

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**



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

TITULO:

“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”

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

AUTOR:

Bach. Díaz Cabrera Jorge Jordi

ASESOR:

Mg. CPCC. Arévalo Pérez Romel

PUCALLPA – PERÚ

2017

TÍTULO DE LA TESIS

“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”

HOJA DE FIRMA DE JURADO

.....
Dra. CPCC. ERLINDA ROSARIO RODRIGUEZ CRIBILLEROS
PRESIDENTE

.....
Mg. CPCC. AQUILES WENINGER PEÑA GORDILLO

SECRETARIO

.....
Mg. CPCC. PERCY LORENZO DIAZ ODICIO
MIEMBRO

.....
Mg. CPCC. ROMEL AREVALO PEREZ
ASESOR

AGRADECIMIENTO

A Dios, nuestro creador, por todas las cosas que me ha dado a lo largo de mi vida, entre ellas la posibilidad de estudiar y llegar a ser profesional.

A mi familia, por su entendimiento, apoyo constante en los momentos buenos y en los malos, y por creer en mí y en mis posibilidades de éxito.

En especial al Mg. CPCC Romel Arévalo Pérez, asesor del Taller, quien supo guiarnos con sus conocimientos y consejos hasta llegar a la feliz consecución de la Tesis.

DEDICATORIA

A mi familia, porque podrán ver en este trabajo el fruto de mis deseos de superación, perseverancia. Y el buen aprovechamiento de su apoyo.

A la Escuela Profesional de Contabilidad de la ULADECH, donde me formé y cristalicé mi sueño de ser profesional.

A la comunidad en general, en especial a quienes tienen que ver con la economía y la contaduría, esperando que les sirva de consulta al estudiar a las micro y pequeñas empresas locales.

RESUMEN

El concurrente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017. El diseño de la investigación fue no experimental descriptivo, el tipo y nivel de investigación que se utilizó fue descriptivo cuantitativo. Para postearla a cabo se nombró en forma dirigida un modelo de 10 microempresas a quienes se les suministro un cuestionario de 30 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, adquiriendo los siguientes resultados: *Respecto al financiamiento:* a) El 70% de las micros y pequeñas empresas encuestadas recibieron financiamiento de terceros y el 30% lo hizo con recursos propios. b) El 100% de los representantes legales encuestados que obtuvieron préstamos en el año 2017 invirtieron sus créditos en capital de trabajo. *Respecto a la rentabilidad:* c) El 80% manifestó que el financiamiento sí aumento la rentabilidad de la empresa y el 20% no precisa si subió la rentabilidad de la empresa.; d) El 70% expreso que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los últimos años.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad, Mypes.

ABSTRACT

The main objective of this research was to describe the main characteristics of the financing and profitability of micro and small enterprises in the commercial sector, buying and selling appliances, in the district of Manantay, 2017. The research design was Non-experimental descriptive, the type and level of research that was used was quantitative descriptive. In order to carry it out, a sample of 10 micro-enterprises was selected and a questionnaire of 30 questions was applied, using the survey technique, obtaining the following results: With regard to financing: a) 70% of micro and Small companies surveyed received financing from third parties and 30% did so with their own resources. B) 100% of the legal representatives surveyed who received credits in 2017 invested their credits in working capital. Regarding profitability: c) 80% stated that the financing did improve the profitability of the company and 20% does not need to improve the profitability of the company. d) 70% stated that the profitability of their companies has improved in recent years.

Key words: Financing, profitability, Mypes.

CONTENIDO

	Pág.
Título de la Tesis.....	ii
Hoja de firmas del Jurado.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Contenido.....	viii
Índice de Tablas y gráficos.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. REVISION LITERARIA.....	16
Planteamiento del Problema.....	16
Caracterización del Problema.....	17
Enunciado del problema.....	26
Objetivo de la investigación.....	26
Objetivo general.....	26
Objetivos específicos.....	26
Justificación de la investigación.....	27
MARCO CONCEPTUAL.....	28
Bases teóricas de la investigación.....	33
Teoría del Financiamiento.....	33
Marco conceptual.....	38
Ley de las MYPES.....	40
III. METODOLOGÍA.....	46
3.1 Tipo y nivel de investigación.....	46
3.1.1 Tipo de investigación.....	46
3.1.2 Nivel de la investigación.....	47
3.2 Diseño de la investigación.....	47
3.3 Población y muestra.....	47
3.3.1 Población.....	47

3.3.2 Muestra.....	47
3.4 Definición y operacionalización de las variables.....	48
3.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	50
3.5.1 Técnicas.....	50
3.5.2 Instrumentos.....	50
3.6 Plan de análisis.....	50
3.7 Matriz de consistencia.....	51
3.8 Principios éticos.....	53
IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	70
4.1 Resultados.....	70
4.2 Análisis de los resultados.....	71
V. CONCLUSIONES.....	73
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	75
6.1 Referencias Bibliográficas.....	75
Anexos.....	76
– Caratula.....	77
- Artículo científico	78
–Declaración Jurada del Artículo Científico.....	97
- Matriz de Consistencia	97
– Tablas y figuras de resultados.....	99
–Tabla de Fiabilidad.....	102
– Base de datos.....	108

ÍNDICE DE TABLAS Y GRAFICOS

	Pág.
Tabla 1. Como se financia su actividad productiva con financiamiento propio (autofinanciamiento) si.....no.....terceros.....	55
Tabla 2. A que entidades recurre para obtener financiamiento entidades bancarias o no bancarias.....	56
Tabla 3. Que tasa de interés paga a las entidades bancarias y no bancarias....	57
Tabla 4. En el año 2017: cuantas veces solicito su crédito. A qué entidad solicito.	58
Tabla 5. Que entidades bancarias le otorga mayores facilidades para obtener el crédito, entidades bancarias o no bancarias, usureros.....	59
Tabla 6. Le otorgaron el crédito solicitado para el financiamiento de su empresa.	60
Tabla 7. Los créditos otorgados fueron los montos solicitados.....	61
Tabla 8. Que tasa de interés mensual pago.....	62
Tabla 9. El crédito fue a corto plazo.....	63
Tabla 10. En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo.....	64
Tabla 11. En el último periodo ha generado utilidades.....	65
Tabla 12. En el último periodo ha invertido sus ganancias.....	66
Tabla 13. En que fue invertida las ganancias que obtuvo.....	67
Tabla 14. En el último periodo sus recursos han aumentado.....	68
Tabla 15. Cree que la rentabilidad es importante para el desarrollo de la empresa.	69

I. Introducción

Las micro y pequeñas empresas en el mundo son un eje principal para el desarrollo y crecimiento de la economía en los países, estas empresas en su gran mayoría son de origen familiar y constituyen un 80% del total de las empresas, contribuyendo hasta en un 50% en la generación de puestos de trabajo. En el siguiente proyecto de investigación se busca dar a conocer el tipo de financiamiento a la que se acogen y la rentabilidad que estas adquieren a lo largo de su desarrollo productivo.

Cervantes J. (2010), El potencial de la Union Europea radica en el Apoyo y fomento que se otorga a las PYMES, ya que se les considera un importante factor en la creacion de empleos y base primordial de su economia, obteniendo con esto un alto crecimiento economico y bienestar de su poblacion.

En el caso de Mexico, las PYMES han ayudado a descentralizar las grandes ciudades y a que pequeños poblados se urbanicen, logrando exportar en algunos casos sus productos, ejemplo de esto es el café que, en algunas regiones de Veracruz, su sabor al paladar es delicioso, con calidad de Exportacion, aceptado en varios mercados internacionales. Antes de identificar la importancia de la PYMES en Mexico, comenzaremos por analizar su significado. Arthur Anderson en 1999, en su libro *Diccionario de Economia y Negocios*, las define como “Una Unidad Economica de Produccion y Decisiones que, mediante la Organización y coordinacion de una serie de Factores (Capital y Trabajo), persigue obtener un beneficio produciendo y comercializando productos o prestando servicios en el mercado”. Desde hace mucho tiempo las PYMES han constituido los ingresos principales de muchas familias mexicanas, ya que de ellas una familia puede sostenerse, sin necesidad de realizar

algun trabajo adicional, además es de considerarse que constituyen un apoyo para las siguientes generaciones de empresarios, por la transmisión de los secretos de la empresa familiar, contribuyendo al crecimiento y desarrollo de las empresas mexicanas, de una manera empírica en la mayor parte de los casos. El mayor problema que han tenido que superar las PYMES es la Globalización, situación que de entrada provocó que muchas empresas tuvieran que cerrar por el gran número de empresas transnacionales que llegaron a nuestro país. En el pasado una familia mexicana tenía que recorrer varios negocios para poder surtir su canasta básica, la carnicería, la verdulería, la frutería, la tiendita de la esquina, etc., hoy en día basta con ir a un autoservicio para comprar todo lo que requieran, además que el servicio es más cómodo, por los carritos para transportar sus productos, el estacionamiento, áreas de comida preparada, cobros con diversos medios de pago, etc..

En la actualidad el 99.8 por ciento de las empresas mexicanas son Micro, pequeñas y medianas, de este monto el 90 por ciento son microempresas, la totalidad de MIPYMES dan empleo al 70 por ciento de la población económicamente activa. La empresa Bimbo® surgió como PYME y a lo largo del tiempo se convirtió en una empresa transnacional, ayudando a abrir mercados en otros lugares, y a que empresas como 3M se fijaran en México para invertir. En los Estados Unidos de Norteamérica y Canadá el fomento a las PYMES se ha dado a través de incubadoras de empresas, su éxito ha sido debido a que las empresas que apoyan demandan poca infraestructura y es una barrera contra la globalización ya que paradójicamente son los países menos globalizados.

MELO k. (2009), Brasil tiene uno de los ecosistemas de emprendimiento más desarrollados de América Latina con programas e instrumentos públicos para capacitación, innovación, financiamiento, apoyo a exportaciones, promoción de inversiones y otros que en conjunto permiten expandir y ampliar las actividades del sector privado y el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas. Para analizar este vasto ecosistema, se ha decidido estudiar una institución, y se ha elegido el caso de FINEP, Financiadora de Estudios y Proyectos, agencia del Ministerio de Ciencia y Tecnología que promueve los temas de innovación, ciencia y tecnología en Brasil. FINEP representa un punto de partida alrededor del cual se puede entender evolutivamente el desarrollo de la institucionalidad pública para el apoyo del sector privado. Conjuntamente con el Servicio Brasileño de Apoyo a Pequeñas y Medianas Empresas (SEBRAE) y el Banco de Desarrollo de Brasil (BNDES), FINEP representa uno de los ejes principales de servicios para el desarrollo del sector privado y en particular, del impulso a la innovación y el crecimiento dinámico de las PyME.

Choy L. (2015) Una de las características del mercado de créditos peruano que mayor discusión genera es la disparidad de las tasas de interés activas entre los segmentos que componen el mercado y los niveles de estas tasas con relación a las tasas de interés pasivas pagadas a los depositantes. Para explicar las razones subyacentes en tal diversidad, este estudio analiza las tasas de interés activas, en el período 20101 – 2014, a través de la evolución de sus componentes: costo financiero de los recursos a intermediar, costos de operación y riesgo de crédito. Se concluye que los costos operativos y el riesgo de crédito son los principales factores que explican el nivel y la disparidad de las tasas, ya que un mayor riesgo acarrea mayores costos para

las instituciones financieras tanto por la constitución de la reserva para absorber la pérdida por los impagos (provisiones por malos créditos), como por los mayores costos operativos que genera su administración, todo lo cual se traslada a la tasa de interés activa. Por lo tanto, los segmentos de mayor riesgo, y dentro de ellos los clientes más riesgosos, enfrentan tasas de interés más altas. Otra conclusión relevante es que la competencia ha jugado un rol importante en la evolución de las tasas de interés, en especial en el segmento de pequeñas y micro empresas y en el de consumo, sectores en los que las entidades financieras han visto la necesidad de aumentar su eficiencia reduciendo costos, antes que incrementar las tasas de interés para mantener su margen de ganancia. Esto se deriva del análisis del grado de competencia existente en el mercado a partir del estudio de la concentración del mercado, del markup y de la evolución del margen de ganancia. Para el análisis, en primer lugar, señalamos que el mercado de créditos está segmentado entre empresas mayoristas: corporativos, grandes y medianas empresas; empresas minoristas: pequeñas y micro empresas; y hogares: consumo e hipotecario. En segundo lugar, utilizamos los datos de los estados financieros para estimar la tasa de interés activa efectiva o implícita y el valor de cada uno de sus componentes; y en tercer lugar, desarrollamos una metodología para distribuir los costos operativos entre los diferentes segmentos, teniendo en consideración la prima al riesgo de crédito asociada a cada segmento.

Fao R. (2011), La falta de acceso a recursos financieros es una de las razones por las que no se llevan a cabo actividades e inversiones forestales, a pesar de ser atractivas económica, social y ambientalmente. Un mayor acceso a financiación permitiría a las comunidades invertir, crecer y mejorar los medios de vida de sus miembros. Es

necesario, por tanto, una mejor comunicación e intercambio de información entre actores forestales y financieros a fin de desarrollar estrategias e instrumentos financieros que sean sostenibles y adecuados a las necesidades del Manejo Forestal Comunitario (MFC). Las instituciones públicas y privadas necesitan ser reforzadas para facilitar esta comunicación y para construir puentes entre estos dos sectores. Las instituciones también deben fortalecer su papel clave de enlace entre el MFC y otras fuentes de financiación (p. ej. REDD+, esquemas de pago por servicios ambientales) y para asegurar que la distribución de beneficios sea efectiva, eficiente y justa.

Vásquez F.(2011), Pucallpa es una ciudad que está creciendo y está conformada por muchas micro- y pequeñas empresas; es por eso que la Dirección Regional de Trabajo y Promoción de Empleo de la ciudad de Pucallpa ha empezado a establecer mecanismos adecuados de coordinación, ejecución y supervisión de las políticas dictadas por el sector en concordancia con la política del Estado, con los planes sectoriales y regionales, para apoyar a las micro y pequeñas empresas mediante capacitación y financiamiento; de esta manera las micro- y pequeñas empresas de los diferentes sectores y rubros pueden dar empleo a los habitantes de Pucallpa y sus alrededores, lo que a su vez permitirá satisfacer las necesidades de los usuarios y al público en general de la región Ucayali. En Pucallpa existen muchas micro- y pequeñas empresas que desarrollan sus actividades productivas y de comercio en diferentes sectores y rubros económicos. Según la Sunat (2010), en la Región de Ucayali existen 15 307 mypes, las que contribuyen con el 1 % del PBI y representan el 1,3 % del total de mypes existentes en el país. De estas mypes, la mayoría se encuentran en la ciudad de Pucallpa, que es una de las ciudades más importantes de la región de Ucayali. Sin

embargo, a nivel desagregado se desconoce qué características tienen las mypes de Pucallpa.

En Pucallpa; el comercio es uno de los principales sectores que viene en pleno crecimiento y desarrollo, y el distrito de Manantay es uno de los distritos pujantes con un índice que viene en aumento cada día en el rubro de compra y venta de electrodomésticos en donde se centra el siguiente proyecto de investigación. El estudio nos permitirá conocer a nivel exploratorio la asociación del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de este rubro, así como la relación o asociación del financiamiento y la rentabilidad. A todo ello se plantea la siguiente interrogante: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro, compra y venta de electrodomésticos en el distrito de Manantay, 2017? Para tener respuesta a esta interrogante debemos tener la información necesaria acerca del tipo de financiamiento que tienen las empresas comerciales de este rubro en dicho distrito, y a su vez la rentabilidad que estas obtienen; teniendo como objetivo principal del proyecto, describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro, compra y venta de electrodomésticos en el distrito de Manantay, 2017. Asimismo, la investigación nos permitirá tener ideas mucho más acabadas de cómo opera el financiamiento y su rentabilidad. La investigación se verá manifestada en resultados de la metodología propuesta, porque ella permitirá definir las principales características del financiamiento y rentabilidad, para dar a conocer aquellas consecuencias que pueden tener en la población, los trabajadores, y los dueños de dicha entidad frente a una rentabilidad que puede estar en decaída o en aumento.

