



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS

MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR

COMERCIO RUBRO DE ABARROTOS DEL MERCADO DE

PAUCARBAMBA DEL DISTRITO DE AMARILIS.

PERIODO 2018

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE

CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

BACH. YULEISI ARACELY HUARANGA CRISPIN

ASESOR:

Mgtr. ROGER A. BOCANEGRA ARANDA

HUANUCO – PERÚ

2019.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO RUBRO DE ABARROTOS DEL MERCADO DE
PAUCARBAMBA DEL DISTRITO DE AMARILIS.**

PERIODO 2018

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

BACH. YULEISI ARACELY HUARANGA CRISPIN

ASESOR:

Mgtr. ROGER A. BOCANEGRA ARANDA

HUANUCO – PERÚ

2019.

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dra. ERLINDA ROSARIO RODRIGEZ CRIBILLEROS

PRESIDENTA

Mgr. CPCC JULIO VICENTE PARDAVE BRANCACHO

MIEMBRO

Mgr. CPCC AIICHIRA YELMA SINCHE ANAYA

MIEMBRO

Mgr. ROGER ARMANDO BOCANEGRA ARANDA

ASESOR

AGRADECIMIENTO

- Expreso mi más sincero agradecimiento a todos mis profesores, que con su valioso apoyo desinteresado y permanente enseñanza y orientación, contribuyeron en mi formación académica profesional; así como al Asesor de la presente tesis, que hizo posible la culminación de este trabajo.

LA AUTORA

DEDICATORIA

A DIOS:

Por iluminarme y darme su
protección y haberme encaminado
hacia lo correcto para lograr mis
metas personales y profesionales.

A Mis Padres por ser el pilar fundamental en todo lo que
soy, en toda mi educación, tanto académico, como de la
vida, por su incondicional apoyo perfectamente
mantenido a través del Tiempo; y a mis familiares y
amigos quienes me brindaron todo su apoyo, amor y
comprensión incondicional para alcanzar este objetivo
profesional.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulada: “El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018. Tiene por finalidad en determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad.

La investigación fue de tipo aplicada, nivel correlacional y el diseño de investigación correlacional-descriptivo, se aplicó el instrumento a 56 representantes de las MYPES rubro abarrotes, para probar la hipótesis y para determinar el grado de relación se utilizó el coeficiente de correlación de Pearson $R^2=78,87\%$ este resultado muestra que la relación entre las variables de estudio es positiva lo cual indica que el financiamiento y rentabilidad existe una relación de dependencia positiva y alta, es decir, que los cambios que presenta en la variable rentabilidad de las micro y pequeñas empresas es influenciado por el financiamiento que reciben u obtienen en sus diferentes modalidades.

Entre los resultados se tiene que el principal fuente de financiamiento es son las entidades financieras dado que el 100% de los encuestados, el 68% manifiestan que, si acuden a las entidades financieras para su financiamiento, además el 64% de los encuestados mencionan que, si obtiene préstamo a corto plazo, el nivel de ventas ha mejorado debido al financiamiento haciendo que su rentabilidad aumente puesto que el 71% afirman que sus ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido.

Palabras Clave: Financiamiento, Rentabilidad y MYPE.

ABSTRACT

The present research work entitled: "The financing and profitability of micro and small enterprises in the sector trade sector sale of groceries in the Paucarbamba market of the district of Amarilis, 2018. Its purpose is to determine the relationship between financing and profitability.

The research was of applied type, correlational level and correlational-descriptive research design, the instrument was applied to 56 representatives of the MYPES rubrics, to test the hypothesis and to determine the degree of relationship the Pearson correlation coefficient was used $R^2 = 78.87\%$ This result shows that the relationship between the study variables is positive, which indicates that financing and profitability have a positive and high dependency ratio, that is, that the changes that it presents in the variable profitability of the Micro and small businesses are influenced by the financing they receive or obtain in their different modalities.

Among the results, the main source of financing is the financial entities, given that 100% of the respondents, 68% state that if they go to financial institutions for financing, 64% of the respondents mention that If you obtain a short-term loan, the level of sales has improved due to financing, making your profitability increase since 71% affirm that their sales have increased due to the bank credit obtained.

Keywords: Financing, Profitability and MYPE.

CONTENIDO

| | |
|--|------|
| CARÁTULA | i |
| CONTRA CARÁTULA | ii |
| HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR | iii |
| AGRADECIMIENTO | iv |
| DEDICATORIA | v |
| RESUMEN | vi |
| ABSTRACT | vii |
| CONTENIDO | viii |
| ÍNDICE DE TABLAS | ix |
| ÍNDICE DE GRÁFICOS | x |
| I. INTRODUCCIÓN | 11 |
| II. REVISIÓN DE LITERATURA | 16 |
| 2.1 ANTECEDENTES | 16 |
| 2.2 BASES TEÓRICAS DE LA INVESTIGACIÓN | 24 |
| 2.3 MARCO CONCEPTUAL | 41 |
| III Hipótesis..... | 42 |
| IV. METODOLÓGICAS | 43 |
| 4.1 Diseño de Investigación | 43 |
| 4.2 Población y Muestra..... | 44 |
| 4.2.2 Muestra | 44 |
| 4.3 Definición y Operacionalización de variables..... | 46 |
| 4.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos | 48 |
| 4.5 Plan de Análisis..... | 48 |
| 4.6 Matriz de Consistencia | 49 |
| 4.7 Principios éticos..... | 50 |
| V. RESULTADOS | 52 |
| 5.1. Resultados | 52 |
| 5.2. Análisis de Resultados | 76 |
| VI. CONCLUSIONES | 79 |
| REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA | 82 |
| ANEXO | 85 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1 ¿Es suficiente tu capital propio para financiar su empresa? | 52 |
| Tabla 2 ¿Usted acude para su financiamiento a las entidades financieras? | 53 |
| Tabla 3 ¿Los créditos otorgados permitió el crecimiento de tu empresa? | 54 |
| Tabla 4 ¿Para su financiamiento existió aporte de los familiares? | 55 |
| Tabla 5. ¿Usted utiliza Créditos de tipo comercial? | 56 |
| Tabla 6 ¿Usted obtiene créditos por consumo? | 57 |
| Tabla 7 ¿Usted obtiene créditos hipotecarios? | 58 |
| Tabla 8 ¿Usted obtiene financiamiento para su empresa vía garantías?..... | 59 |
| Tabla 9 ¿Usted planifica para obtener los créditos que solicita? | 60 |
| Tabla 10. ¿Usted obtiene préstamos a corto plazo?..... | 61 |
| Tabla 11 ¿Usted obtiene créditos a largo plazo? | 62 |
| Tabla 12 ¿Usted obtiene rentabilidad de su negocio? | 63 |
| Tabla 13 ¿Usted conoce algún tipo de rentabilidad? | 64 |
| Tabla 14 ¿Usted obtiene rentabilidad financiera? | 65 |
| Tabla 15 ¿Considera usted que el crecimiento de su negocio genera mayores utilidades? | 66 |
| Tabla 16 ¿Con las ventas altas aumentan su nivel de ingreso? | 67 |
| Tabla 17 ¿Considera usted que sus ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido? | 68 |
| Tabla 18 ¿Los ingresos obtenidos aumentaron su rentabilidad de su negocio? | 69 |
| Tabla 19 ¿Los créditos obtenidos de las entidades financieras aumentaron su rentabilidad? | 70 |
| Tabla 21 ¿Los créditos de tus proveedores aumentan su rentabilidad? | 72 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS

| | |
|--|----|
| Gráfico 1 ¿Es suficiente tu capital propio para financiar su empresa? | 52 |
| Gráfico 2 ¿Usted acude para su financiamiento a las entidades financieras?..... | 53 |
| Gráfico 3 ¿Los créditos otorgados permitió el crecimiento de tu empresa?..... | 54 |
| Gráfico 4 ¿Para su financiamiento existió aporte de los familiares? | 55 |
| Gráfico 5 ¿Usted utiliza Créditos de tipo comercial? | 56 |
| Gráfico 6 ¿Usted obtiene créditos por consumo? | 57 |
| Gráfico 7 ¿Usted obtiene créditos hipotecarios? | 58 |
| Gráfico 8 ¿Usted obtiene financiamiento para su empresa vía garantías? | 59 |
| Gráfico 9 ¿Usted planifica para obtener los créditos que solicita?..... | 60 |
| Gráfico 10 ¿Usted obtiene préstamos a corto plazo?..... | 61 |
| Gráfico 11 ¿Usted obtiene créditos a largo plazo? | 62 |
| Gráfico 12 ¿Usted obtiene rentabilidad de su negocio? | 63 |
| Gráfico 13 ¿Usted conoce algún tipo de rentabilidad? | 64 |
| Gráfico 14 ¿Usted obtiene rentabilidad financiera? | 65 |
| Gráfico 15 ¿Considera usted que el crecimiento de su negocio genera mayores utilidades? | 66 |
| Gráfico 16 ¿Con las ventas altas aumentan su nivel de ingreso? | 67 |
| Gráfico 17 ¿Considera usted que sus ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido? | 68 |
| Gráfico 18 ¿Los ingresos obtenidos aumentaron su rentabilidad de su negocio? | 69 |
| Gráfico 19 ¿Los créditos obtenidos de las entidades financieras aumentaron su rentabilidad? | 70 |
| Gráfico 20 ¿El contar con stock de mercaderías mejora la rentabilidad?..... | 71 |
| Gráfico 21 ¿Los créditos de tus proveedores aumentan su rentabilidad?..... | 72 |

I. INTRODUCCIÓN

El financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

Para todas las actividades empresariales se utilizan recursos, los que tienen un costo; para que el negocio sea viable se deben generar ingresos, es decir la rentabilidad debe mostrar la generación de utilidad con respecto a lo invertido que cubran todos los costos incluyendo el financiamiento, pero debe ser comparada con el costo de oportunidad del dinero de los inversionistas para conocer si se cubre sus expectativas (Valencia, 2011). Por su parte Benavides (2014), asegura que las empresas pueden financiarse con recursos internos y externos. Los internos corresponden a utilidades retenidas utilizadas para apalancar el crecimiento y significan en principio un esfuerzo de los accionistas existentes para generar valor.

La competencia se ha vuelto tan multifacética e impredecible, que ninguna ventaja será capaz de durar, sino que deberá regenerarse constantemente de acuerdo al medio. Bajo este enfoque, las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) del mundo desarrollado no han quedado rezagados, dado que, las grandes empresas y/o corporaciones transnacionales que existen en la actualidad, se iniciaron como MYPE. (Flores, 2006).

En América Latina y el Caribe, los micros y pequeñas empresas combinan medidas para reducir la carga regulatoria y el costo de la formalidad, incentivos para su

formalización y mejorías en la fiscalización. Se requiere un abordaje integral con políticas en los ámbitos administrativo, tributario, laboral, de seguridad social y fomento productivo. En la promoción de la formalidad el rol de las asociaciones empresariales y de los sindicatos es clave y no está limitado al diálogo social en la fase de diseño de las políticas, pues desempeñan un papel importante en el fortalecimiento del contrato social y de la cultura de formalidad. (Deelen, 2015)

En Colombia, El financiamiento ha sido mencionado como un problema importante en recientes encuestas. Sin embargo, hay diferencias significativas en las percepciones con relación al tamaño y a las causas del déficit de financiamiento. El crecimiento significativo de este mercado en años recientes plantea algunos interrogantes en cuanto a si tales percepciones continúan siendo válidas. Financiamiento ha sido mencionada como un problema importante en recientes encuestas. Sin embargo, hay diferencias significativas en las percepciones con relación al tamaño y a las causas del déficit de financiamiento. Aunque existe fuerte evidencia para sustentar su existencia luego de la crisis de 1999, el crecimiento significativo de este mercado en años recientes plantea algunos interrogantes en cuanto a si tales percepciones continúan siendo válidas.

En el Perú, la mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES), surgen por la necesidad de generación de empleo que no ha podido ser satisfecha por el Estado en su totalidad, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad y a su vez por un tema de emprendimiento buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos,

y para ello, recurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto-emplearse, emplear a sus familiares y demás personas cercanas a su entorno. Gilberto (2009).

Sin embargo, recién en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento a las MYPE. Al respecto, establecen que las entidades financieras de los países latinoamericanos están implementando algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las MYPES. (Stephanou, 2008)

El Perú tiene muchas oportunidades para ser exitoso, sin embargo, no es posible aprovecharlas, simplemente por los obstáculos para acceder al financiamiento, ya que, desde el punto de vista de la demanda al crédito, hay muchos obstáculos, como se ha dicho en el Párrafo anterior. Sin embargo, hay que destacar que, a un micro empresario en sus comienzos, cuando casi no se ven las ganancias, tiene la responsabilidad del sustento de una o más familias, por lo tanto, es muy difícil comenzar a pagar los créditos a las entidades financieras, y más aún, sujetos a tan altos costos del crédito. Otro punto muy relevante es la falta de información de los micro y pequeños empresarios respecto al financiamiento, es por ello que muchos piensan de la siguiente manera: "un préstamo no porque cobran muy caro", "no porque luego me quitan mi casa", o no porque no saben los beneficios que también pueden traer dichas entidades.

Los microempresarios no pueden triunfar en los negocios aun siendo personas tan ingeniosas, creativas y con inmensa capacidad para solucionar problemas, no

pueden triunfar en una MYPE por el desconocimiento de técnicas y procesos de gestión, falta de información del mercado, de la economía y, sobre todo, por la falta de capacitación. (Zambrano, 2006)

En la Región, donde se desarrolla el estudio existen varios establecimientos comerciales que se dedican a la compra y venta de abarrotes comprendidos a las micro y pequeñas empresas de este sector, estas se dedican fundamentalmente a la comercialización. Las personas que se dedican a este negocio tienen dificultadas al acceso al financiamiento los cuales imposibilitan a mejorar su situación financiera.

Para las mypes, obtener el financiamiento no ha sido una labor muy fácil, pero es necesario para poder incrementar su capital de trabajo, ampliar y para adquisición de mercaderías; atreves de ello poder general mayor rentabilidad ya sea a corto o largo plazo, dado que, para estas unidades productivas, es importante el financiamiento, especialmente para el capital de trabajo. Por tanto, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿En qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018?**, de igual modo se propuso como objetivo general de investigación: Determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018 y para responder este objetivo general se formularon los siguientes objetivos específicos:

- Describir los principales tipos de crédito que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018.
- Describir las principales fuentes del financiamiento que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018.
- Describir la incidencia de la planificación financiera que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018.

Esta investigación se justifica, porque nos permitió conocer la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Paucarbamba, es decir nos permitió determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de estas unidades económicas de este sector. La investigación también nos ayudó a tener ideas mucho más claras de cómo opera los tipos y fuentes el financiamiento para incrementar la rentabilidad de las mypes.

Finalmente, el presente trabajo servirá como material de investigación, para la elaboración de antecedentes y las bases teóricas en las futuras investigaciones en estudios sobre esta problemática que atraviesan los diferentes sectores productivos y de servicios en el distrito de Amarilis Región Huánuco y otros contextos con la finalidad de tener una visión clara sobre la importancia que ejercen estas variables en una empresa, ya que le permitirá tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones, con el objetivo de obtener un adecuado porcentaje de rentabilidad que

incremente sus probabilidades de éxito, disminuir las tasas de mortalidad y aumentar sus posibilidades de supervivencia en el largo plazo.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 ANTECEDENTES

Antecedentes internacionales

(Cómbita, 2014) En su tesis denominada “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. en la cual la investigación tuvo como objetivo general, determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las pymes del sector comercio de Bogotá por lo tanto llego a las siguientes conclusiones: manifestó que uno de los problemas que tienen estas empresas es la obtención de recurso atreves de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorecen el desarrollo y el crecimiento.

