-001.pdf>

Contreras Salluca, N., & Díaz Correa, E. (01 de abril de 2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *valor contable*, 39. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/346363164\\_Estructura\\_financiera\\_y\\_rentabilidad\\_origen\\_teorias\\_y\\_definiciones](https://www.researchgate.net/publication/346363164_Estructura_financiera_y_rentabilidad_origen_teorias_y_definiciones)

Correa Bermeo, N. (2018). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercial del Perú: caso comercial de abarrotes "CAMPOS" del distrito de Tumbes, 2017. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/6326/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CORREA\\_BERMEO\\_NADIA\\_YASMIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/6326/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CORREA_BERMEO_NADIA_YASMIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Fuentes Frías, V., Zaldívar, E., Leyva Cardeñosa, E., Lozada Nuñez, d., & Cantero Cora, H. (2020). *Análisis de la Rentabilidad Económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial.* (E. Universitaria, Ed.) Cuba. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=33n1DwAAQBAJ&printsec=frontcov>

er&dq=inauthor:%22Edelsy+Santiesteban-

Zald%C3%ADvar%22&hl=es&sa=X&redir\_esc=y#v=onepage&q&f=false

González Blanco, R. (Febrero de 2011). Diferentes Teorías del comercio internacional. Tendencias y nuevos desarrollos de la teoría económica, 104.

Obtenido de

<https://www.guao.org/sites/default/files/biblioteca/Diferentes%20teor%C3%ADas%20del%20comercio%20intenacional.pdf>

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014).

Metodología de la investigación. México. Obtenido de

<https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Herrera García, B. (abril de 2011). Análisis estructural de las Mypes y Pymes.

Quipukamayoc. Obtenido de

<https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:gURd6AfKagMJ:https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/3706/2970/12533&cd=17&hl=es&ct=clnk&gl=pe>

Herrero Palomo, J. (2012). Administración, gestión y comercialización en la pequeña empresa. España: Ediciones Paraninfo S.A. Obtenido de

<https://books.google.com.pe/books?id=JEJYwOwniAwC&printsec=copyright#v=onepage&q&f=false>

Hidalgo, K. (21 de Febrero de 2020). 10 Tipos de financiamiento con los que

podemos empezar un negocio. *Mente Diamante*. Obtenido de

<https://mentediamante.com/blog/tipos-financiamiento>

Huamán Balbuena, J. (15 de Diciembre de 2009). Obtenido de *Que es una MYPE::*

<https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>

Kiziryan, M. (2015). sistema financiero. economipedia. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>

Ley, 3. (02 de julio de 2013). Archivo digital de la legislación del Perú. Obtenido de

LEY QUE MODIFICA DIVERSAS LEYES PARA FACILITAR LA  
INVERSIÓN, IMPULSAR EL DESARROLLO PRODUCTIVO Y EL  
CRECIMIENTO EMPRESARIAL:

[https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3017949/Ley%2030056.pdf?  
v=1649882208](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3017949/Ley%2030056.pdf?v=1649882208)

López Lindao, J. I., & Farías Villón, E. E. (2018). "Análisis de alternativas de

financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de

Guayaquil". Tesis presentada como requisito para optar por el título

ingenieras en tributación y finanzas., Universidad De Guayaquil, Facultad de

Ciencias Administrativas Escuela de Tributación y Finanzas, Ecuador,

Guayaquil. Obtenido de

[http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-](http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf)

[Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf](http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf)

Mariam , K. (28 de Julio de 2022). Sistema financiero. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>

Paucar Palomino, F. (2021). Financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas

empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa "Inversiones y

distribuciones mass" S.A.C. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora. Tesis

para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica

los Angeles de Chimbote , Facultad de Ciencias Contables, Financieras y

Administrativas Escuela Profesional de Contabilidad , Peru, Ayacucho.

Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27854/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_PAUCAR\\_PALOMINO\\_FERNANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27854/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_PAUCAR_PALOMINO_FERNANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Pedrosa, S. (15 de junio de 2016). economipedia.com. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>

Philippe. (2021). Costos financieros: tipos, ejemplos y características. Obtenido de

<https://blog.cforemoto.com/costos-financieros-tipos-ejemplos-caracteristicas/>

Resendiz, F. (18 de Noviembre de 2021). Fuentes de Financiamiento de una Empresa

y Tipos de Fuentes. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>

Rojas Mendoza, H. (2021). Propuesta de mejora de factores relevantes del

financiamiento de la microempresa "FERRETERÍA IMPERIAL" - Pillco marca - Huánuco, 2020. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad catolica los angeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote. Obtenido de

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27368/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_ROJAS\\_MENDOZA\\_HILDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27368/FINANCIAMIENTO_MYPE_ROJAS_MENDOZA_HILDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Rojas, A. (4 de setiembre de 2017). blogger.com. Obtenido de

[http://investigacionmetodologicaderojas.blogspot.com/2017/09/poblacion-y-muestra.html#:~:text=Tamayo%20y%20Tamayo%20\(2006\)%2C,176\).](http://investigacionmetodologicaderojas.blogspot.com/2017/09/poblacion-y-muestra.html#:~:text=Tamayo%20y%20Tamayo%20(2006)%2C,176))

SBSyAFP. (01 de Enero de 2017). Superintendencia de banca, seguros y afp.

Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>

Socola Infante, J. (2022). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa NEGOCIOS GENERALES HUAMAN E.I.R.L. - Tumbes, 2021. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad catolica los angeles de chimbote, Facultad de ciencias e ingenieria, chimbote. Obtenido de

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26871/FINANCIAMIENTO\\_MYPER\\_SOCOLA\\_INFANTE\\_JHONY\\_ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26871/FINANCIAMIENTO_MYPER_SOCOLA_INFANTE_JHONY_ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Superintendencia de banca y seguros y AFP. (9 de Julio de 2021). Sistema financiero: Medidas para hacer frente a la situación de emergencia. Obtenido de

<https://www.sbs.gob.pe/boletin/detalleboletin/idbulletin/1104?title=Sistema%20financiero:%20Medidas%20para%20hacer%20frente%20a%20la%20situaci%C3%B3n%20de%20emergencia>

Tena Rodriguez, R. (17 de Abril de 2018). La importancia del financiamiento.

Obtenido de <https://www.rankia.pe/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>

Uladech. (16 de Agosto de 2019). Universidad catolica los angeles de chimbote.

Obtenido de

<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Westreicher, G. (25 de Abril de 2020). Financiación o financiamiento. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Westreicher, G. (25 de abril de 2020). rentabilidad economica. economipedia.com. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-economica.html>

Zamora Torres, A. (3 de Mayo de 2021). La rentabilidad. Obtenido de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>

# **Anexos**

**Anexo 01: Matriz de consistencia**

Titulo	Enunciado del problema	Objetivo	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>Propuestas de Mejora de los Factores del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Multiventas Centeno E.I.R.L. – Ayacucho, 2022.</p>	<p>¿Las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Multiventas Centeno E.I.R.L. – Ayacucho, 2021?</p>	<p><b>General:</b> Identificar las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Multiventas Centeno E.I.R.L. Ayacucho, 2021.</p> <p><b>Específico:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Establecer las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú.</li> <li>➤ Describir las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de la Empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. Ayacucho, 2021.</li> <li>➤ Explicar las oportunidades del Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y empresa Multiventas Centeno E.I.R.L. Ayacucho, 2021.</li> </ul>	<p>En el presente trabajo de investigación no se va realizar su hipótesis debido a que será descriptivo, no experimental.</p>	<p>Financiamiento  Rentabilidad</p>	<p><b>Diseño de la Investigación:</b> Diseño no experimental transversal y cualitativo</p> <p><b>Universo:</b> Las mypes del Perú</p> <p><b>Muestra:</b> Multiventas Centeno E.I.R.L.</p> <p><b>Técnico e Instrumento:</b></p> <p><b>Técnico:</b> Revisión bibliográfica Encuesta Análisis comparativo</p> <p><b>Instrumento:</b> Fichas Bibliográficas Cuestionario Cuadro comparativo</p>