II. REVISIÓN LITERARIA

Planteamiento del Problema

Caracterización del Problema:

Greiner (2007), manifestó que, Los obstáculos y las soluciones de una empresa tienden a cambiar en la dimensión en que se incrementan el número de empleados, las cifras de ventas y la complejidad de las operaciones. Según las entidades que no crecen en tamaño pueden conservar los mismos instrumentos de dirección y prácticas a lo largo de largos periodos de tiempo. La instauración de un Sistema de financiamiento ha adquirido especial importancia y ha ido aumentando sus ámbitos de aplicación, en la medida en que el incremento de la dimensión empresarial ha supuesto un alejamiento por parte de los propietarios, en la inspección día a día, de las operaciones que se producen en la empresa.

Agrego Greiner que, En el curso de financiamiento se realiza una labor de organización orientada a ejecutar las decisiones adoptadas, se revelan las dificultades que surgen al llevar a la práctica las tareas programadas y señalan las medidas para vencer las dificultades.

El Control contribuye en gran medida a emerger el sentido de responsabilidad de los ciudadanos ante la Sociedad en la disciplina y la honestidad.

Concluyo Greiner que, Con la aparición del Socialismo no se ocultan los controles, sino que se hacen necesarios. Su desenvolvimiento en la Sociedad Socialista puede ser colocado eficazmente solo a condición de que los trabajadores tengan un alto grado de organización y que el hombre posea un elevado sentido del deber ante la Sociedad.

Alvares (2007), manifestó que, en la Resolución Económica del V Congreso del Partido define la rentabilidad como: “la rentabilidad oportuna y eficaz de la actividad económica; es esencialmente para la dirección a cualquier nivel, es el medio del uso eficiente de los recursos sea interno al mecanismo de gestión y no dependa únicamente de comprobaciones externa”. Un apropiado Sistema de financiamiento es parte notable de una Entidad bien organizada, pues garantiza la salvaguarda de los bienes y hace confiable los registros y resultados de la Contabilidad, que son esencial para la buena marcha de cualquier Entidad.

Afirmo Alvares, Que cuando los negocios se desarrollan y el volumen de sus operaciones lo permite, se aceptan universalmente, las ventajas de los controles. El financiamiento es inquietud de las entidades, en mayor o menor grado, con diferentes enfoques y terminologías, lo que ha conseguido que al pasar del tiempo se haya planteado diferentes concepciones acerca de la rentabilidad, sus principios y elementos que se deben conocer e instrumentar en la entidad cubana actual. No se concibe una Entidad que, precedente al proceso de implantación del Sistema de Perfeccionamiento Empresarial, no tenga diseñado, según sus características y funcionamiento adecuado, su propio Sistema de Capacitación.

Concluyo Alvares la rentabilidad es una de las funciones primordiales del proceso de Dirección y Gestión. Un Sistema de financiamiento bien planeado y responsablemente ejecutado puede brindar, si ese está alerta, las evidencias para confirmar la ocurrencia de anormalidades e irregularidades. La no observancia de los Principios de financiación en la elaboración y aplicación de los

procedimientos, normativas, mecanismos, planes, plantillas de cargos y otros que constituyan el Sistema de Control Interno de las entidades, posibilita el desvío y uso indebido de los recursos y la ocurrencia de hechos delictivos, infringiendo contra la integridad de los dirigentes y trabajadores y propiciando su corrupción.

Destacar la importancia de poseer un sistema de control interno que promueva el logro de los objetivos y metas de la entidad, la localización temprana de desviaciones o áreas susceptibles de mejoras en los procesos productivos, administrativos y de servicios, y el empleo de las medidas que sean necesarias de manera oportuna. El Control es una responsabilidad de los que encabezan las actividades operacionales y técnicas, dado que es allí donde se utilizan los recursos humanos, materiales y financieros para la producción y los servicios, y por tanto debe asegurar que el control sea realmente efectivo. Definiendo como problema científico: “La existencia de deficiencias en los componentes del Sistema de Control Interno

Vásquez (2012), manifestó sobre, La importancia de tener un buen sistema de financiamiento en las organizaciones, se ha incrementado en los últimos años, esto debido a lo práctico que resulta al medir la eficiencia y la productividad al momento de implantarlos; en especial si se centra en las actividades básicas que ellas realizan, pues de ello dependen para mantenerse en el mercado. Es bueno resaltar, que la empresa que aplique controles internos en sus operaciones, conducirá a conocer la situación real de las mismas, es por eso, la importancia de tener una planificación que sea capaz de verificar que los controles se cumplan para darle una mejor visión sobre su gestión. Por

consiguiente, el financiamiento comprende el plan de organización en todos los procedimientos coordinados de manera coherente a las necesidades del negocio, para proteger y resguardar sus activos, verificar su exactitud y confiabilidad de los datos contables, así como también llevar la eficiencia, productividad y custodia en las operaciones para estimular la adhesión a las exigencias ordenadas por la gerencia. De lo anterior se desprende, que todos los departamentos que conforman una empresa son importantes, pero, existen dependencias que siempre van a estar en constantes cambios, con la finalidad de afinar su funcionabilidad dentro de la organización. Siendo las cosas así, resulta claro, que dichos cambios se pueden lograr implementando y adecuando controles internos, los cuales sean capaces de salvaguardar y preservar los bienes de un departamento o de la empresa.

Asegurando Vásquez expreso que la rentabilidad: "Es la base sobre el cual descansa la confiabilidad de un sistema contable, el grado de fortaleza determinará si existe una seguridad razonable de las operaciones reflejadas en los estados financieros. Una debilidad importante del financiamiento, o un sistema de capacitación poco confiable, representa un aspecto negativo dentro del sistema contable". En la circunstancia que aquí adoptamos, podemos afirmar que un departamento que no aplique controles internos adecuados, puede correr el riesgo de tener descamino en sus operaciones, y por supuesto las decisiones tomadas no serán las más adecuadas para su gestión e incluso podría conducir al mismo a una crisis operativa, por lo que, se debe asumir una serie de consecuencias que perjudican los resultados de sus actividades. Después de revisar y analizar algunos conceptos con vinculos al

financiamiento, se puede decir que esta finanza nos permite definir la forma sistemática de como las empresas han visto la obligación de implementar controles administrativos en todos y cada uno de sus operaciones diarias. Dichos controles se deben instaurar con el objeto de reducir el riesgo de pérdidas y en sus defectos prever las mismas. Sea cual sea la aplicación de la rentabilidad que se quiere implementar para la mejora organizativa, existe la posibilidad del surgimiento de situaciones inesperadas. Para esto es necesario aplicar un financiamiento preventivo, siendo estos los que se encargaran de ejecutar los controles antes del inicio de un proceso o gestión administrativa. Adicionalmente, se cuentan con controles de detección de los cuales se ejecutan durante o después de un proceso, la eficacia de este tipo de control dependerá principalmente del intervalo de tiempo transcurrido entre la ejecución del proceso y la ejecución del control. Para evaluar la eficiencia de cualquier serie de procedimiento de control, es necesario definir los objetivos a cumplir.

Finalizando Vásquez expresa la rentabilidad aplicada de la gestión tiene por meta la mejora de los resultados ligados a los objetivos." Esto deduce la importancia que tienen los financiamientos y en tal sentido, asegura "las finalidades de financiar es en realidad una tarea de comprobación para estar seguro que todo se encuentra en orden.". Es bueno realzar que, si los controles se adaptan de una forma ordenada y organizada, entonces existirá una interrelación positiva entre ellos, la cual vendría a constituir un sistema de control sumamente más efectivo. Cabe señalar que el sistema de financiamiento tiende a dar seguridad a las funciones que cumplan de acuerdo con las expectativas planeadas. Igualmente señala las fallas que pudiesen existir con el

fin de tomar medidas y así su reiteración. Una vez que el sistema está ejecutando, se requiere de una previsión sobre una base de pruebas para ver si los controles previstos están operando como se planeó. Por esto el control interno no puede funcionar paralelamente al sistema, por estar estos íntimamente relacionados, es decir, funcionan como un todo, para lograr el objetivo establecido por la organización. Introduciéndose más de lleno en el tema central, el control interno es todo un sistema de controles financieros empleados por las empresas, y además, lo establece la dirección o gerencia para que los negocios puedan realizar sus procesos administrativos de manera secuencial y ordenada, con el fin de proteger sus activos, salvaguardarlos y asegurarlos en la medida posible, la exactitud y la veracidad de sus registros contables; sirviendo a su vez de marco de referencia o patrón de comportamiento para que las operaciones y actividades en los diferentes departamentos de la organización brote con mayor facilidad. Tomando en cuenta que el control interno va a servir como base o instrumento de control administrativo, y que igualmente abarca el plan de organización, de procedimientos y anotaciones dirigidas con la única finalidad de custodiar los activos y a la confiabilidad contable.

Holmes (2008), "El plan de organización, de todos los métodos y medidas coordinadas adoptadas al negocio, para proteger y salvaguardar sus activos, verificar la exactitud y confiabilidad de los datos contables y sus operaciones, promover la eficiencia y la productividad en las operaciones y estimular la adhesión a las prácticas ordenadas para cada empresa". Una vez establecido y dejado claro el significado del control interno es bueno verlo también desde un

punto de vista financiero donde lo define como: "Una función de la gerencia que tiene por objeto salvaguardar, y preservar los bienes de la empresa, evitar desembolsos indebidos de fondos y ofrecer la seguridad de que no se contraerán obligaciones sin autorización".

Recomendó Holmes es: "se debe hacer un estudio y una evaluación adecuada de rendición financiera existente, como base para determinar la amplitud de las pruebas a las cuales se limitarán los procedimientos de auditorías". Tomando en cuenta los distintos conceptos de rentabilidad que pueden dividirse en dos grandes grupos: Administrativos y Contables. En cuanto al administrativo, es el plan de organización, y todos los métodos que facilitan la planeación y control de la empresa (planes y presupuestos). Con relación al contable, se puede decir que comprende de métodos y procedimientos relacionados con la autorización de transacciones, tal es el caso de los registros financieros y contables.

Meigs (2008), señaló que: "un sistema de financiamiento se establece bajo la premisa del concepto de costo/beneficio. El postulado principal al establecer la rentabilidad que diseña pautas de control cuyo beneficio supere el costo para implementar los mismos". Es evidente manifestar, que la rentabilidad tiene como misión ayudar en la adquisición de los objetivos generales trazados por la empresa, y esto a su vez a las metas específicas planteadas que sin duda alguna mejorará la dirección de la organización, con el fin de optimizar la gestión administrativa. Sin embargo, sobre este punto, es importante señalar que, para que un control interno rinda su cometido, debe ser: oportuno, claro, sencillo, ágil, flexible, adaptable, eficaz, objetivo y realista.

Todo esto tomando en cuenta que la clasificación del mismo puede ser preventiva o de detección para que sea originaria. El control interno contable representa el soporte bajo el cual descansa la confiabilidad de un sistema contable. Un sistema de financiamiento es importante por cuanto no se limita únicamente a la confiabilidad en la manifestación de las cifras que son reflejadas en los estados financieros, sino también evalúa el nivel de eficiencia operacional en los procesos contables y administrativos. El financiamiento es una entidad está orientado a prevenir o detectar errores e irregularidades, las diferencias entre estos dos es la intencionalidad del hecho; el término error se refiere a omisiones no intencionales, y el término irregular se refiere a errores intencionales. Lo cierto es que las rentabilidades deben facilitar una confianza razonable de que los estados financieros han sido elaborados bajo un esquema de controles que disminuyan la probabilidad de tener errores sustanciales en los mismos. Con respecto a las irregularidades, el sistema financiero debe estar especializado para descubrir o evitar cualquier irregularidad que se relacione con falsificación, fraude o colusión, y aunque posiblemente los montos no sean significativos o relevantes con respecto a los estados financieros, es importante que estos sean descubiertos oportunamente, debido a que tienen implicaciones sobre la correcta conducción del negocio.

Difundió Meigs que el intención del financiamiento es: "Promover la operación, utilizar dicho control en la manera de impulsarse hacia la eficaz y eficiencia de la organización". Esto se puede analizar que el cumplimiento de los objetivos de la empresa, los cuales se pueden ver perturbados por errores y omisiones, presentándose en cada una de las actividades cotidianas de la

empresa, viéndose afectado por el cumplimiento de los objetivos instaurados por la gerencia. El enfoque de este concepto consiste, en resguardar los activos contra la situación que se considere en peligro de pérdida, es decir, si a menudo se presenta esta situación tratar de eliminar o reducirlas al máximo, su idea es tratar de impulsar la eficiencia en el manejo de las operaciones que el desempeño realizado por las políticas fijadas de la organización y por último procurar que el control interno determinado dé como resultado, mantener a la administración informada del manejo operativo y financiero y que dicha información sea confiable y llegue en el momento más oportuno, para así, permitir a la gerencia tomar decisiones adecuadas a la situación real que está recorriendo la empresa. Las deficiencias o debilidades del sistema de control interno detectadas a través de los diferentes procedimientos de supervisión deben ser comunicadas a efectos de que se adopten las medidas de ajuste correspondientes. Según el impacto de las deficiencias, los destinatarios de la información pueden ser tanto las personas responsables de la función o actividad implicada como las autoridades superiores. La autoridad superior del organismo debe procurar suscitar, difundir, internalizar y vigilar la observancia de valores éticos aceptados, que constituyan un sólido fundamento moral para su conducción y operación. Tales valores deben enmarcar la conducta de funcionarios y empleados, orientando su integridad y compromiso personal. En conclusión, podemos decir, que la importancia que está adquiriendo el control interno en los últimos tiempos, a causa de numerosos problemas producidos por su ineficiencia, ha hecho necesario que los miembros de los consejos de administración se comprometieran de forma efectiva, unas responsabilidades

que hasta ahora se habían dejado en manos de las propias organizaciones de las empresas. Por eso es necesario que la administración tenga claro en qué consiste el control interno para que pueda actuar al momento de su implantación. El control interno no tiene el mismo significado para todas las personas, lo cual causa confusión entre empresarios y profesionales, legisladores, etc. En consecuencia, se originan problemas de comunicación y diversidad de expectativas, lo cual da origen a problemas dentro de las empresas.

Enunciado del problema.

¿Cuáles son las principales Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”

Objetivos de la investigación

Objetivo general.

Describir las principales Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”.

Objetivos específicos.

Describir las principales características de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”.

Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”.

Describir las principales características del financiamiento en las empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”.

Describir las principales características, de la rentabilidad en las empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”.

Justificación de la investigación.

Desde el punto de vista práctico, ya que la misma propone al problema planteado una estrategia de acción que al aplicarla contribuirá a resolverlo.

Desde el punto de vista teórico, generará reflexión y discusión tanto sobre el conocimiento existente del área investigada, como dentro del ámbito de las Ciencias Contables, ya que, de alguna manera u otra, se confrontan teorías; lo cual conlleva hacer epistemología del conocimiento existente. Desde el punto de vista metodológico, genera la aplicación de un nuevo método de investigación para tener un conocimiento valido y confiable dentro del área de ciencias contables en general.