La gran mayoría de las pymes en este sector no diversifican sus fuentes de financiamiento, presentando un financiamiento mayoritario y concentrando en fuentes internas atreves del patrimonio por lo tanto usual mente recuren a recursos propios atravesó de las utilidades y aportes antes que fuentes externas. De igual forma da a conocer de una mayor utilidad de los recursos a corto plazo, destacando principalmente el apalancamiento atreves de proveedores. La gestión de su financiamiento está muy dependiente de los recursos patrimoniales esto afecta en la proyección de la empresa.

(López & Farías, 2018). En tesis denominado “Análisis de alternativa de financiamiento para las pymes del sector comercial e industrial Guayaquil”. la investigación ya denominada tuvo como objetivo general, establecer referencias que permite conocer otras formas del financiamiento, no tradicional, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil y llego a las siguientes conclusiones: donde nos da a conocer que, en Guayaquil, el mercado bursátil resulta ser una fuente de alternativa financiamiento óptima para las pymes, yaqué conlleva un menor costo. Siendo parte del mercado de valores las pymes, les permite abrir caminos no solo en la posibilidad mayor volumen de financiamiento, sino también en internacionalizarse estraves de la implementación de la tecnología que les permitirá mejorar el incremento de sus niveles de producción, por lo tanto, se puede lograr mayor volumen de financiamiento en menos coste financiero atreves del mercado de valores.

(González 2014). En su tesis titulado “la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de bogotá” muestra el siguiente objetivo general Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá. Llegando a las siguientes conclusiones Posteriormente, con la información financiera reportada por las pymes del sector comercio de Bogotá a la Superintendencia de Sociedades en el periodo 2008 a 2013 la cual se encuentra disponible en la plataforma del SIREM, se calcularon los indicadores financieros que permitieron efectuar el análisis de la investigación y dar alcance a los objetivos específicos propuestos en este trabajo. Se resalta que dichos indicadores fueron seleccionados

teniendo en cuenta el marco teórico construido. En este orden de ideas se consideró la gestión financiera como reporte de los estados financieros publicados, identificando en primer lugar elementos de la gestión financiera y las principales fuentes de financiamiento y en segundo lugar se procedió a articular dichas variables para determinar la relación existente.

Antecedentes nacionales

(Osorio 2016) En su tesis titulado “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá - provincia de Huaraz, periodo 2015.” Teniendo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las MYPE del sector comercio-rubro artesanía del distrito de TARICÁ del periodo 2015. Llegando a la siguiente conclusión ,Las MYPE financian su actividad productiva con financiamiento de fondos de Terceros en un 86%, recurriendo a entidades bancarias, es por ello que los empresarios eligieron en gran parte a banco de crédito del Perú, banco no comercial, como institución financiera para recibir un crédito, pues señalan que las entidades bancarias les otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito, pero es importante, tener la información de todos los costos del préstamo, y principalmente de la tasa de costo efectivo anual; asimismo el crédito recibido lo invirtieron con más énfasis en capital de trabajo. Además, los empresarios encuestados manifestaron que, respecto al financiamiento, sus MYPE tienen las siguientes características: el 59% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, el 79% fue a corto plazo y el 34 % invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

(AGUILAR & CANO, 2017) En su tesis publicada “fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo “en lo cual establece como su objetivo general desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las mypes dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo. se llegó a la conclusión: se desarrolló las fuentes de financiamiento que incrementa la rentabilidad de las mypes, los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo. la fuente de financiamiento propio permite la obtención de rentabilidad financiera, las aportaciones de capital por parte de los dueños de las mypes son un aumento de los recursos disponibles que permite a la empresa tener mayor autonomía financiera.

(Anchapuri, 2018) en su tesis denominado “financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes del distrito del Nuevo Progreso- Tocache, 2017”. La presente investigación tuvo como objetivo general, determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes del distrito del Nuevo Progreso, 2017 la investigación ya mencionada llego a las siguientes conclusiones:

La relación existente es positiva alta entre la planificación financiera y la rentabilidad de las mypes rubro abarrotes. Esto quiere decir, que la rentabilidad de las mypes es influenciada significativamente por la planificación financiera. Dado que del 100% de los encuestados, el 15% fue invertido en capital de trabajo, el 40% fue invertido en activos fijos el 30% fue invertido en mejoramiento y/o ampliación de local y 15% en programas de capacitación. Lo cual refleja que la MYPE practica la planificación financiera.

En relación a la fuente de financiamiento se deduce que 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, tal como indica en la tabla 6 que del 100% de los encuestados el 85% afirman que obtuvo el financiamiento del sistema no bancario. mientras que 15% del sistema bancario. Esto implica que en la zona de estudio existen más entidades financieras no bancaria, tales como: las cajas municipales y cooperativas.

La influencia es positiva y alta entre las condiciones del financiamiento y la rentabilidad de las mypes rubro abarrotes del distrito del Nuevo Progreso. Esto quiere decir, que la rentabilidad de las mypes es afectada significativamente por el por las condiciones del financiamiento tal como manifiesta que del 100% de los encuestados, el 60% afirman muy buena la rentabilidad de la empresa, el 25% afirman regular y el 15% afirman que es mala la rentabilidad económica de la empresa.

Antecedentes Regionales

(POMA, 2018) , En su tesis denominado “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro panadería en la ciudad de tingo maría, provincia de Leoncio prado, periodo 2017”. Tiene como objetivo general describir las principales características del financiamiento la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas

del sector comercio rubro panadería en la ciudad de tingo María 2017 y llego a la siguiente conclusión: Donde manifiesta el 78% del financiamiento de las mypes es propio, mientras que el 22% es ajeno. el 68% de las mypes encuestados si solicitaron un crédito, mientras que el 32% no solicitaron un crédito, 92% de los representantes legales encuestados obtuvieron créditos comerciales, y el 8% de crédito de consumo, siendo el 32% dl sistema bancario continental BBVA, y el 68% de la caja Trujillo. El 48% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos en activos fijos y el 32% en capital de trabajo. el 20% en mejoramiento del local. El 68% de las mypes manifiestan que han mejorado la rentabilidad de su micro empresa y el 32% manifiesta que no ha mejorado su rentabilidad el 72% de los microempresarios encuestados cree que su rentabilidad no se incrementó en nada. el 80% de los micro empresarios encuestados consideran a la capacitación como una inversión y un 20% consideran como un gasto.

(Cruz 2016) en su tesis titulado “caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro restaurant en el distrito de juanjui provincia mariscal CÁCERES, periodo 2015 - 2016.”Tomado como objetivo general Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES rubro restaurant en el Distrito de Juanjui Provincia Mariscal Cáceres, periodo 2015 – 2016. Llegando a la siguiente conclusion El 100% de las MYPES encuestadas el financiamiento de su MYPES es propio. El financiamiento suele ser uno de los principales obstáculos que se presentan al empezar un negocio. El 75% de los microempresarios si solicitaron crédito para su negocio, mientras que el 25% no solicito ningún crédito, es importante los financiamientos a corto y largo plazo

eso facilitaría al empresario. El crédito predominante que obtuvieron los microempresarios para el financiamiento de su MYPES, el cual tiene el 75%, son créditos comerciales, mientras que el 17% crédito de consumo y el 8% créditos hipotecarios, los créditos para las MYPES han aumentado desde el comienzo de la crisis.

Antecedentes Locales

(Pajuelo, 2018). En tesis titulado “financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Amarilis, 2017”. La presente investigación tiene como objetivo general, determinar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del Sector Servicio Rubro Hoteles en el distrito de Amarilis, en el año 2017 y la investigación llego a las siguientes conclusiones:

Los tipos de financiamiento que practican por lo general es a nivel interno y externo, en ese sentido según la tabla 2, que del 100% de los encuestados, el 43% afirman que, el tipo de financiamiento o crédito que obtuvieron de las entidades financieras fue por créditos de consumo, el 26% afirman que fue por créditos hipotecarios, el 17% por créditos comerciales y mientras que 14% por otros conceptos; todo ello con la finalidad de contar recursos económicos para desarrollar sus micro y pequeñas empresas.

Las fuentes de financiamiento que son considerados por la mayoría de las MYPES es la banca comercial o múltiple, ya que utilizan la intermediación financiera con fines de rentabilidad, porque a la mayoría de las MYPES le falta liquidez más aun

cuando piensan en su expansión o crecimiento, lo cual se corrobora con la tabla 1, en donde se observa que del 100% de los encuestados, el 77% afirman que, si acuden al sistema bancario para obtener financiamiento para llevar adelante su micro y pequeña empresa, mientras que un 23% de los encuestados afirman que no acuden .

(Albornoz, 2018). En su tesis elaborada “financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio -rubro librerías- Amarilis, 2017. En lo cual indico como su objetivo general determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio – rubro librerías – Amarilis, 2017. Que obtuvo una conclusión sobre la rentabilidad de las mypes no afectada significativamente por la eficiencia empresarial que experimentan. Su relación existente es positiva moderada entre el desarrollo empresarial y la rentabilidad de las mypes, como existe también la relación positiva moderada entre el financiamiento y la rentabilidad de las mypes en el rubro de librerías del distrito, esto nos hace evidenciar que la rentabilidad de las mypes no es afectada significativamente por el financiamiento que experimentan.

(BARTOLO, 2018). En su tesis denominado “influencia del crédito financiero en la rentabilidad de las mypes del sector abarrotes en el distrito de Pillco Marca – Huánuco 2017. En lo cual indica su objetivo general conocer la influencia del crédito financiero en la rentabilidad de las mypes del sector abarrotes en el distrito de Pillco Marca - Huánuco 2017. En conclusión, establece que a través del estudio el crédito es la nomenclatura más común cuando se pide financiamiento, las instituciones financieras analizan cada prestatario. Los indicadores de rentabilidad son muy variados, los más importantes y que estudiaron en el trabajo de

investigación la rentabilidad sobre el patrimonio, rentabilidad sobre activos totales y margen neto sobre ventas. Diversas son las fuentes de financiamiento con las que pueden contar una empresa tanto para iniciar, para continuar su funcionamiento.

2.2 BASES TEÓRICAS DE LA INVESTIGACIÓN

Teorías de financiamiento

Existen diferentes puntos de vista Editorial Gráfica Diego (2007). Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios recursos financieros que el gobierno obtiene para cubrir un déficit presupuestario. El financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagados a plazo.

Es el hecho de proporcionar o suministrar dinero o capital a una empresa o individuo para conseguir recursos o medios para la adquisición de algún bien o servicio. Según su plazo de vencimiento una financiación puede dividirse en corto y largo plazo. Siendo la de corto plazo aquella cuyo tiempo de devolución es menor a un año. La de largo plazo es aquella en la que el vencimiento es mayor a un año.

También existen afirmaciones señalando que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros que se utiliza en actividades económicas, con la característica de que se trate de sumas tomadas a préstamo que complementan los

recursos propios. Es decir, por ello el financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos. (Gitman,1996).

La otra forma que un particular tiene para financiarse de modo externo la toma de un crédito con un banco. En este caso, una forma habitual es la que se utiliza para adquirir una propiedad.

Los créditos hipotecarios suelen realizarse considerando un pago total en muchos años hacia el futuro. Esta circunstancia posibilita que muchas personas puedan acceder a una vivienda en el corto plazo con los recursos que en buena medida destinaban a un alquiler

Según Domínguez (2005), define al financiamiento empresarial, como la obtención de medios de pago o recursos, que son destinados a la adquisición de los bienes de capital que una empresa requiere para el cumplimiento de sus fines. Las fuentes de financiamiento se agrupan de acuerdo a su origen en internas y externas, conocidas como propias y ajenas.

Según Sánchez (2002), en principio existe variedad de criterios para su análisis. Se establecen distintos enfoques con el fin de encontrar respuestas a objetivos y destinatarios diferentes. Hay enfoques que analizan la financiación desde el marco interno y, a partir del ámbito temporal en que las consideraciones iniciales se hacen partiendo del corto y largo plazo más adelante.

Para **Lerma, A. Martín, A. Castro, A.** (2007) el financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos

económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal

A través de los financiamientos, se les brinda la posibilidad a las empresas, de mantener una economía estable y eficiente, así como también de seguir sus actividades comerciales; esto trae como consecuencia, otorgar un mayor aporte al sector económico al cual participan.

A menudo tenemos ideas muy buenas que pueden quedar tan solo en eso: en ideas que no podemos llevar a cabo, porque no hay dinero para hacer que se pongan en marcha. La realidad nos dice que no es indispensable tener todo el dinero necesario para iniciar un negocio, sino que basta con una parte. Precisamente el dinero faltante se puede conseguir a través de diferentes tipos de financiamiento que, si se conocen, pueden hacer mucho para mejorar la situación de nuestros negocios. En esta parte se busca dar a conocer tales conceptos, de forma que el empresario pueda manejar más opciones que le permitan tomar la mejor decisión para su negocio, y para su futuro en general.

Las instituciones financieras nacionales cada día se dirigen más al sector de la microempresa. Las instituciones micro financieras no bancarias – como las cajas municipales, cajas rurales, EDPYME, etc. Han obtenido muy buenos resultados en la incursión de este sector, lo que ha ocasionado que la banca tradicional se reoriente hacía en crédito a la microempresa, se descentralice e incluso, llegue a sectores o negocios a los que antiguamente no ingresaba. Gracias a esto, cada día las microempresas tienen más oportunidades de conseguir financiamiento, no solo de organismos privados, sino también de entidades estatales o internacionales.

Cuando hablamos de apoyo financiero, automáticamente entendemos que estamos refiriéndonos a solicitar dinero. Por otro lado, al tratar las Finanzas sobre dinero, consideramos que debemos partir definiéndolas y describiendo cómo pueden ayudarnos en nuestro día a día empresarial.

Financiamiento

El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio. Toda empresa, sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello financiamiento. HERNÁNDEZ, A, (2002).

El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal. Lerma, A. Martín A. Castro. A. (2007)

(Abrahám, 1998, pág. 207) **El financiamiento es la obtención de recursos de fuentes internas** o externas a corto o mediano plazo, que requiere para su operación normal de una empresa pública, privada y mixta.

Objetivo del financiamiento

Obtener liquidez suficiente para poder realizar las actividades propias de la empresa en un periodo tiempo, de una forma segura y eficiente. Para poder generar con mayor facilidad la rentabilidad de la empresa en un determinado tiempo.

Planificación financiera

Es una herramienta muy importante a la hora de visualizar en el tiempo los requerimientos de recursos para afrontar posibles problemas y para el desarrollo normal de la empresa. Una empresa por lo general es creada, con el principal propósito dar cierta rentabilidad a lo largo de del desarrollo de su actividad; es por

esta razón nueva o en funcionamiento realiza estudios de su situación y determinar la manera de hacer frente a sus compromisos.

Según (Quiroz, 2008), indica que la primera función de la administración es determinar sus metas y objetivos u objetivos a cumplir: la planificación incluye seleccionar misiones y objetivos como las acciones para organizarlos; requiere tomar decisiones; es decir seleccionar entre diversos cursos futuros.

También (Chávez, 2003) afirma en relación a la planificación como un proceso por etapas, que termina con la toma de decisiones; va desde la recopilación de datos, su ordenamiento, evaluación, asignación de recursos, hasta la determinación de un plan apropiado que otorgue a la empresa una guía de acción por seguir (p.58)

Entidades financieras

Una Entidad Financiera es un establecimiento que se encarga de las transacciones financieras, tales como inversiones, préstamos y depósitos.

