



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA MICRO Y  
PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO “FEDIVEN  
GARY E.I.R.L” EN EL DISTRITO DE AYACUCHO, 2020**

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

**AUTORA:  
QUISPE FLORES, LUZ VANESSA  
ORCID: 0000-0002-0045-4219**

**ASESOR:  
LLANCCE ATAO, FREDY RUBEN  
ORCID: 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ  
2020**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA MICRO Y  
PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO “FEDIVEN  
GARY E.I.R.L” EN EL DISTRITO DE AYACUCHO, 2020**

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

**AUTORA:  
QUISPE FLORES, LUZ VANESSA  
ORCID: 0000-0002-0045-4219**

**ASESOR:  
LLANCCE ATAÓ, FREDY RUBEN  
ORCID: 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ  
2020**

## **1. TÍTULO DE TESIS**

Financiamiento y Rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio “FEDIVEN GARY E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR:**

Quispe Flores, Luz Vanessa  
ORCID: 0000-0002-0045-4219

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

### **ASESOR**

DR. Rubén Fredy Llanccce Atao  
ORCID: 000-0002-1414-2849

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias  
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad,  
Ayacucho, Perú

### **JURADO:**

Taco Castro, Eduardo  
ORCID: 000-0003-3858-012X  
Saavedra Silvera, Orlando Socrates  
ORCID: 0000-00001-7652-6883  
CPC. Rocha Segura, Antonio  
ORCID: 0000-0001-7185-2575

### 3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

.....

Dr. CPC. TACO CASTRO, EDUARDO  
PRESIDENTE

.....

MGTR. CPC. SAAVEDRA SILVERA, ORLANDO SOCRATES  
MIEMBRO

.....

MGTR. CPC. ROCHA SEGURA, ANTONIO  
MIEMBRO

.....

DR. CPC. LLANCCE ATAO, FREDY RUBÉN  
ASESOR

## **4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y DEDICATORIA**

### **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a la vida por darme la oportunidad de estar en este mundo, en especial a mi madre, quien siempre me dio su apoyo y cariño incondicional cuando lo necesite a mi hija que fueron un apoyo fundamental.

Agradezco mucho por la ayuda de mis maestros, y a la universidad en general quienes me incentivaron en mucho sentido a seguir adelante.

### **DEDICATORIA**

Dedico con todo mi corazón mi tesis a mi madre pues sin ella no lo había logrado. Tu bendición a diario a lo largo de mi vida me protege, este nuevo logro es en gran parte gracias a ustedes, a mi hija Danea por ser mi fuente de motivación e inspiración para poder superarme cada día más y así poder luchar para que la vida.

## 5. RESUMEN Y ABSTRACT

La presente investigación tuvo como planteamiento de problema: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Fediven Gary E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020? La investigación tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Fediven Gary E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020. La metodología de la investigación fue de un enfoque cuantitativo, descriptivo, con diseño no experimento y bibliográfico, la muestra que se utilizo fue de 6 trabajadores, donde se aplicó las técnicas e instrumentos de cuestionario. Por lo tanto, se llegó a los siguientes resultados: El 66,67% de los encuestados están muy de acuerdo en que el financiamiento propio y externo, ayuda la empresa. De la misma manera el 66,67% de los encuestados señalaron estar muy de acuerdo en que el financiamiento contribuye a la obtención de la rentabilidad. Igualmente, el 83,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que utilizar estrategias empresariales mejora la rentabilidad. Finalmente, se concluye que el financiamiento propio y externo contribuye a la empresa, asimismo ayuda a solventar gastos incurridos ya sea financieros o con terceros. Asimismo, el financiamiento es importante pues gracias a ella contribuye a la obtención de la rentabilidad. La renta es un indicador de éxito para la empresa. La rentabilidad es el reflejo de la adecuada toma de decisiones que tome el empresario, asimismo, la utilización de estrategias empresariales mejora la rentabilidad.

**Palabras claves:** Comercio, financiamiento, mypes, rentabilidad.

## ABSTRAC

The present research had as a problem statement: What are the main characteristics of financing and profitability in the micro and small business of the commerce sector "Fediven Gary E.I.R.L" in the district of Ayacucho, 2020?. The general objective of the research was: To determine the main characteristics of financing and profitability in the micro and small business of the commerce sector "Fediven Gary EIRL" in the district of Ayacucho, 2020. The research methodology was of a quantitative, descriptive approach, with a non-experimental and bibliographic design, the sample used was 6 workers, where questionnaire techniques and instruments were applied. Therefore, the following results were reached: 66.67% of those surveyed strongly agree that own and external financing helps the company. In the same way, 66.67% of those surveyed indicated that they strongly agree that financing contributes to obtaining profitability. Similarly, 83.33% of those surveyed affirm that they strongly agree that using business strategies improves profitability. Finally, it is concluded that own and external financing contributes to the company, it also helps to cover expenses incurred either financially or with third parties. Likewise, financing is important because thanks to it it contributes to obtaining profitability. Income is an indicator of success for the company. Profitability is the reflection of proper decision-making by the employer; likewise, the use of business strategies improves profitability.

**Keywords:** Trade, financing, mypes, profitability.

## 6. CONTENIDO

1. TÍTULO DE TESIS .....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO.....	iv
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	v
4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y DEDICATORIA .....	vi
5. RESUMEN Y ABSTRACT.....	vii
6. CONTENIDO .....	ix
7. INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS .....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	16
II. REVISION DE LITERATURA.....	22
2.1. Antecedentes .....	22
2.1.1 Internacional .....	22
2.1.2 Nacional.....	25
2.1.3 Regional.....	29
2.2 Bases teóricas de la investigación .....	34
2.2.1 Teoría del financiamiento .....	34
2.2.2 Teoría de rentabilidad.....	44
2.2.3 Teoría de la Mype.....	50
2.2.4 Teoría de empresas comerciales .....	53
2.3 Marco conceptual .....	55
2.3.1 Concepto de financiamiento .....	55
2.3.2 Concepto de rentabilidad.....	56
2.3.3 Concepto de Mypes .....	56
2.3.4 Concepto de empresas comerciales .....	57
III.HIPOTESIS.....	58
IV.METODOLOGÍA.....	59

4.1	Diseño de la investigación .....	59
4.2	Población y muestra .....	59
4.2.1	Población .....	59
4.2.2	Muestra .....	60
4.3	Definición y Operacionalización de variables .....	61
4.4	Técnicas e instrumento de recolección de datos .....	63
4.4.1	Técnicas .....	63
4.4.2	Instrumentos .....	63
4.5	Plan de Análisis.....	64
4.6	Matriz de consistencia.....	65
4.7	Principios éticos .....	66
V.	RESULTADOS.....	67
5.1	Resultados .....	67
5.1.1	Objetivo Especifico N°1:.....	67
5.1.2	Objetivo Especifico N° 2:.....	75
5.1.3	Objetivo Especifico N° 3:.....	83
5.2	Análisis de resultados.....	91
5.2.1	Objetivo Especifico N° 1:.....	91
5.2.2	Objetivo Especifico N° 2:.....	93
5.2.3	Objetivo Especifico N° 3:.....	95
VI.	CONCLUSIONES .....	98
6.1	Respecto al objetivo específico N° 1 .....	98
6.2	Respecto al objetivo específico N° 2 .....	98
6.3	Respecto al objetivo específico N° 3 .....	99
	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	100
	RECOMENDACIONES.....	100
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	101

Anexo.....	109
Anexo N°1: Instrumentos de Recolección de datos.....	109
Anexo N° 2: Consentimiento informado.....	112
Anexo N°3: Mapa de departamento de Ayacucho.....	115
Anexo N° 4: Ficha RUC.....	116
Anexo N° 5: Autorización para la encuesta.....	117
Anexo N° 6: Evidencias del SPSS.....	120

## 7. INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS

### ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla N° 1:</b> El financiamiento propio, ayuda la empresa.....	68
<b>Tabla N° 2:</b> El financiamiento ayuda a solventar los gastos incurridos por la empresa.....	69
<b>Tabla N° 3:</b> Las bajas tasas de interés son favorable para la empresa.....	70
<b>Tabla N° 4:</b> Existe facilidades para la obtención de un crédito de las entidades Bancarias para la empresa.....	71
<b>Tabla N° 5:</b> El financiamiento a corto plazo mejora la oportunidad de la empresa.....	72
<b>Tabla N° 6:</b> El financiamiento ayuda a mejorar la calidad de servicios en la empresa.....	73
<b>Tabla N° 7:</b> Estar capacitada ayuda a la obtención de crédito financiero para la empresa...	74
<b>Tabla N° 8:</b> La obtención del financiamiento ayuda a invertir en capital de trabajo y la adquisición de activos.....	75
<b>Tabla N° 9:</b> La capacitación al personal mejora la rentabilidad de la empresa.....	76
<b>Tabla N° 10:</b> La rentabilidad de la empresa viene creciendo tras pasar los años.....	77
<b>Tabla N° 11:</b> El financiamiento contribuye a la obtención de la rentabilidad.....	78
<b>Tabla N° 12:</b> El crédito mejora las oportunidades de la empresa.....	79
<b>Tabla N° 13:</b> El pago de intereses afecta a la rentabilidad de la empresa.....	80
<b>Tabla N° 14:</b> La empresa utiliza un adecuado manejo de sus fondos para pagar sus deudas a terceros.....	81
<b>Tabla N° 15:</b> La rentabilidad mejora los servicios de su empresa.....	82
<b>Tabla N° 16:</b> La rentabilidad mejoraría con la cancelación anticipada de las obligaciones financieras de la empresa.....	83
<b>Tabla N° 17:</b> El financiamiento es importante para la empresa.....	84
<b>Tabla N° 18:</b> El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa.....	85
<b>Tabla N° 19:</b> El riesgo financiero es un factor determinante para la obtención de financiamiento.....	86

<b>Tabla N° 20:</b> La rentabilidad es importante para el crecimiento de la empresa.....	87
<b>Tabla N° 21:</b> Utilizar estrategias empresariales mejora la rentabilidad.....	88
<b>Tabla N° 22:</b> El financiamiento se debe a la adecuada toma de decisiones de la administración de la empresa.....	89
<b>Tabla N° 23:</b> El financiamiento y la rentabilidad son factores que ayudan a la gestión de la empresa.....	90
<b>Tabla N° 24:</b> Los créditos bancarios son ventajoso para la empresa.....	91

## INDICE DE GRAFICOS

<b>Tabla N° 1:</b> El financiamiento propio, ayuda la empresa.....	68
<b>Tabla N° 2:</b> El financiamiento ayuda a solventar los gastos incurridos por la empresa.....	69
<b>Tabla N° 3:</b> Las bajas tasas de interés son favorable para la empresa.....	70
<b>Tabla N° 4:</b> Existe facilidades para la obtención de un crédito de las entidades Bancarias para la empresa.....	71
<b>Tabla N° 5:</b> El financiamiento a corto plazo mejora la oportunidad de la empresa.....	72
<b>Tabla N° 6:</b> El financiamiento ayuda a mejorar la calidad de servicios en la empresa.....	73
<b>Tabla N° 7:</b> Estar capacitada ayuda a la obtención de crédito financiero para la empresa...74	
<b>Tabla N° 8:</b> La obtención del financiamiento ayuda a invertir en capital de trabajo y la adquisición de activos.....	75
<b>Tabla N° 9:</b> La capacitación al personal mejora la rentabilidad de la empresa.....	76
<b>Tabla N° 10:</b> La rentabilidad de la empresa viene creciendo tras pasar los años.....	77
<b>Tabla N° 11:</b> El financiamiento contribuye a la obtención de la rentabilidad.....	78
<b>Tabla N° 12:</b> El crédito mejora las oportunidades de la empresa.....	79
<b>Tabla N° 13:</b> El pago de intereses afecta a la rentabilidad de la empresa.....	80
<b>Tabla N° 14:</b> La empresa utiliza un adecuado manejo de sus fondos para pagar sus deudas a terceros.....	81
<b>Tabla N° 15:</b> La rentabilidad mejora los servicios de su empresa.....	82
<b>Tabla N° 16:</b> La rentabilidad mejoraría con la cancelación anticipada de las obligaciones financieras de la empresa.....	83
<b>Tabla N° 17:</b> El financiamiento es importante para la empresa.....	84
<b>Tabla N° 18:</b> El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa.....	85
<b>Tabla N° 19:</b> El riesgo financiero es un factor determinante para la obtención de financiamiento.....	86

<b>Tabla N° 20:</b> La rentabilidad es importante para el crecimiento de la empresa.....	87
<b>Tabla N° 21:</b> Utilizar estrategias empresariales mejora la rentabilidad.....	88
<b>Tabla N° 22:</b> El financiamiento se debe a la adecuada toma de decisiones de la administración de la empresa.....	89
<b>Tabla N° 23:</b> El financiamiento y la rentabilidad son factores que ayudan a la gestión de la empresa.....	90
<b>Tabla N° 24:</b> Los créditos bancarios son ventajoso para la empresa.....	91

## I. INTRODUCCIÓN

La presente investigación tuvo por finalidad determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad en la unidad de análisis, ya que el financiamiento es de suma importancia para la empresa, pues en el financiamiento ven una ayuda para inyectar capital a la empresa, y a su vez se evidenciará una adecuada rentabilidad.

La problemática que surgió en la micro y pequeña empresa desde hace mucho tiempo es que, este tipo de empresas se crea rápido, así como su creación es apresurada, su extinción lo es también. Una de las causas es debido al acceso del financiamiento, pues presentan diferentes dificultades que afecta directamente a la continuidad de la empresa, ya que lo excesivos requisitos son limitaciones para ellas, por ser empresas nuevas o muy pequeñas, pues las entidades financieras prefieren a las empresas grandes y de trayectoria financiera. Este es un problema que afecta la estabilidad de las micro y pequeñas empresas, este hecho evidencia que la rentabilidad es decreciente con el paso de los años, asimismo las malas decisiones empresariales afectan directamente a la empresa, pues se debe tener en cuenta los riesgos que las empresas a los que están expuestos este tipo de empresa, ya que abunda de gente mala y deshonesto que puede perjudicar a las empresas.

Las micro y pequeñas empresas en México y Centro América se hallan con las siguientes limitaciones: falta de institucionalización de los valores organizacionales, las deudas o las obligaciones que tienen con los socios o accionistas, la escasez de tecnología o sus fallas, además de la falta de reinversión de la utilidad en capital de trabajo, la falta de personal capacitado, escasez de financiamiento y fallas en el uso adecuado de las técnicas contables. Las micro y pequeñas empresas sufren diversos cambios con el tiempo, esta situación puede traer a la empresa beneficios o rentabilidad como también puede traer riesgos o conflictos empresariales, los propietarios no buscan nuevas opciones de tendencias en aspectos fiscales, administrativos, en operaciones y los aspectos financieros. La declinación de la empresa es por

las fiscalizaciones permanentes, pero en su mayoría de las mypes cumplen con esas obligaciones. Asimismo, los empresarios se encuentran en la búsqueda de control sobre sus operaciones comerciales, además de la contratación un personal adecuado, por ejemplo, es el contador, que ayuda al mejor funcionamiento, los balances y en la toma de decisiones adecuadas. **Ceja, Chuc y Beltran (2018)**

Las pequeñas y medianas empresas del sector comercio en la región latinoamericana suelen ser compañías restringidas con capital pagado por los socios, este hecho es muy usual ya que se ha visto que las finanzas personales de un individuo se mezclen con las de la empresa o negocio. Se considera que poner dinero personal para poder pagar los gastos de la empresa es un error grande que mucho cometen y viceversa toman el dinero de la empresa para solventar gastos personales. Desafortunadamente, no se visto que los accionistas o socios se conviertan en los principales beneficiados de la empresa, esta práctica afecta al balance anual y dando imagen de desconfianza a los inversores, por ello se pierde el control de las finanzas personales, asimismo, de la contabilidad de la empresa, puesto que no podrá medir con exactitud los gastos y la rentabilidad que genera la pequeña y mediana empresa. Porque tener adecuadamente la contabilidad no solo es un deber fiscal que se debe cumplir, ya que también nos ayuda en la toma de decisiones, y de las estrategias que se debe tener en cuenta en la empresa, para así saber la cantidad de ingresos y los gastos, además de la rentabilidad de los inversionistas y si es productiva o no. **ConAvalSí (2019)**

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) son consideradas la columna vertebral de la economía latinoamericana y por su contribución a la generación de empleo y al PIB se han convertido en una alternativa al desarrollo socioeconómico del país. Sin embargo, a pesar de las políticas del gobierno para promover su desarrollo, muchas de ellas han sido condenadas y desaparecidas debido a una serie de factores, entre ellos las políticas del gobierno en este sector y los fracasos de las políticas gubernamentales. Como unidad de negocio en la gestión de

PYMES. La competitividad de los países latinoamericanos no es buena y el gobierno necesita realizar un trabajo a fondo en materia de infraestructura, inversión, competitividad e innovación. En la región, el país con la mejor ubicación geográfica es Chile, mientras que Colombia ocupa el quinto lugar, México, Panamá y Costa Rica superan a Chile en ese orden. Este cambio requiere que todos los miembros de la organización y la sociedad desarrollen estrategias que permitan la creación y fortalecimiento de empresas, para que estas estrategias a su vez generen empleo y contribuyan al desarrollo económico, social y ambiental del país.

### **Trujillo, Gamba y Arenas (2016)**

La situación de una pequeña y mediana empresa en el Perú no es exenta a los problemas, por ello la empresa debe tomar medidas preventivas para poder evitar los errores que las empresas puedan cometer, uno de los problemas es la falta de conocimiento del mercado, ya que no analizan la competencia y tampoco le dan el valor agregado a su bien o servicio. Asimismo, no aplican técnicas de mercadológicas y no logran reconocer las necesidades de los clientes, por ello no exploran los nuevos mercados o el aumento de la venta, también la falta de organización interna. Asimismo, las empresas cuentan con una contabilidad deficiente cuando hay insuficientes registros contables, los costos no son determinados bien y las listas de precios que no cubren los costos totales. La inexistencia de los estados financieros y la escasez de información oportunamente en la toma de decisiones, son los problemas más comunes que afectan a la empresa. Las empresas no cuentan con innovaciones tecnológicas, la falta de financiamiento es otro problema ya que las entidades financieras no otorgan créditos normalmente pues, exigen garantías o prendas hipotecarias esto hace que las empresas estén en riesgo en sus operaciones. La falta de una correcta planificación en las compras. Esto lleva a sobre-inventariar almacenes, incurriendo en costos agregados de almacenaje. **PQS (2019)**

En el Perú las pequeñas empresas cuentan con inconvenientes técnicas de contingencia, pues estas empresas cuentan con estrategias, pero son muy pobres a la vez, que solo proyectan para

el presente una planificación estratégica que radica en planear a futuro, si una organización idea solo para el presente no logrará lo que a futuro pretende alcanzar, pero si estas pretenden subsistir tienen que hacer frente a esta dificultad deberán perfeccionar su perspectiva de ver a futuro. La poca sinergia, esta atribuido a la baja comprensión que existe de los dueños de la organización con la preparación de planes estratégicos, ambos deben estar concernientes de manera armoniosa hasta llegar a establecer resultados que beneficien y rindan las condiciones. Cuando un individuo quiere formar una empresa se decide por una que se realice con poco capital y cuando quiere acceder a financiamiento lo rechazan por no contar con los requisitos que se les exige, además de los recursos que tienen son limitados tanto en aspectos financieros y materiales. **Vega (2011)**

Uno de los grandes desafíos que afrontan los líderes y equipos comerciales es salvaguardar un margen de ventas que permita aseverar la operación de la organización. Se puede decir que las ventas son las diligencias más importantes para la totalidad de las empresas y la razón de ello es muy espontánea: ya que indudablemente sin ellas puede ser imposible operar, así como también el generar empleos y por supuesto, utilidades o rentabilidad. Sin embargo, acontece que en algunas empresas sus equipos comerciales no logran incrementar las ventas de forma significativa y a pesar de sus grandes esfuerzos, siguen detenidos. Uno de los inconvenientes más frecuentes que afrontan los equipos de venta, se observa mayormente en todo aquellos que no cuentan con soluciones tecnológicas, ya que es la falta de integración de sus sistemas. Ya que aquellos hechos en el que la empresa y los sistemas del equipo de ventas es que no estén comunicados entre sí, ello puede impedir el aumento de las ventas. **Perez (2018)**

El principal problema en la ciudad de Ayacucho es sin duda la falta de financiamiento para todo tipo de empresas, y las empresas comerciales no es la excepción, este tipo de empresas se enfrentan a situaciones diversas que debe de afrontar debido a su inestabilidad en su estructura organizacional, ya que estas empresas sufren cambios en sus ventas, considerando que en los

últimos meses se ha reflejado la falta de ingresos y por ende el desempleo. Estas circunstancias afectan a la economía de los empresarios y las familias. La empresa “Fediven Gary E.I.R.L”, utiliza financiamiento para la compra de mercadería y su posterior comercialización, por ello se ve la necesidad de acceder a un rápido financiamiento, con requisitos y garantías que no perjudiquen al empresario. **El Enunciado del problema** ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Fediven Gary E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020?. Para dar respuestas establecida se ha propuesto el siguiente objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Fediven Gary E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020. Para poder conseguir el objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

- Describir las principales características del financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Fediven Gary E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020
- Describir las principales características de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Fediven Gary E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020
- Determinar la importancia del financiamiento en la mejora de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Fediven Gary E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020

La investigación se justifica porque se debe a la puesta en práctica de los conocimientos teóricos vinculados con las finanzas y la rentabilidad, además busca la sinergia de lo real entre las inversiones financieras y el producto o venta. Asimismo, la elaboración de este informe es de suma importancia porque se realizará el aporte a la empresa “Fediven Gary E.I.R.L”, con los resultados que se obtendrá, a la investigación se le considera de categoría científica y tecnológica porque utilizaremos métodos, técnicas e instrumentos que colaboren al éxito de los resultados, por ello es necesario ajustarse a la realidad de la empresa y proponer

recomendaciones que beneficien las decisiones financieras de su inversión, para posteriormente obtener utilidad. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo, asimismo fue de diseño no experimental, bibliográfico y documental, la muestra que se utilizó fue de 6 trabajadores, donde se aplicó las técnicas e instrumentos de cuestionario.