En una economía donde las fuerzas de mercado demandan una eficiente y efectiva operatividad de las empresas, resulta de gran importancia hacer un estudio sobre la rentabilidad y el financiamiento como fuente de protección de los activos y la generación de información confiable y oportuna para el adecuado registro de las transacciones de las empresas. Es en este marco donde la

implementación de un sistema de financiamiento contribuye en la determinación de la situación financiera de un negocio, así como también contribuye a mejorar los niveles de rentabilidad de las empresas debido a que se procura evitar o en su caso detectar fraudes y proteger los activos del negocio evitando las sustracciones, destrucción o defectos en tales que son las fuentes generadoras de la renta de las empresas. Este análisis permitirá identificar aquellos servicios y mecanismos de provisión relativamente exitosos, así como los factores que impliquen ese éxito. De este modo, se espera formular propuestas que permitan al financiamiento acceder a estos servicios de una manera más eficiente y de acorde a su realidad, y así lograr una mejora en su desempeño, competitividad y capacidad generadora de riqueza.

MARCO CONCEPTUAL

Antecedentes.

Medina (2008), en su tesis llamada: "Evaluación del sistema de financiamiento para el desarrollo", mostrada para optar el Grado de Maestro en Contabilidad en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. El autor concluye es esencial y fundamental evaluar el sistema de financiamiento para realizar una auditoría, porque permite dimensionar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos.

Vega (2008), en su tesis denominada: "El sistema de financiamiento en la empresa moderna", presentada para optar el grado de Maestro en Administración en la Universidad San Martín de Porres, concluye que el sistema de rentabilidad no es el elemento perturbador de la gestión, sino todo lo

contrario, es el elemento facilitador de la gestión óptima de las empresas modernas.

Hernández (2009), en el informe de investigación docente nombrada: "Sistema de financiamiento para la eficacia de la Cooperación Técnica Internacional", presentado en la Universidad Nacional Federico Villarreal, concluye que el sistema de financiamiento llevado a cabo en forma previa, simultánea y posterior es un instrumento facilitador de la eficacia de la cooperación técnica internacional que autoriza ayudar a determinados sectores que necesitan de recursos.

Domingo (2008), en el trabajo de investigación publicado en Internet y calificado: Control eficaz y Gerenciamiento corporativo aplicado a los Gobiernos Locales; menciona la falta de eficiencia economía y efectividad de los gobiernos locales en el cumplimiento de su misión institucional por lo que propone un modelo de control que facilite el gerenciamiento corporativo de los gobiernos locales, lo que permitirá finalmente tener los servicios que exige la comunidad.

Guevara (2007), en su tesis nombrada: Los procesos de financiamiento en el departamento de ejecución presupuestal de una institución del estado, presentada en la Universidad Autónoma de México para optar el Grado académico de Magíster en Contabilidad con mención en Auditoría Superior; concluye que es relevante implantar, evaluar y retroalimentar el control para que facilite en forma adecuada la ejecución presupuestal de las instituciones del estado. Las acciones de control son las herramientas de control para evaluar la ejecución presupuestal y luego recomendar las mejores pautas.

Liñán (2009), en la tesis nombrada: Las acciones de financiamiento para el desarrollo de una auditoría integral de una Universidad Pública, presentada en la Universidad Nacional Federico Villareal para optar el grado de Maestra en auditoría contable y financiera; concluye que las acciones, programas, procedimientos y técnicas de control para determinar la eficiencia, economía y efectividad en el uso de los recursos humanos, materiales y financieros facilitarán la realización de una auditoría integral en una Universidad Pública.

Espinoza (2008), en la tesis nombrada: financiamientos de rentabilidad de las áreas empresariales para optimizar la administración; presentada para optar el Grado de Maestro en Finanzas y Contabilidad en la Universidad San Martín de Porres; concluye que el control actúa en todas las áreas y en todos los niveles de la entidad. Prácticamente todas las actividades están bajo alguna forma de control o monitoreo. Las principales áreas de control en la empresa son: Áreas de producción: Si la empresa es industrial, el área de producción es aquella donde se fabrican los productos; si la empresa fuera prestadora de servicios, el área de producción es aquella donde se prestan los servicios; los principales controles existentes en el área de producción son los siguientes: Control de producción: El objetivo fundamental de este control es programar, coordinar e implantar todas las medidas tendientes a lograr un óptimo rendimiento en las unidades producidas, e indicar el modo, tiempo y lugar más idóneos para lograr las metas de producción, cumpliendo así con todas las necesidades del departamento de ventas.

Romero (2007), en la tesis denominada: Deficiencias de financiamiento en el proceso de gestión institucional, presentada para optar el Grado de

Maestro en administración en la Universidad Nacional Federico Villarreal; concluye que los problemas que tiene el previo, concurrente y posterior; no que facilita el proceso de gestión de las instituciones.

Hernández (2008), en su trabajo de investigación denominado: El órgano de control institucional de las direcciones regionales de educación y el apoyo efectivo a la contraloría en la lucha contra la corrupción. Presentado en la Dirección Regional de Lima Metropolitana; concluye que es relevante la labor que realiza el órgano de control institucional en el logro de las metas, objetivos y misión de la entidad y especialmente porque es un elemento para prevenir, detectar y llevar a cabo la lucha frontal contra la corrupción de autoridades, funcionarios y trabajadores

Salmerón (2007), en su tesis de Análisis e Interpretación de los Estados Financieros de la Empresa Nacional de Salinas, C.A. (ENSAL) para adquirir su título de Licenciado en Contaduría Pública, presentado a la Universidad de Oriente Núcleo Oriente en la Escuela de Administración del Departamento de Contaduría Pública en el año 1992. Llegó a las siguientes conclusiones:

- Comúnmente cuando una empresa mantiene una rotación lenta debe mantener una razón alta de activo circulante, al pasivo circulante debido a la lenta conversión de la mercancía en efectivo o en cuenta por cobrar de los cuales es necesario depender para cubrir el pasivo manteniendo una rotación de inventarios lenta, su índice de solvencia estuvo por debajo.

- asimismo esta empresa presentaba problemas de liquidez, debido a la sobre inversión del inventario y la baja inversión del efectivo y de los efectos y cuentas por cobrar. Durante los cuatro años analizados ENSAL, C.A. dependió en un alto porcentaje de la venta su inventario para poder hacer frente a sus compromisos a corto plazo.

Peinado (2007), en su tesis análisis e interpretación de los Estados Financieros de la corporación forestal IMATACA, C.A. para optar su título de Licenciado en Contaduría Pública, presenta a la Universidad de Oriente, Núcleo Sucre en la Escuela de Administración del Departamento de Contaduría Pública en el año 1992. En dicho trabajo los autores expresan que al realizar el estudio a los años se aprecia una disminución del capital de trabajo lo que representa que fue utilizado para financiar las operaciones normales de la empresa evitando un mayor endeudamiento. Se detectó que la empresa destinó grandes inversiones en maquinaria y equipo para incrementar su producción, en esta empresa el recurso obtenido a través de las operaciones normales de la empresa es muy bajo y, debido a que los beneficios de su producción son obtenidos a largo plazo.

Fermín (2007), en su trabajo análisis de los Estados Financieros de Comercio "Los Tacheres C.A." presentado al Instituto Universitario de Tecnología Jacinto Navarro Vallenilla en el área de Administración, mención Contaduría Pública. Llegó a las siguientes conclusiones:

- Los Estados Financieros reflejan la situación financiera de la empresa siempre y cuando estén bien analizados, es necesario el

análisis de los mismos para poder obtener los datos precisos de los movimientos contables.

- Al efectuar el análisis de los Estados Financieros se puede observar que la empresa tiene un buen soporte financiero para el año 1999, es decir, capacidad para cubrir obligaciones contraídas.

Se tomaron como referencia a estos trabajos ya que sirven de apoyo para la investigación a realizar, es decir, la idea de cómo distribuir los Estados Financieros de cualquier empresa tomando en cuenta que estas referencias se adaptan a lo que se requiere lograr con la investigación.

En tal sentido se puede decir, que los Estados Financieros de cualquier empresa son los que reflejan la forma en que llevan a cabo la recolección de los datos que se refiera si hay ganancias o pérdidas en el período de un ejercicio económico.

Bases teóricas de la investigación.

Teoría del financiamiento

Desde el punto de vista teórico, la conducta de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios. Durante largo tiempo, la metodología residió en el apalancamiento basado en las hipótesis fundamentales de Modigliani y Miller. Donde los últimos son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, después muchos autores explican teóricamente el caso contrario. La

primera aclaración está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60's, las cuales afirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estas presencias fue donde avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento. La segunda explicación está fundamentada por la corriente contractual, donde la teoría de los costos de agencia sugiere los medios específicos para minimizar los costos de adquisición de fondos. Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de mostrarse entre los diferentes actores de la firma a saber: el directivo, el accionario y el acreedor. Jensen y Meckling identifican dos tipos de conflictos: el primero de naturaleza interna, concerniente entre los dirigentes y los accionistas y el segundo en lo que respecta a los accionistas y los acreedores. Estas divergencias de intereses son la base de ciertas ineficiencias en materia de gestión tales como la imperfección de la retribución de recursos de las 4 firmas o el consumo excesivo de los directivos (la tesis del despilfarro de recursos de la empresa que son suntuarios cuando existen flujos de caja libre o excedentes de tesorería). Paralelamente a la teoría de la agencia se desarrolló el fundamento sobre la asimetría de información. El avance de la teoría de las asimetrías en el ámbito del financiamiento de las firmas ofrece una tercera explicación complementaria diferente a las dos anteriores: los recursos de financiamiento son jerárquicos. Dentro del ambiente de la asimetría de

información, donde los dirigentes respetan el mandato de los accionistas, la mejor selección es el autofinanciamiento. Los que la empresa no se puede beneficiar de esta posibilidad para asegurar el crecimiento, la emisión de una deuda es preferible al aumento de capital. Es así como se expone la teoría del financiamiento jerárquico o pecking order theory (POT) desarrollada por Myers y Majluf. Esta es aparentemente en relación a las teorías tradicionales, muy innovadora y más próxima a la realidad. Dicha teoría ha sido muy controvertida. Pero es en sí la POT la teoría más simple o la más acertada con la realidad. Algunos componentes pueden ayudar a responder tal cuestionamiento y es hallar una explicación a través de la teoría de juegos. J. Von Neumann y Oskar Morgenstern, pusieron en contexto un análisis del comportamiento de los agentes económicos como un juego de suma cero. Esto ofrece un método de resolver por un juego de dos agentes generalizándose a varios agentes J.Nash y en definitiva el equilibrio de Nash como una solución de juegos donde cada uno de los jugadores maximiza su ganancia teniendo en cuenta la selección de los otros agentes (Hermosa, 2000). Por otro lado, Alarcón, nos muestra las teorías de la estructura financiera.

Así mismo, el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, como son:

- **Los ahorros personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.

- **Los amigos y los parientes:** Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- **Bancos y uniones de crédito:** Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.
- **Las empresas de capital de inversión:** Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio (Fazzari, 1998).

Por otro lado, el financiamiento se divide en:

El **Financiamiento a corto plazo**, está conformado por: **(a) Crédito comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos. **(b) Crédito bancario:** Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales. **(c) Línea de crédito:** Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano **(d) Papeles comerciales:** Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e

importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes. (e)

Financiamiento por medio de la cuenta por cobrar: Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella. (f)

Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir (Herrera, Limón y Soto, 2006).

El **Financiamiento a largo plazo**, está conformado por: (a)

Hipoteca: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo. (b)

Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de una accionista, dentro de la organización a la que pertenece. (c) **Bonos:** Es un

instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha

determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas. (d) **Arrendamiento Financiero:** Contrato que se

negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un

período determinado y mediante el pago de una renta específica, las

estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes (Brisos y Bigier, 2006).

Es por ello, que en nuestros países existe un gran número de instituciones de financiamiento de todo tipo comunitario, público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diversos tipos a diferentes plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican como: **(a) Instituciones financieras privadas:** bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público. **(b) Instituciones financieras públicas:** bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos. **(c) Entidades financieras:** e s t e Es el nombre que se le da a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales (Briceño, 2010).

MARCO CONCEPTUAL.

Jerarca: superior jerárquico del órgano o del ente; ejerce la máxima autoridad dentro del órgano o ente, unipersonal o colegiado.

Titular subordinado: funcionario de la administración activa responsable de un proceso, con autoridad para ordenar y tomar decisiones.

Ambiente de control: conjunto de factores del ambiente organizacional que deben establecer y mantener el jerarca, los titulares subordinados y demás funcionarios, para permitir el desarrollo de una actitud positiva y de apoyo para el control interno y para una administración escrupulosa.

Valoración del riesgo: identificación y análisis de la contingencia que enfrenta la institución, tanto de fuentes internas como externas relevantes para la consecución de los objetivos; deben ser realizados por el jerarca y los titulares subordinados, con el fin de determinar cómo se deben administrar dichos riesgos.

Activo: El activo son los recursos controlados por la empresa, como resultado de transacciones y otros eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan beneficios económicos a la empresa.

Pasivo: El pasivo son las obligaciones presentes como resultado de hechos pasados, previéndose que su liquidación produzca para la empresa una salida de recursos.

Patrimonio Neto: El patrimonio neto está constituido por las partidas que representan recursos aportados por los socios o accionistas, los excedentes generados por las operaciones que realiza la empresa y otras partidas que señalen las disposiciones legales, estatutarias y contractuales, debiéndose indicar claramente el total de esta cuenta.

Ratios: como se ha señalado anteriormente, son cocientes entre dos magnitudes contables que se desean relacionar. Tiene la gran ventaja de su sencillez y el inconveniente del elevado número de los mismos que se pueden

utilizar e idear. Debido a esta última apreciación, es difícil el precisar una clasificación de los mismos.

LEY DE LAS MYPES

LEY 30056: Ley que modifica diversas leyes para facilitar la Inversión, impulsar el Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial.

TÍTULO II: Medidas para el Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial.

CAPÍTULO I: Medidas para el Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial.

Artículo 10: Modificación de la denominación del Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, aprobado por Decreto Supremo 007-2008-TR: Modificase la denominación “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE”, aprobado mediante Decreto Supremo 007-2008-TR, por la siguiente: “Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”.

Artículo 11. Modificación de los artículos 1, 5, 14 y 42 del Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial Modifícanse los artículos 1, 5, 14 y 42 del Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, en los siguientes términos:

Artículo 1.- Objeto de Ley La presente ley 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.

Artículo 5.- Características de las micro, pequeñas y medianas empresas: Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- *La microempresa:* ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- *La 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. Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

Artículo 14.- Promoción de la iniciativa privada: 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. El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, en coordinación con el Ministerio de la Producción y el sector privado, identifica las necesidades de capacitación laboral de la micro, pequeña y mediana empresa, las que son cubiertas mediante programas de capacitación a licitarse a las instituciones de formación pública o privada. Los programas de capacitación deben estar basados en la normalización de las ocupaciones laborales desarrolladas por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, en coordinación con el Ministerio de la Producción. Mediante decreto supremo, refrendado por el Ministro de Trabajo y Promoción del Empleo y el Ministro de la Producción, se establecen los criterios de selección de las instituciones de formación y los procedimientos de normalización de ocupaciones laborales y de certificación de los trabajadores. El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo coordina con el Ministerio de Educación para el reconocimiento de las entidades especializadas en formación y capacitación laboral como entidades educativas.

Artículo 42.- Naturaleza y permanencia en el Régimen Laboral Especial: El presente Régimen Laboral Especial es de naturaleza permanente y únicamente aplicable a la micro y pequeña empresa. La microempresa que

durante dos (2) años calendario consecutivos supere el nivel de ventas establecido en la presente Ley, podrá conservar por un (1) año calendario adicional el mismo régimen laboral. En el caso de las pequeñas empresas, de superar durante dos (2) años consecutivos el nivel de ventas establecido en la presente Ley, podrán conservar durante tres (3) años adicionales el mismo régimen laboral. Luego de este período, la empresa pasará definitivamente al régimen laboral que le corresponda.

TÍTULO III: Medidas para el Desarrollo Productivo y Empresarial.