Las entidad financiera Convencionalmente,están compuestas por organizaciones tales como bancos, compañías de seguros y agentes de inversión. Casi todo el mundo tiene que tratar con una institución financiera sobre una base regular. Todo, desde el depósito de dinero para la obtención de préstamos y divisas de cambio debe hacerse a través de las instituciones financieras. (Pérez, 2014).

(Domínguez, 1999) En entidad que ofrece servicios financieros, sea cual sea la modalidad, a su clientela. Esos servicios financieros van desde la intermediación pura a labores de mediación, pasando por el traslado de órdenes a los diferentes mercados (no hay que olvidar que los inversores no pueden acceder directamente a

los mercados sino a través de los mediadores especializados) o servicios de asesoramiento, de seguros u otros.

Las entidades financieras, con una mayor o menor especialización vocacional o normativa, intermedian la gran mayoría de los fondos generados por los sectores empresariales, economías domésticas y administraciones públicas, cualquiera que sea su destino (pagos, inversiones, ahorro, cobertura) y situación de las contrapartes (transacciones domésticas y transfronterizas). Los grandes volúmenes de recursos e inversiones de numerosas de estas entidades y la globalización de sus actividades a nivel mundial exigen cada día más normas prudenciales de vigilancia de su solvencia y riesgos, así como la disposición de una muy elevada calidad profesional y técnica en su gestión.

Entidades financiera Bancario

Es el conjunto de bancos, que son los únicos autorizados a captar depósitos a la vista y otorgar chequeras, lo cual les permite realizar la expresión secundaria del dinero. Está conformado por:

- ❖ Banco de la nacion
- ❖ Banco de credito
- ❖ Agrobanco
- ❖ Interbank

Entidad financiera no bancaria

Entidad que ofrece servicios financieros pero que no tiene la ficha bancaria que le permitiría, entre otras actividades, el poder captar fondos reembolsables del público.

Conjunto de empresas intermediarias financieras que captan ahorro y generalmente operan en el mediano y largo plazo Tenemos:

- ✓ Cajas municipales
- ✓ COFIDE
- ✓ Cajas Rurales
- ✓ Cajas municipales de crédito
- ✓ Cooperativas de Ahorro y Crédito

Tipos de Crédito

El financiamiento es muy útil en muchas etapas de nuestras vidas. Es importante entender que el crédito hace parte de un sistema financiero saludable y manejarlo ya que te permite alcanzar con tus objetivos.

(Briceño, 2009, pág. 31). Señala que las instituciones financieras pueden entregar a las personas naturales o empresas está normado por la SBS y se clasifica de la manera siguiente:

- ✓ Créditos comerciales: Destinados a financiar producción y comercialización de bienes y servicios.
- ✓ Créditos de consumo: representa apoyo financiero otorgado a personas naturales a fin de entender necesidades en bienes y servicios no relacionados con la actividad empresarial.
- ✓ Créditos hipotecarios para viviendas: Créditos destinados a personas naturales para comprar, construir, refaccionar, ampliar, mejorar y subdividir viviendas propias.

Fuentes de financiamiento

De acuerdo a lo planteado por (Hernández, 2002), cualquiera sea el caso : los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o

externo, mediano y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento”. lo cual implica que los recursos financieros pueden provenir ya sea interna o externa; sin embargo existen diversos criterios para clasificar las fuentes de financiamiento de la empresa, a continuación, nos referimos a los más habituales de la concepción clásica del término financiación, deriva la consideración de dos formas de realizar las aportaciones financieras en la empresa en primer lugar aquella que tiene lugar a través de la financiación propia y en segundo lugar lo que tiene lugar mediante la financiación ajena. (CASANOVAS RAMON, BERTRÁN, & JORDANA, 2013)

- Financiación propia externa, aquella que aportan los accionistas desde el exterior de la empresa. por ejemplo, el capital social.
- Financiación propia interna o autofinanciación, generada por la propia empresa por ejemplo los beneficios no distribuidos, amortizaciones, reservas y provisiones.

Fuentes de financiación según su vencimiento (Financiamiento de Corto Plazo, 2019)

Corto plazo: Los préstamos corto plazo son pasivos que están programados para que su reembolso se efectúa en el transcurso del año. El financiamiento a corto plazo se puede obtener de una manera más fácil y rápida que un crédito a largo plazo por lo general las tasas de interés son mucho más bajas, además no restringe tanto las acciones futuras de una empresa como lo hace los contratos de largo plazo.

Largo plazo: son obligaciones cuyo vencimiento son superiores a 5 años que son utilizados por las empresas para adquirir maquinaria y equipo o realizar

proyectos de inversión. se pueden amortizar los pagos trimestrales semanales, mensuales o anuales, según un plan de pago de cuotas.

Financiamiento a corto plazo. - Se entiende por Créditos de corto plazo a plazos menores a un año, Está constituido por:

- **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.
- **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.
- **Pagaré:** Es un instrumento negociable el cual es una "promesa" incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, comprometiéndose a pagar a su presentación, o en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero en unión de sus intereses a una tasa especificada a la orden y al portador.
- **Línea de Crédito:** La Línea de Crédito significa dinero siempre disponible en el banco, durante un período convenido de antemano.
- **Papeles Comerciales:** esta fuente de financiamiento 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.

- **Financiamiento por medio de las Cuentas por cobrar:** Es aquel en la cual la empresa consigue financiar dichas cuentas por cobrar consiguiendo recursos para invertirlos en ella.
- **Financiamiento por medio de los Inventarios:** Es aquel en el cual se usa el inventario como garantía de un préstamo en que se confiere al acreedor el derecho de tomar posesión garantía en caso de que la empresa deje de cumplir.
- **El Financiamiento a largo plazo.** - Se entiende por Créditos de largo plazo a plazos mayores a un año. Está conformado por:
 - **Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
 - **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de una accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
 - **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
 - **Arrendamiento Financiero:** Es un 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, sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

Entidades financieras: 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. (García, Pelayo y Gross, 1982.)

Tipos de Créditos

Lira, P. (2009) Sostiene que existen muchos tipos de créditos, siendo los más tradicionales en el sistema financiero los créditos comerciales, a microempresarios, de consumo y créditos hipotecarios.

Créditos Comerciales

Son aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases.

También se consideran dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas a través de tarjetas de crédito, operaciones de arrendamiento financiero u otras formas de financiamiento.

Las instituciones financieras ofrecen

Créditos para Capital de Trabajo, este crédito ha sido diseñada para aquellos pequeños negocios que requieren cubrir la compra de mercaderías para surtir su negocio, compra materias primas, pago de mano de obra e impuestos y servicios. Para enfrentar estos costos de administración y operación los recursos deben estar disponibles a corto plazo, y eso las instituciones financieras lo otorgan.

Créditos para Activo Fijos, los mismos que son diseñado a empresarios de la micro y pequeña empresa (persona natural o jurídica) para atender la necesidad de compra, repotenciación y/o mantenimiento de bienes muebles (maquinarias, equipos, vehículos, mobiliarios y otros, etc).

Créditos de Consumo

Son aquellos créditos que se otorgan a las personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos relacionados con una actividad empresarial.

También se consideran dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas naturales a través de tarjetas de crédito, los arrendamientos financieros y cualquier otro tipo de operación financiera.

Créditos Hipotecarios para Vivienda – Infraestructura

Son las líneas de créditos destinados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, tales créditos se otorgan amparados con hipotecas debidamente inscritas en los registros públicos. (p.31)

Teorías de Rentabilidad

La rentabilidad es la relación entre egresos y costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividad productiva. La rentabilidad de la empresa puede ser evaluada en referencia en las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario. (Gitman 1997)

La rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión que hemos realizado previamente. Tanto en el ámbito de las inversiones como en el ámbito empresarial es un concepto muy importante porque es un buen indicador del desarrollo de una inversión y de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados. Podemos diferenciar entre rentabilidad económica y financiera. (Sánchez Bellasta, 2002)

Rentabilidad económica

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida en un determinado periodo de tiempo, de rendimiento de los activos de la empresa con independencia de financiación de los mismos. También la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo fueron financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de interés, afecte al valor de la rentabilidad.

La rentabilidad económica es un indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos. Además, el no tener en cuenta la forma en que fue financiados los activos esto permitirá determinar si una empresa no rentable lo es por problemas en el desarrollo de su actividad económica o por una deficiente política de financiamiento.

Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera se encarga de medir, de un determinado periodo de tiempo, el rendimiento obtenido por esos capitales propios generalmente con independencia de la distribución de los resultados. La rentabilidad financiera puede considerarse una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica. Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías de acceso a nuevos fondos propios.

- ✓ Primero, porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa.
- ✓ Segundo, porque puede restringir financiación externa.

La rentabilidad financiera es por ello, un concepto de rentabilidad final que al contemplar la estructura financiera de la empresa (en el concepto de resultados y en el de inversión), viene determinada tanto por los factores incluido en la rentabilidad económica como por la estructura financiera consecuencia de las decisiones de financiación.

Importancia de la rentabilidad

Es fundamental para el desarrollo porque nos da una medida de la necesidad de las cosas. Es un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones. No es una medida absoluta porque camina de la mano con riesgo. Una persona asume mayores riesgos solo si consigue más rentabilidad. Por eso es fundamental que la política económica de un país potencie sectores

rentables; es decir, que generan rentas y esto no significa que solo se mire a la rentabilidad. (Gabernet, 2012)

Indicadores de rentabilidad

Jiménez. J (2015). Los indicadores sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para poder controlar los costos y gastos y de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

Desde el punto de vista inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar de la manera como produce de los valores invertidos en la empresa.

Rentabilidad anual: La rentabilidad anual es el porcentaje de beneficio o pérdida que se obtendría si el plazo de la inversión fuera de 1 año. El cálculo de la rentabilidad anual permite comparar el rendimiento de los instrumentos financieros con diferentes plazos de vencimiento. Por ejemplo, se puede calcular el aumento o disminución de valor de alguna inversión a lo largo de varios años en términos de rentabilidad anual.

Rentabilidad media: La rentabilidad media se saca a través de la suma de las rentabilidades obtenidas en diferentes operaciones divididas entre el número de rentabilidades sumadas, obteniendo así la rentabilidad media de todas ellas. Si esto se hace durante un periodo de tiempo anual se denomina rentabilidad media anual, y si es de acuerdo a un periodo mensual rentabilidad media mensual.

Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede

principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes. La inconveniencia de estos últimos se deriva del hecho que este tipo de ingresos tienden a ser inestables o esporádicos y no reflejan la rentabilidad propia del negocio. Puede suceder que una compañía reporte una utilidad neta aceptable después de haber presentado pérdida operacional. Entonces, si solamente se analizara el margen neto, las conclusiones serían incompletas y erróneas.

Micro y pequeñas empresas –MYPES

Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Importancia de las mypes

Las micro y pequeñas empresas en el Perú son componentes muy importantes del motor de nuestra economía. A nivel nacional las mypes brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca de 40% (PBI). Las mypes abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país entre los más importantes son:

- Generación de empleos
- Alivia el alto índice de desempleo

La micro y la pequeña empresa es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objetivo

desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Sunafil, 2017)

Características de las mypes

- Microempresas: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT's
- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT's

2.3 MARCO CONCEPTUAL

Financiamiento

(Boscán & Maryana, 2006). El financiamiento constituye la opción que con que la empresa cuenta para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que le permite aumentar la producción, crecer, expandirse, constituir o adquirir nuevos equipos hacer alguna otra inversión que se considera benéfica para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado.

Rentabilidad

(DAZA, 1988). Es una dimensión monetaria de eficiencia que puede medir, en parte el grado de satisfacción síquica de los individuos, pero no en su totalidad, porque entonces la rentabilidad haya adquirido la importancia que hoy tiene en las organizaciones empresariales , una respuesta a la interrogante es que toda empresa es una unidad económica y como tal se deben buscar las formas de evaluar su gestión .la facilidad de cuantificar el beneficio empresarial permite que el concepto de rentabilidad adquiera importancia como elemento que sirve guía de actuación. se puede decir que la rentabilidad es un elemento medible y cuantificable que permiten evaluar la gestión económica, financiera de una empresa.

Mypes

Es una organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. puede ser conducida por su propietario como una persona individual o constituirse como una persona jurídica, adoptando la forma societaria que voluntariamente desee. (MARES, 2013)

III Hipótesis

3.1 Hipótesis General

El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018

3.2 Hipótesis Específicos

Los tipos de crédito influyen positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro -venta de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018.

Las fuentes del financiamiento influyen positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro -venta de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018.

Las planificaciones financieras influyen positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro -venta de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018.

IV. METODOLÓGICAS

4.1 Diseño de Investigación

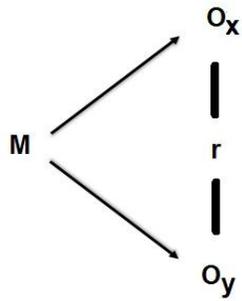
Para el presente estudio el diseño que se tomó en cuenta es la no experimental, correlacional descriptivo.

Es no experimental porque se realizó la manipular intencionadamente las variables y se observara el fenómeno tal como se presenta, ya que se observará las situaciones ya existentes dentro de las áreas de estudio en este caso los comerciantes de abarrotes a su vez es de tipo transeccional, ya que la recolección de información se hará en un solo momento y en un tiempo único; además de que, en este tipo de diseño no experimental, el propósito es describir las variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado

Correlacional - Descriptivo

Según Hernández, (2009) un diseño de investigación es descriptivo-correlacional ya que busca describir las relaciones entre las variables en un momento determinado. Asimismo, el contenido será descriptivo porque se recolectarán los datos en un solo momento y en un tiempo determinado único, porque el proyecto tiene como propósito de describir las variables y analizar su incidencia en su composición dado.

Para la presente investigación se utiliza el diseño correlacional – descriptivo. Hernández (2009), nos dice que es correlacional porque se va a determinar el grado de incidencia entre las variables de estudio. Y su gráfico es la siguiente:



Dónde:

M = es la muestra de estudio.

OX = observación a la variable: financiamiento

OY = observación a la variable: rentabilidad

r = relación entre las variables de estudio

4.2 Población y Muestra

4.2.1 Población

La unidad de análisis se ha definido considerando que el estudio se realizara en el distrito de Amarilis y para la recolección de datos serán los comerciantes de abarrotes del mercado de Paucarbamba, en efecto, para el presente estudio la población está constituido por 56 micro empresarios del rubro de abarrotes. Así, una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones (Selítiz, 1974)

4.2.2 Muestra

Considerando que la muestra es una porción representativa de una población, por lo tanto, es importante que la muestra sea representativa, es decir un grupo más amplio de personas, porque los resultados obtenidos permitirán generalizar a toda la población. En efecto, por la naturaleza del estudio, el tipo de determinación de la

muestra será la no probabilístico, y la cantidad de los integrantes se determinará por conveniencia, cuyos integrantes serán la totalidad de la población, es decir, todos los comerciantes de abarrotes del mercado de Paucarbamba. Por lo tanto, la muestra será muestra poblacional en un 100 %.