## Anexo 02: Ficha ruc



### Reporte de Ficha RUC

Lima, 10/08/2022

MULTIVENTAS CENTENO E.I.R.L.  
20606245948

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	07 EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Fecha de Inscripción	24/07/2020
Fecha de Inicio de Actividades	25/07/2020
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0243 - I.R.AYACUCHO-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	31/07/2020
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 31/07/2020),BOLETA (desde 04/08/2020), (desde 29/08/2020)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	TECSIN
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	6209 - OTRAS ACTIVIDADES DE TECNOLOGIA DE LA INFORMACIÓN Y DE SERVICIOS INFORMÁTICOS
Actividad Económica Secundaria 1	4651 - VENTA AL POR MAYOR DE ORDENADORES, EQUIPO PERIFÉRICO Y PROGRAMAS DE INFORMÁTICA
Actividad Económica Secundaria 2	4741 - VENTA AL POR MENOR DE ORDENADORES, EQUIPO PERIFÉRICO, PROGRAMA DE INFORM. Y EQU. DE TELECOM. EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL/COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	-
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	66 - 999505194
Teléfono Móvil 2	-
Correo Electrónico 1	fresovi_20_10@hotmail.com
Correo Electrónico 2	-

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	6209 - OTRAS ACTIVIDADES DE TECNOLOGIA DE LA INFORMACIÓN Y DE SERVICIOS INFORMÁTICOS
Departamento	AYACUCHO
Provincia	HUAMANGA
Distrito	AYACUCHO
Tipo y Nombre Zona	OTR. COMERCIAL
Tipo y Nombre Vía	JR. LIBERTAD

Página 1 de 3

[www.sunat.gob.pe](http://www.sunat.gob.pe)

Central de Consultas  
Desde teléfonos fijos 0-801-12-100  
Desde celulares (01)315-0730

## Anexo 03: Carta de autorización y aceptación

*“Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional”*

*Ayacucho, 27 de junio de 2022*

*Señor:*

**CENTENO CRUZ Jhon Yuber**

**Gerente General de la Empresa “MULTIVENTAS CENTENO E.I.R.L.”**

**Asunto : Autorización para usar y compartir su información**

De mi mayor consideración:

Mediante la presente me dirijo a usted para saludarle cordialmente y al mismo tiempo solicitarle lo siguiente:

Que, soy alumno de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas**, de la carrera profesional de **Contabilidad**. Me dirijo a usted para solicitarle la **Autorización para usar y compartir su información comercial suya en un estudio de investigación**, le pido la autorización para permitirme investigar y sacar información de su empresa de **MULTIVENTAS CENTENO E.I.R.L.**, que es usted representante legal que está a su cargo como Gerente General. Siendo requisito indispensable para elaborar un **Proyecto de investigación para optar el título profesional de contador público en ciencias contables y financieras y administrativas**, le entregaremos una copia digital.

Me despido, agradeciéndole por la confianza y la oportunidad que se me pueda dar en su digna empresa.

**Atentamente,**



---

**Carta de autorización simple**

Ayacucho, 27 de junio de 2022.