Se llegó a los siguientes resultados: El 66,67% de los encuestados están muy de acuerdo en que el financiamiento propio y externo, ayuda la empresa. De la misma manera el 66,67% de los encuestados señalaron estar muy de acuerdo en que el financiamiento contribuye a la obtención de la rentabilidad. Igualmente, el 83,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que utilizar estrategias empresariales mejora la rentabilidad. Finalmente, se concluye que el financiamiento propio y externo contribuye a la empresa, asimismo ayuda a solventar gastos incurridos ya sea financieros o con terceros. Asimismo, el financiamiento es importante pues gracias a ella contribuye a la obtención de la rentabilidad. La renta es un indicador de éxito para la empresa. La rentabilidad es el reflejo de la adecuada toma de decisiones que tome el empresario, asimismo, la utilización de estrategias empresariales mejora la rentabilidad.

## II. REVISION DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1 Internacional

**Castro (2017)** En su tesis denominada: “El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato”. Tuvo como objetivo general: Analizar de qué manera el financiamiento de las microempresas productoras de calzado incide en la rentabilidad para demostrar el manejo del dinero. La metodología de la investigación fue de un enfoque cuantitativo. Finalmente llego a las siguientes conclusiones: Se puede determinar que la mayoría de los microempresarios productores de calzado de este sector se financian más con capital ajeno que con su propio dinero, dentro de las fuentes que más utilizan son: proveedores e instituciones financieras; estos negocios son manejados con dinero financiado a corto plazo para la elaboración del calzado, pero al no contar con los suficientes réditos para cancelar sus deudas, recurren a financiarse con instituciones financieras, esto se transforma en un inconveniente, ya que para cubrir deudas a corto plazo se financian a largo plazo siendo éstas más costosas que aprovechar el plazo sin cargos adicionales de sus proveedores. Además, se concluye que el flujo de caja en este sector es limitado debido a que el margen de cobro y margen de pago son los mismos, como consecuencia de ello obstaculiza que el dinero se pueda invertir. El costo que se genera en este caso es no tener dinero por el atraso de clientes y el coste de oportunidad. El nivel de rentabilidad del sector es medianamente aceptable, considerando aspectos económicos del país y la manera en que los administradores del negocio manejan el dinero financiado, por lo tanto, el destino del financiamiento es imprescindible al momento de analizar la rentabilidad. Los productores de calzado se endeudan para adquirir la materia prima del zapato,

pero al producir en exceso y tener en inventario una cantidad considerable, su rentabilidad no es la esperada y en algunos de los casos no llegan a obtener ganancia. En este sector el manejo del efectivo no tiene una estructura es por esto que en ocasiones se genera iliquidez y acuden al endeudamiento más costoso; a largo plazo. Se ha llegado a identificar que en este sector no poseen un modelo de estrategia financiera, el cual permita aprovechar los recursos pequeños de estas microempresas y con ello mejorar la rentabilidad de estos negocios. Esta estrategia financiera debe estar ligada al cumplimiento de los objetivos de la microempresa. La manera en que administran el efectivo incluye la eficiencia en sus cobros y pagos dentro del giro del negocio.

**Federico (2017)** En su tesis denominada: El Problema del Acceso al Financiamiento de las pymes 2014 / 2015. Tuvo como objetivo general: Analizar cómo funcionan los mecanismos de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas, tanto por el lado de la oferta como la demanda como así también sus causas en la baja participación en el uso del mercado de capitales de estas últimas. La metodología de la investigación fue no experimental. Llego a las siguientes conclusiones: En la actualidad no caben dudas de la importancia de las pymes en el desarrollo de la economía las cuales no solo permiten generar empleo, ser proveedores de grandes empresas y como así también dinamizadoras de diferentes segmentos del mercado. Pero esta virtud se ven frenadas de alguna manera por un acotado nivel de opciones de financiamiento que limitan su campo de acción ya sea por fallas del mercado, limitada oferta como así también falta de ajuste las demandas de la pymes. se observa deficiencia en la calidad de información como así también elevada informalidad, sumado al hecho de presentar bajos niveles de garantías tanto por parte de las propias compañías como la de sus accionistas. Por lo que en su mayoría financian sus

requerimientos de inversión con recursos propios producto de sus propios aportes o reinversión de utilidades, (donde depende de su propia realidad y la dinámica de la industria donde compite). También es importante mencionar el elevado nivel de proyecto frenados por no contar con financiamientos acordes. Finalmente resulta llamativo el gran número de pymes no solicitan asistencia financiera a los bancos y utilizan los recursos propios como son la reinversión de utilidades. Se podría concluir que la suma de incertidumbre en las condiciones macroeconómicas que caracterizan al país, la elevada informalidad laboral, estrategias de corto plazo de las pymes y el escaso desarrollo financiero de la mayoría de este tipo de compañías conspira contra el acceso a cualquier tipo de instrumentos que ofrece el segmento bancario por que vuelvo a remarcar la importancia de desarrollar un mercado financiero adaptados a las pymes no es un opciones sino una necesidad en la actual coyuntura.

**Cume (2019)** En su tesis denominada: Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las pymes de la ciudad de guayaquil” para la obtención del grado académico de: magister en administración de empresas. Cuyo objetivo fue Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil con el propósito de diseñar una propuesta que les enseñe un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y logren el crédito. La investigación fue mixta: cualitativa, ya que son apreciaciones en base a las encuestas y entrevistas realizadas, y cuantitativa ya que los resultados obtenidos fueron tabulados. Llego a las siguientes conclusiones: Se realizó una investigación de mercado sobre los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil, consultando a los gerentes de Pymes del sector de comercio y a los encargados, jefes o gerentes de bancos privados que evalúan a las

Pymes para otorgarle o negarle el crédito y la principal causa fue: los requisitos exigidos por la banca para una evaluación crediticia están contemplados bajo un modelo de análisis establecido. Teniendo que la empresa contar con información financiera lo suficientemente clara y actualizada para el respectivo análisis. Es en este punto en donde tanto la Banca, entes asociativos y universidades deberían preparar modelos de educación financiera para que el empresario cuente con el conocimiento para un adecuado control de cifras de la empresa y tener la opción del financiamiento Bancario; además que por la particularidad de la falta de información financiera actualizada el tipo de análisis que realiza la Banca es más detallado a estas empresas para disminuir el riesgo llevando a manejar el proceso con Tiempos de respuesta demorados. Se entrevistó a dos empresarios privados, el uno encargado de la Fundación Edúcate que está asociada con el M.I.M. de Guayaquil, está fomentando a nivel municipal programas de emprendedores y el Gerente de Corporación Fernández uno de las pymes de gran crecimiento, quien contó su experiencia y los problemas que tuvo que saltar para lograr el éxito. 4. Se elaboró una propuesta dirigida a las Pymes en la ciudad de Guayaquil, que les enseñe un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y logren el crédito.

### **2.1.2 Nacional**

**Yaringaño (2019)** En su tesis denominada: “Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercialización de prendas de vestir en el Distrito de Huaraz, 2018”. Tuvo como objetivo principal: Determinar las principales propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercialización de prendas de vestir en el Distrito de Huaraz, 2018. La metodología es de tipo cuantitativo, el nivel de la investigación es

descriptivo y el diseño es descriptivo no-experimental. Concluye que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de ropas en el distrito de Huaraz, 2018. De acuerdo a los resultados obtenidos el 81% de los encuestados creen conveniente la creación de un organismo dedicado exclusivamente al financiamiento de las MYPE, mientras el 61.9% consideran que no es conveniente aliarse con otras empresas de su mismo sector para acceder el financiamiento, el 38.1% de los representantes legales encuestado tiene como opción el financiamiento bancario y como segunda opción el crédito como proveedores, además el 57.1% no conocen las diversas opción de financiamiento existente en el mercado. El principal requisito para acceder a un financiamiento es tener un buen historial crediticio expreso el 71.4% de los representantes y de ese mismo modo también han tenido alguna dificultad al momento de pagar las cuotas programadas por su entidad financiera y el financiamiento obtenido en la mayoría de sus casos ha sido invertido en las diversas formar de capital de trabajo. Referente al segundo objetivo específico se concluyó de la siguiente manera, el 76.20% de los empresarios no gestionan sus inventarios de manera eficiente, 90% de las MYPE no cuenta con la tecnología suficiente para control de ingresos y gastos de sus empresas, el 90% no analiza la rentabilidad que obtiene con su cartera de clientes de esa forma disminuyendo sus márgenes de rentabilidad y el 81% de los encuestados no mide la rentabilidad obtenida en periodo determinados. A razón del objetivo principal se concluye que el financiamiento y la rentabilidad no van de la mano puesto que la adquisición de un financiamiento no asegura la optimización o mejora de los niveles de rentabilidad sin embargo un financiamiento adquirido y manejado dentro de las necesidades de la MYPE podría mejorar los niveles de rentabilidad.

**Dioses (2019)** En su tesis denominada: “Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el comercio de prendas de vestir de dama en el Distrito de Aguas Verdes-periodo 2019”. Tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el comercio de prendas de vestir de dama en el Distrito de Aguas Verdes-periodo 2019. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, no experimental y bibliográfica. Se concluye que el 76% de los encuestados manifestó que, si solicitó financiamiento para iniciar su negocio, mientras que el 24% manifestó que no. Del total de encuestados el 60% financió sus operaciones a través de créditos solicitados a una entidad financiera ya sea Bancos y Cajas Municipales mientras que el 40% restantes, se financiaron utilizando a los proveedores, terceros y con capital propio, asimismo con dicho financiamiento el 80% lo utilizó para incrementar su capital de trabajo, el 12% para mejoras de su local y el porcentaje restante para otros conceptos. el 76% de los encuestados manifestó que el importe de Capital con el que inició su negocio se encuentra en el rango entre S/1,000 a 10,000 (45% de 5,000 a 10,000 / 31% entre 1,000 a 5,000), de donde se observa que en su mayoría son negocios pequeños por otro lado respecto al plazo de los créditos obtenidos a entidades financieras el 78% los solicita en un plazo que no supera los 12 meses mientras que el 22% restante los solicita en un plazo de entre 1 a 3 años de lo cual se observa que sus mercancías rotan con fluidez ya que en ambos casos la amortización de sus pasivos la efectúan en el corto plazo. El 100% indican que dicho financiamiento sí contribuyó con su rentabilidad, la misma que se incrementó. La Tasa (%) de interés que obtuvo, en el financiamiento, sí contribuyó a obtener mayor rentabilidad del 80% en su negocio. Por otro lado, el 88% manifiesta que el plazo de los créditos no ejerce influencia en la rentabilidad de sus negocios

sin embargo en cuanto a la tasa de interés el 80% manifiesta que SI contribuye a la rentabilidad y esto se observa el rubro financiamiento toda vez que tienen acceso a tasas de interés que varían.

**Ramos (2017)** En su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de MYPEs del sector comercio – abarrotes del mercado Cerro Colorado del distrito de Juliaca 2015”. Tuvo como objetivo general: Describir la caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de MYPEs del sector comercio – abarrotes del mercado Cerro Colorado del distrito de Juliaca 2015. La metodología de la investigación fue cuantitativa, descriptiva básico teórica, se basó en una muestra de 24 MYPEs de una población de 26. Se concluyó que los empresarios encuestados manifestaron con respecto al financiamiento de sus MYPEs, tienen las siguientes características: el 96% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio, el 83% del sistema no bancario, el 46% solicitó 2 veces el crédito, el 50% solicitó a cajas municipales, el 67% fue a largo plazo, el 79% lo invirtió en capital de trabajo y el 13% en mejoramiento y ampliación del local. Los empresarios encuestados manifestaron con respecto a la capacitación de sus MYPEs lo siguiente: el 54% no recibieron capacitación para el otorgamiento del crédito, el 17% ha recibido mínimamente un curso de capacitación, siendo el curso más solicitado el de inversión del crédito financiero con un 25%. Por otro lado, el 83% considera que la capacitación como empresario sí es una inversión y el 83% manifestaron que la capacitación sí es relevante para su empresa. Los empresarios encuestados manifestaron que respecto a la rentabilidad de sus MYPEs que tienen las siguientes características: el 92% considera que el financiamiento otorgado sí mejoró la rentabilidad de su empresa, el 92% afirma que la capacitación mejora la

rentabilidad empresarial y el 96% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró el último año.

### **2.1.3 Regional**

**Torres (2019)** En su tesis denominada: “Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y pequeña Empresa del Sector Comercio “DISTRIBUIDORA VALKY OFFICE” S.A.C. - Ayacucho, 2019”. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y pequeña Empresa del Sector Comercio “DISTRIBUIDORA VALKY OFFICE” S.A.C. - Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativo, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. Concluyo que el financiamiento es importante porque se le conoce como un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio. Las principales características del financiamiento serian: El pago del préstamo adquirido para el financiamiento de la empresa tiene que ser puntual y de ser posible establecer ciertas estrategias para poder cancelarlo antes de tiempo, esto ayudaría a ahorrar dinero. Antes de solicitar un préstamo lo ideal es estar consciente de las necesidades de la empresa y su capacidad de pago. El monto a solicitar debe ser el resultado de un estudio para cubrir lo necesario y evitar sobre endeudarse. La rentabilidad se ve afectada por decisiones que tomemos tanto en la parte comercial (generación de ingresos) como en la parte más operativa (generación de costos). Las principales características de la Rentabilidad serian: Que los representantes inviertan más en las capacitaciones tanto para ellos, como para sus trabajadores ya que esto les ayudará a dirigir de manera eficiente sus negocios. Que asistan a capacitaciones referentes al rubro de su

empresa. Que tengan un equilibrio en su economía para que sus empresas siempre tenga liquidez. La tributación consiste en realizar las aportaciones que exige el Estado para la financiación de las necesidades colectivas de orden público. Las principales características de la tributación serian: Que, al momento de contratar servicios contables, lo hagan previa evaluación, para evitar inconvenientes e auditorias, de la misma manera que el contador pueda llevar con orden al día la documentación. Que se declare días antes de la fecha límite, para lograr un control oportuno de los pagos. Poniéndolo como parte de programa en ejecución para un control detallado. La buena comprensión de las leyes tributarias puede facilitar el cumplimiento de dichas obligaciones. La tributación consiste en realizar las aportaciones que exige el Estado para la financiación de las necesidades colectivas de orden público. Las principales características de la tributación serian: Que, al momento de contratar servicios contables, lo hagan previa evaluación, para evitar inconvenientes e auditorias, de la misma manera que el contador pueda llevar con orden al día la documentación.

**Oncebay (2019)** En su tesis denominada: “Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plasteria “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019”. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plasteria “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. Concluye que del 100% de los encuestados, el 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio. Del 100% de los encuestados, el 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias. Del 100% de los

encuestados, el 75% afirman que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros. Las propuestas de mejoras del financiamiento: Por tal motivo se propone un modelo de gestión financiera basada en orientar y ofrecer algún beneficio de fácil acceso al crédito. Los empresarios deben estar informados de las diferentes fuentes de financiamiento que existen y los beneficios que ofrecen, informarse de las tasas porcentuales y los costos administrativos que conlleva la adquisición del mismo, y no dejarse influenciar únicamente por la necesidad de adquirir recursos financieros. Del 100% de los encuestados, el 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. Del 100% de los encuestados, el 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años. Con el resultado obtenido se realiza las propuestas de mejoras de la rentabilidad: Se puede decir que una empresa es rentable es cuando sus ingresos son mayores que sus gastos. Para que una MYPE sea rentable y exitoso debe evaluar si los costos están bajo control y si sus ingresos son suficientes para financiar el crecimiento, asimismo se debe planificar sus estrategias de ventas y colocaciones, así como contar con una adecuada cartera de proveedores. El gerente debe desarrolle nuevas políticas de venta, con la finalidad de captar nuevos clientes y ampliar la plaza comercial, y de esta manera generar mayor producción y obtener mayor ingreso para la empresa. Del 100% de los encuestados, el 19% afirman que si cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos. Del 100% de los encuestados, el 75% afirman que los tributos declarados si han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria y por tanto el 25% no lo consideran.

**Miranda y Mucha (2017)** En su tesis denominada: “Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del

distrito de Ayacucho, 2013-2015". Cuyo objetivo fue Analizar el financiamiento del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015; con la finalidad de tomar decisiones acertadas sobre los costos financieros para generar valor. La presente investigación es de tipo aplicada, en razón que se utilizó conocimientos financieros y económicos a fin de aplicarlas en el financiamiento del capital de trabajo y su rentabilidad de las empresas del sector abarrotero y el nivel de investigación es correlacional. Finalmente llegó a las conclusiones siguientes: El financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de correlación muy buena, y las empresas en su mayoría recuperaron sus inversiones en más de 2 años y el 20% nunca recuperaron. En los 3 últimos años, los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica del 82% en promedio de las empresas en objeto de estudio; dicha contribución se concretó generando una rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y creación de valor del capital invertido; porque sus préstamos fueron a tasas menores, debido a la mayor proporción de deuda a corto plazo y el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado. Las empresas que operaron su giro habitual con préstamos del sector no financiero tuvieron una incidencia directa en obtención de rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y en creación de valor de sus inversiones. El 10% de las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero, por tanto, optaron acudir a solicitar, del sector no financiero; debido que estas presentan problemas crediticios y niveles de ingreso bajo. Sin embargo, las empresas

que obtuvieron préstamos del sector no financiero tuvieron una rentabilidad de capital de trabajo favorable, rentabilidad patrimonial objetivo y han generado valor de sus inversiones.

**Mansilla (2019)** En su tesis denominada: “Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “MARCANIC” S.A.C. - Ayacucho, 2019”. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “MARCANIC” S.A.C. - Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. Se concluyó que las estrategias de financiamiento deben ser elegidas de acuerdo a las necesidades que presenta la empresa, para el cumplimiento de sus objetivos empresariales, pero antes de ello debe realizar un previo análisis y evaluación de todos los riesgos que pueda incurrir el financiamiento. Por lo tanto, el financiamiento otorgado a las MYPES en el Perú es muy importante ya que mejora en invertir en infraestructura del negocio, brindando una mejor calidad de servicio a los clientes, de igual manera, el financiamiento ayudará en la solvencia económica y obtener mayor liquidez que ayudara a cubrir las obligaciones financieras contraídas. Cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de la espera de un período de tiempo. Se trata de un elemento fundamental en la planificación económica y financiera, ya que supone haber hecho buenas elecciones. Por lo tanto, se puede decir que la rentabilidad del negocio es buena, gracias al empuje de la inversión y a la vez moviliza una serie de medios y recursos humanos. Que los representantes legales inviertan más en las capacitaciones tanto para ellos, como para sus trabajadores ya que esto les ayudará a dirigir de manera eficiente sus

negocios. Que tengan un equilibrio en su economía para que sus empresas siempre tengan liquidez. La tributación es trascendental para la empresa ya que constituye una columna esencial para la determinación de los impuestos y cumplir con las obligaciones tributarias, que es derecho de los contribuyentes que se dedican a brindar servicios, de esta manera aporta al Estado y por ende a la ciudadanía.

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

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

Según **Diaz (2005)** las finanzas involucran los procesos, instituciones, mercados y herramientas implicadas en la transferencia de fondos entre personas (como empresas y gobiernos). En el campo de los servicios financieros, contamos con bancos e instituciones relacionadas (administradores de crédito, administradores de bancos, administradores de fideicomisos). Las finanzas corporativas están relacionadas con los deberes de los gerentes financieros corporativos, quienes saben que la propia empresa administrará activamente los asuntos financieros de las empresas cotizadas grandes o pequeñas o de las empresas privadas con fines de lucro más que con fines lucrativos.

Asimismo, **Farfán (2014)** menciona que la mayoría de las decisiones financieras, ya sean personales o corporativas, se toman en función del valor del dinero durante un período de tiempo. Para tomar la decisión financiera correcta, el valor de la moneda debe considerarse a lo largo del tiempo. El interés, el monto del reembolso del préstamo, juega un papel extremadamente importante en el equilibrio del desarrollo económico. Obtener los recursos financieros necesarios para ejecutar el plan estratégico de la empresa es una función importante del campo financiero interno de cualquier empresa. Sin embargo, otras actividades pueden ser de igual o

mayor importancia, como la satisfacción suficiente del cliente, la definición de la mejor estrategia de inventario, cambios en la estructura de costos de la empresa, aspectos conocidos que se llevan a cabo en nombre técnico del apalancamiento operativo, y la toma de decisiones tiene una relación significativa con la empresa. La política de dividendos de la empresa; la planificación fiscal corporativa constituye un área de actividad financiera que generalmente se considera ajena a ella, ignorando el impacto que las decisiones sobre reservas pueden tener en la empresa

### **Tipos de financiamiento**

Según **López (2018)** existe diversos tipos de financiamiento, de las cuales el financiamiento propio y externo son las más comunes, a continuación, se muestra detalladamente:

- **Financiación propia:** Son los recursos financieros que posee la empresa, como capital y reservas.
- **Financiación ajena o externa:** Son recursos externos que, en última instancia, generan deudas a la empresa. Un ejemplo obvio son los préstamos bancarios.