4.3 Definición y Operacionalización de variables

| VARIABLES | CONCEPTO | DIMENSIONES | INDICADORES | ITEMS |
|----------------|---|-----------------------------|--|--|
| Financiamiento | El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal. Lerma, A. Martin A. Castro. A. (2007) | Tipos de crédito | Créditos comerciales Credito por consumo Credito hipotecario | ¿Usted acude para su financiamiento a las entidades financieras? ¿Usted utiliza Créditos de tipo comercial? ¿Usted obtiene creditos por consumo? ¿Usted obtiene creditos hipotecarios? |
| | | Fuentes de financiamiento | Interno Externo | ¿Es suficiente tu capital propio para financiar su empresa? ¿Los créditos otorgados permitió el crecimiento de tu empresa? ¿para su financiamiento existió aporte de los familiares? ¿Usted obtiene financiamiento para su empresa vía garantías? |
| | | Planificación financiera | Planificacion Plazos | ¿Usted planifica para obtener los créditos que solicita? ¿usted obtiene préstamos a corto plazo? ¿usted obtiene créditos a largo plazo? |
| Rentabilidad | La rentabilidad es la relación entre egresos y costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividad productiva. La rentabilidad de la empresa puede ser evaluada en | Indicadores de rentabilidad | Planificación Importancia Tipos de rentabilidad | ¿Usted obtiene rentabilidad de su negocio? ¿usted conoce algún tipo de rentabilidad? ¿usted obtiene rentabilidad financiera? |

| | | | | |
|--|--|-------------------------|--|--|
| | referencia en las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario. (Gitman 1997) | Ingresos | Nivel de ventas Crecimiento de la empresa Mayores ingresos | ¿Considera usted que el crecimiento de su negocio genera mayores utilidades? ¿Con las ventas altas aumentan su nivel de ingreso? ¿Considera usted que sus ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido? ¿los ingresos obtenidos aumentaron su rentabilidad de su negocio? |
| | | Rentabilidad financiera | Stock de mercaderías Crédito de proveedores | ¿Los créditos obtenidos de las entidades financieras aumentaron su rentabilidad? ¿el contar con stock de mercaderías mejora la rentabilidad? ¿los créditos de tus proveedores aumentan su rentabilidad? |

4.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos

La recolección de datos consiste al uso de una gran diversidad de técnicas y herramientas que pueden ser utilizadas por el investigador para desarrollar los sistemas de información, para llevar adelante esta investigación

4.4.1. Técnica

Ander-Egg (2011). Afirma que el uso de las técnicas, está en relación, a la naturaleza del fenómeno que hay que estudiar, los objetivos de la investigación, los recursos humanos disponibles, el grado de capacitación de quienes deben realizar el trabajo de campo y la cooperación que se espera conseguir de la gente. Por lo tanto, en esta investigación se utilizará la técnica de la encuesta principalmente.

La encuesta es un conjunto de preguntas normalizadas dirigidas a una muestra representativa de la población o instituciones, con el fin de conocer estados de opinión o hechos específicos.

4.4.2. Instrumento

El instrumento a utilizar en esta investigación es el cuestionario de preguntas cerradas y de opción múltiple

4.5 Plan de Análisis

Para la recolección de datos de la investigación se hará un análisis descriptivo a la población la cual se encuestar y mediante ello para la recolección de datos la cual se utilizó Word que se dio uso para la elaboración de las encuestas y Excel que nos representara sus respectivas figuras estadísticas.

4.6 Matriz de Consistencia

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO -VENTA DE ABARROTES DEL MERCADO DE PAUCARBAMBA DEL DISTRITO DE AMARILIS, 2018.

| PROBLEMA | OBJETIVOS | HIPOTESIS | VARIABLE | METODOLOGIA |
|--|--|---|---|--|
| <p>Problema general ¿En qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018?</p> <p>Problema específico ¿En qué medida los tipos de crédito influye en la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018?</p> <p>¿En qué medida las fuentes de financiamiento influyen en la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018?</p> <p>¿En qué medida planificación financiera influyen en la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018?</p> | <p>Objetivo general Determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018</p> <p>Objetivo específico Describir los principales tipos de crédito que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018. Describir las principales fuentes del financiamiento que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018. Describir la incidencia de la planificación financiera que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018.</p> | <p>Hipótesis general El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018</p> <p>Hipótesis específico Los tipos de crédito influyen positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018. Las fuentes del financiamiento influyen positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018. La planificación financiera influye positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018.</p> | <p>Variable 1 Financiamiento</p> <p>Dimensiones Tipos de crédito Fuentes de financiamiento Planificación financiera</p> <p>Variable 2 Rentabilidad</p> <p>Dimensiones Indicadores de la rentabilidad Ingresos Rentabilidad financiera</p> | <p>Tipo de investigación Es aplicada</p> <p>Nivel de investigación correlación</p> <p>Diseño de investigación Correlacional -descriptivo</p> <p>Población Son total 56 microempresarios comerciantes de abarrotes del mercado de Paucarbamba</p> <p>Muestra Son 56 igual que la población</p> <p>Técnica La Encuesta</p> <p>Instrumento El cuestionario</p> |

4.7 Principios éticos

Los principios éticos que orientaran este trabajo se encuentran en el código de ética de nuestra universidad, dado que toda investigación tiene que llevarse a cabo respetando la correspondiente normativa legal y los principios éticos definidos en el presente Código, y su mejora continua, en base a las experiencias que genere su aplicación o a la aparición de nuevas circunstancias. En efecto, para la elaboración de este proyecto, se tendrá en cuenta los siguientes principios éticos básicos considerados según: (ULADECH, 2016) que son los siguientes:

Protección a las personas. - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

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

Justicia. - El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica. - La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

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

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

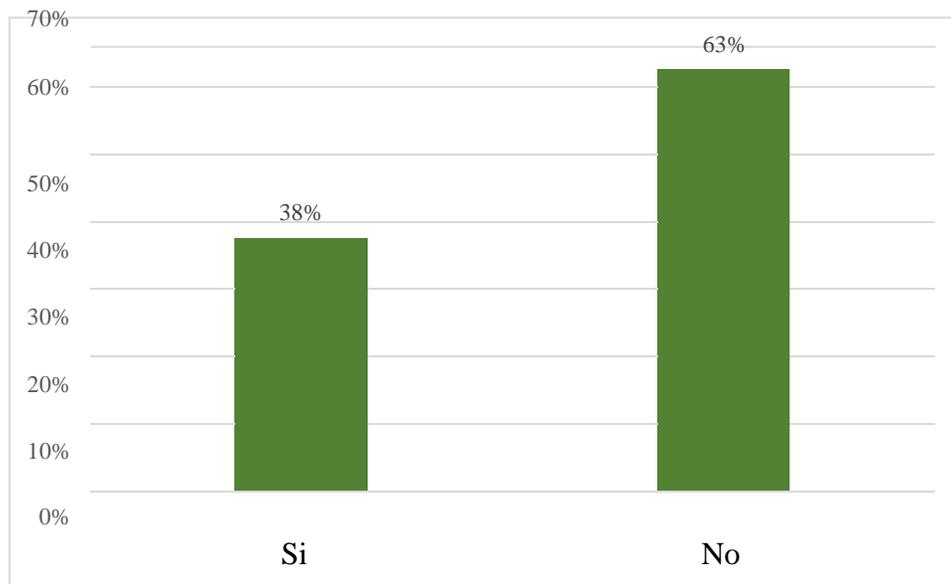
Tabla 1 ¿Es suficiente tu capital propio para financiar su empresa?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 21 | 38% |
| No | 35 | 63% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes

Elaboración: Propia

Gráfico 1 ¿Es suficiente tu capital propio para financiar su empresa?



Fuente: Tabla 1

Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

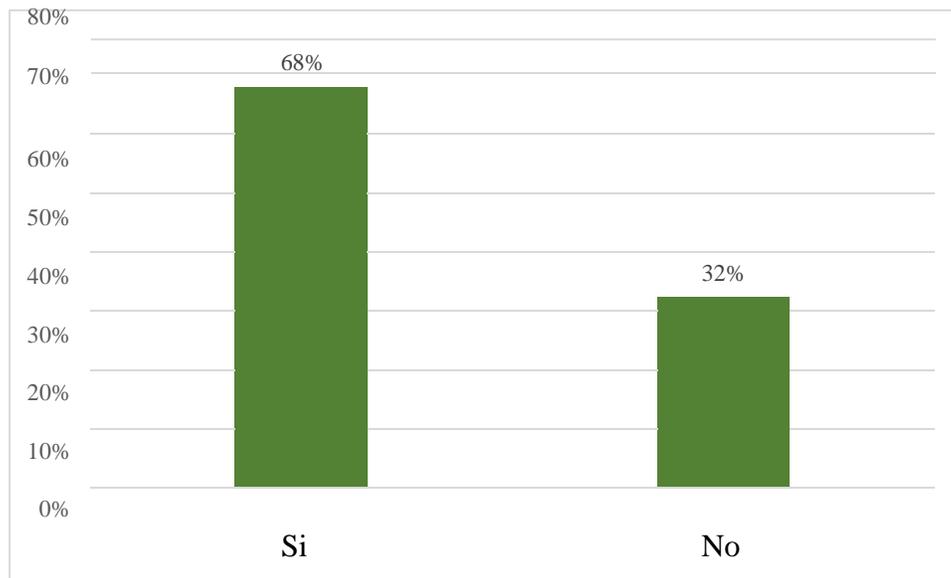
Del total del 100% de los encuestados, el 38% afirman que, si tienen capital propio para financiar su empresa, y por otro lado el 63% informan que, no tienen suficiente capital para financiar.

Tabla 2 ¿Usted acude para su financiamiento a las entidades financieras?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 38 | 68% |
| No | 18 | 32% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
Elaboración: Propia

Gráfico 2 ¿Usted acude para su financiamiento a las entidades financieras?



Fuente: Tabla 2
Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

Del total del 100% de los encuestados, el 68% manifiestan que, si acuden a las entidades financieras para su financiamiento, mientras que el 32% indican que, no acuden a las entidades para poder realizar financiamiento.

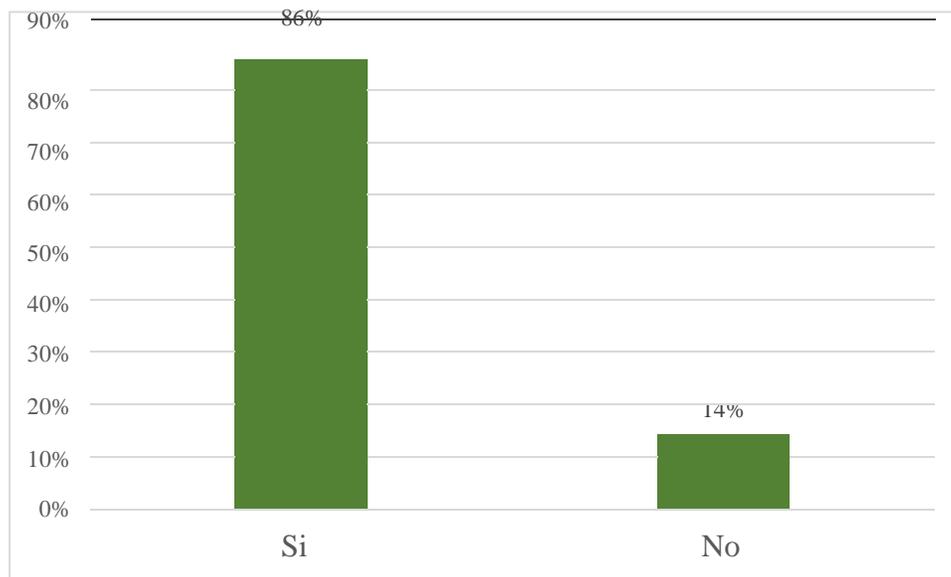
Tabla 3 ¿Los créditos otorgados permitió el crecimiento de tu empresa?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 48 | 86% |
| No | 8 | 14% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes

Elaboración: Propia

Gráfico 3 ¿Los créditos otorgados permitió el crecimiento de tu empresa?



Fuente: Tabla 3

Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

Del 100% de los encuestados, el 86% afirman que, si el crédito otorgado permitió el crecimiento de su empresa, mientras que el 14% dicen que el crédito otorgado no permitió el crecimiento de la empresa.

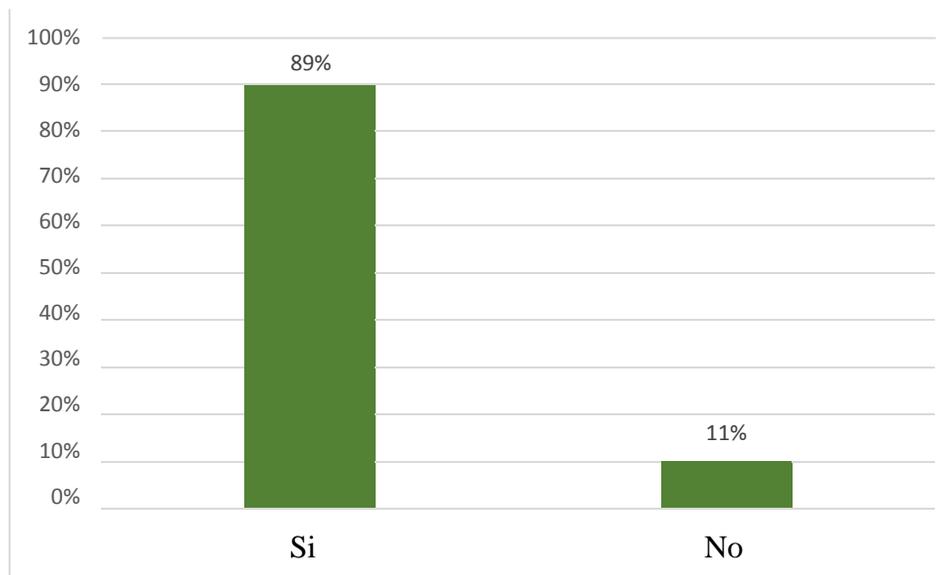
Tabla 4 ¿Para su financiamiento existió aporte de los familiares?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 50 | 89% |
| No | 6 | 11% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes

Elaboración: Propia

Gráfico 4 ¿Para su financiamiento existió aporte de los familiares?



Fuente: Tabla 4

Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

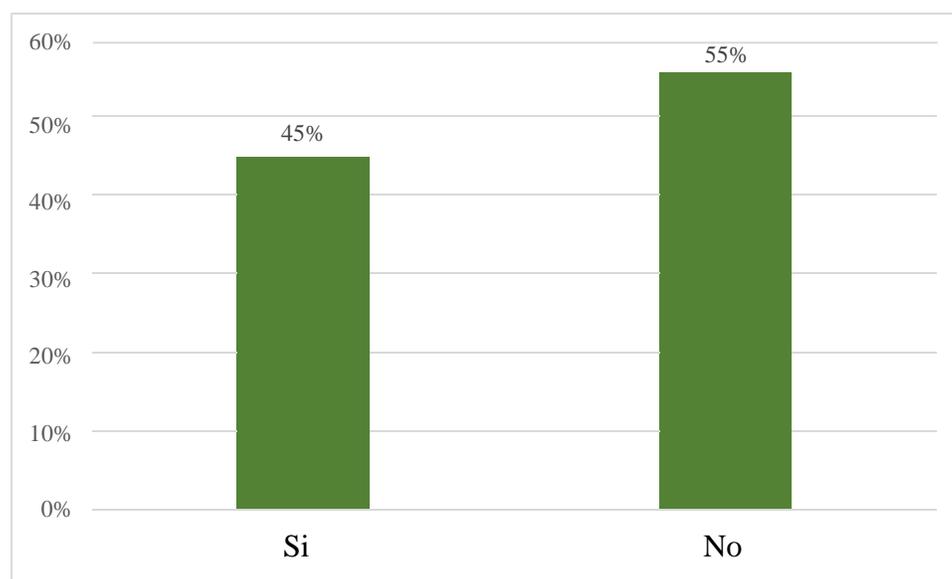
Del 100% de los encuestados, el 89% mencionan que, si hubo aporte de los familiares para financieramente, por otro lado, el 11% dicen que, no hubo aporte de los familiares.

Tabla 5. ¿Usted utiliza Créditos de tipo comercial?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 25 | 45% |
| No | 31 | 55% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
Elaboración: Propia

Gráfico 5 ¿Usted utiliza Créditos de tipo comercial?