CAPÍTULO I: Apoyo a la Gestión y al Desarrollo Empresarial

Artículo 12: Sistemas de procesos de calidad para las micro, pequeñas y medianas empresas. El Estado promueve el crecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de programas para la adopción de sistemas de calidad, implementación y certificación en normas asociadas a la gestión de calidad de un producto o servicio, para el cumplimiento de estándares nacionales e internacionales.

Artículo 13: Fondos para emprendimientos dinámicos y de alto impacto

13.1. El Estado promueve mecanismos de apoyo a los emprendedores innovadores en el desarrollo de sus proyectos empresariales, mediante el cofinanciamiento de actividades para la creación, desarrollo y consolidación de emprendimientos dinámicos y de alto impacto, los cuales deben tener un enfoque que los oriente hacia el desarrollo nacional, la internacionalización y la permanente innovación.

13.2. Para ello, el Ministerio de la Producción puede crear programas que fomenten el cumplimiento de dicho objetivo, quedando el mencionado

Ministerio autorizado para efectos de entregar el cofinanciamiento al que se refiere el presente artículo u otorgar subvenciones a personas naturales y jurídicas privadas dentro de dicho marco.

13.3. Los programas creados se financian con cargo al presupuesto institucional del Ministerio de la Producción, en el marco de las leyes anuales de presupuesto y conforme a la normatividad vigente, pudiendo asimismo ser financiados con recursos provenientes de la Cooperación Técnica, conforme a la normatividad vigente. Los gastos referidos al cofinanciamiento de actividades para la creación, desarrollo y consolidación de emprendimientos dinámicos y de alto impacto a los que se refiere el presente artículo y que se efectúen en el marco de los programas que se creen con dicho fin, se aprueban mediante resolución ministerial del Ministerio de la Producción, que se publica en el diario oficial El Peruano.

CAPÍTULO II: Apoyo a la Liquidez Empresarial.

Artículo 14: Uso de la factura negociable. En toda operación de compraventa u otras modalidades contractuales de transferencia de propiedad de bienes o en la prestación de servicios en las que las micro, pequeña y mediana empresa emitan electrónicamente o no facturas comerciales, deben emitir la copia adicional correspondiente al título valor Factura Negociable para efectos de su transferencia a terceros o cobro ejecutivo, de acuerdo con las normas aplicables, sin que dicha copia tenga efectos tributarios. Lo señalado en el párrafo anterior es sin perjuicio de las disposiciones contenidas en la Ley 29623, Ley que promueve el financiamiento a través de la factura comercial, en lo que esta no se oponga a la presente Ley.

Artículo 15: Pronto pago del Estado.

15.1. Las entidades deben pagar las contraprestaciones pactadas a favor de las micro y pequeñas empresas en los plazos dispuestos por el artículo 181 del Reglamento de la Ley de Contrataciones del Estado, aprobado por el Decreto Supremo 184-2008-EF, y modificatorias, bajo responsabilidad. De no procederse con el pago en la oportunidad establecida, los funcionarios y servidores de la entidad son pasibles de las sanciones establecidas en el artículo 46 del Decreto Legislativo 1017, que aprueba la Ley de Contrataciones del Estado. Para tal efecto, la Contraloría General de la República, a través de las Oficinas de Control Institucional, y en el marco del Sistema Nacional de Control, verifica la correcta aplicación de lo dispuesto en el presente numeral.

15.2. El Ministerio de Economía y Finanzas, en un plazo de sesenta (60) días hábiles, establece un plan de medidas, en los sistemas administrativos bajo su rectoría, que incentiven el pronto pago a los proveedores de bienes y servicios.

15.3. El Ministerio de Economía y Finanzas, en coordinación con los demás sectores, publica de manera gradual las listas de entidades que a nivel de gobierno nacional, gobierno regional y gobierno local realicen el pago en el menor plazo, así como otras políticas que incentiven las buenas prácticas en la contratación pública.

CAPÍTULO III: Acompañamiento Laboral y Modalidades de Contratación.

Artículo 16: Acompañamiento laboral.

16.1. Las empresas acogidas al régimen de la micro empresa establecido en el Decreto Legislativo 1086, que aprueba la Ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente, gozan de un tratamiento especial en la inspección del trabajo, en materia de sanciones y de la fiscalización laboral, por el que ante la verificación de infracciones laborales leves detectadas deben contar con un plazo de subsanación dentro del procedimiento inspectivo y una actividad asesora que promueva la formalidad laboral. Este tratamiento no resulta aplicable en caso de reiterancia ni a las obligaciones laborales sustantivas ni a aquellas relativas a la protección de derechos fundamentales laborales. Este tratamiento especial rige por tres (3) años, desde el acogimiento al régimen especial. Mediante decreto supremo se reglamenta lo dispuesto en el presente artículo.

16.2. El Estado brinda información sobre las diferentes modalidades contractuales existentes y asesoría a las microempresas en el tema.

Artículo 17: Difusión de las diferentes modalidades contractuales que pueden aplicar las microempresas:

El Estado promueve el acceso a la información de las diferentes modalidades contractuales existentes que pueden ser utilizadas por las microempresas, acorde a la demanda laboral de este tipo de empresas.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y nivel de investigación de la tesis

3.1.1 Tipo de Investigación.

El tipo de investigación fue cuantitativo (se va medir las Variables)

3.1.2 Nivel de la Investigación.

El nivel de investigación fue descriptivo.

3.2. Diseño de investigación

El diseño que se utilizó en la investigación será no experimental

Transversal-retrospectivo-descriptivo

El diseño será no experimental - descriptivo.

M —————> O

Donde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de las variables complementarias y principal.

1. No experimental

Será no experimental porque se realizará sin manipular deliberadamente la variable, se observará el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

2. Descriptivo

Será descriptivo porque el estudio se limitará a describir las principales características de las variables complementarias y principal.

3.3. Población y muestra

3.3.1 Población

La población del proyecto de investigación estará conformada por 10 micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”

3.3.2 Muestra

Se tomó una muestra al total de la población, consistente en 10 micro y pequeñas empresas.

3.4 Definición y operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICION DE MIS VARIABLES	INDICADORES	PREGUNTAS	ESCALA DE MEDICION
Financiamiento	Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa. En este caso existen numerosas variantes que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta a pagos.	*Financiamiento Propio	1 cómo financia su actividad productiva: Con financiamiento propio (Autofinanciamiento):	Nominal: Si No
		*Financiamiento por terceros	2 cómo financia su actividad productiva Con financiamiento de terceros	Nominal: Si No
		*Crédito	3 A qué entidades recurre para obtener financiamiento: Entidades bancarias	Nominal: Si No
		*Entidades Financieras	4 A qué entidades recurre para obtener financiamiento: Entidades no bancarias	Nominal: Si No
		*Tasa de interés cobrado por el crédito	5 Que tasa interés mensual paga a las entidades bancarias	
			6 Que tasa interés mensual paga a las entidades no bancarias	
		* Entidades Financieras	7 Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito las entidades bancarias	Nominal: Si No
8 Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito las entidades no bancarias	Nominal: Si No			
* Monto de Crédito *Recibió crédito *Monto del crédito solicitado *Monto del crédito recibido *Crédito oportuno *Crédito inoportuno	9 Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito los prestamistas o usureros	Nominal: Si No		
	10 En el año 2017: Cuántas veces solicitó crédito			
	11 A qué entidad financiera solicito el crédito			
	12 Le otorgaron el crédito solicitado	Nominal: Si No		

		*Monto del crédito: Suficiente Insuficiente	13 Los créditos otorgados fueron los montos solicitados 14 Qué tasa de interés mensual pagó	Nominal: Si No
		*Crédito a corto plazo	15 El crédito fue de corto plazo	Nominal: Si No
		*Crédito a largo plazo	16 el crédito fue de largo plazo	Nominal: Si No
		*Inversión del crédito *Capital de trabajo *Activos fijos	17 En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Capital de trabajo 18 En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Mejoramiento y/o ampliación del local 19 En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Activos fijos 20 En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Programa de capacitación 21 En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Otros	Nominal: Si No Nominal: Si No Nominal: Si No Nominal: Si No Nominal: Si No
Rentabilidad	La rentabilidad es la capacidad de producir o generar un beneficio adicional sobre la inversión o esfuerzo realizado. El concepto de rentabilidad puede hacer referencia a: Rentabilidad económica, beneficio comparado con el total de recursos empleados para obtener esos beneficios. Rentabilidad financiera, beneficio comparado con los recursos propios invertidos para	*Generar beneficios *Utilidades *Inversión *Recursos *Empleados	22 En el último periodo ha generado utilidades 23 En el último periodo ha invertido sus ganancias 24 En que fue invertido las ganancias que obtuvo Capital de trabajo 25 En que fue invertido las ganancias que obtuvo Mejoramiento y/o ampliación de local 26 En que fue invertido las ganancias que obtuvo Activos fijos 27 En que fue invertido las ganancias que obtuvo Programa de capacitación 28 En que fue invertido las ganancias que obtuvo: Otros 29 En el último periodo sus recursos han aumentado	Nominal: Si No Nominal: Si No Nominal: Si No Nominal: Si No Nominal: Si No Nominal: Si No Nominal: Si No

	<p>obtener esos beneficios. Rentabilidad social objetivo de las empresas públicas, aunque también perseguida por empresas privadas.</p>			
		<p>*Importancia de la rentabilidad.</p>	<p>30 Cree que la rentabilidad es importante para el desarrollo de su empresa</p>	<p>Nominal: Si No</p>

3.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.5.1. Técnicas

La técnica que se utilizó en el presente trabajo de investigación será la Encuesta.

3.5.2. Instrumentos

El instrumento para la recolección de datos fue mediante el cuestionario estructurado de 30 preguntas.

3.6. Plan de análisis

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se hizo uso del Análisis descriptivo; para la tabulación de los datos se utilizará como soporte el programa Excel y SPSS.

3.7 Matriz de consistencia

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA			
						TIPO Y NIVEL	POBLACIÓN	INSTRUMENTO	
“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”	¿Cuáles son las principales Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”	GENERAL	Financiamiento	1. Bancos	- Crédito. - Entidades financieras. - Tasa de interés. - Monto del Crédito.	Cuantitativo-Descriptivo	La población estará conformada por propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”	Cuestionario de preguntas cerradas	
		ESPECÍFICOS		2. Intereses					- Mejoró la rentabilidad
				1. Financiamiento 2. Capacitación					
3. Año de mejor Rentabilidad									
							MUESTRA		
							Estará conformado por 10 micros empresarios del ámbito de estudio.		
						DISEÑO	TÉCNICA	ANÁLISIS DE DATOS	
						No experimental - transversal - retrospectivo - descriptivo	Se aplicará la técnica de la encuesta	Se hará uso del análisis descriptivo; para la tabulación de los datos se utilizará como soporte el programa Excel	

	- Describir las principales características, de la rentabilidad en las empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017.						
--	---	--	--	--	--	--	--

3.8 Principios éticos

3.8.1 Principios éticos

Koepsell D. R. y Ruíz M. H. (2015 pp. 8, 94, 98, 102).

Los principios fundamentales y universales de la ética de la investigación con seres humanos son: respeto por las personas, beneficencia y justicia. Los investigadores, las instituciones y de hecho, la sociedad están obligados a garantizar que estos principios se cumplan cada vez que se realiza una investigación con seres humanos, sin que ello se considere como un freno a la investigación sino como un valor científico que actúa en beneficio de la disciplina y la sociedad en general, pues sólo así es posible asegurar el progreso de la ciencia.

3.8.2 Respeto por las personas

Se basa en reconocer la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones, es decir, su autonomía. A partir de su autonomía protegen su dignidad y su libertad.

El respeto por las personas que participan en la investigación (mejor “participantes” que “sujetos”, puesto esta segunda denominación supone un desequilibrio) se expresa a través del proceso de consentimiento informado, que se detalla más adelante.

Es importante tener una atención especial a los grupos vulnerables, como pobres, niños, marginados, prisioneros

Estos grupos pueden tomar decisiones empujados por su situación precaria o sus dificultades para salvaguardar su propia dignidad o libertad.

3.8.3 Beneficencia

La beneficencia hace que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado. De hecho, la principal responsabilidad del investigador es la protección del participante. Esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación. Nuestras acciones deben ser motivadas por buenas intenciones o cuando menos la voluntad de no causar daño a los demás.

3.8.4 Justicia

El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así, por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios. La justicia requiere de imparcialidad y de una distribución equitativa de los bienes. Toda persona debe recibir un trato digno.

IV. RESULTADOS

4.1. RESULTADOS

Para la presentación de los resultados, éstos se agruparon de acuerdo a los objetivos específicos planteados:

- a) **Describir las principales características de financiamiento en el ámbito de estudio.**

TABLA N° 01

Cómo financia su actividad productiva: (Con financiamiento propio o terceros)

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Financiamiento Propio	3	30,0	30,0	30,0
Financiamiento Terceros	7	70,0	70,0	100,0
Total	10	100,0	100,0	

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de las MYPES en estudio.

Cómo financia su actividad productiva: (Con financiamiento propio o terceros)

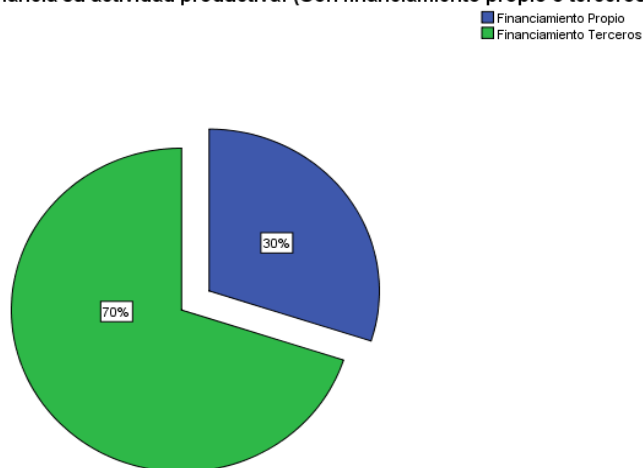


Figura 01. Como se financia su actividad productiva con financiamiento propio (autofinanciamiento) SI.....NO.....terceros.

En la tabla 01 y figura 01 se observa que, el 30% de los representantes de la empresa encuestados son por financiamiento propio y el 70% financiado por terceros.

TABLA N° 02

A que entidades recurre para obtener financiamiento entidades bancarias o no bancarias.

A que entidades recurre para obtener financiamiento: Entidades Bancarias o no bancarias

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Entidades Bancarias	6	60,0	60,0	60,0
Entidades No Bancarias	4	40,0	40,0	100,0
Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.

A que entidades recurre para obtener financiamiento: Entidades Bancarias o no bancarias

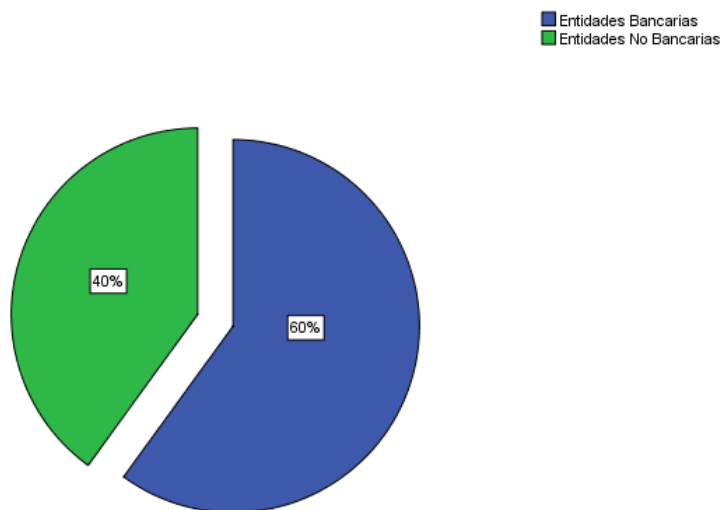


Figura 02. A que entidades recurre para obtener financiamiento entidades bancarias o no bancarias.