### **Fuentes de financiamiento**

Según **Domínguez y Crestelo (2009)** los tipos de financiamiento según su nivel de exigibilidad pueden ser a corto o largo plazo sobre los que se prestará mayor atención:

- **Financiamiento a Corto Plazo:** La empresa necesita financiamiento a corto plazo para desarrollar y completar sus actividades operativas. El financiamiento a corto plazo incluye la deuda que se espera que vence dentro de un año y es necesaria para mantener la mayoría de los activos actuales de la empresa (como

efectivo, cuentas por cobrar e inventario). Las empresas deben hacer un uso adecuado de los recursos financieros a corto plazo para una gestión financiera eficaz.

- **Cuentas por Pagar:** Representan el crédito en cuenta pendiente proporcionado a la empresa por el proveedor, generalmente por la compra de materias primas.
- **Línea de crédito:** Este es un acuerdo entre el banco y el prestatario que instruye al banco a proporcionar al prestatario la línea de crédito máxima dentro de un período definido.
- **Convenio de crédito revolvente:** Consiste en líneas de crédito oficiales utilizadas frecuentemente por grandes empresas y es muy similar a las líneas de crédito convencionales.
- **Documentos negociables:** Los documentos transferibles incluyen fuentes de información prometedoras. No hay garantía a corto plazo proporcionada por una empresa de renombre. Solo las grandes empresas con una solidez financiera incuestionable pueden emitir documentos transferibles.
- **Anticipo de clientes:** Los clientes pueden pagar antes de recibir todo o parte de los bienes que pretenden comprar.
- **Préstamos privados:** Se pueden obtener préstamos no garantizados a corto plazo de los accionistas de la empresa, porque las personas adineradas pueden estar dispuestas a prestar dinero a la empresa para escapar de la crisis.

- **Factorización de cuentas por cobrar (Factoring):** El factoraje es una variante de financiación ejecutada a través de contratos de compraventa de cuentas por cobrar.
  - **Préstamos con codeudor:** Un préstamo con garante se genera cuando un tercero firma un garante para garantizar el préstamo, si el prestatario incumple, el garante será responsable del préstamo y deberá asegurar la suficiente solidez financiera.
  - **Seguros de vida:** La cobertura del seguro prevé el pago de la cantidad asegurada durante el fallecimiento del asegurado (ya sea por causas naturales o accidentales). Los principales tipos de seguros de vida son: accidentes e invalidez, vida, ingresos, pensión por muerte anticipada, etc.
- **Financiamiento a Largo Plazo:** Las fuentes de financiamiento a largo plazo incluyen deuda y capital a largo plazo. La deuda a largo plazo suele ser un acuerdo formal para proporcionar fondos durante más de un año, principalmente para algún tipo de mejora que beneficie a la empresa y aumente las ganancias. Los préstamos a largo plazo generalmente se cancelan con los ingresos. El proceso que se debe seguir para la toma de decisiones crediticias para este tipo de financiamiento significa que se basa en el análisis y evaluación de las condiciones económicas de diferentes mercados, lo que ayudará a definir la factibilidad económica y financiera del proyecto. El destino del financiamiento a largo plazo debe corresponder a inversiones de la misma naturaleza. La siguiente es una descripción de cada fuente de financiamiento a largo plazo:

- **Crédito de Habilitación o Avio:** El contrato estipula que el prestatario está obligado a invertir la línea de crédito, para ser precisos, en la compra de materias primas y materiales para pagar los sueldos, salarios y gastos operativos directos indispensables de su empresa.
- **Crédito Refaccionario:** Es un negocio de crédito, a través del cual las instituciones tienen derecho a realizar negocios de crédito y proporcionar fondos a personas que se dedican a actividades industriales y agrícolas para aumentar o aumentar los activos fijos de la empresa para mejorar o mejorar los activos fijos de la empresa. Produce.
- **Crédito Hipotecario:** Son pasivos suscritos con entidades de crédito y se aplican a proyectos de inversión que impliquen crecimiento, ampliación de la capacidad productiva, relocalización, modernización de fábricas o proyectos de nuevos productos.
- **Fideicomisos:** Un fideicomiso es un acto legal que debe tomarse por escrito. La persona llamada fideicomitente puede asignar uno o más activos para un propósito legal específico a fin de beneficiar a otra persona llamada fideicomisario. La realización se confía a una institución bancaria denominada fideicomiso.
- **Arrendamiento Financiero:** Es la fuente de financiación externa de la empresa. Un arrendamiento es un contrato en el que ambas partes deben tener las obligaciones correspondientes, una de ellas es otorgar el derecho a usar o disfrutar temporalmente de algo y la otra es pagar el precio de usar o disfrutar de algo.

- Igualmente, **Farfán (2014)** manifiesta que la deuda a largo plazo se refiere a la deuda mantenida por hasta doce meses, y esta vez se decide pagar la deuda. Obtener deuda a largo plazo para tener una mayor estabilidad financiera en un futuro específico. La idea es que, si obtienes un préstamo a 12 meses, lo puedas pagar rápidamente, convirtiéndolo en deuda a corto plazo, para que las empresas que necesiten acordar el préstamo tengan una visión de crecimiento futuro. La deuda a largo plazo puede proporcionar más financiamiento que la deuda a corto plazo debido al mayor riesgo de incertidumbre futura, ya que este tipo de deuda puede exceder el tiempo de terminación determinado; se debe considerar la capacidad de endeudamiento de la entidad para pagar la deuda. Una vez otorgado el crédito a largo plazo el prestatario no podrá obtener otro crédito. El financiamiento de deuda es una forma de recaudar fondos para generar capital de trabajo para pagar proyectos o planes que los emisores de deuda deben emprender. Presentamos algunas herramientas de financiación en detalle a continuación:

- **El Factoring o financiamiento factorial:** Incluye la venta de parte de nuestras cuentas por cobrar. Esta venta no suele tener derecho a denegación, lo que significa que el banco asume la obligación irrecuperable y el riesgo de recuperar todos los gastos incurridos. Notifique a los clientes que sean deudores de dichas cuentas por cobrar que sus cuentas se han vendido a este factor. También se les pidió que le pagaran directamente. De igual forma, el cliente firma un recibo de confirmación, el cual será ingresado en el banco para demostrar que sabe que la persona que recibirá la factura será el banco.

- **El pagare con garantía en letras:** Este es un préstamo bancario a corto plazo con cuentas por cobrar como garantía. El cobro de las letras se transfiere porque tienen suficiente liquidez y constituyen una garantía suficiente de la financiación. El banco aceptará facturas de clientes que reflejen garantías de pago. En este caso, es probable que el banco o institución financiera otorgue el 90% del monto de garantía determinado mediante la asignación de cuentas por cobrar o pagarés seleccionados. Al cobrar las facturas, el dinero se deposita en una cuenta especial llamada "cuenta de garantía". La cuenta se utilizará para amortizar e incluso cancelar obligaciones crediticias.
- **El descuento de letras:** Esta es la forma de financiamiento más común utilizada por las empresas chinas porque aporta altos retornos al Banco Mundial, además, el riesgo de impago se distribuye entre varias personas, reduciendo así el riesgo general. El descuento de facturas es una operación en la que el banco paga al cliente el crédito no vencido después de que se paga el interés anticipado. El Banco Mundial también es responsable de cobrar dicho crédito. De esta manera, podemos calcular previamente la cantidad de ventas de instrumentos. La factura es aprobada por el banco: se ha transferido el derecho de cobro si el cliente no paga, le cobraremos el monto total de la factura más el interés no pagado en la cuenta corriente. Finalmente, para proteger las operaciones, es imperativo que el interés que cobramos de las facturas sea mayor que el interés que enfrentamos del banco.

### **Componentes del financiamiento**

Según **Diaz (2005)** Sostiene que la toma de decisiones en las empresas se debe tener en cuenta las inversiones y el financiamiento, ya que es muy importante para la gestión administrativa de las empresas:

- **Toma de decisiones de la inversión:** Las decisiones de inversión determinan la combinación y tipos de activos que aparecen en el lado izquierdo del balance, involucrando efectivo o activos fijos, es decir, con el fin de mantener el nivel óptimo de cada activo corriente, qué activos serán adquiridos y qué activos fijos deben modificarse. En el momento del reemplazo o modificación lógica, estas decisiones afectarán el éxito de la empresa para lograr sus objetivos.
- **Toma de decisiones de Financiamiento:** Es necesario establecer una combinación de financiamiento a corto y largo plazo, pero también es importante determinar cuál es la mejor fuente individual del mismo financiamiento, porque la demanda determina muchas de estas necesidades, pero algunas necesidades requieren un análisis más profundo de las opciones de financiamiento. Costo y su impacto a largo plazo.

### **Intereses y tasas**

Según **Farfán (2014)** uno de los factores que se debe de tener en cuenta para el financiamiento el interés, que a continuación presentare:

- **Interés simple:** El interés simple se define como el producto del capital inicial, la tasa de interés y el tiempo. La suma de fondos tomados en préstamo en operaciones con intereses se denomina capital inicial o principal. La cantidad recibida por el prestatario constituye el valor presente o valor presente del préstamo. En los préstamos a interés simple, el principal inicial y el valor

presente coinciden. El tiempo o la duración del préstamo es el período durante el cual el préstamo utiliza la totalidad o parte de los fondos prestados. En los préstamos a interés simple, solo se calcula el capital inicial para los intereses.

- **El interés compuesto:** Este es el resultado de sumar regularmente el interés simple al capital o principal inicial, y la nueva base que se establece es el principal para el cálculo de los intereses en el período inmediatamente siguiente. Para calcular el monto de interés compuesto del monto de la unidad monetaria que aún se puede depositar en cualquier número de períodos, puede usar la fórmula del monto de interés compuesto para restar del resultado:  $i$  es la tasa de interés en cada período,  $n$  períodos,  $S$  es el monto y  $C$  es el capital  $O$  principal,  $I$  representa el interés devengado sobre el capital calculado por interés compuesto.
  
- **La tasa equivalente (nominal y efectiva):** Desde el punto de vista económico, la igualdad se entiende como "un hecho de valor". Es bien sabido en el mundo empresarial que el valor del dinero cambia con el tiempo, por lo que uno de los principales factores a la hora de considerar la equivalencia es determinar cuándo realizar una transacción. El segundo factor es la cantidad específica involucrada en la transacción. Finalmente, también se debe considerar la tasa de interés al momento de la evaluación de equivalencia La tasa de interés tiene dos expresiones:
  - a) **La tasa de interés nominal  $j$**  se expresa sobre una base anual; esta es la tasa que, por lo general, se cita al describir transacciones que involucran un interés.

**b) La tasa de interés efectiva  $i$**  es la tasa que corresponde al período real de interés. La tasa efectiva de interés se obtiene dividiendo la tasa nominal entre  $m$ , que representa el número de períodos de interés por año.

### **Liquidez y solvencia.**

Asimismo, **Diaz (2005)** menciona que la liquidez y la solvencia de una empresa son factores que determinan su éxito:

- **Liquidez:** Desde una perspectiva financiera, se entiende por liquidez la capacidad de las personas o entidades de disponer de activos que se conviertan fácilmente en efectivo para afrontar deudas a corto plazo. A través de la extensión, las características de ciertos activos que se pueden convertir fácilmente en efectivo (depósitos bancarios a la vista, activos financieros que se pueden vender inmediatamente en un mercado organizado, etc.). Otro concepto relacionado con la liquidez es la gestión de liquidez, que se define como las actividades que realizan las empresas y los bancos, incluida la reducción del nivel necesario de liquidez en el proceso sin comprometer la capacidad de pago y uso de los fondos disponibles, para cualquier otra actividad más rentable.
- **La Solvencia:** Se trata de la capacidad de las personas físicas o jurídicas para cumplir con sus obligaciones de pago en el momento de su vencimiento. Tres aspectos relacionados con el concepto de solvencia:
  1. El índice de solvencia se refiere al motivo por el que se brinda información sobre la capacidad de la empresa para pagar todas sus deudas, independientemente del período de amortización y considerando los recursos con los que cuenta. Por tanto, el ratio de liquidez puede considerarse como la ratio de solvencia a corto plazo.

2. El depósito de solvencia indica que los activos de la compañía de seguros no tienen compromisos previsibles y deducen elementos intangibles. La ley establece una serie de límites mínimos de solvencia.
3. El índice de solvencia se utiliza para medir la relación entre los activos reales de la empresa (activos totales menos activos intangibles) y sus recursos externos. Destaca la capacidad de la empresa para cumplir sus promesas a terceros. También se llama relación de distancia de quiebra.

### **2.2.2 Teoría de rentabilidad**

Según **Lizcano (2004)** se puede hablar de rentabilidad desde una perspectiva económica o financiera, o se puede hablar de rentabilidad social, en este caso hay aspectos muy diferentes como la cultura y el medio ambiente, que constituyen un impacto positivo. Las empresas negativas pueden tener su origen en su entorno social o natural. En general, la rentabilidad puede considerarse como la capacidad de una empresa para generar excedentes a partir de una serie de inversiones. Por tanto, se puede decir que la rentabilidad es la realización de los resultados obtenidos de las actividades económicas de transformación, producción y / o intercambio.

Por su parte **Raffino (2020)** afirma que cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una determinada inversión para generar mayores retornos que la inversión después de esperar un tiempo. Es un elemento esencial en la planificación económica y financiera porque significa que se deben tomar las decisiones correctas. Entonces, cuando se recibe una parte considerable del capital de inversión, éste tiene rentabilidad y su tasa de retorno se considera suficiente para proyectar en el tiempo. El beneficio obtenido mediante la inversión dependerá de ello y, por tanto, determinará la sostenibilidad del proyecto o su conveniencia para socios o inversores.

Asimismo, **Aguiar (2005)** sostiene que a la hora de resolver el problema de la rentabilidad empresarial, se deben considerar dos cuestiones básicas: la naturaleza del rango involucrado en el cálculo y la correcta descomposición del rango para analizar este importante aspecto del comportamiento empresarial. En concreto, la polémica en torno al cálculo de la rentabilidad empresarial gira en torno al tipo de método utilizado para calcular el resultado y qué método conducirá a la mejor valoración de los recursos mencionados. La rentabilidad de toda la empresa, la rentabilidad de las actividades de la empresa, porque las ganancias obtenidas pueden provenir de la ejecución de sus actividades normales, o pueden provenir de sus ganancias externas. Esto nos permitirá analizar posteriormente el tamaño de la inversión básica a considerar al calcular la tasa de ganancia económica y el número de resultados a considerar al calcular la tasa de ganancia financiera.

Por su parte, **Moreno (2018)** indica que la definición más técnica y simple de rentabilidad es el resultado de la "ganancia obtenida" dividida por el "capital invertido". El mundo financiero necesita realizar muchos cálculos matemáticos para determinar cuál es la mejor opción. Sin embargo, existen otros factores además de la lógica digital, como la psicología humana. En otras palabras, si la gente cree en general que la economía mejorará, entonces invierta en esa economía, con poco énfasis en los datos económicos. Sin embargo, evite correr riesgos solo por instinto. Conocer la rentabilidad de una decisión es un apoyo importante para determinar qué decisión es la más conveniente.

También **Sánchez (2002)** sostiene que la importancia de determinar el análisis de rentabilidad se debe a que, incluso si se parte de los múltiples objetivos que enfrenta la empresa. Algunos objetivos se basan en la rentabilidad o ganancias, mientras que otros se basan en el crecimiento, la estabilidad e incluso el servicio a

la comunidad. El foco de la discusión es que todo análisis empresarial se encuentra en la polaridad entre los márgenes de beneficio y la seguridad o solvencia, que es la variable básica de todas las actividades económicas. Las limitaciones económicas de todas las actividades comerciales son la rentabilidad y la seguridad, que suelen ser dos objetivos opuestos, porque en cierto sentido, la rentabilidad es un retorno al riesgo. Por lo tanto, la inversión más segura no suele ser igual que la más rentable. Sin embargo, por otro lado, es necesario considerar que la finalidad de la solvencia o estabilidad de una empresa está estrechamente relacionada con la rentabilidad, porque la rentabilidad es la condición decisiva para la rentabilidad, porque la rentabilidad es el desarrollo continuo de la empresa. Condiciones necesarias.

De la misma forma, **Ochoa y Saldivia (2012)** manifiesta que se puede entender en el lenguaje del análisis financiero que cuando se quiere evaluar la rentabilidad de una empresa, lo que se quiere evaluar es el monto de la ganancia relacionada con la inversión generada. Medir la rentabilidad de una empresa implica correlacionar la cantidad de ganancias obtenidas en un año con la cantidad de activos utilizados para generar ganancias. La rentabilidad se mide en base a estas dos cifras, porque desde el inicio de la constitución de una empresa, el objetivo es crear riqueza para los accionistas, y los activos que posee la empresa constituyen el medio para lograr este objetivo. Sin embargo, el simple hecho de poseer activos no garantiza ganancias. En primer lugar, cuando se crea y opera una empresa, una de las funciones que a menudo logra el propósito de ventas es la venta.

### **Tipos de rentabilidad**

Existen diferentes tipos de rentabilidad, las más comunes son la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera, que se muestran detalladamente a continuación:

### **Rentabilidad económica**

Según **Lizcano (2004)** el método de determinación de la rentabilidad económica implica disociar los resultados obtenidos por la empresa de los recursos involucrados, independientemente de dónde provengan los recursos financieros involucrados. Por lo tanto, es seguro que el aumento de los márgenes de beneficio económico puede deberse a un aumento de los márgenes de beneficio al reducir los costos, aumentar los precios de venta o aumentar la rotación de activos. Vender o reducir el conjunto de activos involucrados.

$$\text{Rentabilidad económica: } \frac{\text{Resultado del período}}{\text{Activo total}}$$

Como se mencionó anteriormente, una de las formas más adecuadas de medir los beneficios económicos de una empresa es utilizar los ratios relacionados con los resultados de explotación, es decir, los ratios más relacionados con las actividades económicas de la empresa. La cartera de inversiones propiedad de empresas con el mismo activo total, incluidas inversiones fijas e inversiones corrientes.

## **Rentabilidad financiera**

según **Jorge (2019)** La rentabilidad financiera se refiere a los beneficios económicos obtenidos a través de los recursos propios y la inversión. La rentabilidad financiera también se conoce con el nombre de retorno de capital o el nombre en inglés ROE (retorno de capital) ROE conecta los ingresos netos obtenidos en una determinada actividad de inversión con los recursos necesarios para obtener los ingresos. La rentabilidad financiera medida por ROE se calcula dividiendo el beneficio neto de la empresa por sus propios recursos. La razón por la que se utilizan la utilidad de fin de período y los recursos propios al inicio del período (o al final del período anterior) es porque queremos conocer la rentabilidad de los recursos invertidos al inicio del período:

$$\text{Rentabilidad financiera: } \frac{\text{Beneficio Bruto}}{\text{Recursos propios}}$$

Normalmente se utiliza la utilidad neta, es decir, la utilidad después de impuestos, aunque el resultado de la rentabilidad financiera puede ser la utilidad bruta o el monto neto, dependiendo de si consideramos ingresos antes o después de impuestos, intereses y otros costos. Para ello, podemos utilizar cualquier elemento de la cuenta de resultados. Sin embargo, para el ROE, lo más normal es utilizar el beneficio neto.

## **Factores de la rentabilidad**

### **Riesgo y rentabilidad**

Según **Raffino (2020)** indica que una vez que expira, el riesgo de un activo o una empresa depende de su capacidad para generar ingresos, es decir, su capacidad para generar ganancias y cumplir con todos los términos financieros acordados. Por tanto, es producto de una valoración de la posibilidad de pago: cuanto mayor es la probabilidad de impago o incumplimiento de los términos del contrato, mayor es el margen de riesgo asignado. Este indicador no solo se utiliza para evaluar los beneficios económicos de la empresa, sino también para evaluar los beneficios económicos del país. El margen de riesgo de cada entidad dependerá de la solvencia que brinden a los acreedores y de la garantía incorporada a la propiedad.

### **Productividad**

Según **Contreras (2006)** el concepto de productividad corresponde al concepto de eficiencia técnica. El significado más simple y clásico de productividad significa que esta es la relación entre la producción obtenida salida y los recursos o factores de producción necesarios para obtenerla entrada. Existe una estrecha relación entre productividad y rentabilidad. El vínculo económico entre los conceptos de beneficio y productividad es obvio, porque este último se convierte en la causa del primero. A pesar de su sencillez, el concepto de productividad siempre ha sido objeto de cierta controversia, básicamente en torno a la utilidad o diferencias de distintos indicadores. Teniendo en cuenta la heterogeneidad y la interrelación entre los diferentes insumos utilizados en el proceso de producción, el cálculo del índice de productividad es, por supuesto, complicado en la práctica. Esta complejidad se deriva básicamente de la forma de la función de producción.

### 2.2.3 Teoría de la Mypes

Según **Herrera (2014)** sostiene que entre los criterios cuantitativos para definir las pequeñas y microempresas, los más comúnmente utilizados son: el número de trabajadores; mayúsculas; activos netos y activos totales; inversión de capital, incluida la inversión en maquinaria y equipo; ingreso total con valor agregado e ingreso neto; ingresos por exportaciones y sueldos y salarios pagados . Entre los estándares cualitativos, los más utilizados son la propiedad y la gestión independiente o una combinación de propiedad y gestión; una gestión personalizada; la capacidad técnica y la integridad moral del propietario y su familia. Se trata de unidades de negocio que cumplen con los requisitos formales mínimos, pero no quiere decir que cumplan con todos los requisitos, por lo que se pueden clasificar como semi formales. En algunos casos, no cumplen con ningún requisito laboral o municipal. Sin embargo, sus características de supervivencia o acumulación determinan que sus necesidades tengan una base económica más que social, y está en transición a su forma convencional como empresa emergente.

Por su parte **Huamán (2019)** señala que las micro y pequeñas empresas (MYPE) han mostrado potencial vitalidad en la economía del país, se han convertido en la base empresarial más importante del país y se considera que pueden generar oportunidades de empleo.

#### **Tipología de las MYPES:**

Asimismo **Huamán (2019)** indica que en base a estos factores, podemos elaborar una tipología de MYPE de tres estratos:

- **MYPE de Acumulación:** Acumular MYPE puede generar utilidades para mantener su capital original e invertir en el desarrollo de la empresa, tienen más activos y mayor capacidad de generar empleo remunerado.
- **MYPE de Subsistencia:** Las entidades económicas individuales que sostienen sus medios de vida son aquellas unidades económicas que no pueden generar ganancias, dañar su capital y participar en unidades económicas que no requieren una conversión sustancial de materiales o deben utilizar tecnología básica para realizar tales conversiones. Estas empresas proporcionan "un flujo de caja significativo" pero no tienen un impacto significativo en la creación de oportunidades de empleo remunerado adicionales.
- **Nuevos Emprendimientos:** Se entiende por empresas emergentes a aquellos planes de negocio concebidos a través del método de oportunidad, que es una gran opción para la autorrealización y la generación de ingresos. El plan nacional enfatiza que las empresas apuestan por la innovación, la creatividad y el cambio para crear una situación económica mejor y más ideal, ya sea iniciando un negocio o mejorando y potenciando la competitividad de la empresa.

### **Importancia de las Mypes**

Según **Flores y Sánchez (1998)** La importancia de una empresa en el cumplimiento de su misión es decisiva para el propio emprendedor y para el país en su conjunto. Ambos se ven afectados por la ineficiencia o el fracaso, por lo que se deben realizar grandes esfuerzos para lograr la eficiencia empresarial necesaria. Su importancia se puede resumir de la siguiente manera:

- En cuanto a la especialización de productos, las pequeñas y medianas empresas tienen una mejor definición de sus segmentos de mercado; debido a la amplia variedad de productos y penetración en diversos campos, es necesario aumentar la inversión, mejorar los equipos, aumentar las instalaciones y mejorar los niveles técnicos.
- Estos dos tipos de empresas pueden responder más rápidamente cuando surgen nuevas demandas en el mercado porque sus procesos de producción son generalmente más simples y toman menos tiempo en comparación con las grandes empresas.
- En general, las pequeñas y medianas empresas tienden a crecer rápidamente, porque sus organizaciones no son tan complejas como las grandes y el costo de mano de obra, maquinaria, equipos e infraestructura es mucho menor. el primero.

**Ley 30056 – “LEY QUE MODIFICA DIVERSAS LEYES PARA FACILITAR LA INVERSIÓN, IMPULSAR EL DESARROLLO PRODUCTIVO Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL”**

El **Congreso de la República del Perú [CRP] (2013)** En su artículo 10 modificaron el "Texto Único Orden de la Ley para Promover la Competitividad, Regularización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y Obtención de Empleo Decente" aprobado por el Decreto Supremo 007-2008-TR, Ley MYPE, que dice lo siguiente : Una ley y un reglamento único que promueva el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

En el **artículo 11°** se modifican los artículos 1, 5, 14 y 42 del Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, en los siguientes términos:

- **Artículo 1.- Objeto de Ley** El propósito de la ley es establecer un marco legal para promover la competitividad, formalización y desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), formular políticas generales y formular métodos de apoyo y promoción; incentivar la inversión privada, producción y uso de redes internas y externas. A medida que estos sectores económicos continúan creciendo, las oportunidades de mercado y otras políticas que promueven el espíritu empresarial y permiten que las organizaciones empresariales mejoren.
  
- **Artículo 5.- Características de las micro, pequeñas y medianas empresas.** Las micro, pequeñas y medianas empresas deben estar ubicadas en una de las siguientes categorías comerciales según su nivel de ventas anual:
  - **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
  - **Pequeña empresa:** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
  - **Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

#### **2.2.4 Teoría de empresas comerciales**

Según **Flores y Sánchez (1998)** indica que las empresas comerciales son empresas que se dedican a la compra de cierto tipo de bienes o productos para

posteriormente venderlos en el mismo estado físico en que fueron adquiridos, aumentando así el costo o precio de compra en un porcentaje denominado margen de beneficio; dichas empresas son productoras. Y el intermediario entre consumidores. Las empresas de servicios son aquellas empresas que prestan servicios a la sociedad de un área determinada bajo el esfuerzo y talento de los seres humanos, y los productos producidos por los servicios no son beneficios materiales. Existen dos clasificaciones de empresas industriales, la primera es la industria extractiva, que se dedica a la extracción y desarrollo de recursos naturales. El segundo paso es la transformación o fabricación, al final se obtendrá un producto con diferentes características y propiedades del producto adquirido originalmente.

Asimismo, **Francisco (2020)** señala que a diferencia de otros tipos de empresas, las empresas comerciales no convierten los bienes adquiridos. En este sentido, los bienes adquiridos pueden tener diferentes propiedades. Pueden ser materias primas, productos semi acabados o productos terminados.

### **Características de una empresa comercial**

Las características que distinguen a este tipo de empresa son:

- Compra bienes y los vende.
- El comprador puede ser el consumidor final u otra empresa.
- No transforma los bienes que compra.
- Tipos de empresa comercial

Las empresas comerciales se pueden clasificar en función de dos factores.

### **Según el volumen de las operaciones**

- Mayorista

- Minorista

### **Según el tipo de producto con el que trabajan**

- Materias primas
- Productos semi terminados
- Productos terminados

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Concepto de financiamiento**

Según **Diaz (2005, p. 22)** “Las finanzas se definen como el arte y la ciencia de la administración financiera. Casi todas las personas y organizaciones pueden ganar dinero u obtener dinero y gastar dinero o invertir”.

Por su parte **Rodríguez (2017)**: sostiene que “la financiación surge de determinadas circunstancias y circunstancias, y su finalidad es la obtención de capital, ya sea para la finalidad que proporciona o los intereses pagados en forma de liquidación al contado”. (p. 6)

Asimismo, **Farfán (2014)** indica que las finanzas es una rama de la administración que se ocupa del tema de la adquisición y administración de dinero, recursos o capital por parte de personas o empresas. Finanzas se refiere a la forma de obtener recursos, la forma de consumir o consumir, la forma de invertir, perder u obtener ganancias.

### **2.3.2 Concepto de rentabilidad**

Según **Lawrence y Michael (2005)** La rentabilidad es el nivel de rentabilidad de una inversión, es decir, el retorno de la inversión. El retorno de la inversión puede provenir de múltiples fuentes, la fuente más común es el pago regular de dividendos o intereses.

También **Sánchez (2002)** sostiene que la rentabilidad es un concepto que se aplica a todas las actividades económicas que ajustan la calidad, los recursos humanos y los medios financieros para lograr resultados.

Asimismo, **Sevilla (2020)** La rentabilidad se refiere a los ingresos que se han obtenido o se pueden obtener de la inversión. Este es un concepto muy importante en el campo de la inversión y los negocios porque es un buen indicador del desarrollo de la inversión y la capacidad de la empresa para reembolsar los recursos financieros utilizados.

### **2.3.3 Concepto de Mypes**

Según **Herrera (2014)** las pequeñas empresas son unidades económicamente viables que tienen la capacidad de generar excedentes acumulados, crear nuevas oportunidades de empleo y mejorar la competitividad nacional. Son empresas formales, es decir, tienen que pagar impuestos y cumplir con las leyes laborales, y sus organizaciones tienen una división básica del trabajo en cuanto a funciones y niveles.

La **SUNAT (2019)** menciona que Las pequeñas y pequeñas empresas (MYPE) son unidades económicas compuestas por personas naturales o jurídicas (empresas) cuya forma organizativa está orientada al desarrollo de

organizaciones que extraen, transforman, producen, comercializan bienes o prestan servicios.

#### **2.3.4 Concepto de empresas comerciales**

Según **Francisco (2020)** Las empresas comerciales son empresas comerciales que se comprometen a comprar bienes y luego venderlos sin conversión.

Por su parte **Riquelme (2017)** indica que una empresa comercial es una empresa encargada de adquirir lo siguiente: materias primas (recursos o materiales a procesar y convertir en bienes), bienes intermedios (que requieren uno o más procesos antes de convertirse en comportamiento de consumo), bienes terminados (listos para el consumo) , Bienes de equipo (equipo pesado, como maquinaria pesada, montacargas, generadores o vehículos), para luego venderlos a otras empresas o consumidores finales.

Igualmente **Corvo (2019)** sostiene que una empresa comercial es una empresa o sociedad que se dedica a actividades relacionadas con la venta o distribución de productos básicos o materias primas. A efectos legales y fiscales, puede organizar una empresa comercial de muchas formas. Sin embargo, independientemente de su estructura, el elemento común es que buscan beneficios económicos.

### III.HIPOTESIS

La investigación no cuenta con hipótesis por ser una investigación de nivel descriptivo.

Según **Hernandez (2014)** No, en todas las investigaciones de estudios cuantitativos, se plantea hipótesis. Que propongamos una hipótesis depende de un factor fundamental: el alcance inicial de la investigación. La investigación cuantitativa que propone hipótesis se refiere a aquellas cuyos métodos determinan que el alcance será una investigación de relevancia o explicativa, o una investigación que tiene un alcance descriptivo pero que intenta predecir un cierto número o hecho.

## IV.METODOLOGÍA

### 4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental porque se limita a la manipulación deliberada de las variables, asimismo será de diseño bibliográfico y documental.

Según **Montano (2019)** La investigación no experimental es un tipo de investigación en la que las variables de investigación no se controlan ni manipulan. Para llevar a cabo esta investigación, el autor observa los fenómenos a estudiar en el medio natural y obtiene directamente los datos para su posterior análisis.

Según **Baena (2017)** La investigación de la literatura y la investigación de campo son técnicas de investigación básicas que nos ayudan a recopilar datos de investigación. El primer paso del investigador debe ser la recopilación de libros, archivos, informes de laboratorio o noticias sobre el trabajo de campo relacionado con el tema a estudiar, lo cual debe hacerse desde dos perspectivas: general y específica, y muy específica. En general, los temas involucrados son los primeros trabajos.

### 4.2 Población y muestra

#### 4.2.1 Población

Según **Behar (2008)** menciona que La población puede extraer fácilmente una muestra representativa del universo. El alcance del objeto de investigación, el tamaño de la muestra, el método utilizado y el proceso de selección de la unidad de análisis deben definirse y explicarse en el plan. De hecho, es casi imposible medir la población por lo que obtendremos o elegiremos, por supuesto, esperamos que este subgrupo sea un fiel reflejo de la población.

El universo estuvo conformado por 6 trabajadores de la micro y pequeña empresa, del sector comercio, “FEDIVEN GARY E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020

#### 4.2.2 Muestra

Según **Behar (2008)** La muestra es esencialmente un subconjunto de la población. Se puede decir que el subconjunto de elementos pertenecientes al conjunto que necesita ser definido se denomina totalidad.

El universo estuvo conformado por 6 trabajadores de la micro y pequeña empresa, del sector comercio, “FEDIVEN GARY E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020.

**Esquema:**



**Dónde:**

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

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

### 4.3 Definición y Operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	ITEM
<b>Financiamiento</b>	<p><b>Lira (2009):</b> sostiene que el financiamiento es la relación con la obtención de dinero mediante terceros que a su vez genere rentabilidad, con el coste de un interés, por el préstamo</p>	<p>El financiamiento nos ayuda a generar ganancias, el financiamiento puede ser otorgado por terceras personas o entidades financieras que ayuden al desarrollo de la empresa</p>	<p><b>Fuentes de financiamiento</b></p> <p><b>Acceso al financiamiento</b></p>	<p>Financiamiento propio</p> <p>Financiamiento a corto y largo plazo</p> <p>Plazo de crédito</p> <p>Capacidad de pago</p> <p>Limitaciones al crédito</p>	<p>El financiamiento propio, ayuda la empresa.</p> <p>El financiamiento ayuda a solventar los gastos incurridos por la empresa</p> <p>Las bajas tasas de interés son favorables para la empresa.</p> <p>Existe facilidades para la obtención de un crédito de las entidades Bancarias para la empresa.</p> <p>El financiamiento a corto plazo mejora la oportunidad de la empresa</p> <p>El financiamiento ayuda a mejorar la calidad de servicios en la empresa.</p> <p>Estar capacitados ayuda a la obtención de crédito financiero para la empresa.</p> <p>La obtención del financiamiento ayuda a invertir en capital de trabajo y la adquisición de activos.</p>

<b>Variables</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Definición Operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>ITEM</b>
<b>Rentabilidad</b>	<b>Lawrence y Michael (2005, p.90)</b> La rentabilidad es el nivel de beneficio de una inversión, lo cual significa una recompensa por invertir. La rentabilidad de una inversión puede proceder de más de una fuente, la fuente más común es el pago periódico de dividendos o intereses.	El control interno en las empresas privadas ayuda a manejarla adecuadamente, que a su vez tiene por finalidad de conseguir los objetivos planteados por la empresa inicialmente.	Tipos de rentabilidad  Factores de la rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Rentabilidad económica</b></li> <li>• <b>Rentabilidad financiera</b></li> <li>• <b>Financiamiento</b></li> <li>• <b>Capacitación</b></li> <li>• <b>Liquidez</b></li> </ul>	<p>La capacitación al personal mejora la rentabilidad de la empresa</p> <p>La rentabilidad de la empresa viene creciendo tras pasar los años</p> <p>El financiamiento contribuye a la obtención de la rentabilidad</p> <p>El crédito mejora las oportunidades de la empresa</p> <p>El pago de intereses afecta a la rentabilidad de la empresa</p> <p>La empresa utiliza un adecuado manejo de sus fondos para pagar sus deudas a terceros</p> <p>La rentabilidad mejora los servicios de su empresa</p> <p>La rentabilidad mejoraría con la cancelación anticipada de las obligaciones financieras de la empresa</p>

## 4.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos

### 4.4.1 Técnicas

Según **Baena (2017)** Estas tecnologías se convierten en una respuesta al "método de operación" y permiten que el método sea aplicado en el campo de los métodos aplicados. Existen tecnologías para todas las actividades humanas orientadas a la consecución de determinados objetivos, aunque en el caso del método científico, estas tecnologías son prácticas conscientes y reflexivas diseñadas para apoyar el método.

Para el recojo de la información se utilizó lo siguiente:

- **Revisión Bibliográfica:** Son todas las actividades que se relacionan con la búsqueda de información escrita.
- **Encuesta:** Sirve para el recojo de la información directa con las empresas en cuestión.

### 4.4.2 Instrumentos

Según **Baena (2017)** Un instrumento es un soporte con fines tecnológicos, para los cazadores será su equipo, armas, incluidos botiquines o artículos de primeros auxilios.

- **Ficha bibliográfica:** Se utilizó permanentemente en el registro de datos sobre las fuentes recurridas, para llevar un registro de aquellos estudios.
- **Cuestionarios:** Se utilizó con el propósito de obtener información sobre el financiamiento y rentabilidad.

#### **4.5 Plan de Análisis**

El plan de análisis para la presente investigación es la estadística descriptiva, pues ello nos ayudara con la obtención de resultados que a su vez coadyuven a las conclusiones y su posterior recomendación. Con la aplicación de programas estadísticos para determinar las frecuencias y los porcentajes de la aplicación del cuestionario de la investigación en nuestra unidad de análisis, para su posterior tabulación e interpretación. Asimismo, se utilizarán mecanismos para la validación del cuestionario.



#### 4.7 Principios éticos

La realización de la investigación debe de contar con una base de principios éticos, por ende, la investigación debe de expresar y manifestar la voluntad, información libre e inequívoca ya que a su vez debe de ser específica. El investigador mediante ello debe de estar consciente con el uso de información para lograr los fines establecidos. Por es una investigación de la escuela profesional de contabilidad, la presente investigación se registrá bajo los principios éticos de un contador público, puesto que la integridad y rectitud de un investigador se debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. Asimismo, la investigación se basará en el código de ética planteada por la universidad ULADECH, que tiene por objeto la promoción de los principios y valores éticos de la investigación, que a su vez se muestran a continuación detalladamente:

- **Propiedad intelectual:** Conforme al reglamento de propiedad intelectual se reconoce las investigaciones de los diferentes autores.
- **Protección a las personas:** Se respetó la dignidad humana, la identidad, la confidencialidad de las personas participantes de la investigación
- **Justicia:** Se ejerció equidad razonable con respecto a las capacidades y conocimiento de las personas que participan en la investigación, así como el facilitamiento de los resultados.
- **Consentimiento informado y expreso:** En la investigación se contó con el consentimiento y voluntad del titular de la empresa en cuanto a los datos e información.

## V. RESULTADOS

### 5.1 Resultados

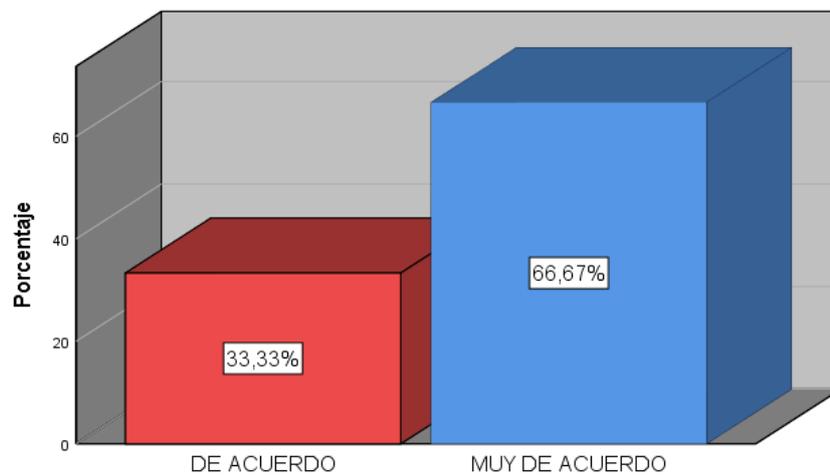
**5.1.1 Objetivo Especifico N°1:** Describir las principales características del financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector comercio “FEDIVEN GARY EIRL” en el distrito de Ayacucho, 2020.

#### 1.- El financiamiento propio, ayuda la empresa.

**TABLA N°1**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE ACUERDO	2	33,3	33,3	33,3
MUY DE ACUERDO	4	66,7	66,7	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 1**



**Fuente:** Tabla N° 1

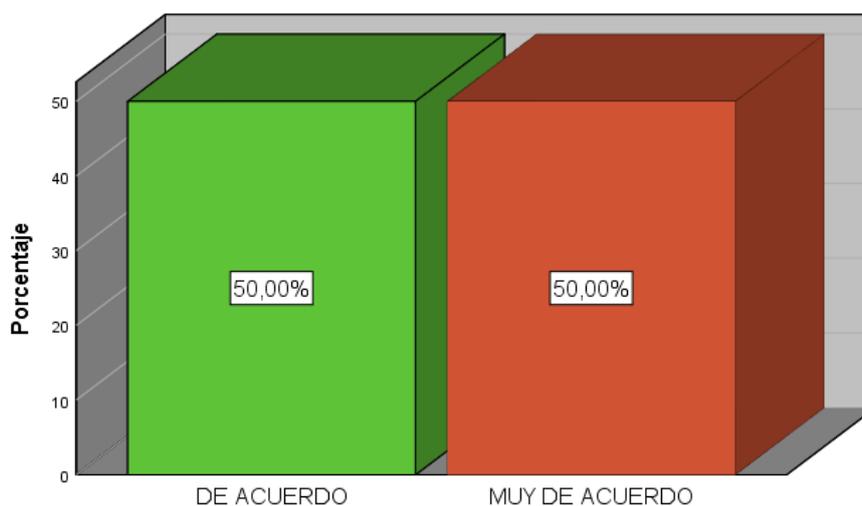
**Nota N<sup>a</sup> 1:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento propio, ayuda la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento propio, ayuda la empresa.

## 2.- El financiamiento ayuda a solventar los gastos incurridos por la empresa

**TABLA N<sup>o</sup>2**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE ACUERDO	3	50,0	50,0	50,0
MUY DE ACUERDO	3	50,0	50,0	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N<sup>a</sup> 2**



**Fuente:** Tabla N<sup>o</sup> 2

**Nota N<sup>a</sup> 2:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 50% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento ayuda a solventar los gastos incurridos

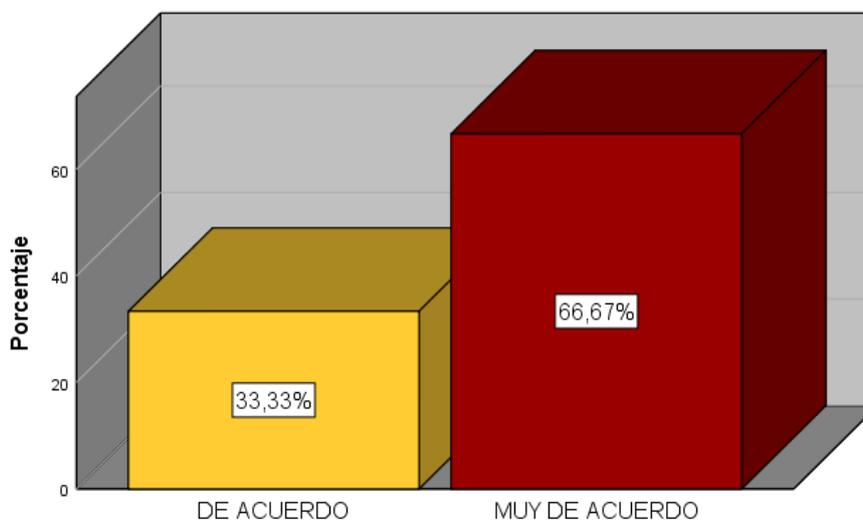
por la empresa. Asimismo, el 50% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento ayuda a solventar los gastos incurridos por la empresa.

### 3.- Las bajas tasas de interés son favorable para la empresa.

**TABLA N° 3**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE ACUERDO	2	33,3	33,3	33,3
MUY DE ACUERDO	4	66,7	66,7	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 3**



**Fuente:** Tabla N° 3

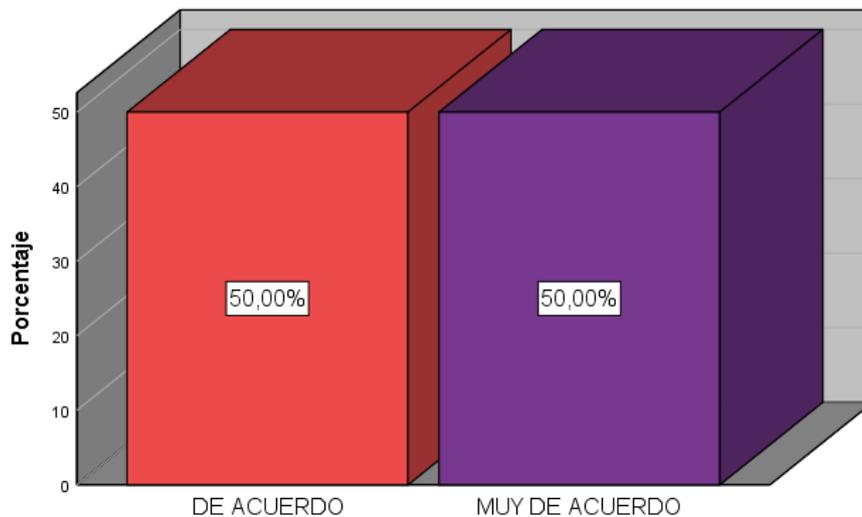
**Nota N° 3:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que las bajas tasas de interés son favorables para la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que las bajas tasas de interés son favorables para la empresa.

**4.- Existe facilidades para la obtención de un crédito de las entidades Bancarias para la empresa.**

**TABLA N°4**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	3	50,0	50,0	50,0
	MUY DE ACUERDO	3	50,0	50,0	100,0
Total		6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 4**



**Fuente:** Tabla N° 4

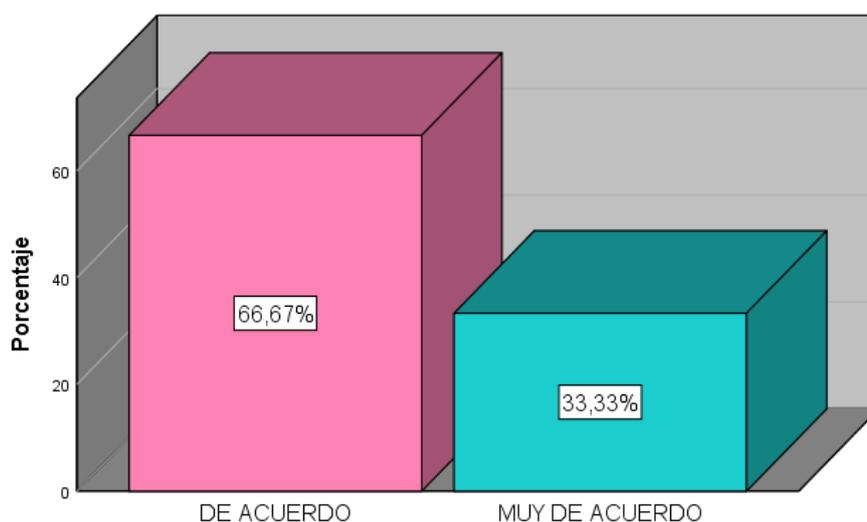
**Nota N° 4:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 50% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que existe facilidades para la obtención de un crédito de las entidades Bancarias para la empresa. Asimismo, el 50% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que existen facilidades para la obtención de un crédito de las entidades Bancarias para la empresa.

## 5.- El financiamiento a corto plazo mejora la oportunidad de la empresa

TABLA N° 5

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	4	66,7	66,7	66,7
	MUY DE ACUERDO	2	33,3	33,3	100,0
	Total	6	100,0	100,0	

GRAFICO N° 5



**Fuente:** Tabla N° 5

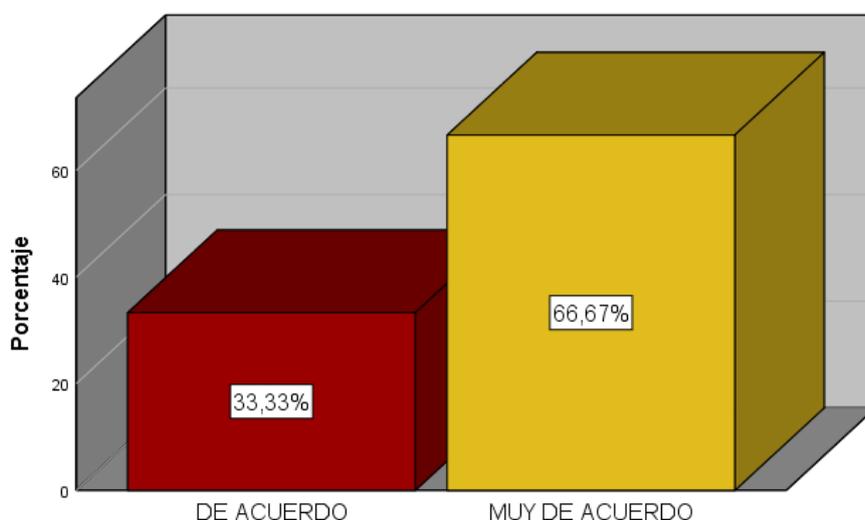
**Nota N° 5:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que el financiamiento a corto plazo mejora la oportunidad de la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que el financiamiento a corto plazo mejora la oportunidad de la empresa.

## 6.- El financiamiento ayuda a mejorar la calidad de servicios en la empresa.

TABLA N°6

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	2	33,3	33,3	33,3
	MUY DE ACUERDO	4	66,7	66,7	100,0
	Total	6	100,0	100,0	

GRAFICO N° 6



**Fuente:** Tabla N° 6

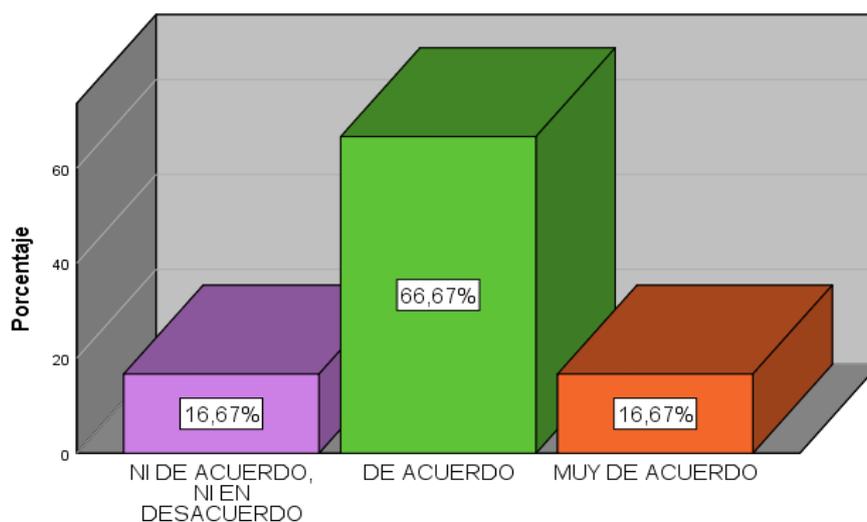
**Nota N° 6:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que El financiamiento ayuda a mejorar la calidad de servicios en la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento ayuda a mejorar la calidad de servicios en la empresa.

**7.- Estar capacitados ayuda a la obtención de crédito financiero para la empresa.**

**TABLA N° 7**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NI DE ACUERDO, NI EN DESACUERDO	1	16,7	16,7	16,7
	DE ACUERDO	4	66,7	66,7	83,3
	MUY DE ACUERDO	1	16,7	16,7	100,0
Total		6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 7**



**Fuente:** Tabla N° 7

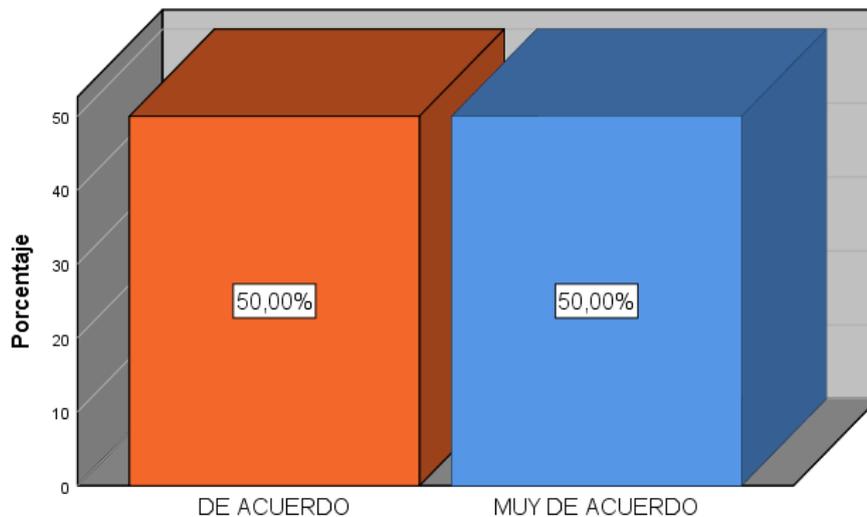
**Nota N° 7:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 66,67% de los encuestados afirman que están de acuerdo que estar capacitados ayuda a la obtención de crédito financiero para la empresa. Asimismo, el 16,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo que estar capacitada ayuda a la obtención de crédito financiero para la empresa. Finalmente, el 16,67% de los encuestados señalaron que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo, que estar capacitados ayuda a la obtención de crédito financiero para la empresa.

**8.- La obtención del financiamiento ayuda a invertir en capital de trabajo y la adquisición de activos.**

**TABLA N° 8**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	3	50,0	50,0	50,0
	MUY DE ACUERDO	3	50,0	50,0	100,0
Total		6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 8**



**Fuente:** Tabla N° 8

**Nota N° 8:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 50% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que la obtención del financiamiento ayuda a invertir en capital de trabajo y la adquisición de activos. Asimismo, el 50% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que la obtención del financiamiento ayuda a invertir en capital de trabajo y la adquisición de activos.

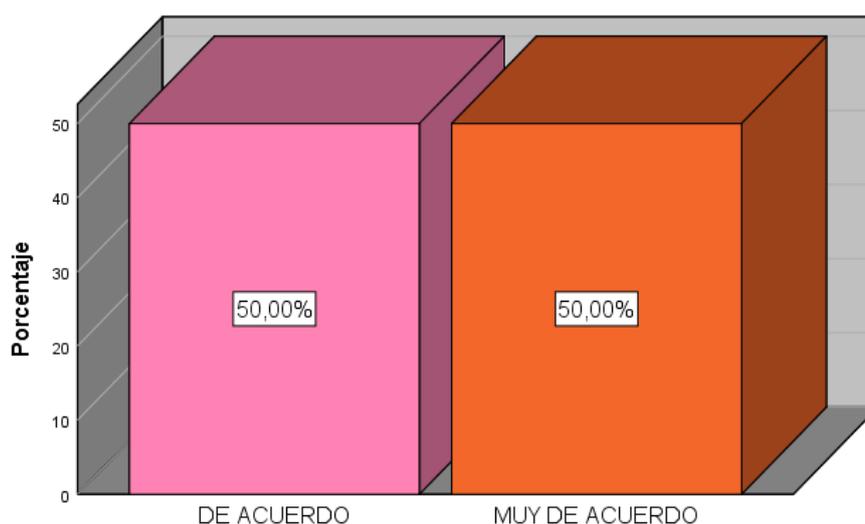
**5.1.2 Objetivo Especifico N° 2:** Describir las principales características de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Fediven Gary E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020

**9. La capacitación al personal mejora la rentabilidad de la empresa**

**TABLA N° 9**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	3	50,0	50,0	50,0
	MUY DE ACUERDO	3	50,0	50,0	100,0
	Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 9**



**Fuente:** Tabla N° 9

**Nota N° 9:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 50% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que la capacitación al personal mejora la rentabilidad de la

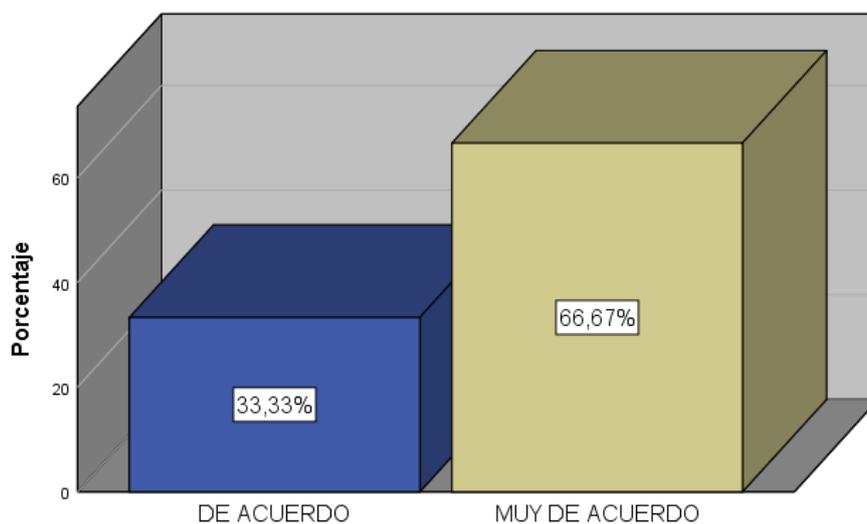
empresa. Asimismo, el 50% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que la capacitación al personal mejora la rentabilidad de la empresa.

### 10. La rentabilidad de la empresa viene creciendo tras pasar los años

**TABLA N°10**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE ACUERDO	2	33,3	33,3	33,3
MUY DE ACUERDO	4	66,7	66,7	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 10**



**Fuente:** Tabla N° 10

**Nota N° 10:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que la rentabilidad de la empresa viene creciendo tras pasar

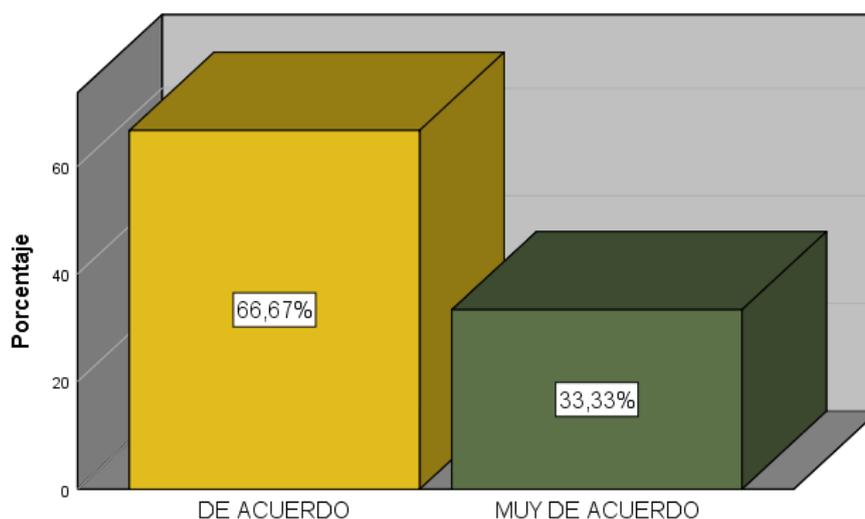
los años. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que la rentabilidad de la empresa viene creciendo tras pasar los años

### 11. El financiamiento contribuye a la obtención de la rentabilidad

**TABLA N° 11**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE ACUERDO	4	66,7	66,7	66,7
MUY DE ACUERDO	2	33,3	33,3	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 11**



**Fuente:** Tabla N° 11

**Nota N° 11:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento contribuye a la obtención de la rentabilidad la rentabilidad de la empresa viene creciendo tras pasar los años. Asimismo, el

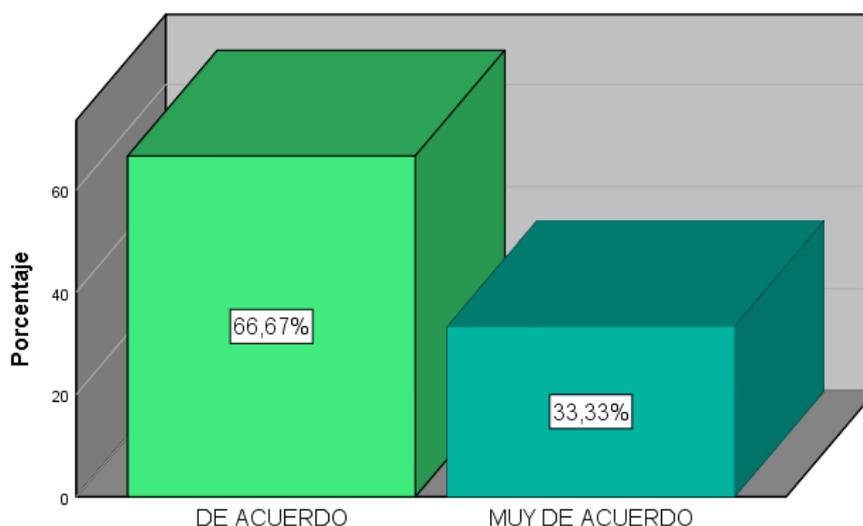
66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento contribuye a la obtención de la rentabilidad

## 12. El crédito mejora las oportunidades de la empresa

**TABLA N°12**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE ACUERDO	4	66,7	66,7	66,7
MUY DE ACUERDO	2	33,3	33,3	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 12**



**Fuente:** Tabla N° 12

**Nota N° 12:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que el crédito mejora las oportunidades de la empresa.

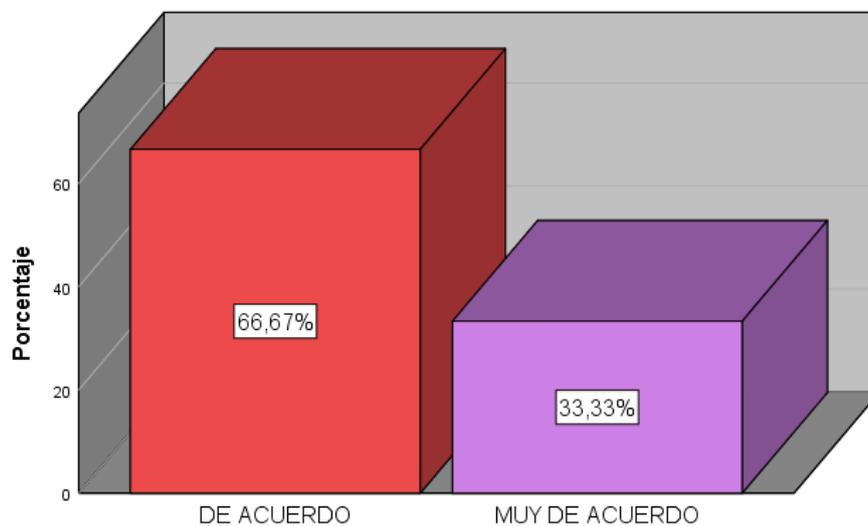
Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el crédito mejora las oportunidades de la empresa

### 13. El pago de intereses afecta a la rentabilidad de la empresa

**TABLA N° 13**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE ACUERDO	4	66,7	66,7	66,7
MUY DE ACUERDO	2	33,3	33,3	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 13**



**Fuente:** Tabla N° 13

**Nota N° 13:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que el pago de intereses afecta a la

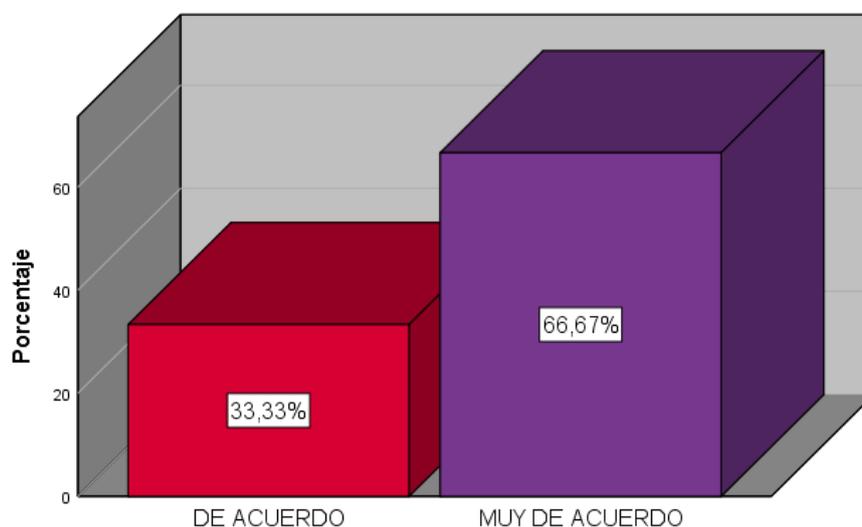
rentabilidad de la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el pago de intereses afecta a la rentabilidad de la empresa.

**14. La empresa utiliza un adecuado manejo de sus fondos para pagar sus deudas a terceros.**

**Tabla N° 14**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE ACUERDO	2	33,3	33,3	33,3
MUY DE ACUERDO	4	66,7	66,7	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 14**



**Fuente:** Tabla N° 14

**Nota N° 14:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que la empresa utiliza un adecuado manejo de sus fondos para

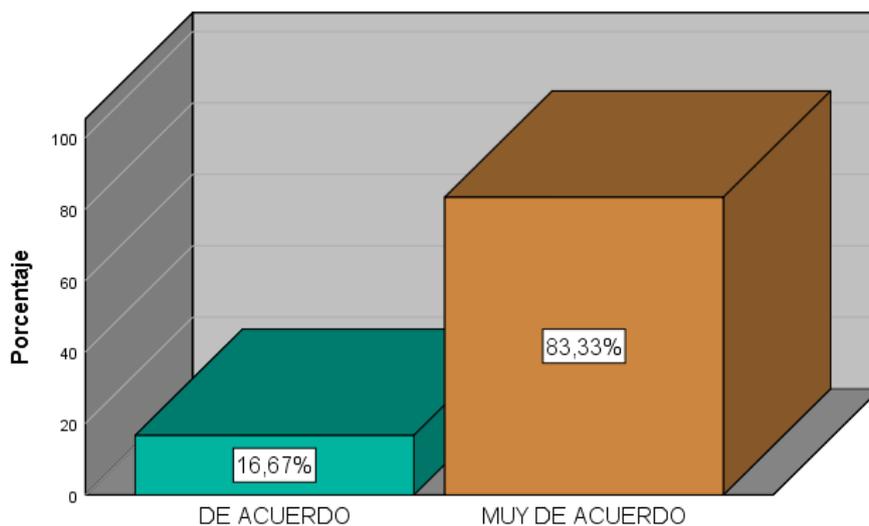
pagar sus deudas a terceros. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que la empresa utiliza un adecuado manejo de sus fondos para pagar sus deudas a terceros.

### 15. La rentabilidad mejora los servicios de su empresa

**TABLA N° 15**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE ACUERDO	1	16,7	16,7	16,7
MUY DE ACUERDO	5	83,3	83,3	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 15**



**Fuente:** Tabla N° 15

**Nota N° 15:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 83,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que la rentabilidad mejora los servicios de su empresa.

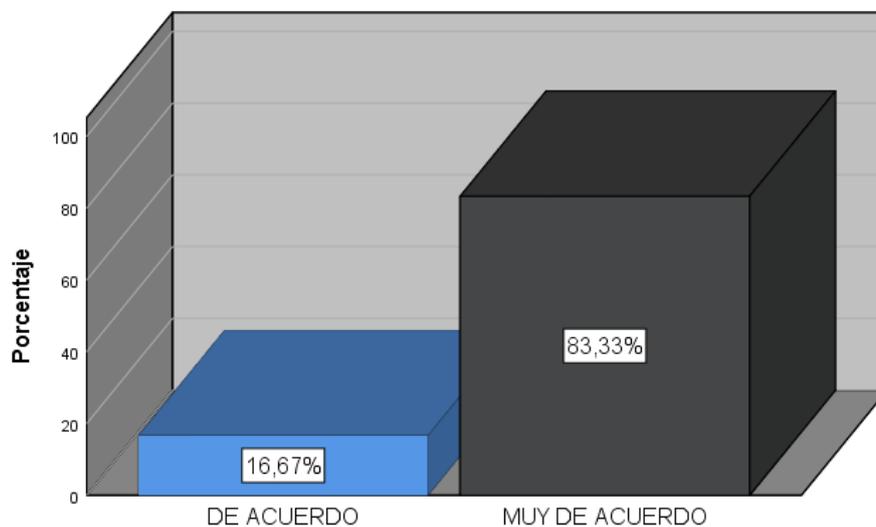
Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que la rentabilidad mejora los servicios de su empresa.

**16. La rentabilidad mejoraría con la cancelación anticipada de las obligaciones financieras de la empresa**

**TABLA N° 16**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE ACUERDO	1	16,7	16,7	16,7
MUY DE ACUERDO	5	83,3	83,3	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 16**



**Fuente:** Tabla N° 16

**Nota N° 16:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 83,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que la rentabilidad mejoraría con la cancelación anticipada de las obligaciones financieras de la empresa. Asimismo, el 16,67% de los

encuestados señalaron que están de acuerdo en que la rentabilidad mejoraría con la cancelación anticipada de las obligaciones financieras de la empresa

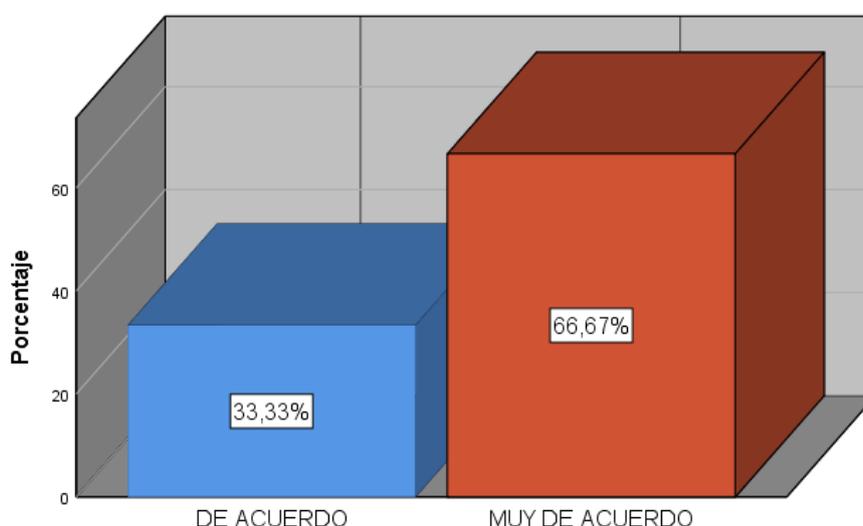
**5.1.3 Objetivo Especifico N° 3:** Determinar la importancia del financiamiento en la mejora de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Fediven Gary E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020.

**17. El financiamiento es importante para la empresa**

**TABLA N° 17**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
<b>Válido</b> DE ACUERDO	2	33,3	33,3	33,3
MUY DE ACUERDO	4	66,7	66,7	100,0
<b>Total</b>	6	100,0	100,0	

**GRAFICO Nª 17**



**Fuente:** Tabla N° 17

**Nota Nª 17:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento es importante para la empresa.

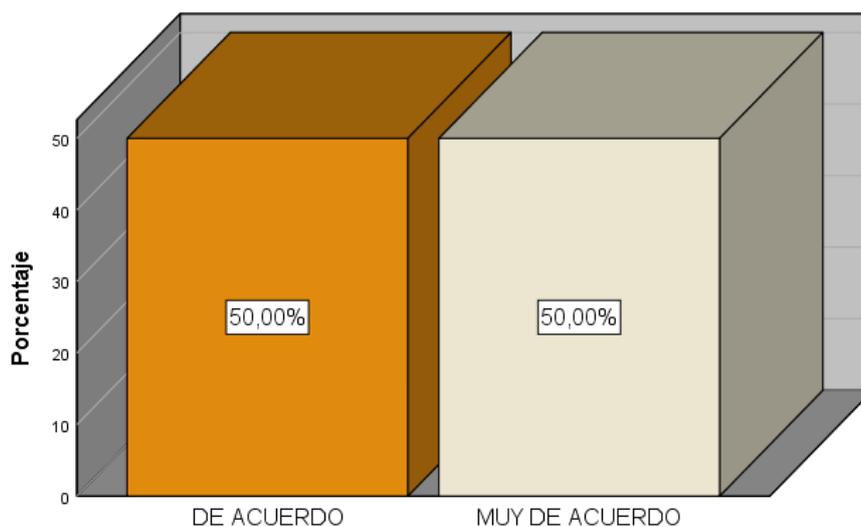
Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento es importante para la empresa

### 18. El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa

**TABLA N° 18**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	3	50,0	50,0	50,0
	MUY DE ACUERDO	3	50,0	50,0	100,0
Total		6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 18**



**Fuente:** Tabla N° 18

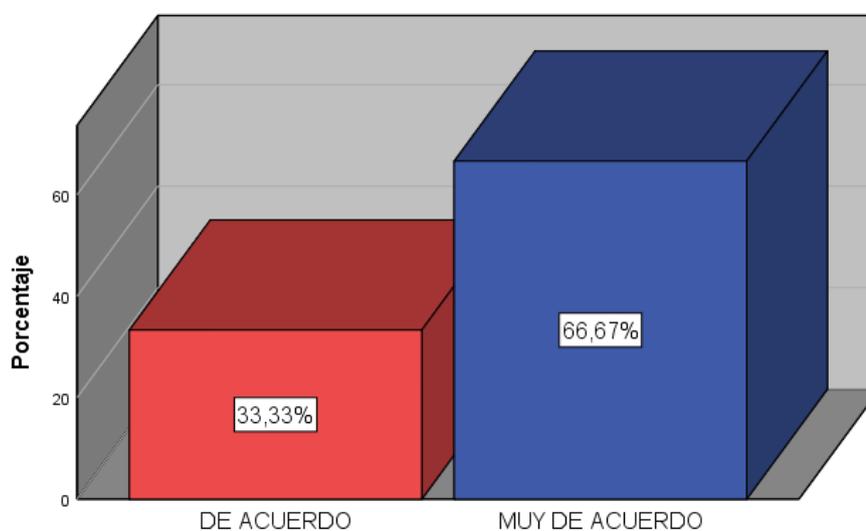
**Nota N° 18:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 50% de los encuestados afirman que están el financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa. Asimismo, el 50% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa.

## 19. El riesgo financiero es un factor determinante para la obtención de financiamiento

**TABLA N° 19**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	2	33,3	33,3	33,3
	MUY DE ACUERDO	4	66,7	66,7	100,0
	Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 19**



**Fuente:** Tabla N° 19

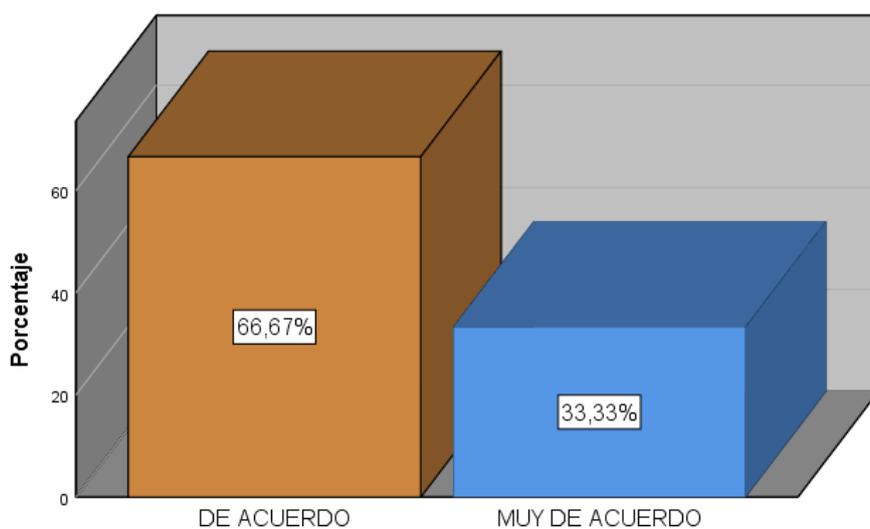
**Nota N° 19:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo el riesgo financiero es un factor determinante para la obtención de financiamiento. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el riesgo financiero es un factor determinante para la obtención de financiamiento

## 20. La rentabilidad es importante para el crecimiento de la empresa

**TABLA N° 20**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE ACUERDO	4	66,7	66,7	66,7
MUY DE ACUERDO	2	33,3	33,3	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 20**



**Fuente:** Tabla N° 20

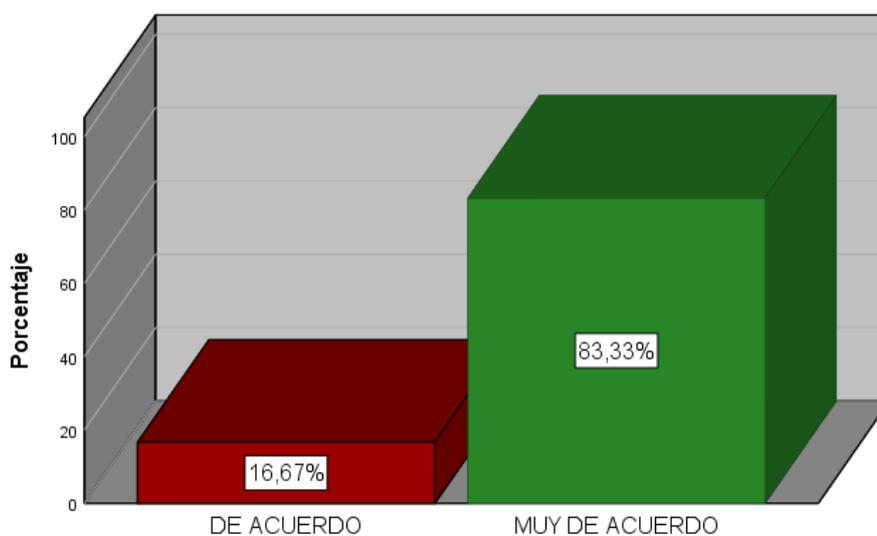
**Nota N° 20:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que la rentabilidad es importante para el crecimiento de la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que la rentabilidad es importante para el crecimiento de la empresa

## 21. Utilizar estrategias empresariales mejora la rentabilidad

**TABLA N° 21**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	1	16,7	16,7	16,7
	MUY DE ACUERDO	5	83,3	83,3	100,0
Total		6	100,0	100,0	

**GRAFICO Nª 21**



**Fuente:** Tabla N° 21

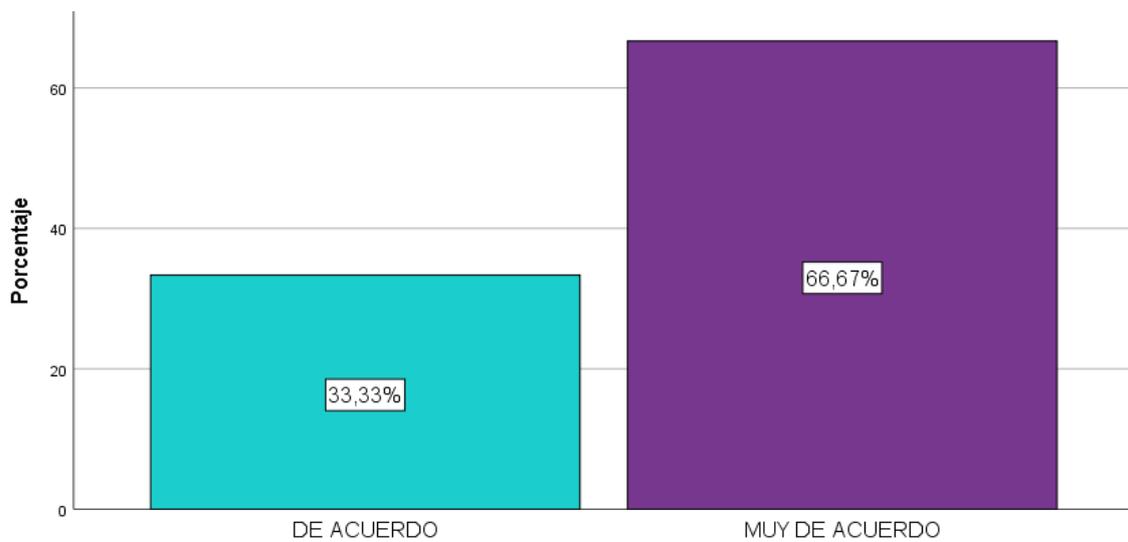
**Nota Nª 21:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 83,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que utilizar estrategias empresariales mejora la rentabilidad. Asimismo, el 16,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que utilizar estrategias empresariales mejora la rentabilidad

**22. El financiamiento se debe a la adecuada toma de decisiones de la administración de la empresa**

**TABLA N° 22**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	2	33,3	33,3	33,3
	MUY DE ACUERDO	4	66,7	66,7	100,0
	Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 22**



**Fuente:** Tabla N° 22

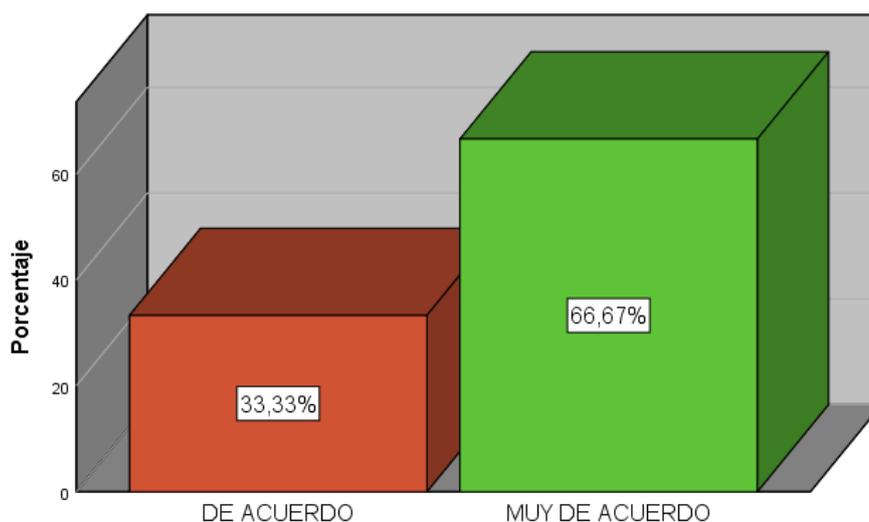
**Nota N° 22:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento se debe a la adecuada toma de decisiones de la administración de la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que el financiamiento se debe a la adecuada toma de decisiones de la administración de la empresa.

## 23. El financiamiento y la rentabilidad son factores que ayudan a la gestión de la empresa

**TABLA N° 23**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	2	33,3	33,3	33,3
	MUY DE ACUERDO	4	66,7	66,7	100,0
	Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO Nª 23**



**Fuente:** Tabla N° 23

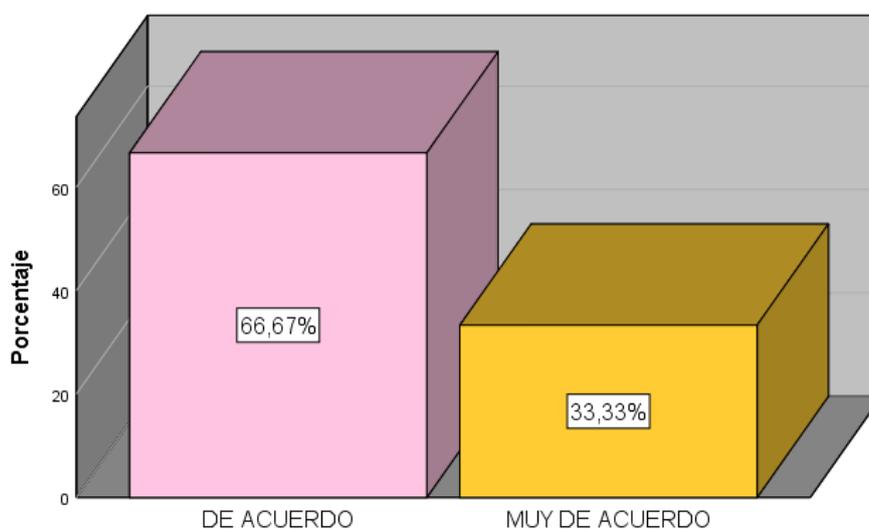
**Nota Nª 23:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento y la rentabilidad son factores que ayudan a la gestión de la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento y la rentabilidad son factores que ayudan a la gestión de la empresa

## 24. Los créditos bancarios son ventajoso para la empresa

**TABLA N°24**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido DE ACUERDO	4	66,7	66,7	66,7
MUY DE ACUERDO	2	33,3	33,3	100,0
Total	6	100,0	100,0	

**GRAFICO N° 24**



**Fuente:** Tabla N° 24

**Nota N° 24:** Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que los créditos bancarios son ventajosos para la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que los créditos bancarios son ventajosos para la empresa.

## 5.2 Análisis de resultados

### 5.2.1 Objetivo Especifico N° 1:

**Describir las principales características del financiamiento en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Fediven Gary E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020.**

Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento propio, ayuda la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento propio, ayuda la empresa. este resultado coincide con **Dioses (2019)** quien sostiene que las mypes se financiaron utilizando capital propio, asimismo, **Miranda y Mucha (2017)** manifiestan que el financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad. El 50% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento ayuda a solventar los gastos incurridos por la empresa. Asimismo, el 50% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento ayuda a solventar los gastos incurridos por la empresa. este resultado coincide con **Mansilla (2019)** quien menciona que el financiamiento ayudará en la solvencia económica y obtener mayor liquidez. El 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que las bajas tasas de interés son favorables para la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que las bajas tasas de interés son favorables para la empresa. por su parte **Dioses (2019)** sostiene que la Tasa (1%) de interés que obtuvo, en el financiamiento, si contribuyo a obtener mayor rentabilidad. El 50% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que existen facilidades para la obtención de un crédito de las entidades Bancarias para la empresa. Asimismo, el

50% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que existen facilidades para la obtención de un crédito de las entidades Bancarias para la empresa. Este resultado coincide con **Yaringaño (2019)** quien sostiene que el 38.1% de los representantes legales encuestado tiene como opción el financiamiento bancario y como segunda opción el crédito como proveedores. Igualmente **Dioses (2019)** sostiene que el 60% financio sus operaciones a través de créditos solicitados a una entidad financiera ya sea Bancos y Cajas Municipales. El 33,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que el financiamiento a corto plazo mejora la oportunidad de la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que el financiamiento a corto plazo mejora la oportunidad de la empresa. Este resultado coincide con **Dioses (2019)** quien sostiene que en su mayoría son negocios pequeños por otro lado respecto al plazo de los créditos obtenidos a entidades financieras el 78% los solicita en un plazo que no supera los 12 meses, por ello genera oportunidad para la empresa. El 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento ayuda a mejorar la calidad de servicios en la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento ayuda a mejorar la calidad de servicios en la empresa. **Mansilla (2019)** sostiene que el financiamiento ayuda a una mejor calidad de servicio a los clientes. El 66,67% de los encuestados afirman que están de acuerdo que estar capacitada ayuda a la obtención de crédito financiero para la empresa. Asimismo, el 16,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo que estar capacitada ayuda a la obtención de crédito financiero para la empresa. Finalmente, el 16,67% de los encuestados señalaron que están ni de acuerdo, ni en desacuerdo, que estar capacitada ayuda a la obtención de crédito financiero para la empresa. por su parte **Ramos (2017)** sostiene que un curso de

capacitación, es el curso más solicitado el de inversión del crédito financiero, ya que facilita su obtención. El 50% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que la obtención del financiamiento ayuda a invertir en capital de trabajo y la adquisición de activos. Asimismo, el 50% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que la obtención del financiamiento ayuda a invertir en capital de trabajo y la adquisición de activos. Este resultado coincide con **Yaringaño (2019)** quien manifiesta que el financiamiento obtenido en la mayoría de sus casos ha sido invertido en las diversas formas de capital de trabajo, asimismo, **Dioses (2019)** afirma que las Mypes utilizan el financiamiento para incrementar su capital de trabajo.

#### **5.2.2 Objetivo Especifico N° 2:**

**Describir las principales características de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Fediven Gary E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020.**

El 50% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que la capacitación al personal mejora la rentabilidad de la empresa. Asimismo, el 50% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que la capacitación al personal mejora la rentabilidad de la empresa. Este resultado coincide **Torres (2019)** quien indica que los representantes deben invertir más en las capacitaciones tanto para ellos, como para sus trabajadores ya que esto les ayudará a dirigir de manera eficiente sus negocios. El 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que la rentabilidad de la empresa viene creciendo tras pasar los años. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que la rentabilidad de la empresa viene creciendo tras pasar los años. Por su parte **Dioses (2019)** manifiesta que la rentabilidad se incrementó con el paso del tiempo en un determinado periodo.

Asimismo, **Ramos (2017)**, sostiene que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró el último año. El 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento contribuye a la obtención de la rentabilidad la rentabilidad de la empresa viene creciendo tras pasar los años. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento contribuye a la obtención de la rentabilidad. **Dioses (2019)** manifiesta que el financiamiento si contribuye en la rentabilidad de la empresa. El 33,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que el crédito mejora las oportunidades de la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el crédito mejora las oportunidades de la empresa. El 33,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que el pago de intereses afecta a la rentabilidad de la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el pago de intereses afecta a la rentabilidad de la empresa. por su parte **Dioses (2019)** manifiesta que la tasa de interés SI contribuye y afecta a la rentabilidad y esto se observa el rubro financiamiento toda vez que tienen acceso a tasas de interés que varían. El 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que la empresa utiliza un adecuado manejo de sus fondos para pagar sus deudas a terceros. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que la empresa utiliza un adecuado manejo de sus fondos para pagar sus deudas a terceros. **Dioses (2019)** sostiene que se observa que sus mercancías rotan con fluidez ya que en ambos casos la amortización de sus pasivos. El 83,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que la rentabilidad mejora los servicios de su empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que la rentabilidad mejora los servicios de su empresa. **Oncebay (2019)** manifiesta que los

ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros. El 83,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que la rentabilidad mejoraría con la cancelación anticipada de las obligaciones financieras de la empresa. Asimismo, el 16,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que la rentabilidad mejoraría con la cancelación anticipada de las obligaciones financieras de la empresa. **Mansilla (2019)** sostiene que el financiamiento ayudará a cubrir las obligaciones financieras contraídas.

### **5.2.3 Objetivo Especifico N° 3:**

**Determinar la importancia del financiamiento en la mejora de la rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio “Fediven Gary E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020**

El 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento es importante para la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento es importante para la empresa. Este resultado coincide con **Mansilla (2019)** quien sostiene que el financiamiento otorgado a las MYPES en el Perú es muy importante ya que mejora en invertir. El 50% de los encuestados afirman que están el financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa. Asimismo, el 50% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa. según **Oncebay (2019)** la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo el riesgo financiero es un factor determinante para la obtención de financiamiento. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el riesgo financiero es un factor determinante para la obtención de financiamiento. **Miranda y Mucha (2017)** manifiestan que las empresas presentaron dificultades

para acceder a préstamos del sector financiero, debido que estas presentan problemas crediticios y niveles de ingreso bajo lo cual representa un riesgo financiero para las entidades. El 33,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que la rentabilidad es importante para el crecimiento de la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que la rentabilidad es importante para el crecimiento de la empresa. **Torres (2019)** sostiene que la rentabilidad es un factor determinante para el crecimiento de la empresa. El 83,33% de los encuestados afirman que están muy de acuerdo en que utilizar estrategias empresariales mejora la rentabilidad. Asimismo, el 16,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que utilizar estrategias empresariales mejora la rentabilidad. **Yaringaño (2019)** manifiesta que las estrategias bien definidas para la empresa mejoran su rentabilidad. El 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento se debe a la adecuada toma de decisiones de la administración de la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están de acuerdo en que el financiamiento se debe a la adecuada toma de decisiones de la administración de la empresa. **Torres (2019)** sostiene que la rentabilidad se ve afectada por decisiones que tomemos tanto en la parte comercial (generación de ingresos) como en la parte más operativa (generación de costos). El 33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento y la rentabilidad son factores que ayudan a la gestión de la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento y la rentabilidad son factores que ayudan a la gestión de la empresa. **Mansilla (2019)** sostiene que la rentabilidad del negocio es buena, gracias al financiamiento y empuje de la inversión y a la vez moviliza una serie de medios y recursos humanos lo cual evidencia una buena gestión por parte de la empresa. El

33,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que los créditos bancarios son ventajosos para la empresa. Asimismo, el 66,67% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que los créditos bancarios son ventajosos para la empresa. este resultado coincide con **Ramos (2017)** quien afirma que los créditos que son financiados son muy beneficios porque ayuda a la continuidad de la empresa.

## **VI. CONCLUSIONES**

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

En la presente investigación se describió al financiamiento, donde se puede evidenciar que el financiamiento propio y externo (entidades financieras) contribuye a la empresa, asimismo ayuda a solventar gastos incurridos ya sea financieros o con terceros (proveedores, clientes, etc.). Las facilidades para la obtención de crédito actualmente, son medianamente limitadas, pues aun los asuntos burocráticos como los requisitos, son factores que dificultan su acceso, pues la pequeña empresa es considerada como un riesgo financiero por la incertidumbre de la amortización del crédito. El financiamiento a corto plazo es beneficioso pues los plazos de pago y las tasas de interés son medianamente accesibles, asimismo el financiamiento ayuda al mejoramiento de la calidad de atención, ya se puede evidenciar que la inversión que realiza la empresa es adecuada, por tanto, gracias al financiamiento se puede adquirir activos y capital de trabajo.

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

En la investigación se llegó describir la rentabilidad de la empresa, ya que se considera al financiamiento importante pues gracias a ella contribuye a la obtención de la rentabilidad. La renta es un indicador de éxito para la empresa pues se mide por periodo para poder evidenciar que la empresa este adecuadamente en marcha. El adecuado uso y manejo de las inversiones refleja una rentabilidad positiva, este hecho evidencia que la empresa tiene liquidez para afrontar diversas circunstancias que afectan la empresa. Asimismo, realizar capacitaciones ayuda a mejorar la atención al cliente, esto influye positivamente en la población porque consideraran a la empresa, competitiva y con una atención que satisfagan al cliente. Finalmente tener solvencia económica ayuda a cubrir deudas, mejorando la imagen de la empresa.

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

Se determinó la importancia del financiamiento en la mejora de la rentabilidad, ya que el financiamiento es de suma importancia para la empresa pues mejora la rentabilidad, ello coadyuva al crecimiento y continuidad de la empresa. La rentabilidad es el reflejo de la adecuada toma de decisiones que tome el empresario, asimismo, la utilización de estrategias empresariales mejora la rentabilidad, siempre que se considera alto que la captación de dinero ayuda a la marcha de la empresa, ya que se debe considerar principal y más importante activo de nuestra empresa a nuestra cartera de clientes que al momento de realizar una venta se considera alto.

#### **Conclusión general**

Se llegó a determinar que el financiamiento mejora las oportunidades de la empresa, ya que ayuda a cubrir gastos de adquisición de mercadería y otros activos que la empresa considera necesaria para su marcha, asimismo la rentabilidad es un factor del financiamiento pues mejora con su obtención, las capacitaciones al personal y atención al cliente influyen en la generación de utilidad. Es por ello que se considera importante el financiamiento y rentabilidad porque se evidencia la adecuada toma de decisiones en bien de la empresa.

## **ASPECTOS COMPLEMENTARIOS**

### **RECOMENDACIONES**

- Que la empresa Fediven Gary E.I.R.L adquiera financiamiento externo de acuerdo a sus necesidades, y analizando los costos más convenientes para la empresa, como lo son las tasas de interés, y los plazos que mejoren la empresa.
- Que la empresa Fediven Gary E.I.R.L realice capacitaciones al personal para una mejor atención al cliente, así como la implementación de tecnologías para la publicidad, asimismo, la realización de inversiones adecuadas, dichos factores mejoran la rentabilidad de la empresa.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar Diaz, I. (2005). *Rentabilidad y el riesgo en el comportamiento financiero de la empresa* (primera). Recuperado de <https://mdc.ulpgc.es/utills/getfile/collection/MDC/id/1513/filename/1519.pdf?fbclid=IwAR2oOpSw-F9JzNbV4LjEHu7ggqSN-vdoJpJrFbFz2IAevqjExyjTFyv5Dmc>
- Baena Paz, G. (2017). Metodología de la Investigación. En *Metodología de la investigación*. Recuperado de file:///C:/Users/Tony Sanchez/Downloads/metodologia de la investigacion Baena 2017.pdf
- Behar Rivero, D. (2008). Introducción a la metodología de la investigación: parte I Y II. En *Arch. argent. dermatol.* Recuperado de <http://rdigital.unicv.edu.cv/bitstream/123456789/106/3/Libro metodologia investigacion este.pdf>
- Castro Navarrete, S. E. (2017). “*El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato*”. (Universidad de Ambato). Recuperado de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>
- Ceja Lopez, Isis; Chuc Mejia, Monica; Beltran Lopez, R. (2018). *Compendio de Investigación Academia Journals Morelia 2018 Libro Digital*. (September), 2682-2687. Recuperado de [https://www.researchgate.net/publication/327754832\\_Principales\\_problemas\\_empresariales\\_que\\_enfrentan\\_las\\_Mypes\\_en\\_Chetumal](https://www.researchgate.net/publication/327754832_Principales_problemas_empresariales_que_enfrentan_las_Mypes_en_Chetumal)
- ConAvalSí. (2019). Qué es la contabilidad en las pymes y cuáles son sus principales problemas. Recuperado 5 de octubre de 2020, de google website: <https://www.conavalsi.com/blog/problemas-de-contabilidad-en-las-pymes>

Congreso de la Republica del Perú. (2013). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversion, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Recuperado 23 de octubre de 2020, de CRP website:

<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Contreras, I. (2006). Análisis de la rentabilidad económica ( ROI ) y financiera ( ROE ) en empresas comerciales y en un contexto inflacionario . *Vision Gerencial*, 1, 13-28.

Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545874003.pdf>

Corvo, H. (2019). Empresas comerciales: características, tipos, ejemplos. Recuperado 28 de octubre de 2020, de lifeder website: <https://www.lifeder.com/empresa-comercial/>

Cume Ortiz, M. A. (2019). *FACTORES QUE INCIDEN EN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL* (Universidad Catolica de Santiago de Guayaquil). Recuperado de

<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>

Diaz, A. A. (2005). *FINANZAS I ( Finanzas Básicas) 2005* (primera; J. M. Hernandez Juarez, Ed.). Recuperado de file:///C:/Users/NOTEBOOK-/Downloads/FINANZAS BASICA I.pdf

Dioses Zapata, K. J. (2019). *Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el comercio de prendas de vestir de dama en el Distrito de Aguas Verdes-periodo 2019* (Universidad Catolica los Angeles de Chimbote). Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11666/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_DIOSES\\_ZAPATA\\_KARI\\_JULIET.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11666/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_DIOSES_ZAPATA_KARI_JULIET.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Domínguez Fernández, I. C., & Crestelo Martínez, L. M. (2009). *Fundamentos teoricos y*

*conceptuales sobre la estructura* (primera). Matanza: Universidad de Matanza.

Farfán Peña, S. A. (2014). *FINANZAS II* (segunda). Recuperado de

file:///C:/Users/NOTEBOOK-/Downloads/Finanzas II Santos Farfan Peña CPT.pdf

Federico, A. (2017). *El Problema del Acceso al Financiamiento de las pymes* (Universidad Torcuato Di Tella). Recuperado de

[https://repositorio.utdt.edu/bitstream/handle/utdt/11134/MBA\\_2017\\_Amor.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utdt.edu/bitstream/handle/utdt/11134/MBA_2017_Amor.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Fernández, P., & Díaz, P. (2002). La investigación cualitativa y la investigación cuantitativa.

*Investigación Educativa*, 7(11), 72-91.

Flores Velez, S., & Sánchez Morales, E. (1998). Fuentes de financiamiento internas y

externas enfocadas a la micro, pequeña y mediana empresa. *Universidad Autonoma*

*Metropolitana*, 1, 89. Recuperado de <http://148.206.53.233/tesiuami/UAMI11122.pdf>

Francisco Lopez, J. (2020). Empresa comercial. Recuperado 27 de octubre de 2020, de

economipedia website: <https://economipedia.com/definiciones/empresa-comercial.html>

Hernandez Sampiere, R. (2014). *Metodologia de la investigacion*. Recuperado de

<http://www.ghbook.ir/index.php?name=تلویزیون رسانه سراسری اندیشی هم دومین مقالات مجموعه>

و

[http://www.ghbook.ir/index.php?option=com\\_dbook&task=readonline&book\\_id=13629&page=108&chkhask=03C706812F&Itemid=218&lang=fa&tmpl=component](http://www.ghbook.ir/index.php?option=com_dbook&task=readonline&book_id=13629&page=108&chkhask=03C706812F&Itemid=218&lang=fa&tmpl=component)

Herrera García, B. (2014). ANÁLISIS ESTRUCTURAL DE LAS MYPEs y PYMEs.

*Quipukamayoc*, 18(35), 69. <https://doi.org/10.15381/quipu.v18i35.3706>

Huamán Balbuena, J. (2019). Las mypes en el Perú. Recuperado 26 de octubre de 2020, de

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

Jorge Pedrosa, S. (2019). Rentabilidad financiera (ROE). Recuperado 24 de octubre de 2020, de economipedia website: [https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html?fbclid=IwAR2LwnXmyryvIFrf3GpAVY8yMoYHIjFCvnr9OAJN\\_4rc06PkHy0dgWRESbM](https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html?fbclid=IwAR2LwnXmyryvIFrf3GpAVY8yMoYHIjFCvnr9OAJN_4rc06PkHy0dgWRESbM)

Lawrence J., G., & Michael D., J. (2005). *Fundamentos de inversion* (primera; D. Fayeman Aragon & A. I. Garcia Borro, Eds.). Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=1TMNR9MUjuAC&pg=PP110&dq=concepto+de+rentabilidad&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj-pZ6do8DnAhXIHlkGHQwsBCAQ6AEIJzAA#v=onepage&q=concepto+de+rentabilidad&f=false>

Lizcano Alvarez, J. (2004). *Rentabilidad Empresarial Propuesta practica de analisis y evaluacion* (primera). Recuperado de [file:///C:/Users/NOTEBOOK-/Downloads/rentab\\_emp.pdf](file:///C:/Users/NOTEBOOK-/Downloads/rentab_emp.pdf)

López Cabia, D. (2018). fuentes de financiamiento. Recuperado 26 de octubre de 2020, de economipedia website: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

Mansilla Quispe, R. (2019). *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “MARCANIC” S.A.C. - Ayacucho, 2019* (Universidad Católica los Angeles de Chimbote). Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/17836/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_TRIBUTACION\\_MANSILLA\\_QUISPE\\_RUTH.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/17836/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_TRIBUTACION_MANSILLA_QUISPE_RUTH.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Miranda Alhuay, Rolando; Mucha Bañico, E. D. (2017). *“Financiamiento de capital de*

*trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015”* (Universidad Nacional San Cristobal de Huamanga).

Recuperado de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis\\_C164\\_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis_C164_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Montano, J. (2019). *Investigación No Experimental: Diseños, Características, Ejemplos.*

Recuperado 27 de octubre de 2020, de google website:

<https://www.lifeder.com/investigacion-no-experimental/>

Moreno, D. (2018). ¿Qué es la rentabilidad? Recuperado 23 de octubre de 2020, de finanzas

website: [https://www.finanzasparamortales.es/sin-categoria/que-es-la-](https://www.finanzasparamortales.es/sin-categoria/que-es-la-rentabilidad/?fbclid=IwAR0K5-)

[rentabilidad/?fbclid=IwAR0K5-](https://www.finanzasparamortales.es/sin-categoria/que-es-la-rentabilidad/?fbclid=IwAR0K5-)

[p\\_2F0QWLmHpTIWPJRca2uRx6qy46vUpzW4S0YVMV8gijTo5vEV7YY](https://www.finanzasparamortales.es/sin-categoria/que-es-la-rentabilidad/?fbclid=IwAR0K5-p_2F0QWLmHpTIWPJRca2uRx6qy46vUpzW4S0YVMV8gijTo5vEV7YY)

Ochoa Setzer, G., & Saldivia del Angel, R. (2012). *Administración financiera correlacionada*

*con las Niff* (tercera; J. Mares Chacón & A. L. Delgado R., Eds.). Recuperado de

[https://www.academia.edu/38503736/Administración\\_financiera\\_correlacionada\\_con\\_la](https://www.academia.edu/38503736/Administración_financiera_correlacionada_con_las_NIF_3a._ed._.pdf)

[s\\_NIF\\_3a.\\_ed.\\_.pdf](https://www.academia.edu/38503736/Administración_financiera_correlacionada_con_las_NIF_3a._ed._.pdf)

Oncebay Sacsara, K. Y. (2019). *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y*

*Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastiqueria “Inversiones IKIU” S.R.L. -*

*Ayacucho, 2019* (Universidad Católica los Angeles de Chimbote). Recuperado de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIA](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ONCEBAY_SACSARA_KATERIN_YANETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[MIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ONCEBAY\\_SACSARA\\_KATERIN\\_YANETT.pdf?sequ](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ONCEBAY_SACSARA_KATERIN_YANETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[ence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ONCEBAY_SACSARA_KATERIN_YANETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Perez, O. (2018). Problemas en el área comercial que te impiden incrementar ventas.

Recuperado 4 de octubre de 2020, de nextup website:

<https://blog.nextup.com.mx/problemas-en-el-area-comercial-que-te-impiden->

incrementar-ventas

PQS. (2019). Problemas que impiden que las pymes logren el éxito. Recuperado 4 de octubre de 2020, de google website: <https://www.pqs.pe/actualidad/problemas-que-impiden-que-las-pymes-logren-el-exito>

Raffino, M. E. (2020). Rentabilidad. Recuperado 23 de octubre de 2020, de conceptos website: [https://concepto.de/rentabilidad/?fbclid=IwAR2avGH7-fVu56fmmXwaMTzszeIaUq\\_Pr\\_4iFehFCCeVY7s1kN4Frebyr2s](https://concepto.de/rentabilidad/?fbclid=IwAR2avGH7-fVu56fmmXwaMTzszeIaUq_Pr_4iFehFCCeVY7s1kN4Frebyr2s)

Ramos Quispe, L. A. (2017). *caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de MYPEs del sector comercio – abarrotes del mercado Cerro Colorado del distrito de Juliaca 2015* (Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez). Recuperado de [http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/1750/T036\\_41761370.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/1750/T036_41761370.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Riquelme, M. (2017). que es una empresa comercial. Recuperado 28 de octubre de 2020, de google website: <https://www.webyempresas.com/que-es-una-empresa-comercial/>

Rodríguez Aranday, F. (2017). Finanzas 2. Finanzas corporativas: una propuesta metodológica, Instituto Mexicano de Contadores Públicos,. Recuperado 23 de octubre de 2020, de ebook website: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=5308824&query=finanzas>

Sánchez Ballesta, J. P. (2002). Análisis de Rentabilidad de la empresa. *Analisis Contable*, 1-24. Recuperado de <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>

Sánchez Sánchez, L. R. (2015). la gestión de riesgos. *Quipukamayoc*, 23(44), 43-50. Recuperado de

<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/11625>

Sevilla, A. (2020). Rentabilidad. Recuperado 28 de octubre de 2020, de economipedia

website: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

SUNAT. (2019). Concepto de Micro y pequeñas empresas. Recuperado 27 de octubre de

2020, de google website: <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Torres Pariona, E. M. (2019). *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y*

*pequeña Empresa del Sector Comercio “DISTRIBUIDORA VALKY OFFICE” S.A.C. -*

*Ayacucho, 2019.* (Universidad Católica los Angeles de Chimbote). Recuperado de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/15135/RENTABIL](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/15135/RENTABILIDAD_Y_TRIBUTACION_TORRES_PARIONA_EDITH_MARISOL.pdf?sequence=1)

[IDAD\\_Y\\_TRIBUTACION\\_TORRES\\_PARIONA\\_EDITH\\_MARISOL.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/15135/RENTABILIDAD_Y_TRIBUTACION_TORRES_PARIONA_EDITH_MARISOL.pdf?sequence=1)

[&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/15135/RENTABILIDAD_Y_TRIBUTACION_TORRES_PARIONA_EDITH_MARISOL.pdf?sequence=1)

Trujillo Niño, E. A., Gamba Plata, M., & Arenas Rojas, L. M. (2016). *Las dificultades de las*

*Pymes en América Latina y Colombia para lograr ser competitivas y sostenibles.*

Recuperado de

<https://expeditiorepositorio.utadeo.edu.co/bitstream/handle/20.500.12010/3784/Las>

[dificultades de las Pymes en América Latina y Colombia para lograr ser competitivas y](https://expeditiorepositorio.utadeo.edu.co/bitstream/handle/20.500.12010/3784/Las)

[sosteni.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://expeditiorepositorio.utadeo.edu.co/bitstream/handle/20.500.12010/3784/Las)

Vega, R. (2011). Problemas empresariales, problemática de las mypes en el Perú. Recuperado

25 de octubre de 2020, de [https://rossvilvega.blogspot.com/2011/05/problemas-](https://rossvilvega.blogspot.com/2011/05/problemas-empresariales-problematica-de.html)

[empresariales-problematica-de.html+](https://rossvilvega.blogspot.com/2011/05/problemas-empresariales-problematica-de.html)

Yaringaño Meza, E. F. (2019). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas*

*empresas del sector comercialización de prendas de vestir en el Distrito de Huaraz,*

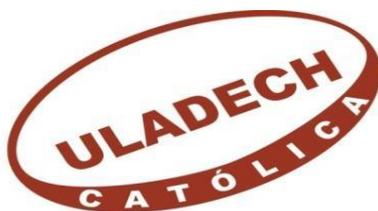
*2018* (Universidad Católica los Angeles de Chimbote). Recuperado de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10388/FINANCIAMIEN>

TO\_MYPES\_YARINGAÑO\_MEZA\_EVELYN\_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=

## Anexo

### Anexo N°1: Instrumentos de Recolección de datos.



## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Se agradece anticipadamente su colaboración, esta encuesta es anónima y está destinada a los contribuyentes de renta de tercera categoría que tiene por finalidad recabar información sobre el tema: Financiamiento y Rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector comercio, “FEDIVEN GARY E.I.R.L” en el distrito de Ayacucho, 2020. Lo cual es muy importante y si usted me podría apoyar en contestar las siguientes preguntas formuladas marcando con una (X) en forma objetiva:

<b>Muy de acuerdo</b>	<b>De acuerdo</b>	<b>Ni de acuerdo, ni en desacuerdo</b>	<b>En desacuerdo</b>	<b>Muy en desacuerdo</b>
<b>5</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>1</b>

N°	ITEM	RESULTADOS				
		5	4	3	2	1
<b>FINANCIAMIENTO</b>						
1.-	El financiamiento propio, ayuda la empresa.					
2.-	El financiamiento ayuda a solventar los gastos incurridos por la empresa					
3.-	Las bajas tasas de interés son favorable para la empresa.					
4.-	Existen facilidades para la obtención de un crédito de las entidades Bancarias para la empresa.					

5.-	El financiamiento a corto plazo mejora la oportunidad de la empresa					
6.-	El financiamiento ayuda a mejorar la calidad de servicios en la empresa.					
7.-	Estar capacitada ayuda a la obtención de crédito financiero para la empresa.					
8.-	La obtención del financiamiento ayuda a invertir en capital de trabajo y la adquisición de activos.					
<b>RENTABILIDAD</b>						
11.-	La capacitación al personal mejora la rentabilidad de la empresa					
12.-	La rentabilidad de la empresa viene creciendo tras pasar los años					
13.-	El financiamiento contribuye a la obtención de la rentabilidad					
14.-	El crédito mejora las oportunidades de la empresa					
15.-	El pago de intereses afecta a la rentabilidad de la empresa					
16.-	La empresa utiliza un adecuado manejo de sus fondos para pagar sus deudas a terceros					
17.-	La rentabilidad mejora los servicios de su empresa					
18.-	La rentabilidad mejoraría con la cancelación anticipada de las obligaciones financieras de la empresa?					
<b>IMPORTANCIA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD</b>						
21.-	El financiamiento es importante para la empresa					
22.-	El financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa					
23.-	El riesgo financiero es un factor determinante para la obtención de financiamiento					

24.-	La rentabilidad es importante para el crecimiento de la empresa					
25.-	Utilizar estrategias empresariales mejora la rentabilidad					
26.-	El financiamiento se debe a la adecuada toma de decisiones de la administración de la empresa					
27.-	El financiamiento y la rentabilidad son factores que ayudan a la gestión de la empresa					
28.-	Los créditos bancarios es ventajoso para la empresa					

## Anexo N° 2: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por ..... QUISPE FLORES LUZ VANESSA ....., que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

..... FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA MEDIANA Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR .....  
..... COMERCIO "FEPIVEN GARY EIRL" EN EL DISTRITO DE HYACUCHO, 2019. .....

- La entrevista durará aproximadamente 10 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: luz\_buena@hotmail.com ..... o al número 966 008 412 ..... Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico .....

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	<u>VASQUEZ COROJOA WALTER</u>
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	<u>04-11-2020</u>

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES  
CHIMBOTE

## PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO "FEOLVEN BARY EIRL" EN EL DISTRITO AYLACHO 2019. y es dirigido por QUISPE FLORES LOZ VANESSA, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: DETERMINAR LAS PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de PAO. WCO. Si desea, también podrá escribir al correo 123-quispe123@hotmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: VASQUEZ CORDOVA WALTER

Fecha: 04-11-2020

Correo electrónico: FEOLVENBARY@123@hotmail.com

Firma del participante: [Firma manuscrita]

Firma del investigador (o encargado de recoger información): [Firma manuscrita]



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

## PROTOCOLO DE ASENTIMIENTO INFORMADO

(Ciencias Sociales)

Mi nombre es Quispe Flores Luz Vanessa y estoy haciendo mi investigación, la participación de cada uno de ustedes es voluntaria.

A continuación, te presento unos puntos importantes que debes saber antes de aceptar ayudarme:

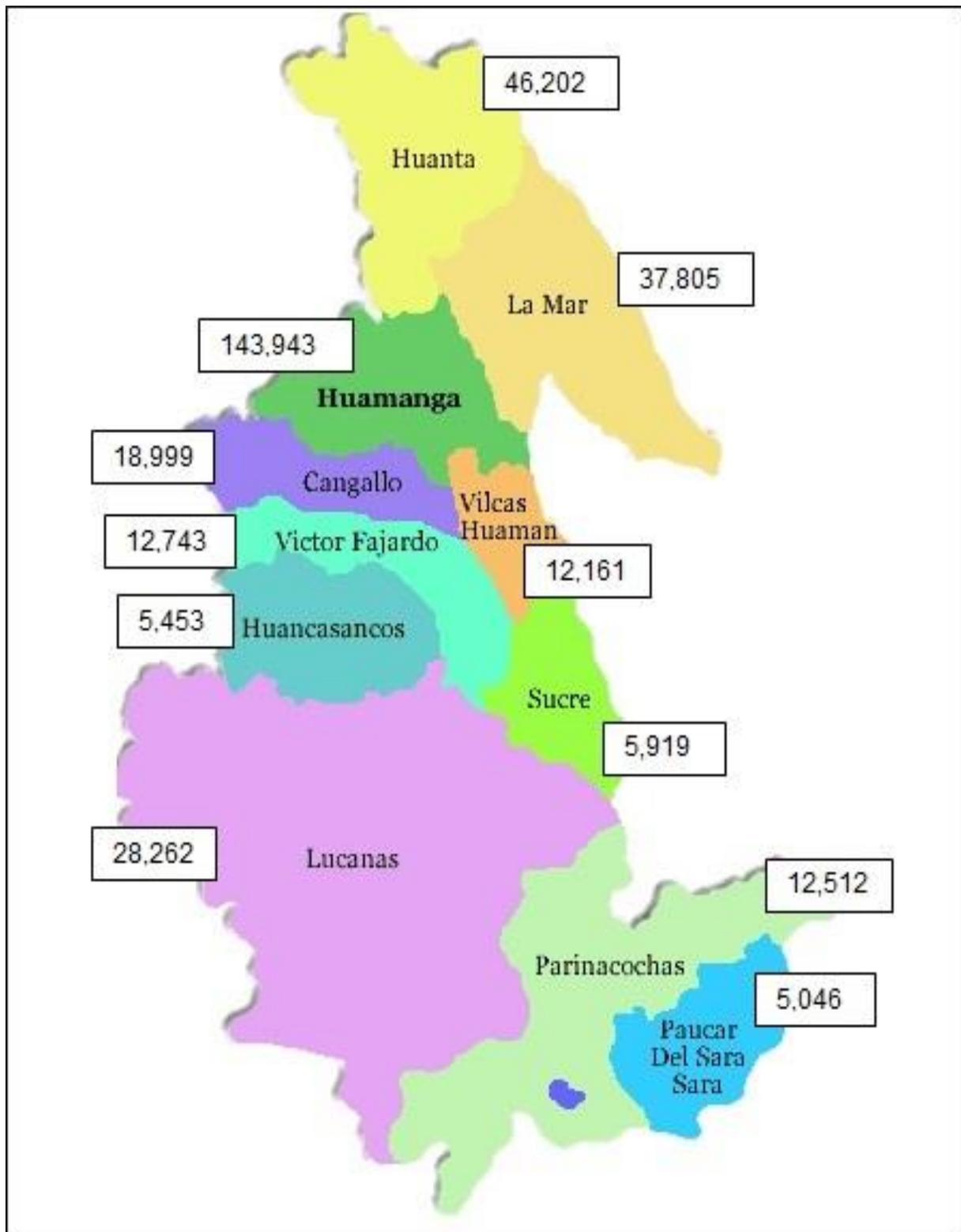
- Tu participación es totalmente voluntaria. Si en algún momento ya no quieres seguir participando, puedes decírmelo y volverás a tus actividades.
- La conversación que tendremos será de 10 minutos máximos.
- En la investigación no se usará tu nombre, por lo que tu identidad será anónima.
- Tus padres ya han sido informados sobre mi investigación y están de acuerdo con que participes si tú también lo deseas.

Te pido que marques con un aspa (x) en el siguiente enunciado según tu interés o no de participar en mi investigación.

¿Quiero participar en la investigación de <u>Luz Vanessa</u>	<input checked="" type="checkbox"/> Sí	<input type="checkbox"/> No
---	--	-----------------------------

Fecha: 04-11-2020

Anexo N°3: Mapa de departamento de Ayacucho



Anexo N° 4: Ficha RUC

FICHA DE RUC FEDIVEN GARY E.I.R.L

**FICHA RUC : 20574667586**  
**FEDIVEN GARY E.I.R.L.**  
 Número de Transacción : 43918184  
 CIR - Constancia de Información Registrada

**Información General del Contribuyente**

Apellidos y Nombres ó Razón Social : FEDIVEN GARY E.I.R.L.  
 Tipo de Contribuyente : 07-EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA  
 Fecha de Inscripción : 19/01/2018  
 Fecha de Inicio de Actividades : 01/02/2018  
 Estado del Contribuyente : ACTIVO  
 Dependencia SUNAT : 0243 - I.R.AYACUCHO-MEPECO  
 Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO  
 Emisor electrónico desde : 07/06/2018  
 Comprobantes electrónicos : FACTURA (desde 07/06/2018), (desde 22/11/2019)

**Datos del Contribuyente**

Nombre Comercial : MULTISERVICIOS GARY EIRL.  
 Tipo de Representación : -  
 Actividad Económica Principal : 4741 - VENTA AL POR MENOR DE ORDENADORES, EQUIPO PERIFÉRICO, PROGRAMA DE INFORM. Y EQU. DE TELEC. EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS  
 Actividad Económica Secundaria 1 : 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTICULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN  
 Actividad Económica Secundaria 2 : 1812 - ACTIVIDADES DE SERVICIOS RELACIONADAS CON LA IMPRESIÓN  
 Sistema Emisión Comprobantes de Pago : MANUAL  
 Sistema de Contabilidad : MANUAL  
 Código de Profesión / Oficio : -  
 Actividad de Comercio Exterior : **SIN ACTIVIDAD**  
 Número Fax : -  
 Teléfono Fijo 1 : -  
 Teléfono Fijo 2 : -  
 Teléfono Móvil 1 : 66 - 966903370  
 Teléfono Móvil 2 : 66 - 943993032  
 Correo Electrónico 1 : wavaco19591@hotmail.com  
 Correo Electrónico 2 : williamvc8111@hotmail.com

**Domicilio Fiscal**

Actividad Economica : 4741 - VENTA AL POR MENOR DE ORDENADORES, EQUIPO PERIFÉRICO, PROGRAMA DE INFORM. Y EQU. DE TELEC. EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS  
 Departamento : AYACUCHO  
 Provincia : HUAMANGA  
 Distrito : AYACUCHO  
 Tipo y Nombre Zona : ---- SECTOR PUBLICO  
 Tipo y Nombre Vía : -  
 Nro : -  
 Km : -  
 Mz : P  
 Lote : 08  
 Dpto : -  
 Interior : -  
 Otras Referencias : A ESPALDAS DE LA TORRE  
 Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : CESION EN USO.

**Datos de la Empresa**

Fecha Inscripción RR.PP : 04/06/2013  
 Número de Partida Registral : 11096907

**Anexo N° 5: autorización para la encuesta**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**Vicerrectorado de investigación**

“Años de la universalización de la salud”

Ayacucho 25 noviembre de 2020

Presente:

**Asunto:** Solicito autorización para aplicar la encuesta de mi trabajo de mi investigación

De mi mayor consideración:

Que siendo Requisito fundamental para lograr el título Profesional en Ciencias Contables y Financieras con mención en Contador Público, siendo necesario recopilar datos para mi trabajo de investigación titulado: **FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO “FEDIVEN GARY E.I.R.L” EN EL DISTRITO DE AYACUCHO, 2020**. Solicito se me otorgue autorización para aplicar la encuesta anónima de modo virtual a los trabajadores de la empresa “**FEDIVEN GARY E.I.R.L**” del distrito de Ayacucho.

Por lo que le agradezco se sirva acceder mi pedido por ser justa.

Atentamente

.....  
**QUISPE FLORES, LUZ VANESA**

**DNI: 73959472**

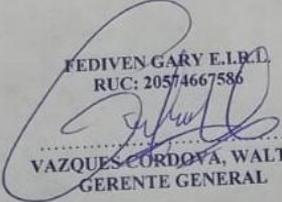
**FEDIVEN GARY E.I.R.L.**  
**RUC: 20574667586**

EL QUE SE SUSCRIBE EL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA SR. VAZQUES  
CORDOVA, WALTER, OTORGA EL PRESENTE

**CONSTANCIA**

La Srta.: QUISPE FLORES, LUZ VANESA estudiante del taller de tesis de la  
UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE ha realizado su trabajo de  
campo (encuesta) a los trabajadores en la empresa para el desarrollo de su informe de tesis:  
FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR  
COMERCIO "FEDIVEN GARY E.I.R.L." EN EL DISTRITO DE AYACUCHO, 2020. El que  
contribuirá en la mejora de la empresa.  
SE EXPIDE EL PRESENTE DOCUMENTO A PETICION DEL INTERESADO.

AYACUCHO, 20 DE DICIEMBRE DE 2020

FEDIVEN GARY E.I.R.L.  
RUC: 20574667586  
  
VAZQUES CORDOVA, WALTER  
GERENTE GENERAL

Anexo N° 6: Evidencia fotográficas



**Anexo N° 6: evidencias del SPSS**

**RESULTADOS DE LA RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN**

Muy de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	En desacuerdo	Muy en desacuerdo
5	4	3	2	1

**CONTROL INTERNO**

N° personas	Pregunta N° 1	Pregunta N° 2	Pregunta N° 3	Pregunta N° 4	Pregunta N° 5	Pregunta N° 6	Pregunta N° 7	Pregunta N° 8
1	5	5	5	5	5	5	5	5
2	5	4	4	4	4	4	4	4
3	4	4	5	4	4	5	4	5
4	5	5	5	5	4	5	4	4
5	4	4	4	4	4	5	3	4
6	5	5	5	5	5	4	4	5

**TRIBUTACION**

N° personas	Pregunta N° 1	Pregunta N° 2	Pregunta N° 3	Pregunta N° 4	Pregunta N° 5	Pregunta N° 6	Pregunta N° 7	Pregunta N° 8
1	5	5	5	5	5	5	5	5
2	4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	5	5	4	4	4	5	5
4	5	5	4	5	4	5	5	5
5	4	4	4	4	5	5	5	5
6	5	5	4	4	4	5	5	5

**CONTROL INTERNO Y TRIBUTACION**

N° personas	Pregunta N° 1	Pregunta N° 2	Pregunta N° 3	Pregunta N° 4	Pregunta N° 5	Pregunta N° 6	Pregunta N° 7	Pregunta N° 8
1	5	5	5	5	5	5	5	5
2	4	4	4	4	4	4	4	4
3	5	4	5	4	5	5	5	4
4	5	5	4	5	5	5	4	4
5	4	4	5	4	5	4	5	4
6	5	5	5	4	5	5	5	5

## EVIDENCIA

SPSS DE LUIS.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Visible: 26 de 26 variables

	Codigo	mecanismos	riesgo	actividades	informacion	identificacion	efectividad	supervision	VAR00012	deudas	infracciones	tributo	declaracion	sunat	procedimiento
1	5	5	5	5	5	5	5	5	.	5	5	5	5	5	5
2	4	4	4	4	4	4	4	4	.	4	4	4	4	4	4
3	4	4	5	4	4	4	5	4	.	5	4	5	4	5	5
4	5	4	5	5	4	5	4	4	.	4	4	4	5	4	5
5	4	4	4	4	4	5	3	4	.	4	4	5	4	4	5
6															
7															
8															
9															
10															
11															
12															
13															
14															
15															
16															
17															
18															
19															
20															
21															
22															
23															
24															
25															

Vista de datos Vista de variables

Ir a Configuración de PC para activar Windows.

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

04:54 p.m.  
28/12/2020

SPSS DE LUIS.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

	Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida
1	Codigo	Numérico	8	0	Contar con un código de ética mejora la conducta de los trabajadores de la empresa.	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
2	mecanismos	Numérico	8	0	Contar con mecanismos, políticas y procedimientos adecuados mejora la formación,...	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
3	riesgo	Numérico	8	0	La valoración de riesgos mejore la identificación de eventos negativos que pueden af...	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
4	actividades	Numérico	8	0	Las actividades de control mejora la identificado de los activos expuestos a riesgos ...	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
5	informacion	Numérico	8	0	La información interna y externa que maneja la empresa, es útil, oportuna y confiabl...	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
6	identificacion	Numérico	8	0	La identificación de riesgos mejora el desarrollo de la actividad de la empresa	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
7	efectividad	Numérico	8	0	La efectividad de la comunicación a los trabajadores mejora la realización de los deb...	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
8	supervision	Numérico	8	0	La supervisión y monitoreo oportuno de control mejora el logro de las metas y objetiv...	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
9	VAR00012	Numérico	8	0		{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
10	deudas	Numérico	8	0	Las deudas tributarias representan un factor negativo para la realización de trámites ...	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
11	infracciones	Numérico	8	0	Las infracciones y sanciones tributarias son factores que podría afectar a la empresa	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
12	tributo	Numérico	8	0	Los tributos que aporta afectan la economía de la empresa	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
13	declaracion	Numérico	8	0	La empresa realiza la declaración de impuestos de manera oportuna	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
14	sunat	Numérico	8	0	Las orientaciones brindadas por la administración tributaria es suficiente	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
15	procedimiento	Numérico	8	0	Revisar los procedimientos contables y tributarios implantados por la empresa relaci...	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
16	libros	Numérico	8	0	Tener oportunamente los libros y documentos contables mejoran ante un procedimie...	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
17	empresa	Numérico	8	0	Las infracciones tributarias, representan el inadecuado manejo tributario de la admini...	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
18	VAR00021	Numérico	8	0		{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
19	mejora	Numérico	8	0	El control interno es importante para la mejora de la empresa	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
20	control	Numérico	8	0	El control interno mejora la rentabilidad de la empresa	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
21	importancia	Numérico	8	0	La tributación es importante para que empresa no caiga en sanciones tributarias	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
22	eficiencia	Numérico	8	0	La tributación mejora la eficiencia de la empresa	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
23	relacion	Numérico	8	0	El control interno está directamente relacionado con la tributación de la empresa	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
24	aplicacion	Numérico	8	0	La aplicación correcta de las normas tributarias genera desarrollo en la empresa	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
25	ingresos	Numérico	8	0	Los ingresos y egresos son contabilizados de manera adecuada para la buena ge...	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
26	motivacion	Numérico	8	0	La motivación de cumplir con las obligaciones, mejora la recaudación de la administr...	{1, MUY EN...	Ninguno	8	Derecha	Ordinal
27										

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

04:55 p.m. 28/12/2020