Fuente: Tabla 5
Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

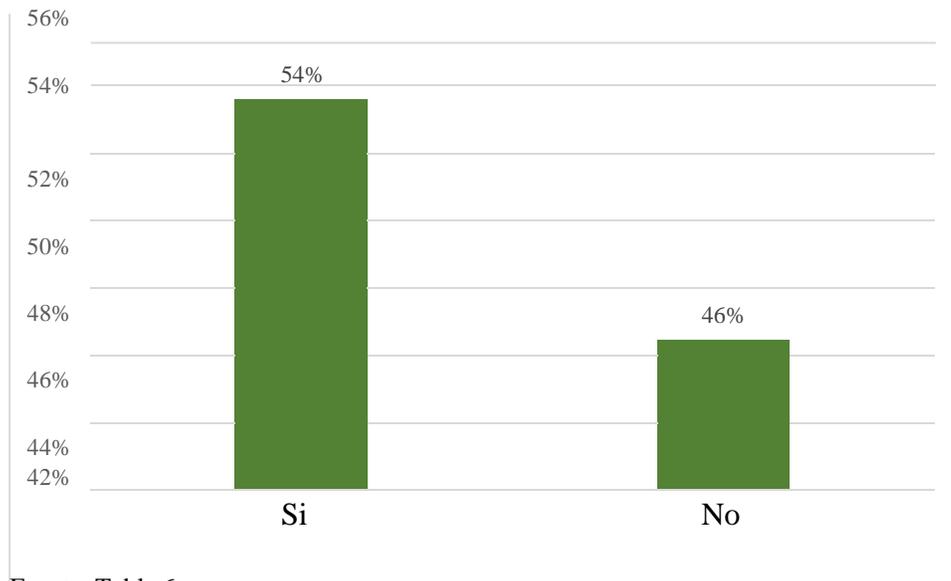
Del 100% de los encuestados, el 45% afirman que, si se utilizó créditos de tipo comercial, mientras que el 55% indican que, no se utilizó créditos de tipos comercial.

Tabla 6 ¿Usted obtiene créditos por consumo?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 30 | 54% |
| No | 26 | 46% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
Elaboración: Propia

Gráfico 6 ¿Usted obtiene créditos por consumo?



Fuente: Tabla 6
Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

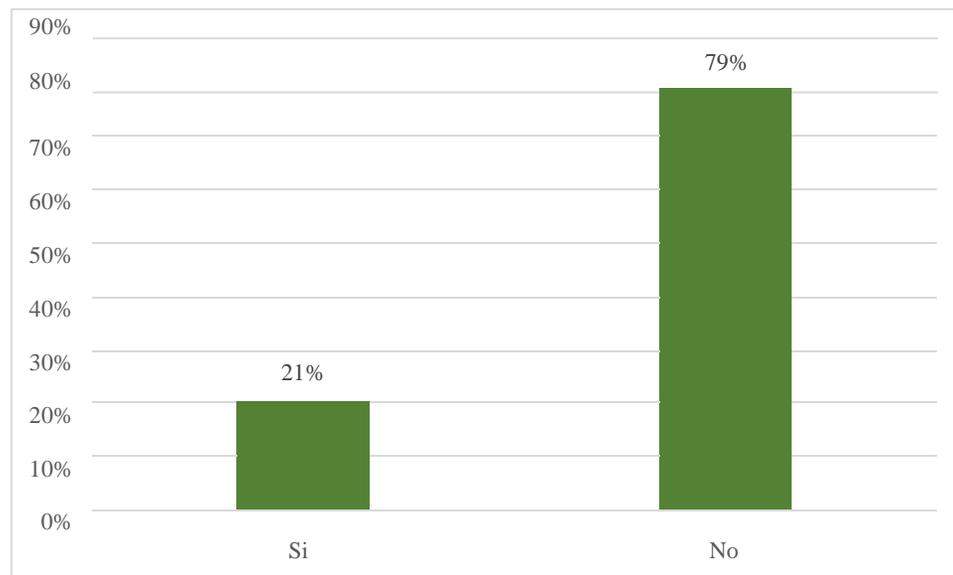
Del 100% de los encuestados, el 54% informan que, si obtiene créditos por consumo, y por otro lado el 46% indica que, no obtiene créditos por consumo.

Tabla 7 ¿Usted obtiene créditos hipotecarios?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 12 | 21% |
| No | 44 | 79% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
Elaboración: Propia

Gráfico 7 ¿Usted obtiene créditos hipotecarios?



Fuente: Tabla 7
Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

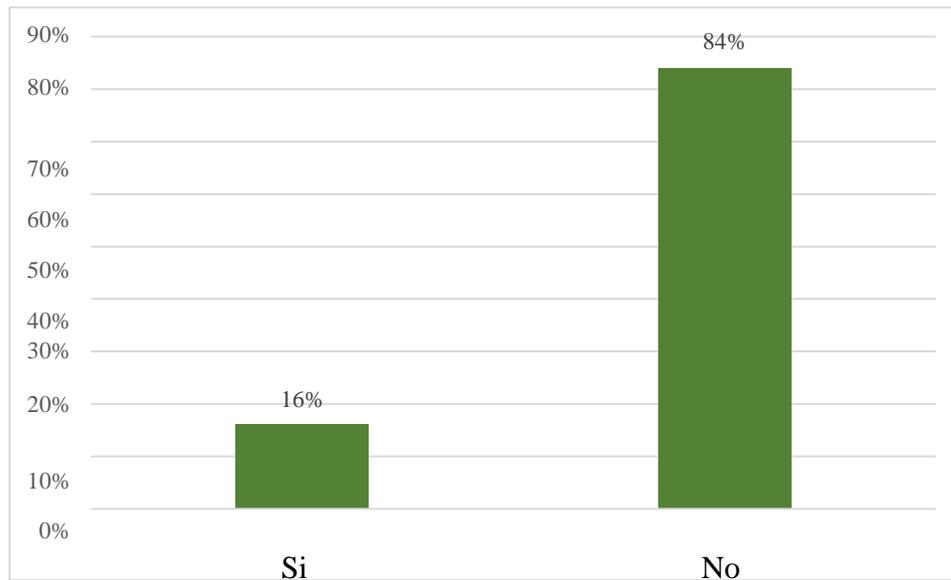
Del 100% de los encuestados, el 21% manifiestan que, si obtienen créditos hipotecarios, mientras que el 79% señalan que, no obtienen créditos hipotecarios.

Tabla 8 ¿Usted obtiene financiamiento para su empresa vía garantías?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 9 | 16% |
| No | 47 | 84% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
 Elaboración: Propia

Gráfico 8 ¿Usted obtiene financiamiento para su empresa vía garantías?



Fuente: Tabla 8
 Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

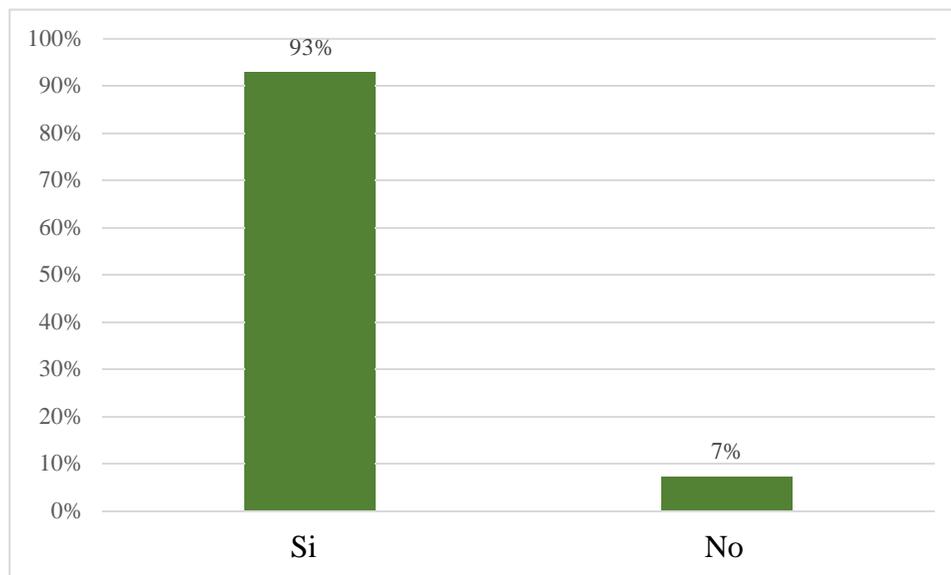
Del 100% de los encuestados, el 16% informa que, si cuentan con financiamiento para su empresa vía garantías, por otro lado, el 84% dicen que, no cuentan con financiamiento con vía garantías.

Tabla 9 ¿Usted planifica para obtener los créditos que solicita?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 52 | 93% |
| No | 4 | 7% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
Elaboración: Propia

Gráfico 9 ¿Usted planifica para obtener los créditos que solicita?



Fuente: Tabla 9
Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

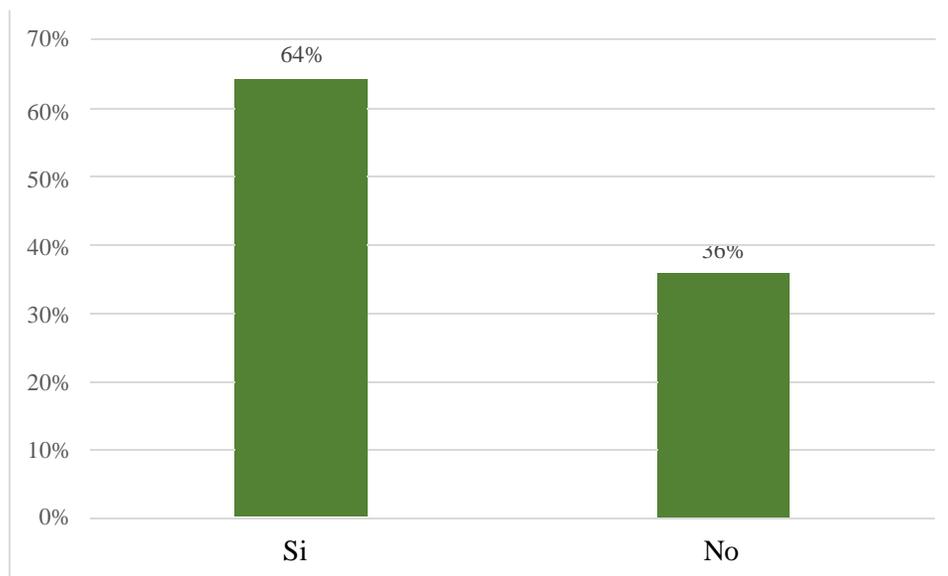
Del 100% de los encuestados, el 93% afirman que, si hay planificación para que puedan obtener créditos que solicitan, y por otro lado el 7% dicen que, no hay planificación para obtener créditos.

Tabla 10. ¿Usted obtiene préstamos a corto plazo?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 36 | 64% |
| No | 20 | 36% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
Elaboración: Propia

Gráfico 10 ¿Usted obtiene préstamos a corto plazo?



Fuente: Tabla 10
Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

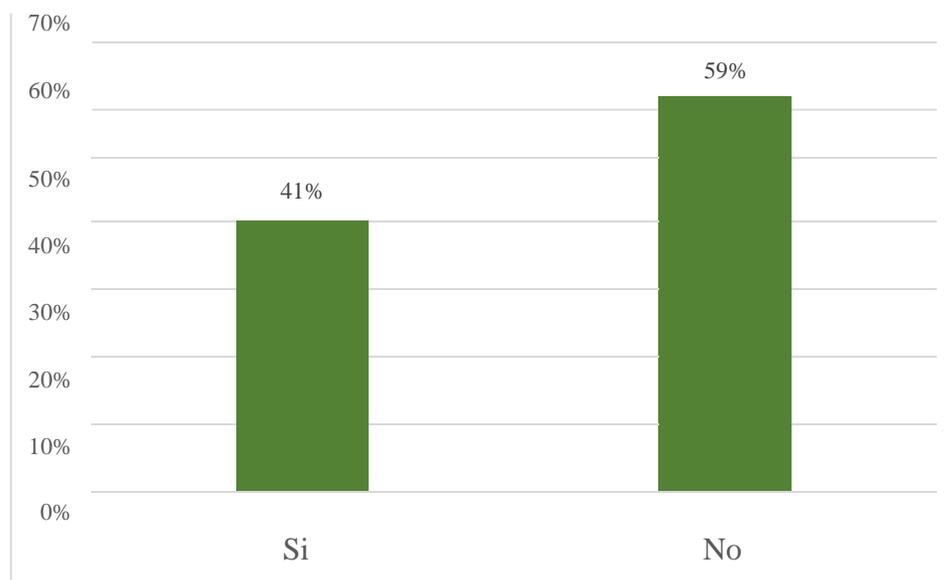
Del 100% de los encuestados, el 64% mencionan que, si obtiene préstamo a corto plazo, mientras que el 36% revela que, no obtiene préstamos a corto plazo.

Tabla 11 ¿Usted obtiene créditos a largo plazo?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 23 | 41% |
| No | 33 | 59% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
Elaboración: Propia

Gráfico 11 ¿Usted obtiene créditos a largo plazo?



Fuente: Tabla 11
Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

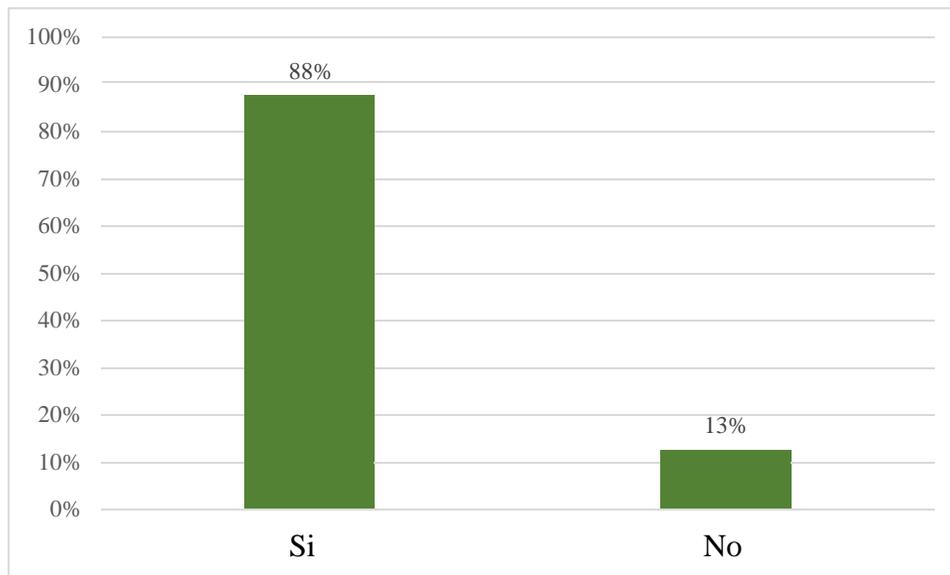
Del 100% de los encuestados, el 41% manifiestan que, si cuentan con créditos a largo plazo, y por otro lado el 59% dicen que, no cuentan con créditos a largo plazo.

Tabla 12 ¿Usted obtiene rentabilidad de su negocio?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 49 | 88% |
| No | 7 | 13% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
Elaboración: Propia

Gráfico 12 ¿Usted obtiene rentabilidad de su negocio?