En la tabla 02 y figura 02 se observa que, el 60% de los representantes de la empresas encuestados, el 60% son financiados por entidades bancarias y el 40% son entidades no bancarias.

TABLA N° 03

Que tasa de interés paga a las entidades bancarias y no bancarias.

Que tasa de interés mensual paga a las entidades bancarias y no bancarias					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Entidades Bancarias	6	60,0	60,0	60,0
	Entidades No Bancarias	4	40,0	40,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.

Que tasa de interés mensual paga a las entidades bancarias y no bancarias

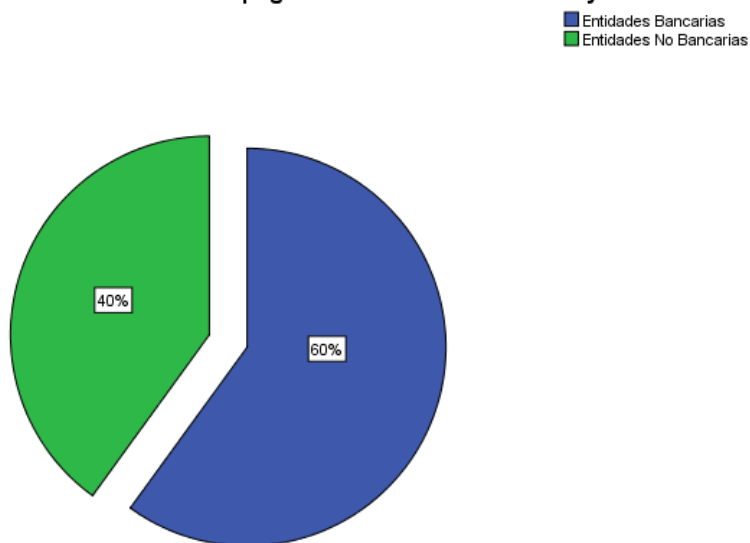


Gráfico 03. Que tasa de interés paga a las entidades bancarias y no bancarias.

En la tabla 03 y figura 03 se observa que, el 60% de los representantes de la empresa encuestados, pagan interés del 12% y el 40% pagan un interés del 10%.

TABLA N° 04

En el año 2017: cuantas veces solicito su crédito. A qué entidad solicito.

En el año 2017: Cuantas veces solicito crédito, A qué entidad solicitó

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	BCP	4	40,0	40,0	40,0
	No Precisa	6	60,0	60,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.

En el año 2017: Cuantas veces solicito crédito, A qué entidad solicitó

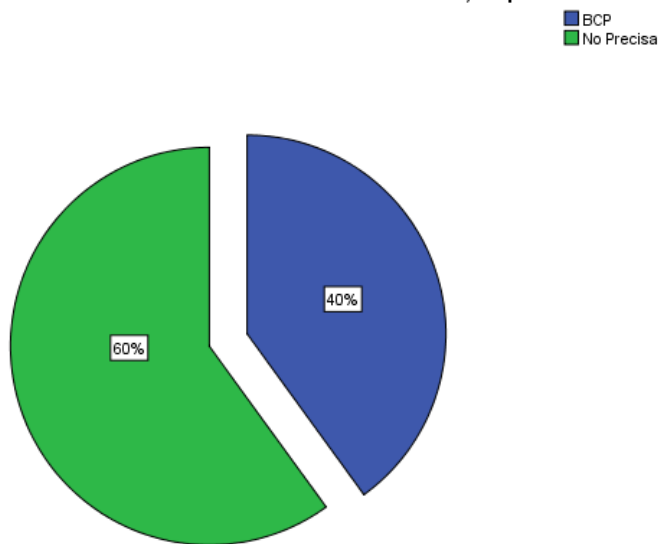


Gráfico 04. En el año 2017: cuantas veces solicito su crédito. A qué entidad solicito.

En la tabla 04 y figura 04 se observa que, el 60% de los representantes de la empresa encuestadas, no precisa y el 40% en el BCP

TABLA N° 05

Que entidades bancarias le otorga mayores facilidades para obtener el crédito entidades bancarias o no bancarias, usureros.

Que entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Entidades Bancarias	5	50,0	50,0	50,0
	Entidades No Bancarias	3	30,0	30,0	80,0
	Usureros	2	20,0	20,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.

Que entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito

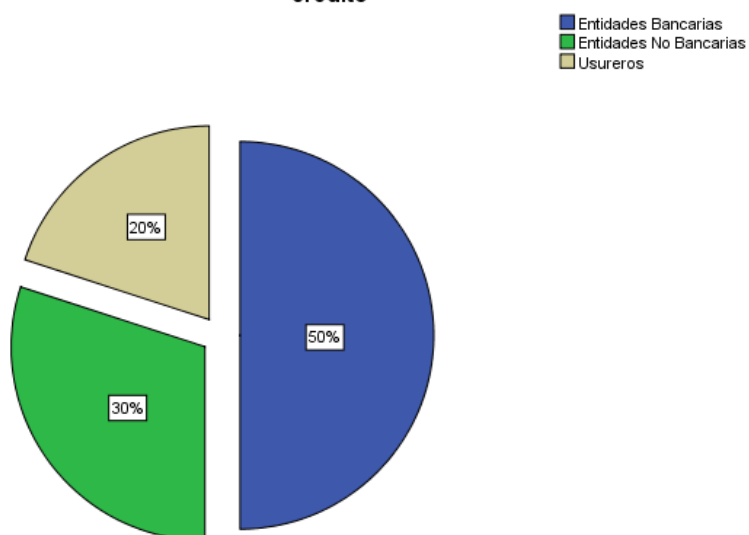


Gráfico 05. Que entidades bancarias le otorga mayores facilidades para obtener el crédito entidades bancarias o no bancarias, usureros.

En la tabla 05 y figura 05 se observa que, el 50% de los representantes de la empresa encuestadas, más facilidades en las entidades bancarias y el 30% en entidades no bancarias y el 20% en usureros.

TABLA N° 06

Le otorgaron el crédito solicitado para el financiamiento de su empresa.

Le otorgaron el crédito solicitado para el financiamiento de su empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	4	40,0	40,0	40,0
	NO	6	60,0	60,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.

Le otorgaron el crédito solicitado para el financiamiento de su empresa

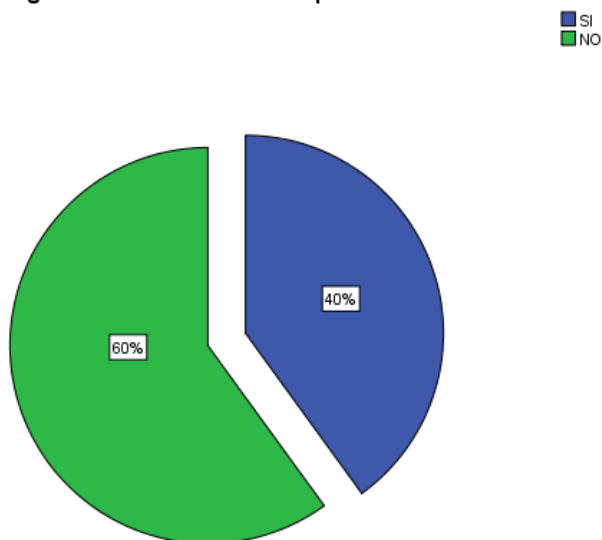


Gráfico 06. Le otorgaron el crédito solicitado financiamiento de su para el empresa.

En la tabla 06 y figura 06 se observa que, el 40% de los representantes de la empresa encuestadas, si le entregaron su crédito solicitado y el 60% no.

TABLA N° 07

Los créditos otorgados fueron los montos solicitados.

Los créditos otorgados fueron los montos solicitados					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NO	10	100,0	100,0	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.

Los créditos otorgados fueron los montos solicitados

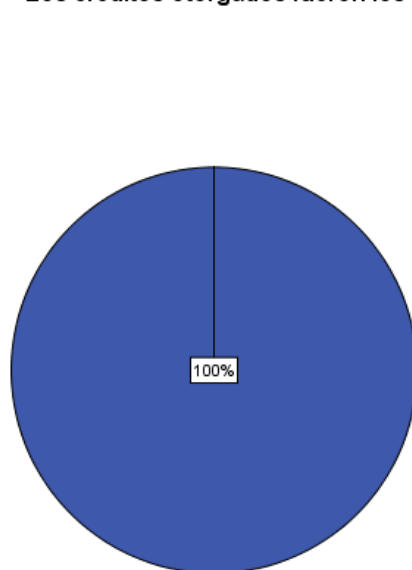


Gráfico 07. Los créditos otorgados fueron los montos solicitados.

En la tabla 07 y figura 07 se observa que, el 100% de las representantes de la empresa encuestadas, no le entregaron su crédito solicitado.

TABLA N° 08

Que tasa de interés mensual pago.

Que tasa de interés mensual pagó					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	el 12%	4	40,0	40,0	40,0
	No Precisa	6	60,0	60,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.



Gráfico 08. Que tasa de interés mensual pago.

En la tabla 08 y figura 08 se observa que, los 40% de los representantes de la empresa encuestados, el 12% y el 60% no precisan.

TABLA N° 09

El crédito fue a corto plazo

El crédito fue a corto o largo plazo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Corto	4	40,0	40,0	40,0
	Largo	6	60,0	60,0	100,0
Total		10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.



Gráfico 09. El crédito fue a corto plazo

En la tabla 09 y figura 09 se observa que, el 40% de las representantes de la empresa encuestadas, le otorgaron a corto plazo y el 60% no.

TABLA N° 10

En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo.

En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo:

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Capital de trabajo	10	100,0	100,0	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.

En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo:

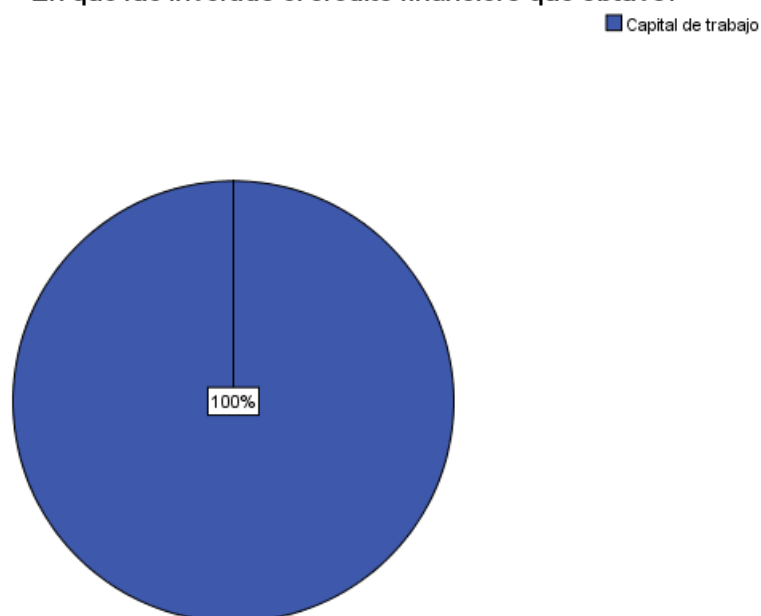


Gráfico 10. En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo.

En la tabla 10 y figura 10 se observa que el 100% de los representantes de la empresa encuestados, invirtió en el capital de trabajo.

b) Describir las principales características de rentabilidad en el ámbito de estudio.

TABLA N° 11

En el último periodo ha generado utilidades.

En el último periodo ha generado utilidades:

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	8	80,0	80,0	80,0
	NO	2	20,0	20,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.

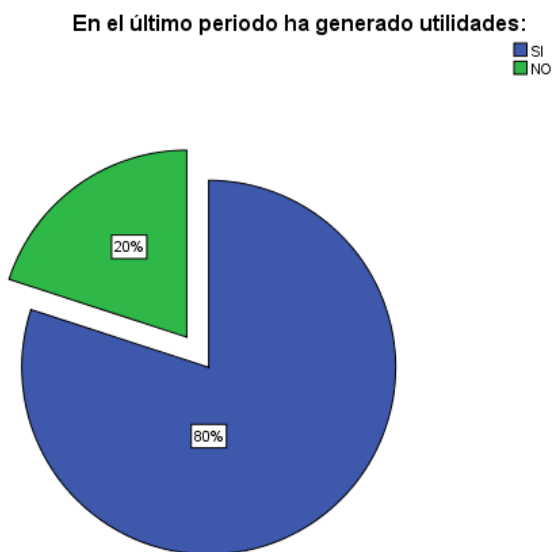


Gráfico 11. En el último periodo ha generado utilidades.

En la tabla 11 y figura 11 se observa que, el 80% de los representantes de la empresa encuestadas, si se generó utilidades y el 20% no.

TABLA N° 12

En el último periodo ha invertido sus ganancias.

En el último periodo ha invertido sus ganancias:

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido SI	10	100,0	100,0	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.

En el último periodo ha invertido sus ganancias:

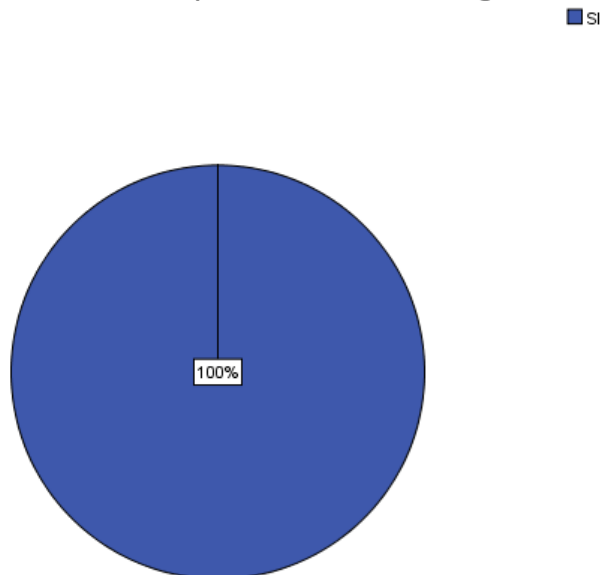


Gráfico 12. En el último periodo ha invertido sus ganancias.

En la tabla 12 y figura 12 se observa que, el 100% de los representantes de la empresa encuestadas, si invirtió sus ganancias.

TABLA N° 13

En que fue invertido las ganancias que obtuvo.

En que fue invertido las ganancias que obtuvo:

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Capital de trabajo	10	100,0	100,0	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.

En que fue invertido las ganancias que obtuvo:

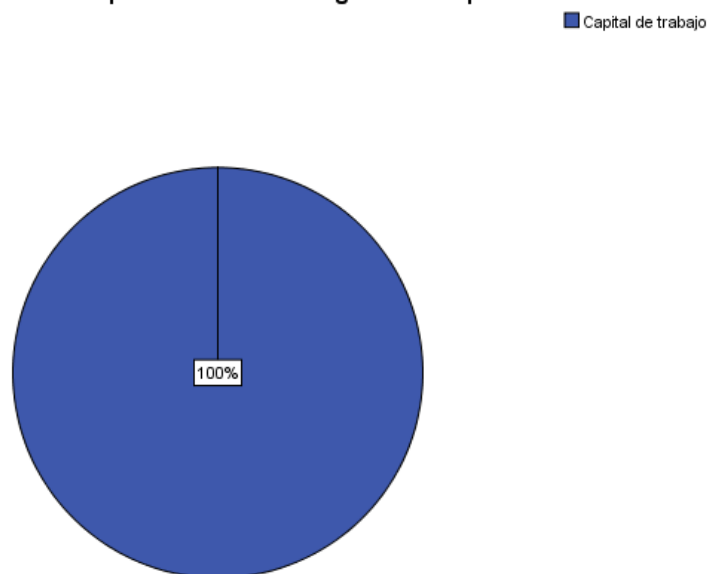


Gráfico 13. En que fue invertida las ganancias que obtuvo.