**Doctor:**

**LUIS ALBERTO TORREZ GARCÍA  
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
CHIMBOTE**

De mi especial consideración:

Yo, CENTENO CRUZ Jhon Yuber, con DNI 77156930, gerente general de la empresa de **MULTIVENTAS CENTENO E.I.R.L.**, con RUC 20606245948, con domicilio legal en Jr. Libertad N° 833 Ayacucho - Huamanga - Ayacucho, **AUTORIZO** al alumno FLORES CCARHUAYPIÑA Samuel, con DNI 46998020, de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas**, Escuela Profesional de Contabilidad, con código 3103151095, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

**Atentamente,**

  
MULTIVENTAS CENTENO E.I.R.L.  
RUC: 20606245948  
.....  
**Jhon Centeno Cruz**  
GERENTE GENERAL

## Anexo 04: Formato de validación del experto

### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

#### I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): Sánchez Espinoza Yuri .
- 1.2. Grado Académico: Magister
- 1.3. Profesión: Contador
- 1.4. Institución donde labora: Estudio Contable Sánchez
- 1.5. Cargo que desempeña: Contador
- 1.6. Denominación del instrumento: Propuestas de Mejora de los Factores del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y pequeñas Empresas del Perú: Caso MULTIVENTAS CENTENO E.I.R.L. – Ayacucho, 2021.
- 1.7. Autor del instrumento: Samuel Flores Ccarhuaypiña
- 1.8. Carrera: Contabilidad

#### II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
<b>Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>							
1. ¿Usted financia su actividad económica con financiamiento propio?	X		X		X		
2. ¿Usted financia su actividad económica con financiamiento de terceros?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: INSTRUMENTOS DE FINANCIAMIENTO</b>							
3. ¿Financia sus actividades con instituciones no bancarias, como las cooperativas?	X		X		X		
4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?	X		X		X		

<b>Dimensión 3: PLAZOS DE FINANCIAMIENTO</b>							
5. ¿Los créditos otorgados fueron a corto plazo?	X		X		X		
6. ¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo?	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 4: USO DEL FINANCIAMIENTO</b>							
7. ¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijo?	X		X		X		
8. ¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 5: COSTO DEL FINANCIAMIENTO</b>							
9. ¿Cree Ud. ¿Que la tasa de interés generado por el préstamo es lo ideal?	X		X		X		
10. ¿Ud. suele atrasarse en el pago de cuotas por préstamo?	X		X		X		

**Ítems correspondientes al Instrumento 2**

N° de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
<b>Dimensión 1: NIVELES DE ANÁLISIS DE RENTABILIDAD</b>							
1. ¿Conoce usted si realmente es rentable su empresa?	X		X		X		
2. ¿Los créditos obtenidos incrementaron la rentabilidad de su empresa?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: RATIOS FINANCIERAS</b>							
3. ¿Se encuentra conforme con	X		X		X		

la rentabilidad que genero su empresa a corto plazo?							
4. ¿Usted considera que su empresa es solvente?	X	X		X			

**Otras observaciones generales:**

  
 C.P.C. Puri V. Sánchez Espinoza  
 MAT. N° 017-255  
 Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N°

## Anexo 05: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO MULTIVENTAS CENTENO E.I.R.L. – AYACUCHO, 2021.**

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

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA			
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: ...13 años			
2. Formalidad de la empresa: Formal (X) Informal ( )			
3. Número de trabajadores permanentes: 2 eventuales: 1			
4. Motivos de formación de la empresa: Maximizar ingresos (X) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( )			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financia su actividad, con financiamiento de terceros?	X	
	3. ¿El financiamiento que obtuvo afectó positivamente en la rentabilidad de la empresa?	X	
Uso del Financiamiento	4. ¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijo?		X
	5. ¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	X	
Instituciones bancarias	6. ¿Financia sus actividades con instituciones no bancarias, como las cooperativas?		X
	7. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?	X	
Niveles de análisis de rentabilidad	8. ¿Conoce usted si realmente su empresa es rentable?	X	
	9. ¿Los créditos obtenidos incrementaron la rentabilidad de su empresa?	X	