Fuente: Tabla 12
Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

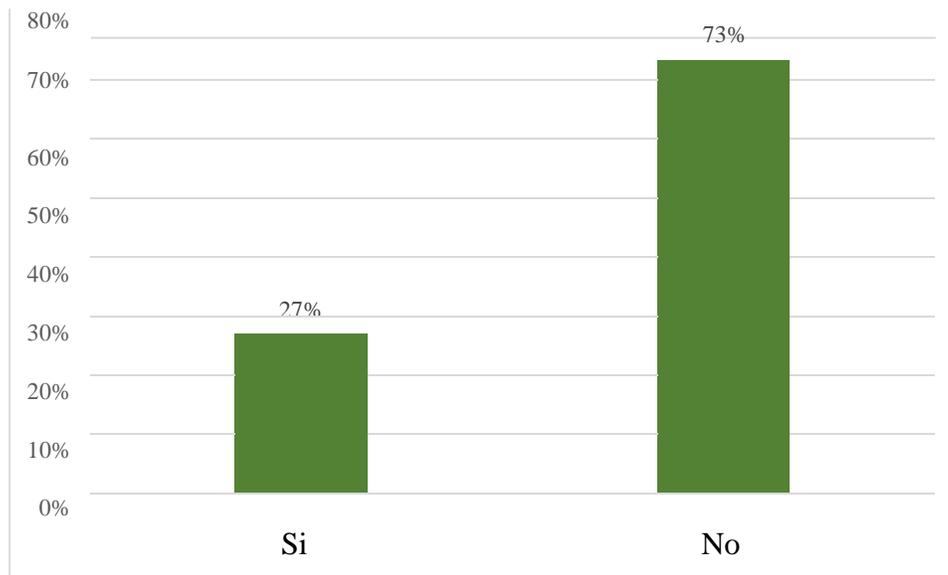
Del 100% de los encuestados, el 88% informan que, si cuentan con rentabilidad de su negocio y por otra parte el 13% dicen que, no cuentan con rentabilidad.

Tabla 13 ¿Usted conoce algún tipo de rentabilidad?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|------|
| Si | 15 | 27% |
| No | 41 | 73% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
Elaboración: Propia

Gráfico 13 ¿Usted conoce algún tipo de rentabilidad?



Fuente: Tabla 13
Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

Del 100% de los encuestados, el 27% señalan que, si tienen conocimiento de algún tipo de rentabilidad, mientras que el 73% indica que, no tienen conocimiento de algún tipo de rentabilidad.

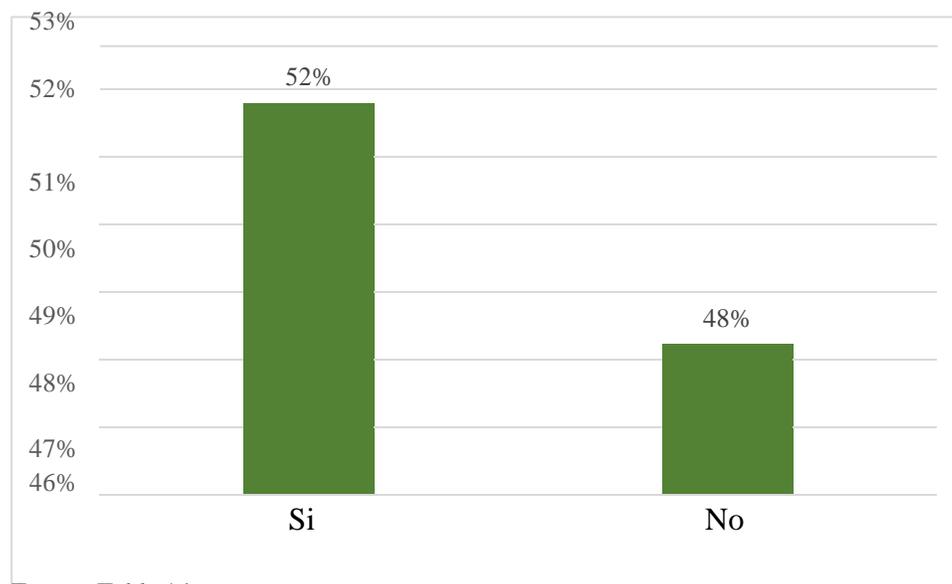
Tabla 14 ¿Usted obtiene rentabilidad financiera?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 29 | 52% |
| No | 27 | 48% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes

Elaboración: Propia

Gráfico 14 ¿Usted obtiene rentabilidad financiera?



Fuente: Tabla 14

Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

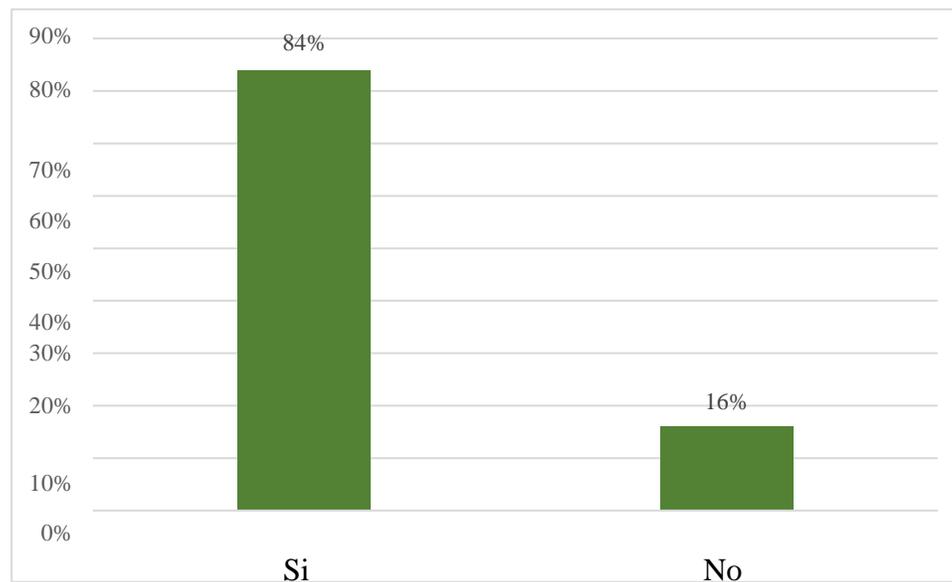
Del 100% de los encuestados, el 52% muestran que, si poseen rentabilidad financiera, mientras que el 48% definen que, no poseen rentabilidad financiera.

Tabla 15 ¿Considera usted que el crecimiento de su negocio genera mayores utilidades?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 47 | 84% |
| No | 9 | 16% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
Elaboración: Propia

Gráfico 15 ¿Considera usted que el crecimiento de su negocio genera mayores utilidades?



Fuente: Tabla 15
Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

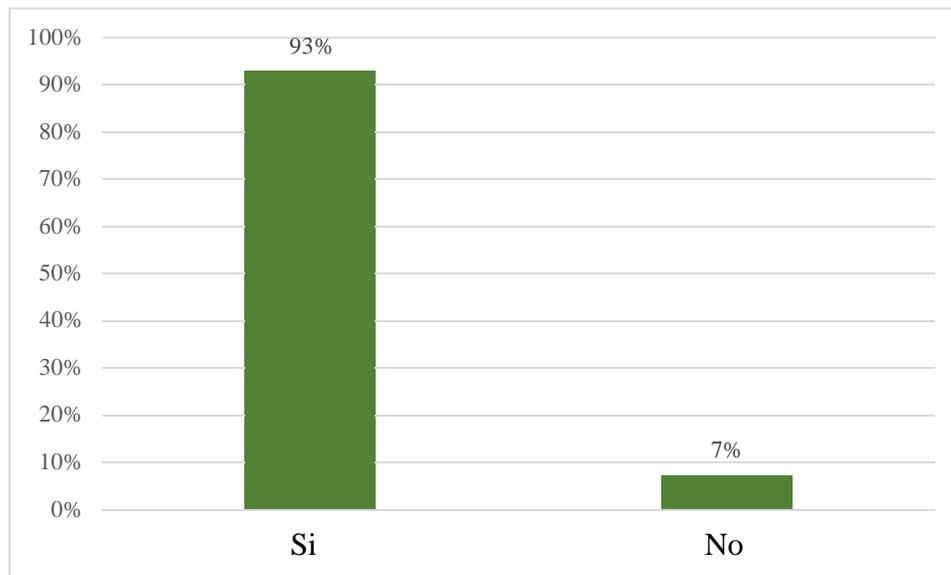
Del 100% de los encuestados, el 84% informan que, el crecimiento de su negocio si genera mayor utilidad, y por otro lado el 16% indican que, el crecimiento de su negocio no genera utilidad.

Tabla 16 ¿Con las ventas altas aumentan su nivel de ingreso?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 52 | 93% |
| No | 4 | 7% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
Elaboración: Propia

Gráfico 16 ¿Con las ventas altas aumentan su nivel de ingreso?



Fuente: Tabla 16
Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

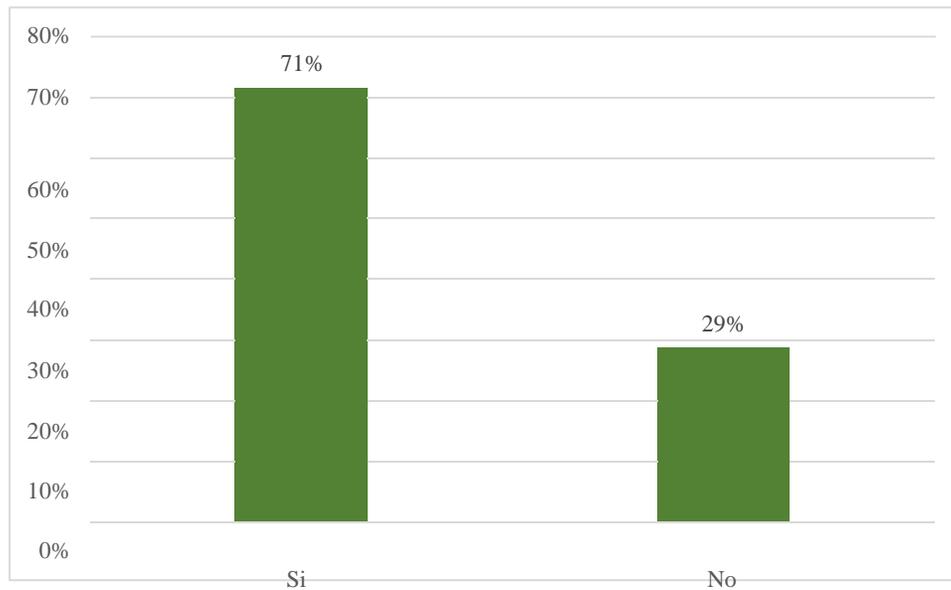
Del 100% de los encuestados, el 93% señalan que, con las ventas altas si aumenta su nivel de ingreso, por otro lado, el 7% indica que, con las ventas altas no aumenta su nivel de ingreso.

Tabla 17 ¿Considera usted que sus ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 40 | 71% |
| No | 16 | 29% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
 Elaboración: Propia

Gráfico 17 ¿Considera usted que sus ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido?



Fuente: Tabla 17
 Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

Del 100% de los encuestados, el 71% afirman que, si sus ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido, y por otro lado e 29% señalan que, no es considerado el incrementado debido al crédito bancario.

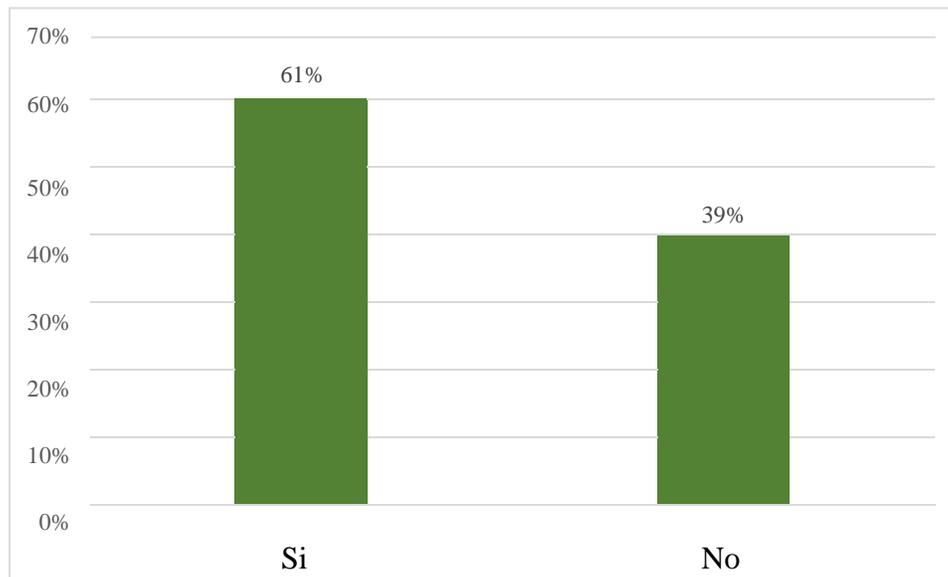
Tabla 18 ¿Los ingresos obtenidos aumentaron su rentabilidad de su negocio?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 34 | 61% |
| No | 22 | 39% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes

Elaboración: Propia

Gráfico 18 ¿Los ingresos obtenidos aumentaron su rentabilidad de su negocio?



Fuente: Tabla 18

Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

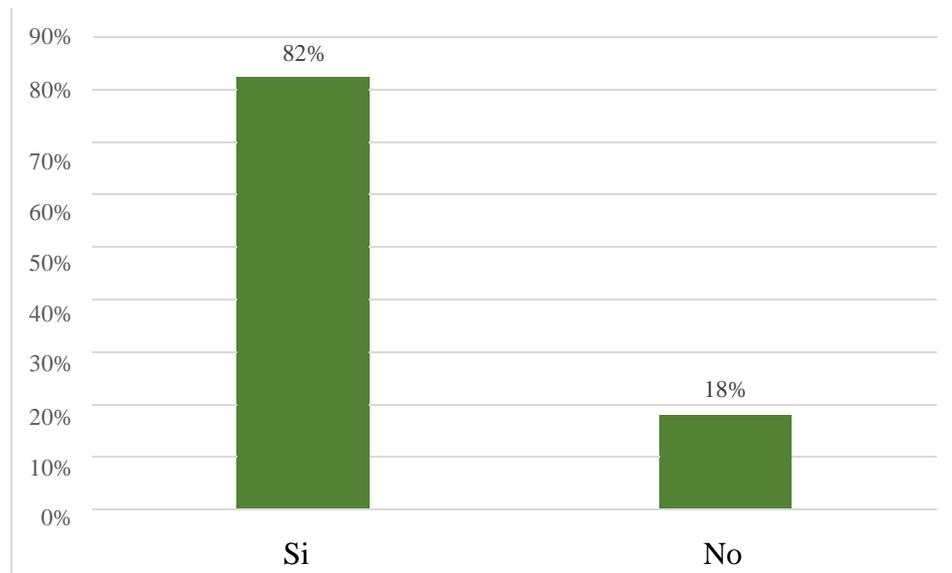
Del 100% de los encuestados, el 61% manifiestan que, si los ingresos obtenidos aumentaron su rentabilidad de su negocio, mientras que el 39% dicen que, los ingresos obtenidos no aumentaron su rentabilidad.

Tabla 19 ¿Los créditos obtenidos de las entidades financieras aumentaron su rentabilidad?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 46 | 82% |
| No | 10 | 18% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
 Elaboración: Propia

Gráfico 19 ¿Los créditos obtenidos de las entidades financieras aumentaron su rentabilidad?



Fuente: Tabla 19
 Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

Del 100% de los encuestados, el 82% informan que, los créditos obtenidos de las entidades financieras si aumentaron su rentabilidad, y por otro lado el 18% dicen que, no tienen los créditos obtenidos de las entidades.

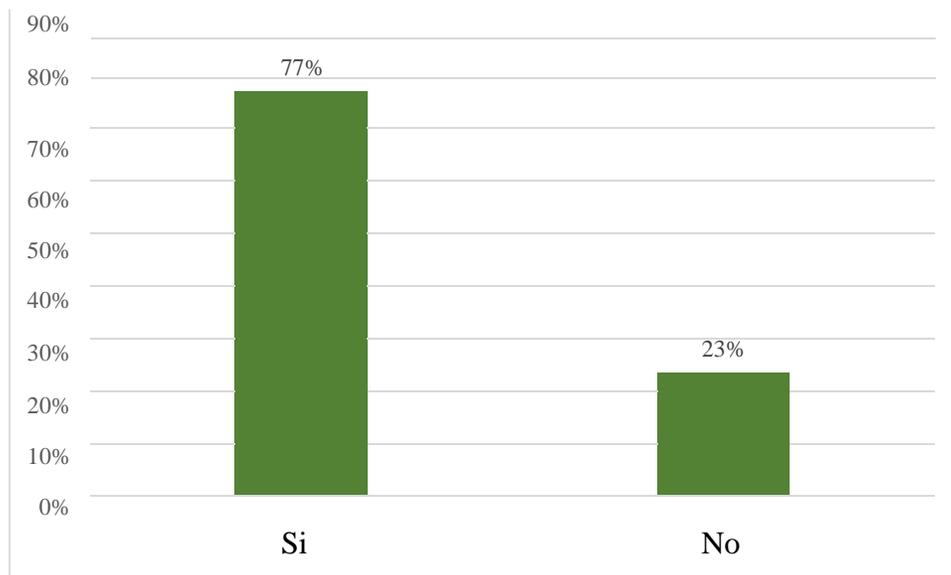
Gráfico 20 ¿El contar con stock de mercaderías mejora la rentabilidad?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 43 | 77% |
| No | 13 | 23% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes

Elaboración: Propia

Gráfico 1 ¿El contar con stock de mercaderías mejora la rentabilidad?



Fuente: Tabla 20

Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

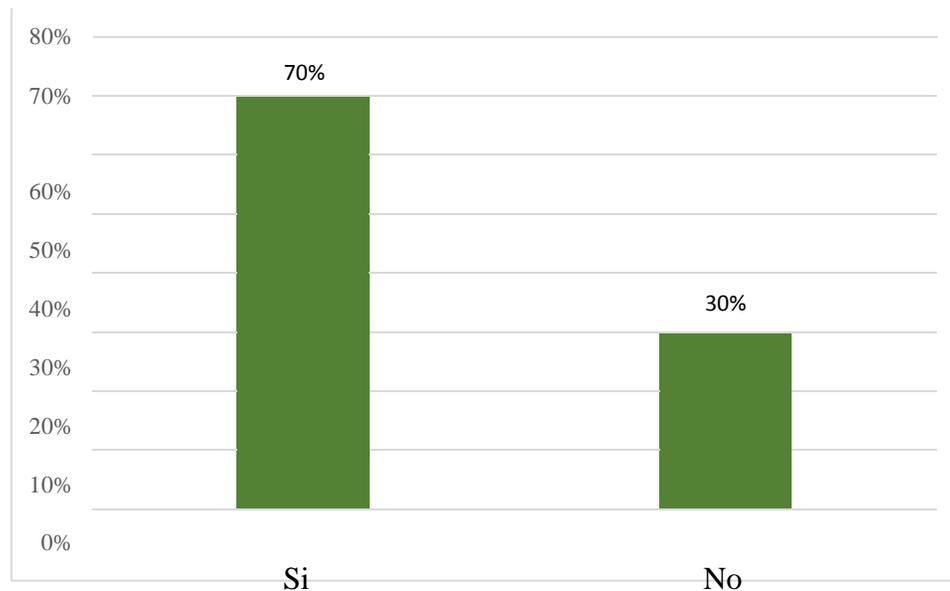
Del 100% de los encuestados, el 77% manifiestan que, al contar con stock de mercadería si mejora su rentabilidad, mientras que el 23% indican que, al no contar con stock de mercadería no mejora la rentabilidad.

Tabla 20 ¿Los créditos de tus proveedores aumentan su rentabilidad?

| Cuestionario | Frecuencia | % |
|--------------|------------|-------------|
| Si | 39 | 70% |
| No | 17 | 30% |
| Total | 56 | 100% |

Encuesta: aplicada a los representantes legales Mypes
 Elaboración: Propia

Gráfico 21 ¿Los créditos de tus proveedores aumentan su rentabilidad?



Fuente: Tabla 21
 Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

Del 100% de los encuestados, el 70% afirman que, si los créditos de los proveedores aumentan su rentabilidad, y por otro lado el 30% señalan que los créditos de los proveedores no aumentan su rentabilidad.

DETERMINACIÓN DE LA RELACIÓN ENTRE EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD

El coeficiente de correlación de Pearson se utiliza para medir el grado de relación de dos variables

$$r = \frac{n \sum xy - \sum x \sum y}{\sqrt{[n \sum x^2 - (\sum x)^2][n \sum y^2 - (\sum y)^2]}}$$

Para encontrar el valor de r, se toma en cuenta los puntajes obtenidos mediante la encuesta de cada uno de los representantes o dueños de la MYPES dedicados a la actividad servicio, rubro abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis en relación del financiamiento y la rentabilidad como se muestra en el siguiente cuadro.

| TABLA DE PUNTUACIÓN POR CADA UNIDAD DE MUESTRA SEGÚN VARIABLES DE ESTUDIO | | | | | |
|--|----------|----------|------------|------------|------------|
| N° | X | Y | X.Y | X*2 | Y*2 |
| 1 | 5 | 8 | 40 | 25 | 64 |
| 2 | 8 | 10 | 80 | 64 | 100 |
| 3 | 10 | 12 | 120 | 100 | 144 |
| 4 | 8 | 11 | 88 | 64 | 121 |
| 5 | 6 | 9 | 54 | 36 | 81 |
| 6 | 10 | 13 | 130 | 100 | 169 |
| 7 | 12 | 15 | 180 | 144 | 225 |
| 8 | 9 | 10 | 90 | 81 | 100 |
| 9 | 5 | 7 | 35 | 25 | 49 |
| 10 | 8 | 11 | 88 | 64 | 121 |
| 11 | 11 | 14 | 154 | 121 | 196 |
| 12 | 12 | 13 | 156 | 144 | 169 |
| 13 | 9 | 12 | 108 | 81 | 144 |
| 14 | 12 | 13 | 156 | 144 | 169 |
| 15 | 11 | 14 | 154 | 121 | 196 |

| | | | | | |
|----|----|----|-----|-----|-----|
| 16 | 9 | 13 | 117 | 81 | 169 |
| 17 | 11 | 14 | 154 | 121 | 196 |
| 18 | 8 | 11 | 88 | 64 | 121 |
| 19 | 7 | 10 | 70 | 49 | 100 |
| 20 | 8 | 11 | 88 | 64 | 121 |
| 21 | 6 | 9 | 54 | 36 | 81 |
| 22 | 9 | 12 | 108 | 81 | 144 |
| 23 | 7 | 10 | 70 | 49 | 100 |
| 24 | 9 | 12 | 108 | 81 | 144 |
| 25 | 10 | 13 | 130 | 100 | 169 |
| 26 | 7 | 8 | 56 | 49 | 64 |
| 27 | 6 | 9 | 54 | 36 | 81 |
| 28 | 10 | 13 | 130 | 100 | 169 |
| 29 | 9 | 12 | 108 | 81 | 144 |
| 30 | 6 | 9 | 54 | 36 | 81 |
| 31 | 9 | 12 | 108 | 81 | 144 |
| 32 | 5 | 8 | 40 | 25 | 64 |
| 33 | 8 | 11 | 88 | 64 | 121 |
| 34 | 11 | 14 | 154 | 121 | 196 |
| 35 | 12 | 13 | 156 | 144 | 169 |
| 36 | 9 | 12 | 108 | 81 | 144 |
| 37 | 12 | 15 | 180 | 144 | 225 |
| 38 | 11 | 12 | 132 | 121 | 144 |
| 39 | 9 | 13 | 117 | 81 | 169 |
| 40 | 10 | 13 | 130 | 100 | 169 |
| 41 | 7 | 8 | 56 | 49 | 64 |
| 42 | 6 | 8 | 48 | 36 | 64 |
| 43 | 10 | 11 | 110 | 100 | 121 |
| 44 | 9 | 12 | 108 | 81 | 144 |
| 45 | 8 | 11 | 88 | 64 | 121 |
| 46 | 6 | 9 | 54 | 36 | 81 |
| 47 | 10 | 10 | 100 | 100 | 100 |
| 48 | 12 | 12 | 144 | 144 | 144 |
| 49 | 9 | 12 | 108 | 81 | 144 |
| 50 | 5 | 8 | 40 | 25 | 64 |
| 51 | 6 | 7 | 42 | 36 | 49 |
| 52 | 10 | 10 | 100 | 100 | 100 |
| 53 | 8 | 11 | 88 | 64 | 121 |

| | | | | | |
|-------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 54 | 5 | 8 | 40 | 25 | 64 |
| 55 | 6 | 9 | 54 | 36 | 81 |
| 56 | 7 | 8 | 56 | 49 | 64 |
| SUMA | 478 | 615 | 5471 | 4330 | 7003 |

Fuente: Encuesta aplicada a los comerciantes de abarrotes del mercado de Paucarbamba

Las sumatoria se reemplaza en la expresión (r)

$$r = \frac{n \sum xy \square \sum x \sum y}{\sqrt{[n \sum x^2 \square (\sum x)^2][n \sum y^2 \square (\sum y)^2]}}$$

$$r = \frac{56(5471) \square (478)(615)}{\sqrt{[56(4330) \square (478)^2][56(7003) \square (615)^2]}}$$

$$r = 0,8881$$

Como el valor obtenido de correlacional de Pearson se encuentra en el siguiente intervalo $0 < 0,8881 < 1$, asimismo es mayor de 0,5 entonces la relación entre la variable 1 financiamiento y la variable 2 rentabilidad podemos afirmar que es positiva alta que incide de manera significativa.

COEFICIENTE DE DETERMINACION (r^2)

$$R^2 = (0,8881)^2 \times 100\%$$

$$R^2 = (0.7175) \times 100\%$$

$$R^2 = 0.7887\%$$

El 78,87% de los cambios provocados en la rentabilidad de los propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis corresponde al financiamiento obtenido en sus diferentes características.

5.2. Análisis de Resultados

En relación al objetivo 1

Según **Arrieta (2018)**, en su investigación concluye que el 68% de las mypes encuestados si acuden al sistema financiero para solicitar crédito, además en cuanto al tipo de crédito que realizan para captar recursos financieros el 92% de los representantes legales encuestados manifestaron que las obtuvieron créditos de tipo comerciales; igualmente **Cruz (2016)** manifiesta que el 75% de los microempresarios si solicitaron crédito para conseguir capital para su negocio. Estos resultados coinciden con lo obtenido en esta investigación según la tabla 2 se observa que del 100% de los encuestados, el 68% manifiestan que, si acuden a las entidades financieras para su financiamiento, mientras que el 32% indican que no acuden a las entidades para poder realizar financiamiento, en relación al tipo de financiamiento se observa en la tabla 5 que el 45% afirman que si se utilizó créditos de tipo comercial, para obtener recursos financieros, mientras que el 55% indican que, no se utilizó créditos de tipo comercial. En efecto, si la gran dificultad para las micro y pequeñas empresas son los recursos financieros, sin embargo, la mayoría acuden al sistema financiero para conseguir capitales a través del tipo de crédito que es el comercial, los cuales hacen que las empresas sigan operando en el mercado obteniendo utilidades económicas, lo cual se corrobora según la tabla 17, en la que

observa que el 71% de los encuestados afirman que, el nivel de ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido.

En relación al objetivo 2

Según **Anchapuri, E** (2018) en relación a las fuentes de financiamiento llega a afirmar que 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, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones, tal como indica en la tabla 6 que del 100% de los encuestados el 85% afirman que obtuvo el financiamiento del sistema no bancario. mientras que 15% del sistema bancario. Esto implica que en la zona de estudio existen más entidades financieras no bancaria, tales como: las cajas municipales y cooperativas., esto significa que las entidades bancarias se han convertido como uno de las fuentes importantes proveedora de recurso financieros, también (**Cruz 2016**), afirma en relacion al financiamiento que es uno de los principales obstáculos que se presentan al empezar un negocio, por ello el 75% de los microempresarios si solicitaron crédito para su negocio, esto quiere decir que han acudido al sistema financiero para obtener recursos financieros. Asimismo existe los aportes de (Hernández, 2002), en la que señala: los medios por las cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno. Estas afirmaciones coinciden con los resultados según la tabla 10 que se visualiza que, el 64% de los encuestados mencionan que, si obtiene préstamo a corto plazo, mientras que el 36% revela que,

no obtiene préstamos a corto plazo. Asimismo, que el nivel de ventas ha mejorado debido al financiamiento obtenido haciendo que su rentabilidad aumente como se observa en la tabla 17 que el 71% afirman que sus ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido.

En relación al objetivo 3

Según (Quiroz, 2008), indica que la primera función de la administración es determinar sus metas y objetivos u objetivos a cumplir: la planificación incluye seleccionar misiones y objetivos como las acciones para organizarlos; requiere tomar decisiones; es decir seleccionar entre diversos cursos futuros. También afirma Chávez (2003) la planificación es un proceso por etapas, que termina con la toma de decisiones; va desde la recopilación de datos, su ordenamiento, evaluación, asignación de recursos, hasta la determinación de un plan apropiado que otorgue a la empresa una guía de acción por seguir por lo tanto, el éxito de la empresa y el logro de mayor rentabilidad depende en gran medida de cómo viene administrando los recursos financieros; estas afirmaciones coinciden con los resultados tal como se evidencia en la tabla 9 en la que señala que del 100% de los encuestados, el 93% afirman que, si hay planificación para que puedan obtener créditos que solicitan, y por otro lado el 7% dicen que, no hay planificación para obtener créditos. Por lo tanto, las decisiones financieras de las empresas objeto de estudio y las múltiples actividades responden a una planificación financiera.

VI. CONCLUSIONES

En relación al objetivo 1

Una de las dificultades que atraviesan los propietarios de las micro y pequeñas empresas es el financiamiento, por lo tanto, la gran mayoría acuden al sistema financiero para gestionar los recursos financieros y es más el tipo de crédito que solicitan es de comercial, ya que del 100% de los encuestados, el 68% manifiestan que, si acuden a las entidades financieras para su financiamiento, en relación al tipo de financiamiento el 45% afirman que si se utilizó créditos de tipo comercial, para obtener recursos financieros, En efecto, si la gran dificultad para las micro y pequeñas empresas son los recursos financieros, sin embargo, la mayoría acuden al sistema financiero para conseguir capitales a través del tipo de crédito que es el comercial, los cuales hacen que las empresas sigan operando en el mercado obteniendo utilidades económicas, puesto que el 71% de los encuestados afirman que, el nivel de ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido.

En relación al objetivo 2

Para cubrir las necesidades financieras para sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno, los propietarios de las micro y pequeñas empresas consideran que uno de las fuentes de financiamiento son las entidades financieras, es decir son las proveedoras de recurso financieros, puesto que el 100% de los encuestados, el 68% manifiestan que, si acuden a las entidades financieras para su financiamiento, además el 64% de los encuestados mencionan que, si obtiene préstamo a corto plazo, Asimismo, que el nivel de ventas ha mejorado debido al financiamiento obtenido haciendo que su rentabilidad aumente puesto que el 71% afirman que sus

ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido. Con lo que evidencia, que la fuente principal para la obtención de recursos financieros son las entidades financieras repercutiendo en la rentabilidad de las MYPES.

En relación al Objetivo 3

Una de las funciones básicas de un propietario es la planificación de todas las actividades tanto productivas y financieras, por lo tanto, el éxito de la empresa y el logro de mayor de la rentabilidad depende en gran medida de cómo viene administrando los recursos financieros; puesto que el 100% de los encuestados, el 93% afirman que, si hay planificación para que puedan obtener créditos que solicitan, Por lo tanto, las decisiones financieras de las empresas objeto de estudio y las múltiples actividades responden a una planificación financiera.

Conclusión General

Según los resultados obtenidos tras el procesamiento y análisis de datos se obtuvo que el coeficiente de determinación es $r^2 = 78,87\%$ lo cual implica que los cambios provocados en la rentabilidad de los propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Paucarbamba distrito de Amarilis corresponde al financiamiento obtenido en sus diferentes características. Este hecho refleja que existe una dependencia positiva entre las variables financiamiento y rentabilidad, lo cual coinciden con la finalidad de las MYPES tal como se observa en la tabla 18 que muestra que del 100% de los encuestados, el 61% manifiestan que, si los ingresos obtenidos aumentaron su rentabilidad de su negocio, mientras que el 39% dicen que, los ingresos obtenidos no aumentaron su rentabilidad.

El 78,87% de los cambios provocados en la rentabilidad de los propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Paucarbamba distrito de Amarilis corresponde al financiamiento obtenido en sus diferentes características.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

- Abrahám, M. (1998). *Planiación financiera*. México:
<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>.
- Aguilar, S. K., & CANO, R. N. (2017). *Fuentes de Financiamiento para el Incremento de la Rentabilidad de las MYPES de la Provincia de Huancayo*". HUANCAYO:
<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Anchapuri, Q. M. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes del distrito del Nuevo Progreso - Tocache, 2017. 2018:*
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6240/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ANCHAPURI_QUISPE_MAXIMILIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Briceño, P. I. (2009). *Finanzas Y Financiamiento*. Perú:
http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf.
- Castro, P. B. (2017). *Caracterizacion de la Utilizacion de Fuentes de Financiamiento en PYMES Apoyadas por CDN – SERCOTEC*. Santiago de Chile:
repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/146139/Tesis%20-%20Patricio%20Bustos%20Castro.pdf?sequence=1.
- Chávez, J. (2003). *Finanzas teoría aplicada para empresas*. Quito Ecuador: Abya Yala.
- Cómbita, S. M. (2014). *LA GESTION FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ. BOGOTA :*
<http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>.

- Deelen, L. (2015). *Políticas para la Formalización de las Micro y Pequeñas Empresas. Latina.*
- Domínguez, I. L. (1999). *Manual práctico de los mercados financieros. Expansión,* <http://www.expansion.com/diccionario-economico/entidad-financiera.html>.
- Financiamiento de Corto Plazo. (2019). *ZONA ECONÓMICA, :* <https://www.zonaeconomica.com/analisis-financiero/financiamiento>.
- Gabernet, P. d. (2012). *Importancia de la rentabilidad .* <https://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>.
- Hernández. (2002). *Matemáticas financieras. Teoría y práctica. Mexico.*
- Hilario, S. T. (2017). *Las Decisiones de Inversión y su Influencia en la Rentabilidad de la Empresa Grupo Leon Ferreteria y Construcciones E.I.R.L. Huanuco-2016. HUÁNUCO:* <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/789/HILARIO%20TEODORO%2C%20SUSAN%20YISSELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- López Lindao, J. I., & Farías Villón, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Guayaquil:* <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>.
- Pajuelo, A. C. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Amarilis, 2017. Huánuco :* http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6300/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20PAJUELO_%20ALTAMIRANO_CESAR_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Pérez, A. B. (2014). *instituciones financieras. Enciclopedia financiera.,* <https://www.encyclopediainanciera.com/definicion-instituciones-financieras.html>.
- Poma, A. J. (2018). *Caracterización del Financiamiento , La Capacitación y la Rentabilidad de la Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio ,Rubro Panadería en la Ciudad de Tingo María , Provincia de Leoncio Prado, Periodo*

2017.Huanuco:http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6334/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CAPACITACION_POMA_ARRIETA_JOSE_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Quiroz, J. (2008). *Manual de planeación estratégica institucional*. Recuperado.

Sánchez Bellasta, J. P. (2002). *Análisis de rentabilidad de la empresa. Análisis contable* <<http://www.5campus.com/leccion/anarenta>> [y añadir fecha consulta].

Stephanou, C. (2008). *COLOMBIA*.

Sunafil. (2017). *Regimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa*.
<http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>.

ULADECH. (2016). *Código de Ética para la Investigación VERSIÓN 001*. Chimbote:
<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>.

Zambrano. (2006). " *Créditos de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito otorgados a las MYPES del Perú, 2001-2005*. Obtenido de
<https://es.scribd.com/document/350472855/Creditos-de-Las-Cajas-Municipales-de-Ahorro-y-Credito-Otorgados-a-Las-MYPES-Del-Peru>.

Sampieri, R. H., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. P. (2009). *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION. MEXICO: SEXTA EDICION*.

ANEXO



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**ENCUESTA APLICADA A PROPIETARIOS, GERENTE Y/O REPRESENTANTE
LEGAL DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO RUBRO -VENTA DE
ABARROTES DEL MERCADO DE PAUCARBAMBA DEL DISTRITO DE
AMARILIS, 2018**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro -venta de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis.

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

Encuestado.....

Fecha...../...../.....

VARIABLE: RENTABILIDAD

12. ¿Usted obtiene rentabilidad de su negocio?

- a) Si b) No

13. ¿Usted conoce algún tipo de rentabilidad?

- a) Si b) No

14. ¿Usted obtiene rentabilidad financiera?

- a) Si b) No

15. ¿Considera usted que el crecimiento de su negocio genera mayores utilidades?

- a) Si b) No

16. ¿Con las ventas altas aumentan su nivel de ingreso?

- a) Si b) No

17. ¿Considera usted que sus ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido?

- a) Si b) No

18. ¿Los ingresos obtenidos aumentaron su rentabilidad de su negocio?

- a) Si b) No

19. ¿Los créditos obtenidos de las entidades financieras aumentaron su rentabilidad?

- a) Si b) No

20. ¿El contar con stock de mercaderías mejora la rentabilidad?

- a) Si b) No

21. ¿Los créditos de tus proveedores aumentan su rentabilidad?

- a) Si b) No

SECCION: ABARROTES

| N° | NOMBRE Y APELLIDO | N° DNI | DIRECCION | N° PUESTO | AÑO DE INICIO DE ACTIVIDAD | CUENTA CON SERVICIOS DE | | PAGO DE ARBITRIO HASTA |
|----|-----------------------------------|----------|--|-----------|----------------------------|-------------------------|------|------------------------|
| | | | | | | ENERGIA ELECTRICA | AGUA | |
| 1 | FILENO CHAVEZ RAMIREZ | 22406493 | JR. Mayro 591 - HCO | 21 | 1986 | SI | NO | ene-18 |
| 2 | GLORIA ATAHUAMAN PANDURO | 20888909 | AAHH.14 de setiembre Mz "C" Sec. 1. | 22 | 1986 | | | |
| 3 | OSACR TRUJILLO SALCEDO | 4041890 | Av. Hermilio Valdizan Cayhuayna | 23 | 1986 | | | |
| 4 | ARMANDINA TUCTO MINAYA | 22433118 | Pillco Mozo # 105 Zona O | 24 | 1986 | | | |
| 5 | RITA BERAUN DOMINGUEZ | 22459404 | Jr. Los Kipus # 120 | 25 | 1986 | | | |
| 6 | ADA LUZ CELIZ ANDREZ | 22484085 | Jr. Jazmines # 235 | 26 | 1986 | | | |
| 7 | NORMA TRUJILLO SALCEDO | 41905375 | Jr. Abtao # 1843 - HCO | 27 | 1986 | | | |
| 8 | FLORENTINA HUAMALI SANCHEZ | 22431858 | Jr. Paraguay San Luis Sec. 2 | 28 | 1986 | | | |
| 9 | MAGDALENO CASTRO CHAVEZ | 749972 | Jose Carlos Mariategui 249-251 | 29 | 2010 | | | |
| 10 | ESPERANZA ESPINOZA MUNGUIA | 22430118 | Jr. Juana Moreno 124 | 30 | 2000 | | | |
| 11 | SEBASTIANA MAIZ DE TOLEDO | 22433046 | Jr. Chimu # 118 | 31 | 1986 | | | |
| 12 | LESLY BARRIOS LINO | | Malecon Los Incas 317 | 32 | 1986 | | | |
| 13 | BENIGNA ENEDINA CHAMORRO ZEVALLOS | 22487977 | Huancachupa S/N | 33 | 2000 | | | |
| 14 | ALEJANDRINA TRUJILLO SOLORZANO | 22471144 | Jr. Jose Carlos Mariategui 249 | 34 | 1986 | | | |
| 15 | ELA TUCTO TRUJILLO | 41082637 | Malecon Los Incas # 917 | 35 | 2000 | | | |
| 16 | LEONIDAS ALBORNOZ CORI | 22420136 | Jr. Colombia Mz F Sec. 2 San Luis | 36 | 1986 | | | |
| 17 | NANCY CALLUPE RAMIREZ | 22671830 | Jr. Chimu # 140 | 37 | 1986 | | | |
| 18 | LUZ ALICIA CONDOR GUTIERREZ | 22664242 | Jr. Chimu # 142 | 38 | 1986 | | | |
| 19 | MELIZA TUCTO HUERTA | 40165679 | Jr. Manco Capac 238 | 67 | 1986 | | | |
| 20 | FELICITAS ESPINOZA VILLAVICENCIO | 22485744 | Malecon los Incas 317 | 68 | 1986 | | | |
| 21 | YENI ANTONIO PAJUELO | 22612964 | Calle Las Magnolias | 69 | 2013 | | | |
| 22 | LUZ LINDA TRUJILLO SALCEDO | 186530 | Jr. A. Fernandez Garrido Mz. 2 Lt 13 | 70 | 2000 | | | |
| 23 | JUAN LUIS TAPIA TRUJILLO | 47039074 | Av. Andres Avelino Caceres Mz. S- 13 Cayhuayna | 71 | 2000 | | | |
| 24 | VICTORIA SHOLL ILLATOPA | 22501278 | Jr. Brasil Mz. P 3 Lt. 11 Sec. 2 San Luis | 72 | 1986 | | | |
| 25 | BAYLON SANTIAGO TUCTO | 22472381 | Jr. Brasil Mz. P 3 Lt. 11 Sec. 2 San Luis | 73 | 1986 | | | |



Quetz

| | | | | | | | | |
|----|--------------------------------|----------|---|------|------|--|--|--|
| 26 | MAYELA RIMAS CRUZ | 22493883 | Jr. Ica # 137 zona 0 | 75 | 2014 | | | |
| 27 | ESPERANZA CARPIO GOÑE | 22669413 | Jr. Huáscar 148 paucarbamba | 76 | 2013 | | | |
| 28 | ESTHERDINA GUERRA CORNEJO | 22432572 | Jr. C. Augusto Sandino 224 zona 0 | 77 | 1986 | | | |
| 29 | FELIX SALGADO GALLARDO | 22436530 | Av. Tupacamaru # 525 | 78 | 7986 | | | |
| 30 | HENRY LOVATON HERMITAÑO | 43333647 | Los Laures 216 Paucarbambilla | 79 | 2010 | | | |
| 31 | BETTY ESTHER MALLQUI CHAVEZ | 41658575 | Jr. Lloque Yupanqui 232 | 80 | 2000 | | | |
| 32 | FRANCISCA ALVARADO PEREZ | 22400285 | Jr. Mariano melgar Mz E Lt. 4 544 S.L | 81 | 1986 | | | |
| 33 | TERESA POMAYLLE DE RAMOS | np | Av. Alfonso Ugarte 715 – HCO | 82 | 1986 | | | |
| 34 | MARCELINO HUARAC CADILLO | 22432586 | Pillco marca Psje. Los rosales # 617 | 83 | 1990 | | | |
| 35 | FRANCISCO JUSTO VALENCIA | 22477169 | Jr. Colonial 633 | 84 | 1986 | | | |
| 36 | VILHA SOTELO BUSTAMANTE | 42047058 | Fonavi 01 Pje. 15 de Mayo 116 | 85 | 2000 | | | |
| 37 | RUSIENDA RIVERA SERRANO | 47312120 | Juana moreno #126 | 86 | 2000 | | | |
| 38 | ROJAS MARTEL MAURA | 22431132 | Juana moreno #107 | 87 | 1986 | | | |
| 39 | SONIA CASTRO TUCTO | 22517854 | José maría Arguedas 183-185 | 88 | 1986 | | | |
| 40 | MATILDE SOTO DE AGUIRRE | 22429077 | Jr. Cuba Mz L Lt. 2 Sect. 2 S.L | 89 | 1986 | | | |
| 41 | JULIA ALVARADO ORTEGA | 23145680 | Jr. Norberto aro 126 | 90 | 1986 | | | |
| 42 | ELENA RAMIREZ APOLINARIO | 22431994 | Jr. YerupajaMz D Lt. 19 Sect. 1 S.L | 91 | 1986 | | | |
| 43 | YESSICA FERRER RAMIREZ | 40944749 | Urb. Jose Navarrete Mz A Lt. 20 | 92 | 1986 | | | |
| 44 | ELGIBA QUINTO BARRUETA | 22474046 | Jr. Junin 319 – HCO | 93 | 1986 | | | |
| 45 | WAGNER MIGUEL ORTIZ SOLIS | 22163412 | Jr. Ecuador Mz M Lt. 11 Sect. 2 S.L | 94 | 2000 | | | |
| 46 | LUCILA SANTIAGO ESPIRITU | 22414805 | Jr hermilio Valdizan Lote 13 Cayhuayna alta | 95 | 2013 | | | |
| 47 | GLOTILDE HILARIO ALVARADO | 22674414 | Jr. JirishancaMz B Lt. 11 Sect. 1 S.L | 96 | 1986 | | | |
| 48 | ELVA SANTILLAN PULIDO | 22518553 | Jr. Jazmines 158 – paucarbambilla | 97 | 1986 | | | |
| 49 | KARLA NELLY ANTONIO REYES | 42341979 | Jr. Mariano melgar 130 | 98-A | 1986 | | | |
| 50 | CAROLINA GOÑI MAIZ | 22477829 | Jr. 15 de mayo 100 – paucarbamba | 98-B | 1998 | | | |
| 51 | YENY MILUSKA RIPA ZALAZAR | 40173967 | Jr. C.A Sandino 221 zona 0 | 99 | 1998 | | | |
| 52 | FLOR ESPERANZA ESPINOZA CARPIO | 7544556 | Jr. Abancay 216 zona 0 | 100 | 2010 | | | |
| 53 | GLADIS ESPINOZA DE MOSQUERA | 22459136 | Urb. HuayopampaMz A Lt. 26 | 101 | 1986 | | | |
| 54 | PRIMITIVA AGUIRRE PAQUI | 2247062 | Jr. Colca Mz A Lt 5 Sect. 2 S.L | 102 | 1986 | | | |
| 55 | GAVINO RAFAEL BRAULIA | 2246572 | Jr. AAHH 14 de setiembre Mz C Lt. 14 | 103 | 1986 | | | |



Quito

EVIDENCIAS FOTOGRÁFICAS



Foto N° 01: Aplicando el cuestionario a comerciante en el rubro de abarrotes.



Foto N° 02: Aplicando el cuestionario a comerciante en el rubro de abarrotes.



Foto N° 03: Aplicando el cuestionario a comerciante en el rubro de abarrotes.