En la tabla 13 y figura 13 se observa que, el 100% de los representantes de la empresa encuestados, solo invirtió en capital de trabajo.

TABLA N° 14

En el último periodo sus recursos han aumentado.

En el último periodo sus recursos han aumentado					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	7	70,0	70,0	70,0
	NO	3	30,0	30,0	100,0
Total		10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.

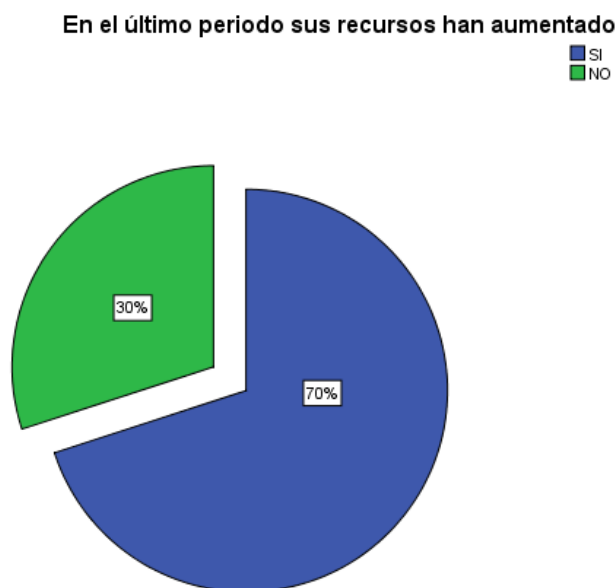


Gráfico 14. En el último periodo sus recursos han aumentado.

En la tabla 14 y gráfico 14 se observa que, el 70% de los representantes de la empresa encuestadas, si aumento sus recursos y el 30 % no.

TABLA N° 15

Cree que la rentabilidad es importante para el desarrollo de la empresa.

Cree que la rentabilidad es importante para el desarrollo de su empresa

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido SI	10	100,0	100,0	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las Mypes en estudio.

Cree que la rentabilidad es importante para el desarrollo de su empresa

■ SI

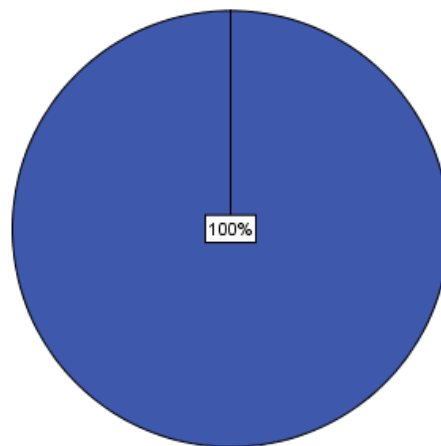


Gráfico 15. Cree que la rentabilidad es importante para el desarrollo de la empresa.

En la tabla 15 y figura 15 se observa que, el 100% de los representantes de la empresa encuestados, cree si es importante la rentabilidad en una empresa.

4.2. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.2.1 Resultados

Respecto a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas:

CUADRO 1

ITEMS	TABLA N°	COMENTARIOS
<i>Forma de financiamiento.</i>	01	El 70% expreso que el tipo de financiamiento que adquirieron fue de terceros y el 30% expreso que su financiamiento fue propio.
<i>De cual entidad obtuvo el financiamiento</i>	02	El 60% expresaron que el financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias, el 40% de entidades no bancarias.
<i>Nombre de la institución Financiera</i>	04	El 40% obtuvo su financiamiento mediante la financiera BCP, el 60% no precisó,
<i>Entidad financiera que otorga facilidades</i>	05	El 30% manifestó que las entidades que otorgan mayores facilidades son las entidades no bancarias, el 50% manifestaron que son entidades bancarias y 20% usureros.
<i>Plazo del crédito solicitado 2017)</i>	09	En el año 2017, el 40% de los créditos recibidos fueron a corto plazo, mientras que el 60% no precisa.
<i>En que invirtió el crédito</i>	10	El 100% de los representantes legales encuestados que adquirieron créditos en el año 2017 invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

Fuente: Tablas 01, 02, 04, 05, 09, 10

b. Respecto a las características de las rentabilidad de las micro y pequeñas empresas:

CUADRO 2

ITEMS	TABLA N°	COMENTARIOS
<i>Financiamiento mejoró la rentabilidad</i>	11	El 80% expreso que el financiamiento sí mejoró la rentabilidad de la empresa y el 20% no precisa si aumento la rentabilidad de la empresa.
<i>La rentabilidad progreso los últimos años.</i>	14	El 70% expreso que la rentabilidad de sus empresas si ha aumentado en los últimos años, el 30% manifestó que no mejoró.
<i>La rentabilidad es bueno para el negocio</i>	15	El 100% expreso que si es importante la rentabilidad en sus empresas.

Fuente: Tablas 11, 14, 15

4.2.2 Análisis de los resultados

Respecto al financiamiento de los micros y pequeñas empresas en estudio:

a) El 70% de las micros y pequeñas empresas encuestadas recibieron financiamiento de terceros y el 30% lo hizo con recursos propios (ver tabla 01); de los que recibieron financiamiento externo, el 60% lo obtuvieron de instituciones bancarias, y el 40% de instituciones no bancarias (ver tabla 02). Estos resultados son similares a los encontrados por Espinoza (2013) donde el 55% financian su actividad con fondos propios y el 45% lo hacen con fondos de terceros, el 23% por medio de bancos, el 47% de no bancarias, el 9% de usureros y el 21% de otros, Infante (2013) donde el 80% de financia por terceros y el 62.5% del sistema bancario, Monroy (2014) en donde el 77% se financió por

terceros y de ellos el 65% por entidades no bancarias, por último Lazo (2014) que manifiesta que el 100% se financia por medio de bancos.

b) El 40% obtuvo su financiamiento mediante BCP, el 60% no precisó. Resultados que contrastan con los hallados por Monroy (2014) quien encuentra que el 29% obtuvo su financiamiento de Caja Maynas, el 29% de Mi Banco, el 18% del Banco de Crédito, el 12% de Caja Arequipa, y el 12% de Caja Huancayo por su parte, Lazo (2014) precisa que el 100% de las micro y pequeñas empresas obtuvo financiamiento de Scotiabank.

c) Los créditos obtenidos el año 2017 fueron a corto plazo en un 40% y el 60% no precisa. Resultado parecido a los de Monroy (2014) donde el 100% recibió créditos a corto plazo en el mismo periodo, pero que contrasta con Lazo (2014) donde el 67% recibió créditos a largo plazo y el 33% fue a corto plazo. Un financiamiento a corto plazo se da generalmente en montos pequeños, de S/. 1,000 a S/. 5,000 que generalmente se utiliza para cubrir necesidades inmediatas como deudas o pequeñas inversiones para permanecer en el mercado, más no sirve para pensar en un crecimiento y desarrollo sostenidos a largo plazo, el futuro es incierto.

Respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en estudio:

a) El 80% expreso que el financiamiento sí aumento la rentabilidad de la empresa y el 20% no precisa si mejoró (ver tabla 11). Estos resultados se condicen con los de Lazo (2014), Infante (2013) y Monroy (2014) donde el 100%, 100% y el 95%, respectivamente, manifiestan que el financiamiento sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.

b) El 70% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas sí había mejorado en los últimos años, el 30% dice que no (ver tabla 14). Estos resultados contrastan con los de Lazo (2014) donde el 83% y con Monroy (2014) donde el 100%, expresaron que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años.

En el caso de las micro y pequeñas empresas del rubro electrodomésticos, una de las razones para que haya un 30% que manifieste que no hubo rentabilidad en los últimos años, tal vez sea el recurrir a financiamiento informal (usureros) ya que debido a los altísimos intereses que cobran (entre 10% y 20% mensual) hace que el margen de utilidad de los servicios se reduzca considerablemente y que el flujo comercial sólo sea para mantenerse y no para crecer y desarrollarse.

V. CONCLUSIONES

Respecto al financiamiento

- El 70% obtuvo financiamiento de terceros y el 30% lo hizo con financiamiento propio.
- El 60% obtuvo financiamiento de entidades bancarias, el 40% de entidades no bancarias.
- El 40% obtuvo su financiamiento mediante banco BCP, el 60% no precisó.
- El 50% manifestó que las entidades que otorgan mayores facilidades son las entidades bancarias, el 30% expresaron que son las empresas no bancarias y un 20% los usureros.
- En el año 2017, el 40% de los créditos recibidos fueron a corto plazo, mientras que el 60% no precisa.
- El 100% de los que recibieron créditos en el año 2017 invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

Respecto a la rentabilidad

- El 80% manifestó que el financiamiento sí progreso la rentabilidad de la empresa y el 20% no precisa.
- El 70% expreso que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los últimos años, el 30% expreso que no mejoró.
- El 100% manifestó que la rentabilidad si es importante en sus empresas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Alvares J. (2007), el En la Resolución Económica del V Congreso del Partido.

Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos94/v-congreso-del-pcc-actualidad/v-congreso-del-pcc-actualidad.shtml>

BRIOSOS M & VIGIER T. (2007), “Estructura del Financiamiento PYME”.

Recuperado de:

http://mpira.ub.uni-muenchen.de/5894/1/Briozzo_Vigier_2006_.pdf

Cervantes J. (2010) “Apoyo y fomento que se otorga a las PYMES”.

Recuperado de:

<https://pymesdemexico.wordpress.com/2010/11/10/historia-de%C2%A0las%C2%A0pymes/>

Choy L. (2015), mercado de créditos. Recuperado de:

<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2015/documento-de-trabajo-01-2015.pdf>

Domingo C. (2010), Control eficaz y Gerenciamiento corporativo aplicado a los Gobiernos Locales. Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos101/gerenciamiento-corporativo-aplicado-a-gobiernos-locales/gerenciamiento-corporativo-aplicado-a-gobiernos-locales.shtml>

Fao R. (2011), ceditos corporativos. Recuperado de:

<http://www.fao.org/3/a-i4920s.pdf>

Greiner F. (2007), “Áreas específicas de implantación y control”. Didáctica multimedia, S.A. Recuperado de:

<http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/quipukamayoc/2004/segundo/a08.pdf>

Holmes M. (2008), “El proceso de la investigación científica”. Recuperado por:

www.monografias.com/trabajos101/sistema-control-interno-y-auditoria-financiera-empresas.

- Liñán E. (2009)**, Las acciones de financiamiento para el desarrollo de una auditoría integral de una Universidad Pública. Recuperado de:
www.unfv.edu.pe
- Meigs J. (2008)**, la Auditoria del Control Interno. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de:
<http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/1450/1/CAPITULO%201.pdf>
- MELO K. (2009)**, Desarrollo empresarial en Brasil. Recuperado de:
http://publicaciones.caf.com/media/18886/caf_libro_finep_web_120912.pdf
- Vásquez F. (2012)**, caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mypes de pucallpa
<file:///C:/Users/USER/Downloads/1397-4767-1-PB.pdf>
- Vásquez L. (2016)**, “La función directiva como profesión” MC Graw Hill. México. Coopers. Recuperado de:
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0185
- Vega E. (2008)**, en su tesis denominada: "El sistema de financiamiento en la empresa moderna". Recuperado de:
<http://www.monografias.com/trabajos86/auditoria-financiera-como-herramienta-optimizacion-gestion/auditoria-financiera-como-herramienta-optimizacion-gestion.shtml>

ANEXOS:

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**



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

TITULO:

“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”

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

AUTOR:

Bach. Díaz Cabrera Jorge Jordi

ASESOR:

Mg. CPCC. Arévalo Pérez Romel

PUCALLPA – PERÚ

2017

ARTÍCULO CIENTÍFICO

1. RESUMEN

El concurrente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017. El diseño de la investigación fue no experimental descriptivo, el tipo y nivel de investigación que se utilizó fue descriptivo cuantitativo. Para postearla a cabo se nombró en forma dirigida un modelo de 10 microempresas a quienes se les suministro un cuestionario de 30 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, adquiriendo los siguientes resultados: *Respecto al financiamiento:* a) El 70% de las micros y pequeñas empresas encuestadas recibieron financiamiento de terceros y el 30% lo hizo con recursos propios. b) El 100% de los representantes legales encuestados que obtuvieron préstamos en el año 2017 invirtieron sus créditos en capital de trabajo. *Respecto a la rentabilidad:* c) El 80% manifestó que el financiamiento sí aumento la rentabilidad de la empresa y el 20% no precisa si subió la rentabilidad de la empresa.; d) El 70% expreso que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los últimos años.

PALABRAS CLAVES: Financiamiento, Rentabilidad Mypes

2. INTRODUCCION

Las micro y pequeñas empresas en el mundo son un eje principal para el desarrollo y crecimiento de la economía en los países, estas empresas en su gran mayoría son de origen familiar y constituyen un 80% del total de las empresas, contribuyendo hasta en un 50% en la generación de puestos de trabajo. En el siguiente proyecto de investigación se busca dar a conocer el tipo de financiamiento a la que se acogen y la rentabilidad que estas adquieren a lo largo de su desarrollo productivo.

Cervantes J. (2010), El potencial de la Union Europea radica en el Apoyo y fomento que se otorga a las PYMES, ya que se les considera un importante factor en la creacion de empleos y base primordial de su economia, obteniendo con esto un alto crecimiento economico y bienestar de su poblacion.

En el caso de Mexico, las PYMES han ayudado a descentralizar las grandes ciudades y a que pequeños poblados se urbanicen, logrando exportar en algunos casos sus productos, ejemplo de esto es el café que, en algunas regiones de Veracruz, su sabor al paladar es delicioso, con calidad de Exportacion, aceptado en varios mercados internacionales. Antes de identificar la importancia de la PYMES en Mexico, comenzaremos por analizar su significado. Arthur Anderson en 1999, en su libro Diccionario de Economia y Negocios, las define como “Una Unidad Economica de Produccion y Decisiones que, mediante la Organización y coordinacion de una serie de Factores (Capital y Trabajo), persigue obtener un beneficio produciendo y comercializando productos o prestando servicios en el mercado”. Desde hace mucho tiempo las PYMES han constituido los ingresos principales de muchas familias mexicanas, ya que de ellas una familia puede

sostenerse, sin necesidad de realizar algun trabajo adicional, además es de considerarse que constituyen un apoyo para las siguientes generaciones de empresarios, por la transmision de los secretos de la empresa familiar, contribuyendo al crecimiento y desarrollo de las empresas mexicanas, de una manera empirica en la mayor parte de los casos. El mayor problema que han tenido que superar las PYMES es la Globalizacion, situacion que de entrada provoco que muchas empresas tuvieran que cerrar por el gran numero de empresas transnacionales que llegaron a nuestro pais. En el pasado una familia mexicana tenia que recorrer varios negocios para poder surtir su canasta basica, la carniceria, la verduleria, la fruteria, la tiendita de la esquina, etc..., hoy en día basta con ir a un autoservicio para comprar todo lo que requieran, además que el servicio es mas comodo, por los carritos para transportar sus productos, el estacionamiento, areas de comida preparada, cobros con diversos medios de pago, etc..

En la actualidad el 99.8 por ciento de las empresas mexicanas son Micro, pequeñas y medianas, de este monto el 90 por ciento son microempresas, la totalidad de MIPYMES dan empleo al 70 por ciento de la poblacion economicamente activa. La empresa Bimbo® surgio como PYME y a lo largo del tiempo se convirtio en una empresa transnacional, ayudando a abrir mercados en otros lugares, y a que empresas como 3M se fijen en Mexico para invertir. En los Estados Unidos de Norteamerica y Canada el fomento a las PYMES se ha dado a traves de incubadoras de empresas, su éxito ha sido debido a que las empresas que

apoyan demandan poca infraestructura y es una barrera contra la globalización ya que paradójicamente son los países menos globalizados.

MELO K. (2009), Brasil tiene uno de los ecosistemas de emprendimiento más desarrollados de América Latina con programas e instrumentos públicos para capacitación, innovación, financiamiento, apoyo a exportaciones, promoción de inversiones y otros que en conjunto permiten expandir y ampliar las actividades del sector privado y el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas. Para analizar este vasto ecosistema, se ha decidido estudiar una institución, y se ha elegido el caso de FINEP, Financiadora de Estudios y Proyectos, agencia del Ministerio de Ciencia y Tecnología que promueve los temas de innovación, ciencia y tecnología en Brasil. FINEP representa un punto de partida alrededor del cual se puede entender evolutivamente el desarrollo de la institucionalidad pública para el apoyo del sector privado. Conjuntamente con el Servicio Brasileño de Apoyo a Pequeñas y Medianas Empresas (SEBRAE) y el Banco de Desarrollo de Brasil (BNDES), FINEP representa uno de los ejes principales de servicios para el desarrollo del sector privado y en particular, del impulso a la innovación y el crecimiento dinámico de las PyME.

Choy L. (2015) Una de las características del mercado de créditos peruano que mayor discusión genera es la disparidad de las tasas de interés activas entre los segmentos que componen el mercado y los niveles de estas tasas con relación a las tasas de interés pasivas pagadas a los depositantes. Para explicar las razones subyacentes en tal diversidad, este estudio analiza las tasas de interés activas, en el período 2010 – 2014, a través de la evolución de sus componentes: costo

financiero de los recursos a intermediar, costos de operación y riesgo de crédito. Se concluye que los costos operativos y el riesgo de crédito son los principales factores que explican el nivel y la disparidad de las tasas, ya que un mayor riesgo acarrea mayores costos para las instituciones financieras tanto por la constitución de la reserva para absorber la pérdida por los impagos (provisiones por malos créditos), como por los mayores costos operativos que genera su administración, todo lo cual se traslada a la tasa de interés activa. Por lo tanto, los segmentos de mayor riesgo, y dentro de ellos los clientes más riesgosos, enfrentan tasas de interés más altas. Otra conclusión relevante es que la competencia ha jugado un rol importante en la evolución de las tasas de interés, en especial en el segmento de pequeñas y micro empresas y en el de consumo, sectores en los que las entidades financieras han visto la necesidad de aumentar su eficiencia reduciendo costos, antes que incrementar las tasas de interés para mantener su margen de ganancia. Esto se deriva del análisis del grado de competencia existente en el mercado a partir del estudio de la concentración del mercado, del markup y de la evolución del margen de ganancia. Para el análisis, en primer lugar, señalamos que el mercado de créditos está segmentado entre empresas mayoristas: corporativos, grandes y medianas empresas; empresas minoristas: pequeñas y micro empresas; y hogares: consumo e hipotecario. En segundo lugar, utilizamos los datos de los estados financieros para estimar la tasa de interés activa efectiva o implícita y el valor de cada uno de sus componentes; y en tercer lugar, desarrollamos una metodología para distribuir los costos operativos entre los diferentes segmentos, teniendo en consideración la prima al riesgo de crédito asociada a cada segmento.

Fao R. (2011), La falta de acceso a recursos financieros es una de las razones por las que no se llevan a cabo actividades e inversiones forestales, a pesar de ser atractivas económica, social y ambientalmente. Un mayor acceso a financiación permitiría a las comunidades invertir, crecer y mejorar los medios de vida de sus miembros. Es necesario, por tanto, una mejor comunicación e intercambio de información entre actores forestales y financieros a fin de desarrollar estrategias e instrumentos financieros que sean sostenibles y adecuados a las necesidades del Manejo Forestal Comunitario (MFC). Las instituciones públicas y privadas necesitan ser reforzadas para facilitar esta comunicación y para construir puentes entre estos dos sectores. Las instituciones también deben fortalecer su papel clave de enlace entre el MFC y otras fuentes de financiación (p. ej. REDD+, esquemas de pago por servicios ambientales) y para asegurar que la distribución de beneficios sea efectiva, eficiente y justa.

Vásquez F.(2011), Pucallpa es una ciudad que está creciendo y está conformada por muchas micro- y pequeñas empresas; es por eso que la Dirección Regional de Trabajo y Promoción de Empleo de la ciudad de Pucallpa ha empezado a establecer mecanismos adecuados de coordinación, ejecución y supervisión de las políticas dictadas por el sector en concordancia con la política del Estado, con los planes sectoriales y regionales, para apoyar a las micro y pequeñas empresas mediante capacitación y financiamiento; de esta manera las micro- y pequeñas empresas de los diferentes sectores y rubros pueden dar empleo a los habitantes de Pucallpa y sus alrededores, lo que a su vez permitirá satisfacer las necesidades de los usuarios y al público en general de la región

Ucayali. En Pucallpa existen muchas micro- y pequeñas empresas que desarrollan sus actividades productivas y de comercio en diferentes sectores y rubros económicos. Según la Sunat (2010), en la Región de Ucayali existen 15 307 mypes, las que contribuyen con el 1 % del PBI y representan el 1,3 % del total de mypes existentes en el país. De estas mypes, la mayoría se encuentran en la ciudad de Pucallpa, que es una de las ciudades más importantes de la región de Ucayali. Sin embargo, a nivel desagregado se desconoce qué características tienen las mypes de Pucallpa.

En Pucallpa; el comercio es uno de los principales sectores que viene en pleno crecimiento y desarrollo, y el distrito de Manantay es uno de los distritos pujantes con un índice que viene en aumento cada día en el rubro de compra y venta de electrodomésticos en donde se centra el siguiente proyecto de investigación. El estudio nos permitirá conocer a nivel exploratorio la asociación del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de este rubro, así como la relación o asociación del financiamiento y la rentabilidad. A todo ello se plantea la siguiente interrogante: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro, compra y venta de electrodomésticos en el distrito de Manantay, 2017? Para tener respuesta a esta interrogante debemos tener la información necesaria acerca del tipo de financiamiento que tienen las empresas comerciales de este rubro en dicho distrito, y a su vez la rentabilidad que estas obtienen; teniendo como objetivo principal del proyecto, describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro, compra y venta de electrodomésticos en el distrito de Manantay, 2017. Asimismo, la investigación nos permitirá tener ideas mucho más acabadas de cómo opera el financiamiento y su rentabilidad. La investigación se verá manifestada en resultados de

la metodología propuesta, porque ella permitirá definir las principales características del financiamiento y rentabilidad, para dar a conocer aquellas consecuencias que pueden tener en la población, los trabajadores, y los dueños de dicha entidad frente a una rentabilidad que puede estar en decaída o en aumento.

3. MATERIALES Y MÉTODOS

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Tipo y nivel de investigación de la tesis

3.1.1 Tipo de Investigación.

El tipo de investigación fue cuantitativo (se va medir las Variables)

3.1.2 Nivel de la Investigación.

El nivel de investigación fue descriptivo.

3.2. Diseño de investigación

El diseño que se utilizó en la investigación será no experimental

Transversal-retrospectivo-descriptivo

El diseño será no experimental - descriptivo.

M —————> O

Donde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de las variables complementarias y principal.

No experimental

Será no experimental porque se realizará sin manipular deliberadamente la variable, se observará el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

Descriptivo

Será descriptivo porque el estudio se limitará a describir las principales características de las variables complementarias y principal.

3.3. Población y muestra

3.3.1 Población

La población del proyecto de investigación estará conformada por 10 micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”

3.3.2 Muestra

Se tomó una muestra al total de la población, consistente en 10 micro y pequeñas empresas.

3.4 Definición y operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICION DE MIS VARIABLES	INDICADORES	PREGUNTAS	ESCALA DE MEDICION
	Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar	*Financiamiento Propio	1 cómo financia su actividad productiva: Con financiamiento propio (Autofinanciamiento):	Nominal: Si No
		*Financiamiento por terceros	2 cómo financia su actividad productiva Con financiamiento de terceros	Nominal: Si No
		*Crédito *Entidades Financieras	3 A qué entidades recurre para obtener Financiamiento: Entidades bancarias	Nominal: Si No
			4 A qué entidades recurre para obtener Financiamiento: Entidades no bancarias	Nominal: Si No
		*Tasa de interés cobrado por el crédito	5 Que tasa interés mensual paga a las entidades bancarias 6 Que tasa interés mensual paga a las entidades no	

Financiamiento	adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa. En este caso existen numerosas variantes que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta a pagos.		bancarias	
		* Entidades Financieras	7 Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito las entidades bancarias 8 Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito las entidades no bancarias 9 Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito los prestamistas o usureros	Nominal: Si No Nominal: Si No Nominal: Si No
		*Monto de Crédito *Recibió crédito *Monto del crédito solicitado *Monto del crédito recibido *Crédito oportuno *Crédito inoportuno *Monto del crédito: Suficiente Insuficiente	10 En el año 2017: Cuántas veces solicitó crédito 11 A qué entidad financiera solicito el crédito 12 Le otorgaron el crédito solicitado 13 Los créditos otorgados fueron los montos solicitados 14 Qué tasa de interés mensual pagó	Nominal: Si No Nominal: Si No
		*Crédito a corto plazo *Crédito a largo plazo	15 El crédito fue de corto plazo 16 el crédito fue de largo plazo	Nominal: Si No Nominal: Si No
		*Inversión del crédito *Capital de trabajo *Activos fijos	17 En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Capital de trabajo 18 En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Mejoramiento y/o ampliación del local 19 En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Activos fijos 20 En qué fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Programa de capacitación 21 En qué fue invertido el crédito financiero que	Nominal: Si No Nominal: Si No Nominal: Si No Nominal: Si No Nominal: Si

			obtuvo: Otros	No
Rentabilidad	<p>La rentabilidad es la capacidad de producir o generar un beneficio adicional sobre la inversión o esfuerzo realizado. El concepto de rentabilidad puede hacer referencia a: Rentabilidad económica, beneficio comparado con el total de recursos empleados para obtener esos beneficios. Rentabilidad financiera, beneficio comparado con los recursos propios invertidos para obtener esos beneficios. Rentabilidad social objetivo de las empresas públicas, aunque también perseguida por empresas privadas.</p>	<p>*Generar beneficios *Utilidades *Inversión *Recursos *Empleados</p>	<p>22 En el último periodo ha generado utilidades</p> <p>23 En el último periodo ha invertido sus ganancias</p> <p>24 En que fue invertido las ganancias que obtuvo Capital de trabajo</p> <p>25 En que fue invertido las ganancias que obtuvo Mejoramiento y/o ampliación de local</p> <p>26 En que fue invertido las ganancias que obtuvo Activos fijos</p> <p>27 En que fue invertido las ganancias que obtuvo Programa de capacitación</p> <p>28 En que fue invertido las ganancias que obtuvo: Otros</p> <p>29 En el último periodo sus recursos han aumentado</p>	<p>Nominal: Si No</p> <p>Nominal: Si No</p> <p>Nominal: Si No</p> <p>Nominal: Si No</p> <p>Nominal: Si No</p> <p>Nominal: Si No</p> <p>Nominal: Si No</p> <p>Nominal: Si No</p>
			<p>*Importancia de la rentabilidad.</p>	<p>30 Cree que la rentabilidad es importante para el desarrollo de su empresa</p>

3.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.5.1. Técnicas

La técnica que se utilizó en el presente trabajo de investigación será la Encuesta.

3.5.2. Instrumentos

El instrumento para la recolección de datos fue mediante el cuestionario estructurado de 30 preguntas.

3.6. Plan de análisis

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se hizo uso del Análisis descriptivo; para la tabulación de los datos se utilizará como soporte el programa Excel y SPSS.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados

a. Respecto a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas:

CUADRO 1

ITEMS	TABLA N°	COMENTARIOS
<i>Forma de financiamiento.</i>	01	El 70% expreso que el tipo de financiamiento que adquirieron fue de terceros y el 30% expreso que su financiamiento fue propio.
<i>De cual entidad obtuvo el financiamiento</i>	02	El 60% expresaron que el financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias, el 40% de entidades no bancarias.
<i>Nombre de la institución Financiera</i>	04	El 40% obtuvo su financiamiento mediante la financiera BCP, el 60% no precisó,
<i>Entidad financiera que otorga facilidades</i>	05	El 30% manifestó que las entidades que otorgan mayores facilidades son las entidades no bancarias, el 50% manifestaron que son entidades bancarias y 20% usureros.

<i>Plazo del crédito solicitado 2017)</i>	09	En el año 2017, el 40% de los créditos recibidos fueron a corto plazo, mientras que el 60% no precisa.
<i>En que invirtió el crédito</i>	10	El 100% de los representantes legales encuestados que adquirieron créditos en el año 2017 invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

Fuente: Tablas 01, 02, 04, 05, 09, 10

c. Respecto a las características de las rentabilidad de las micro y pequeñas empresas:

CUADRO 2

ITEMS	TABLA N°	COMENTARIOS
<i>Financiamiento mejoró la rentabilidad</i>	11	El 80% expreso que el financiamiento sí mejoró la rentabilidad de la empresa y el 20% no precisa si aumento la rentabilidad de la empresa.
<i>La rentabilidad progreso los últimos años.</i>	14	El 70% expreso que la rentabilidad de sus empresas si ha aumentado en los últimos años, el 30% manifestó que no mejoró.
<i>La rentabilidad es bueno para el negocio</i>	15	El 100% expreso que si es importante la rentabilidad en sus empresas.

Fuente: Tablas 11, 14, 15

4.2 Análisis de los resultados

4.2.1 Respecto al financiamiento de los micros y pequeñas empresas en estudio:

d) El 70% de las micros y pequeñas empresas encuestadas recibieron financiamiento de terceros y el 30% lo hizo con recursos propios (ver tabla 01); de los que recibieron financiamiento externo, el 60% lo obtuvieron de instituciones bancarias, y el 40% de instituciones no bancarias (ver tabla 02). Estos resultados son similares a los encontrados por Espinoza (2013) donde el 55% financian su actividad con fondos propios y el 45% lo hacen con fondos de terceros, el 23% por medio de bancos, el 47% de no bancarias, el 9% de usureros y el 21% de otros, Infante (2013) donde el 80% de financia por terceros y el 62.5% del sistema bancario, Monroy (2014) en donde el 77% se financió por terceros y de ellos el 65% por entidades no bancarias, por último Lazo (2014) que manifiesta que el 100% se financia por medio de bancos.

e) El 40% obtuvo su financiamiento mediante BCP, el 60% no precisó. Resultados que contrastan con los hallados por Monroy (2014) quien encuentra que el 29% obtuvo su financiamiento de Caja Maynas, el 29% de Mi Banco, el 18% del Banco de Crédito, el 12% de Caja Arequipa, y el 12% de Caja Huancayo por su parte, Lazo (2014) precisa que el 100% de las micro y pequeñas empresas obtuvo financiamiento de Scotiabank.

f) Los créditos obtenidos el año 2017 fueron a corto plazo en un 40% y el 60% no precisa. Resultado parecido a los de Monroy (2014) donde el 100% recibió créditos a corto plazo en el mismo periodo, pero que contrasta con Lazo (2014) donde el 67% recibió créditos a largo plazo y el 33% fue a corto plazo. Un financiamiento a corto plazo se da generalmente en montos pequeños, de S/. 1,000 a S/. 5,000 que generalmente se utiliza para cubrir necesidades inmediatas como deudas o pequeñas inversiones para permanecer en el mercado, más no sirve para pensar en un crecimiento y desarrollo sostenidos a largo plazo, el futuro es incierto.

4.2.2 Respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en estudio:

c) El 80% expreso que el financiamiento sí aumento la rentabilidad de la empresa y el 20% no precisa si mejoró (ver tabla 11). Estos resultados se condicen con los de Lazo (2014), Infante (2013) y Monroy (2014) donde el

100%, 100% y el 95%, respectivamente, manifiestan que el financiamiento sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.

d) El 70% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas sí había mejorado en los últimos años, el 30% dice que no (ver tabla 14). Estos resultados contrastan con los de Lazo (2014) donde el 83% y con Monroy (2014) donde el 100%, expresaron que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años.

En el caso de las micro y pequeñas empresas del rubro electrodomésticos, una de las razones para que haya un 30% que manifieste que no hubo rentabilidad en los últimos años, tal vez sea el recurrir a financiamiento informal (usureros) ya que debido a los altísimos intereses que cobran (entre 10% y 20% mensual) hace que el margen de utilidad de los servicios se reduzca considerablemente y que el flujo comercial sólo sea para mantenerse y no para crecer y desarrollarse.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al financiamiento

- El 70% obtuvo financiamiento de terceros y el 30% lo hizo con financiamiento propio.
- El 60% obtuvo financiamiento de entidades bancarias, el 40% de entidades no bancarias.
- El 40% obtuvo su financiamiento mediante banco BCP, el 60% no precisó.
- El 50% manifestó que las entidades que otorgan mayores facilidades son las entidades bancarias, el 30% expresaron que son las empresas no bancarias y un 20% los usureros.
- En el año 2017, el 40% de los créditos recibidos fueron a corto plazo, mientras que el 60% no precisa.
- El 100% de los que recibieron créditos en el año 2017 invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

5.2 Respecto a la rentabilidad

- El 80% manifestó que el financiamiento sí progreso la rentabilidad de la empresa y el 20% no precisa.
- El 70% expreso que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los últimos años, el 30% expreso que no mejoró.
- El 100% manifestó que la rentabilidad si es importante en sus empresas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Alvares J. (2007), el En la Resolución Económica del V Congreso del Partido.

Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos94/v-congreso-del-pcc-actualidad/v-congreso-del-pcc-actualidad.shtml>

BRIOSOS M & VIGIER T. (2007), “Estructura del Financiamiento PYME”.

Recuperado de:

http://mpra.ub.uni-muenchen.de/5894/1/Briozzo_Vigier_2006_.pdf

Cervantes J. (2010) “Apoyo y fomento que se otorga a las PYMES”.

Recuperado de:

<https://pymesdemexico.wordpress.com/2010/11/10/historia-de%2%A0las%2%A0pymes/>

Choy L. (2015), mercado de créditos. Recuperado de:

<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2015/documento-de-trabajo-01-2015.pdf>

Domingo C. (2010), Control eficaz y Gerenciamiento corporativo aplicado a los Gobiernos Locales. Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos101/gerenciamiento-corporativo-aplicado-a-gobiernos-locales/gerenciamiento-corporativo-aplicado-a-gobiernos-locales.shtml>

Fao R. (2011), ceditos corporativos. Recuperado de:

<http://www.fao.org/3/a-i4920s.pdf>

Greiner F. (2007), “Áreas específicas de implantación y control”. Didáctica multimedia, S.A. Recuperado de:

<http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/quipukamayoc/2004/segundo/a08.pdf>

Holmes M. (2008), “El proceso de la investigación científica”. Recuperado por:

www.monografias.com/trabajos101/sistema-control-interno-y-auditoria-financiera-empresas.

- Liñán E. (2009)**, Las acciones de financiamiento para el desarrollo de una auditoría integral de una Universidad Pública. Recuperado de:
www.unfv.edu.pe
- Meigs J. (2008)**, la Auditoria del Control Interno. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado de:
<http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/1450/1/CAPITULO%201.pdf>
- MELO K. (2009)**, Desarrollo empresarial en Brasil. Recuperado de:
http://publicaciones.caf.com/media/18886/caf_libro_finep_web_120912.pdf
- Vásquez F. (2012)**, caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mypes de pucallpa
<file:///C:/Users/USER/Downloads/1397-4767-1-PB.pdf>
- Vásquez L. (2016)**, “La función directiva como profesión” MC Graw Hill. México. Coopers. Recuperado de:
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0185
- Vega E. (2008)**, en su tesis denominada: "El sistema de financiamiento en la empresa moderna". Recuperado de:
<http://www.monografias.com/trabajos86/auditoria-financiera-como-herramienta-optimizacion-gestion/auditoria-financiera-como-herramienta-optimizacion-gestion.shtml>

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORIA Y CESION DE DERECHOS DE PUBLICACION DE ARTICULO CIENTIFICO

Yo, Diaz Cabrera Jorge Jordi , identificado con DNI N°47974948, estudiante de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, facultad de Ciencias Contables, financieras y administrativas, Escuela profesional de Contabilidad, con el artículo científico titulado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”.

Declaro bajo juramento:

- 1) El artículo es de mi autoría
- 2) El artículo no ha sido plagiado ni total ni parcialmente
- 3) El artículo no ha sido autoplagiada: es decir, no ha sido copiado de algún trabajo de investigación efectuada por mi persona.
- 4) El artículo es inédito, es decir, no ha sido presentado para su publicación en alguna revista científica ni medio de difusión físico o electrónico.
- 5) De identificarse la falta (fraude –datos falsos), plagio (información sin citar a los autores), autoplagio (presentar como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya haya sido publicado) piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (representar falsamente ideas de otros) asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.
- 6) Si el artículo fuese aprobado para su publicación cedo mis derechos patrimoniales y otorgo a la la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote la publicación del documento en las condiciones procedimientos y medios que disponga la Universidad.

Pucallpa, 19 de agosto de 2017

.....
DNI N°47974948

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA		
						TIPO Y NIVEL	POBLACIÓN	INSTRUMENTO
“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”	¿Cuáles son las principales Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”	GENERAL	Financiamiento	1. Bancos	- Crédito. - Entidades financieras. - Tasa de interés. - Monto del Crédito.	Cuantitativo-Descriptivo	La población estará conformada por propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”	Cuestionario de preguntas cerradas
				2. Intereses				
		ESPECÍFICOS	Rentabilidad	1. Financiamiento	- Mejoró la rentabilidad	MUESTRA		
		- Describir las principales características de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017. - Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017. - Describir las principales características del financiamiento en las empresas del sector comercio,		2. Capacitación		Estará conformado por 10 micros empresarios del ámbito de estudio.		
		3. Año de mejor Rentabilidad	- Mejora la rentabilidad de su empresa gracias a la capacitación. - Mejora la rentabilidad de su empresa gracias al financiamiento.	DISEÑO	TÉCNICA	ANÁLISIS DE DATOS		
					No experimental - transversal - retrospectivo -	Se aplicará la técnica de la encuesta	Se hará uso del análisis descriptivo; para la tabulación de los datos se utilizará como	

	<p>rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017.</p> <p>- Describir las principales características, de la rentabilidad en las empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017.</p>				descriptivo		soporte el programa Excel
--	--	--	--	--	-------------	--	---------------------------

INSTRUMENTOS DE RECOLECIÓN DE DATOS;



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

ESCUELA PROFECIONAL DE CANTABILIDAD

DEPARTAMENTO ACADÉMICO DE METODOLOGÍA DE LA

INVESTIGACIÓN-DEMI

**Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las
Empresas Comerciales del ámbito de estudio.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las Empresas Comerciales para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro, compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”**

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

Encuestador(a): Fecha:/...../2017

Razón Social:RUC

Nº.....

I. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES:

- 1.1.** Cómo financia su actividad productiva: Con financiamiento propio (Autofinanciamiento): Si.....No.....
- 1.2.** Cómo financia su actividad productiva: Con financiamiento de terceros: Sí.....No.....
- 1.3.** A que entidades recurre para obtener financiamiento: Entidades Bancarias: Si.... No....
- 1.4.** A que entidades recurre para obtener financiamiento: Entidades no bancarias: Si.... No....
- 1.5.** Que tasa de interés mensual paga a las entidades bancarias.....
- 1.6.** Que tasa de interés mensual paga a las entidades no bancarias.....
- 1.7.** Que entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito: Las Entidades bancarias: Si..... No.....
- 1.8.** Que entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito: Las Entidades no bancarias: Si..... No.....
- 1.9.** Que entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito: Prestamistas o Usureros: Si..... No.....
- 1.10.** En el año 2017: Cuantas veces solicito crédito:.....
- 1.11.** A qué entidad financiera solicito el crédito:.....
- 1.12.** Le otorgaron el crédito solicitado: Si..... No.....
- 1.13.** Los créditos otorgados fueron los montos solicitados: Si..... No.....
- 1.14.** Que tasa de interés mensual pagó:.....
- 1.15.** El crédito fue a corto plazo: Si..... No.....
- 1.16.** El crédito fue a largo plazo: Si..... No.....
- 1.17.** En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Capital de trabajo: Si..... No.....

- 1.18. En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Mejoramiento y/o ampliación de local: Si..... No.....
- 1.19. En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Activos fijos: Si..... No.....
- 1.20. En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Programa de capacitación: Si..... No.....
- 1.21. En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo: Otros: Si..... No.....

II. DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES:

- 2.1. En el último periodo ha generado utilidades: Si..... No.....
- 2.2. En el último periodo ha invertido sus ganancias: Si..... No.....
- 2.3. En que fue invertido las ganancias que obtuvo: Capital de trabajo: Si..... No.....
- 2.4. En que fue invertido las ganancias que obtuvo: Mejoramiento y/o ampliación de local: Si..... No.....
- 2.5. En que fue invertido las ganancias que obtuvo: Activos fijos: Si..... No.....
- 2.6. En que fue invertido las ganancias que obtuvo: Programa de capacitación: Si..... No.....
- 2.7. En que fue invertido las ganancias que obtuvo: Otros: Si..... No.....
- 2.8. En el último periodo sus recursos han aumentado: Si..... No.....
- 2.9. Cree que la rentabilidad es importante para el desarrollo de su empresa: Si..... No.....

Muchas gracias por su valiosa colaboración.

TABLA DE FIABILIDAD

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach ^a	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
-,017	,033	10

a. El valor es negativo debido a una covarianza promedio negativa entre elementos. Esto viola los supuestos del modelo de fiabilidad. Podría desea comprobar las codificaciones de elemento.

Correlación entre elementos entre elementos

	Cómo financia su actividad productiva: (Con financiamiento propio o terceros)	A que entidades recurre para obtener financiamiento: Entidades Bancarias o no bancarias	Que tasa de interés mensual paga a las entidades bancarias y no bancarias	En el año 2017: Cuantas veces solicito crédito, A qué entidad solicitó	Que entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito	Le otorgaron el crédito solicitado para el financiamiento de su empresa	Que tasa de interés mensual pagó	El crédito fue a corto o largo plazo	En el último periodo ha generado utilidades:	En el último periodo sus recursos han aumentado
Cómo financia su actividad productiva: (Con financiamiento propio o terceros)	1,000	,535	-,356	-,089	,307	,356	-,089	-,089	,327	-,048
A que entidades recurre para obtener financiamiento: Entidades Bancarias o no bancarias	,535	1,000	,167	,250	-,470	,250	-,167	,250	,102	-,089

Que tasa de interés mensual paga a las entidades bancarias y no bancarias	-,356	,167	1,000	,250	-,209	-,583	,667	,250	-,408	-,535
En el año 2017:										
Cuántas veces solicitó crédito, A qué entidad solicitó	-,089	,250	,250	1,000	-,314	,167	,167	,167	-,102	-,356
Que entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito	,307	-,470	-,209	-,314	1,000	-,052	,209	-,575	-,128	-,028
Le otorgaron el crédito solicitado para el financiamiento de su empresa	,356	,250	-,583	,167	-,052	1,000	-,250	-,250	,408	,535
Que tasa de interés mensual pagó	-,089	-,167	,667	,167	,209	-,250	1,000	,167	-,102	-,356
El crédito fue a corto o largo plazo	-,089	,250	,250	,167	-,575	-,250	,167	1,000	,408	-,356

En el último periodo ha generado utilidades:	,327	,102	-,408	-,102	-,128	,408	-,102	,408	1,000	,218
En el último periodo sus recursos han aumentado	-,048	-,089	-,535	-,356	-,028	,535	-,356	-,356	,218	1,000

Matriz de covarianzas entre elementos

	Cómo financia su actividad productiva: (Con financiamiento propio o terceros)	A que entidades recurre para obtener financiamiento: Entidades Bancarias o no bancarias	Que tasa de interés mensual paga a las entidades bancarias y no bancarias	En el año 2017: Cuantas veces solicito crédito, A qué entidad solicitó	Que entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito	Le otorgaron el crédito solicitado para el financiamiento de su empresa	Que tasa de interés mensual pagó	El crédito fue a corto o largo plazo	En el último periodo ha generado utilidades:	En el último periodo sus recursos han aumentado
Cómo financia su actividad productiva: (Con financiamiento propio o terceros)	,233	,133	-,089	-,044	,122	,089	-,044	-,022	,067	-,011

A que entidades recurre para obtener financiamiento:	,133	,267	,044	,133	-,200	,067	-,089	,067	,022	-,022
Entidades Bancarias o no bancarias										
Que tasa de interés mensual paga a las entidades bancarias y no bancarias	-,089	,044	,267	,133	-,089	-,156	,356	,067	-,089	-,133
En el año 2017: Cuántas veces solicito crédito, A qué entidad solicitó	-,044	,133	,133	1,067	-,267	,089	,178	,089	-,044	-,178
Que entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito	,122	-,200	-,089	-,267	,678	-,022	,178	-,244	-,044	-,011

Le otorgaron el crédito solicitado para el financiamiento de su empresa	,089	,067	-,156	,089	-,022	,267	-,133	-,067	,089	,133
Que tasa de interés mensual pagó	-,044	-,089	,356	,178	,178	-,133	1,067	,089	-,044	-,178
El crédito fue a corto o largo plazo	-,022	,067	,067	,089	-,244	-,067	,089	,267	,089	-,089
En el último periodo ha generado utilidades:	,067	,022	-,089	-,044	-,044	,089	-,044	,089	,178	,044
En el último periodo sus recursos han aumentado	-,011	-,022	-,133	-,178	-,011	,133	-,178	-,089	,044	,233

Estadísticas de elemento de resumen

	Media	Mínimo	Máximo	Rango	Máximo / Mínimo	Varianza	N de elementos
Covariables entre elementos	-,001	-,267	,356	,622	-1,333	,016	10
Correlaciones entre elementos	,003	-,583	,667	1,250	-1,143	,100	10

Estadísticas de escala

Media	Varianza	Desviación estándar	N de elementos
17,30	4,456	2,111	10

BASE DE DATOS

Financiamiento	Entidades	Tasa_Interes	Entidades_Bancarias	Facilidades	Crédito	Montos	Interes_Mensual	Plazo	Inversión	Utilidades	Ganancias	Inversion_Ganancias	Periodo	Rentabilidad
1	1	1	3	1	2	2	2	1	1	1	1	1	2	1
1	1	2	1	1	1	2	4	2	1	1	1	1	1	1
1	1	2	3	2	1	2	4	2	1	1	1	1	1	1
2	1	1	3	2	2	2	4	2	1	2	1	1	1	1
2	1	1	1	3	1	2	2	1	1	1	1	1	1	1
2	1	1	1	3	2	2	4	1	1	1	1	1	2	1
2	2	2	3	1	1	2	4	2	1	1	1	1	1	1
2	2	1	3	1	2	2	2	2	1	1	1	1	1	1
2	2	2	3	2	2	2	4	1	1	1	1	1	1	1
2	2	1	1	1	2	2	2	2	1	2	1	1	2	1