<b>Costo del Financiamiento</b>	10. ¿Cree Ud. ¿Que la tasa de interés generado por el préstamo es lo ideal?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	11. ¿Ud. suele atrasarse en el pago de cuotas por préstamo?		<input checked="" type="checkbox"/>
<b>Plazo del Financiamiento</b>	12. ¿Los créditos obtenidos, fueron a corto plazo?		<input checked="" type="checkbox"/>
	13. ¿Los créditos obtenidos, fueron a largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
<b>Ratios financieras</b>	14. ¿Se encuentra conforme con la rentabilidad que genero su empresa a corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	15. ¿Usted considera que su empresa es solvente?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	16. ¿Cree Ud. que las ratios financieros son de importancia en la toma de decisiones para la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	
<b>Monto solicitado</b>		<b>Si.</b>	
<b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>			
Ficha RUC ( ) DNI Representante Legal (x) Vigencia de Poder (x)			
Recibo de Luz o Agua (x) Últimos PDTs (3) (x) Declaración Anual (x)			
Estado de Situación Financiera (x) Constitución de la Empresa ( ) Aval ( )			

  
 MULTIVENTAS CENTINHO S.R.L.  
 RUC: 20606275385  
**Jhon Y. Cordero Cruz**  
 GERENTE GENERAL

## Anexo 06: estado de resultados y estado de situación financiera



REPORTE DEFINITIVO

### FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020 TERCERA CATEGORÍA - ITF

#### Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2020		
Ventas netas o lng. por servicios	461	314557
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	314557
Costo de ventas	464	(253661)
Resultado bruto de utilidad	466	60896
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(18926)
Gasto de administración	469	(12617)
Resultado de operación utilidad	470	29353
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(0)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	29353
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	29353
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(2935)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	26418
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020  
TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

<b>Número de RUC:</b>	20606245948	<b>Razón Social :</b>	MULTIVENTAS CENTENO E.I.R.L.
<b>Periodo Tributario :</b>	202013	<b>Número de Orden:</b>	1000827697
<b>Número de Formulario</b>	0710	<b>Fecha Presentación:</b>	14/03/2021

**Estados Financieros**

Estado de Situación Financiera (Valor historico al 31 de diciembre2020)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	7785	Sobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y aporf. sist. pens. y salud por pagar	402	899
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	4000
Ctas. por cobrar per. acc. soc. dir. y ger.	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas. por pagar accion, directores y ger.	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	0
Mercaderías	368	24028	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>4899</b>
Productos en proceso	371	0	<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	6600
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	211	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	0
Activ. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Inmuebles, maquinarias y equipos	382	6600	Utilidad del ejercicio	423	26418
Depreciación de 1, 2 e IME acumulados	383	(687)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>	<b>33018</b>
Activos biológicos	385	0	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>426</b>	<b>37917</b>
Deprec act biol, amort y agota acum	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	0			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>37917</b>			



## REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021  
TERCERA CATEGORÍA - ITF

## ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20606245948	Razón Social :	MULTIVENTAS CENTENO E.I.R.L.
Periodo Tributario :	202113	Número de Orden:	1001758305
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	20/03/2022

## Estados Financieros

Estado de Situación Financiera ( Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2021 )					
ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalente en efectivo	359	69250	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aporf. sist. pens. y salud por pagar	402	2317
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	25811
Mercaderías	368	48544	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, desechos y desperdicios	370	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>28128</b>
Productos en proceso	371	0	<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	6600
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	26419
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Propiedades, planta y equipo	382	6600	Utilidad del ejercicio	423	61681
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(2338)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>	<b>94700</b>
Activos biológicos	385	0	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>		
Deprec act biológico y amortiz acumulada	386	(0)			
Desvalorizació de activo inmovilizado	387	(0)	<b>426</b>	<b>122828</b>	
Activo diferido	388	772			
Otros activos no corrientes	389	0			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>122828</b>			



## REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021  
TERCERA CATEGORÍA - ITF

## Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2021		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	818937
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	818937
Costo de ventas	464	(650115)
Resultado bruto de utilidad	466	168822
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(58541)
Gasto de administración	469	(39027)
Resultado de operación utilidad	470	71254
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(1945)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	69309
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	69309
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(7628)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	61681
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

# INFOMRE

---

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

4%

INDICE DE SIMILITUD

6%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

7%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

1

**fondimex.com**

Fuente de Internet

4%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo