



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES
DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO MADERERAS DEL
DISTRITO DE HUÁNUCO 2018.**

**TRABAJO DE INVESTIGACION PARA OPTAR EL GRADO ACADEMICO DE
BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR:

HARRY GARCÍA ALEGRÍA

ASESOR:

MGTR. ROGER A. BOCANEGRA ARANDA

HUÁNUCO – PERÚ

2019

1. TITULO DE LA TESIS

EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR
COMERCIO, RUBRO MADERERAS DEL DISTRITO DE HUÁNUCO 2018.

2. EQUIPO DE TRABAJO

GARCÍA ALEGRÍA, HARRY

ORCID: 0000-0003-4994-8874

Alumno

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

Mgtr. ROGER ARMANDO BOCANEGRA ARANDA

ORCID: 0000-0002-1704-0215

ASESOR

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

3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

PARDAVE BRANCACHO, JULIO VICENTE

ORCID: 0000-0002-1665-9120

PRESIDENTE

SINCHE ANAYA, AIICHIRA YELMA

ORCID: 0000-0002-5300-377x

MIEMBRO

GAVIDIA MEDRANO, ALGEMIRO GERONCIO

ORCID: 0000-0002-1155

MIEMBRO

BOCANEGRA ARANDA, ROGER ARMANDO

ORCID: 0000-0002-1704-0215

ASESOR

4. AGRADECIMIENTO

- Agradezco a la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Filial Huánuco por permitirme ser parte de la institución, a los profesores que a través de su labor de enseñanza me permitieron adquirir los conocimientos que usaré en mi vida profesional y en especial al asesor que con su orientación pudo hacer posible la culminación del presente informe.

EL AUTOR

5. DEDICATORIA

A Dios por darme vida y salud para poder lograr mis metas en la vida personal y profesional.

A mis padres por brindarme su apoyo incondicional en todo lo que me propuse tanto personal como académico sacrificándose por mi bienestar, a mis familiares, amigos y colegas que me brindaron su tiempo y su apoyo para lograr esta meta en mi camino profesional.

6. RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado: “El financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018”. Tiene como finalidad en determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad.

El tipo de investigación usada en este trabajo de investigación fue aplicada, correlacional – descriptiva, ya que se aplicó una encuesta que tuvo como muestra a 10 representantes de las MYPES del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco.

Las entidades financieras son las preferidas para solicitar el financiamiento ya que según la encuesta realizada el 100% de los encuestados afirmaron que solicitan financiamiento en este tipo de entidades, no obstante a esto las entidades financieras preferidas para solicitar el financiamiento son las No bancarias ya que ofrecen la menor tasa de interés y también menos requisitos normativos para poder solicitar un crédito, esto se basa en el resultado de la encuesta ya que el 70% de los encuestados obtuvieron su crédito en las Cajas Municipales.

Los Representantes de las empresas obtienen rentabilidad gracias al financiamiento que obtienen ya que el 90% de los encuestados afirma que su empresa es rentable gracias a los financiamientos que pudieron obtener para invertir en su empresa.

Palabras clave: Financiamiento, Rentabilidad y MYPES

7. ABSTRACT

The present research work entitled: "The financing and profitability of the MYPES of the commerce sector, timber sector of the district of Huánuco 2018". Its purpose is the determination between financing and profitability.

The type of research used in this research work was applied, correlational - descriptive, since a survey was applied that had as sample 10 representatives of the MYPES of the commerce sector, timber sector of Huánuco district.

Financial institutions are preferred to apply for financing because according to the survey conducted 100% of respondents said they request financing in this type of entities, however the preferred financial institutions to apply for financing are non-banking since offer the lowest interest rate and also less regulatory requirements to apply for a loan, this is based on the result of the survey and that 70% of the respondents obtained their credit in the Municipal Savings Banks.

The Representatives of the companies obtain profitability thanks to the financing that they obtain since 90% of the surveyed ones affirms that their company is profitable thanks to the financings that could obtain to invest in their company.

Keywords: Financing, Profitability and MYPES

8. CONTENIDO

1. TITULO DEL PROYECTO DE INVESTIGACION	¡Error! Marcador no definido.
2. EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iv
4. AGRADECIMIENTO	v
5. DEDICATORIA.....	vi
6. RESUMEN.....	vii
7. ABSTRACT	viii
8. CONTENIDO.....	ix
9. INDICE DE TABLAS	x
10. INDICE DE GRAFICOS	xi
I. INTRODUCCION.....	12
II. REVISION DE LITERATURA	15
2.1. Antecedentes.....	15
2.2. Bases Teóricas	23
2.3. MARCO CONCEPTUAL	34
III. HIPOTESIS.....	37
3.1. Hipótesis General.....	37
3.2. Hipótesis Específicas.....	37
IV. METODOLOGIA.....	38
4.1. Diseño de la Investigación.....	38
4.2. Población y Muestra.....	38
4.3. Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores	40
4.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	42
4.5. Plan de Análisis	42
4.6. Matriz de Consistencia	43
4.7. Principios Éticos	44
V. RESULTADOS	46
5.1. Resultados.....	46
5.2. Análisis De Resultados.....	58
VI. CONCLUSIONES.....	60
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	63
VIII. ANEXOS.....	67

9. INDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1</i>	<i>Tiempo en años que se encuentra en el sector comercio, rubro maderera.....</i>	<i>46</i>
<i>Tabla 2</i>	<i>¿La Mype a la cual Ud. representa es formal?</i>	<i>47</i>
<i>Tabla 3</i>	<i>¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa?</i>	<i>48</i>
<i>Tabla 4</i>	<i>Si el financiamiento es de terceros: ¿A qué entidades recurre para obtener Financiamiento?:</i>	<i>49</i>
<i>Tabla 5</i>	<i>¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?.....</i>	<i>50</i>
<i>Tabla 6</i>	<i>¿Le otorgaron el monto que Ud. solicitó?.....</i>	<i>51</i>
<i>Tabla 7</i>	<i>¿Qué magnitud de rentabilidad obtiene en su negocio?</i>	<i>52</i>
<i>Tabla 8</i>	<i>¿La rentabilidad de su negocio es suficiente para solicitar un financiamiento?</i>	<i>53</i>
<i>Tabla 9</i>	<i>¿Tienes una forma o método para evaluar la rentabilidad de tu negocio?</i>	<i>54</i>
<i>Tabla 10</i>	<i>¿Cree Ud. que su empresa es rentable?</i>	<i>55</i>

10. INDICE DE GRAFICOS

<i>Gráfico 1</i> Tiempo en años que se encuentra en el sector comercio, rubro maderera.....	46
<i>Gráfico 2</i> ¿La Mype a la cual Ud. representa es formal?	47
<i>Gráfico 3</i> ¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa?	48
<i>Gráfico 4</i> Si el financiamiento es de terceros: ¿A qué entidades recurre para obtener Financiamiento?:	49
<i>Gráfico 5</i> ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?.....	50
<i>Gráfico 6</i> ¿Le otorgaron el monto que Ud. solicitó?.....	51
<i>Gráfico 7</i> ¿Qué magnitud de rentabilidad obtiene en su negocio?	52
<i>Gráfico 8</i> ¿La rentabilidad de su negocio es suficiente para solicitar un financiamiento? ...	53
<i>Gráfico 9</i> ¿Tienes una forma o método para evaluar la rentabilidad de tu negocio?	54
<i>Gráfico 10</i> ¿Cree Ud. que su empresa es rentable?	55

I. INTRODUCCION

En el ámbito económico, el termino financiamiento sirve para referirnos a un conjunto de medios monetarios o créditos, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. Pero la manera más común de obtener el financiamiento es a través de un préstamo ya sea de entidades financieras bancarias, no bancarias, de los amigos, familiares, usureros, etc.

En efecto, el financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo. (Enciclopedia, 2017)

La capacidad de acceder de forma efectiva al financiamiento privado en los distintos países de América Latina y el Caribe varía ampliamente. El financiamiento privado está sujeto a múltiples requisitos de acceso y condicionalidades, que dificultan la adopción por parte de los países de la región de un enfoque estratégico para financiar sus prioridades de desarrollo y evaluar el impacto y la eficacia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo. Además, los proveedores de financiamiento privado no exigen las mismas condiciones ni imponen los mismos criterios de acceso y elegibilidad que las fuentes de financiamiento público (Unidas, 2015)

En el Perú las micro, pequeñas y medianas empresas tienen la opción de obtener diversas fuentes de financiamiento para impulsar sus negocios. Sin embargo para muchas mypes, el acceso al crédito es uno de los obstáculos más importantes para desarrollar sus negocios seguido de otras variables como son la inflación, impuestos, trámites, regulaciones, corrupción e inseguridad, las altas tasas de interés, las exigencias

para constituir garantías, y la falta de acceso a los mercados de capital y el financiamiento de largo plazo constituyen los principales problemas identificados por parte de las MYPES, este problema afecta especialmente a las pequeñas empresas que son demasiado grandes para las micro finanzas y demasiado pequeñas para los préstamos bancarios. Para impulsar la creación de una Pyme o su expansión, es fundamental elegir el préstamo más conveniente con el fin de que evite que a la larga se convierta en una pesadilla. (InkariPerú, 2018)

En la región de estudio existen establecimientos que se dedican a la compra y venta de madera que están representadas por micro y pequeñas empresas, Los dueños y socios de estas empresas tienen dificultades con la obtención del financiamiento externo a través de entidades bancarias ya que estas tienen innumerables requisitos a cumplir para brindar el financiamiento y a una tasa elevada de interés.

Así que para los comerciantes de este sector se hace difícil poder conseguir el financiamiento con todos estos contratiempos y debido a esto no pueden generar más rentabilidad ni ampliar su negocio. Por tanto el enunciado del problema de la investigación es el siguiente: **¿En qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018?**, de igual manera formule como objetivo general de la investigación : Determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018 y para responder este objetivo general se formularon los siguientes objetivos específicos:

- Describir los principales tipos de créditos que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018.

- Describir las principales fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercios, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018.
- Describir la incidencia de la planificación financiera que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018.

La presente investigación se justifica porque nos permitió a conocer el nivel de las características del financiamiento y la capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro maderero del distrito de Huánuco, 2018.

Según el informe de la Cámara de Comercio de Huánuco, en el departamento existen 17673 micro y pequeñas empresas debidamente constituidas y que generan el 78% de empleo en la población. Huánuco, a nivel nacional, representa el 1.9% de la economía y gran parte de esta está basada en la Mypes.

Para superar el Problema que impide a las Mypes crecer, la Cámara de Comercio los está afiliando para que puedan formar su gremio y tener oportunidades de desarrollo. (Fretel, 2014)

Finalmente, el trabajo servirá de base para realizar otros estudios similares en otros sectores, ya sean productivos o de servicios, del distrito de Huánuco y de otros ámbitos geográficos de la región y del país.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

Internacionales:

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

(Torres, 2005) En su trabajo de investigación “*Financiamiento de PYMES de cuero manufacturado a través de fondos de capital de riesgo como alternativa a otros financiamientos*” de la Universidad nacional Mayor de San Andrés, en la cual tuvo como objetivo general evaluar el financiamiento mediante FCR como alternativa de financiamiento a la Banca Comercial (BC), Fondos Financieros Privados (FFPs) para PYMES de cuero manufacturado, en términos de rentabilidad, riesgo y externalidades llegando a las siguientes conclusiones: Que el financiamiento mediante un FCR juega un rol activo en la empresa que se refleja en el seguimiento y la transferencia del “ sé hacerlo” mejorando el manejo en la contabilidad, administración y los recursos financieros. Favorece en aperturar la empresa con el intercambio de ideas, solución de problemas y el desarrollo de nuevos planes de proyectos. El tipo de investigación que usó es hipotético deductivo que parte de la experiencia del conocimiento empírico.

(Velencela, 2013) En su trabajo de investigación “*Análisis de las fuentes de financiamiento para las Mypes*” Universidad de Cuenca, en la cual tuvo como objetivo analizar las diferentes opciones de financiamiento, características y beneficios que los empresarios de una PYME pueden encontrar en el mercado interno debido a que la mayoría de estas no pueden autofinanciarse directamente llegando a las siguientes conclusiones: La importancia de las Mypes no reside únicamente en su potencial

redistributivo y su facultad para crear empleo, también cuenta su amplitud competitiva al ser incorporada al mercado en circunstancias ordenadas. “El desenvolvimiento de este grupo de la economía en el país se ha catalogado por una gran variedad de decisiones efectuadas por una gran cantidad de actores; sin embargo, en la dimensión que la microempresa se difunda en importancia en la economía, también aumentara la demanda de servicios de apoyo a este sector por parte del estado y de instituciones públicas y privadas, cooperación internacional y asociaciones, entre esta demanda de servicios se encuentra el financiamiento. Las dificultades de obtener un crédito no se relacionan únicamente con el hecho de que las Mypes no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, de hecho, sería posible confiar en que de solucionarse esto, los proyectos no serían en su totalidad financiados automáticamente. Las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés prevaleciente, no se efectiviza (o es restringido) porque el empresario no consigue fondos del mercado, por las situaciones mencionadas anteriormente. Se concluye que en el mercado existen amplias y variadas opciones de financiamiento para las Mypes, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, consideran que sus procesos son tediosos y generalmente buscan la opción más cara pero que finalmente termina siendo la más rápida como es el caso de los prestamistas informales. El tipo de investigación que usó es el método Inductivo con análisis de muestras poblacionales, y formulación de hipótesis, recopilación de información y aplicación de modelos financieros.

(Regalado, 2016) En su tesis “*El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Ecuador, caso de la empresa Navismar E.I.R.L*”. Cuyo objetivo general fue el financiamiento influyen en la rentabilidad de dichas empresas, debido a que se le brinda a la empresa El acceso al sistema financiero permite

a las Mype tener mayor capacidad de desarrollo, ampliar y realizar eficientes operaciones y acceso a créditos en mejores condiciones. Para esto deben estar formalizadas, para facilitar la evaluación del crédito y disminuir la percepción del riesgo ante una entidad financiera. Llegando a la conclusión de que las comerciales de forma estable y 83 eficiente y como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico en el cual participan. Brindándole mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones.

Nacionales

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región Huánuco que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

(Rubio, 2014) En su trabajo de investigación *“Características de Formalización y Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Panaderías, Ciudad de Huamachuco, 2014”* Universidad Nacional de Trujillo, en la cual tuvo como objetivo explicar de qué manera las características de formalización impiden cumplir en las características del financiamiento de las MYPES del rubro panaderías de la ciudad de Huamachuco llegando a las siguientes conclusiones: Las Mypes son gestionadas por sus mismos propietarios; sin embargo ellos en su mayoría no tienen estudios superiores, mucho menos cuentan con alguna especialización en la materia; esta es una de las razones que explican su bajo nivel de formalización y financiamiento, pues para direccionar dichos aspectos se requieren capacidades analíticas y técnicas.

Se pudo constatar que ninguna de las Mypes estudiadas son personas jurídicas, todas son empresas unipersonales; esta modalidad representa una limitación para constituir

su capital inicial, así como para afianzar sus créditos. Este limitante se manifiesta en su falta de modernidad y su débil capacidad para innovar y desarrollar mercados; en conclusión, su rentabilidad es baja.

El nivel de financiamiento externo es bajo por parte de las entidades financieras, esto se explica por la misma cultura conservadora de los propietarios, quienes por tradición son poco proclives a endeudarse. Esto a pesar que los requisitos y trámites para obtener un crédito han disminuido notablemente, por efecto de una mayor competencia entre las entidades financieras y también porque se han especializado en este tipo de clientes. El tipo de investigación que uso es de método deductivo-inductivo por qué parte de la revisión del marco teórico y analítico-sintético ya que las variables son descompuestas y se hacen enunciados generales para demostrar la hipótesis.

(Chiroque, 2013) en su trabajo de investigación “*Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio Rubro Artículos de Ferretería del Mercado Modelo de Piura, 2012*” Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, el cual tuvo como objetivo determinar la caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector del ámbito de estudio y llegó a los siguientes resultados: Con respecto al financiamiento, las Mypes recurren a terceros, entidades no bancarias o en otros casos a prestamistas usureros, pero la mayoría de veces se desconoce las tasas de interés y muchas veces el empresario se endeuda sin analizar si lo que va a pagar, va a poder ser absorbido por la operación de la empresa. A pesar de ello estas eligieron en gran parte a entidades no bancarias, pues señalan que estas otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito, pero es importante tener la información de todos los costos del préstamo, y principalmente la tasa de costo efectivo anua. La mayoría de las Mypes siguen una gestión basada en la prueba y error. Solo poseen conocimientos básicos en los temas de comercialización,

finanzas, organización, etc. Y no dan relevancia a la formación o capacitación en otros temas. Invertir en capacitación en temas de gestión; no solo para los mismos empresarios, sino para sus trabajadores, esto les abre los ojos y les posibilita mejorar el manejo de su negocio. Queda plenamente establecido, que las Mypes afrontan serios problemas y restricciones durante su inicio de vida empresarial. Sin embargo, si desarrollan una capacidad de gestión, de talentos y de valores, así como se ejecutan estrategias específicas para obtener el financiamiento necesario acorde a sus necesidades y proyecciones, podrán desarrollarse formal y sostenida en el tiempo, mejorando la rentabilidad empresarial. El tipo de investigación que usó es no experimental ya que se recolecta información acerca del tema en cuestión relacionado con el tema de investigación a través de la revisión de diferentes fuentes bibliográficas”. (Fernandez & Lopez, 2016) En su tesis titulada. ***“Incidencia del financiamiento en el incremento de activos fijos de la empresa de transporte interprovincial expreso marañón s.a.c., Chiclayo – 2015.***cuyo objetivo general fue Determinar la incidencia del financiamiento en el incremento de activos fijos de la Empresa de Transportes Interprovincial Expreso Marañón S.A.C., Chiclayo – 2015.

Teniendo como tipo de metodología. Descriptiva: El tipo de nuestra investigación es descriptiva porque se describió los hechos tal y como sucedieron en la realidad, el diseño de la investigación: El diseño del trabajo de investigación fue no experimental, puesto que se basó en un problema y/o variable que ya ocurrió, es una problemática que ya se ha dado en la realidad y ha sido planteada y estudiada por otros investigadores.

Cuya conclusión fue que a través del balance general se puede llegar a la conclusión que la empresa no invierte en activos fijos lo que ha generado que con el pasar del tiempo se vayan depreciando y por ende no brindando efectivamente el servicio a los clientes y a través del estado de ganancias y pérdidas se pudo observar que cada vez

hay aumento en la demanda del servicio de transporte y eso lo podemos ver reflejado en el aumento de las ventas al paso de cada periodo.

La empresa en cada periodo ha tenido un incremento en el porcentaje de la rentabilidad sobre los ingresos, igualmente una creciente positiva en la rentabilidad sobre los activos y lo mismo se puede apreciar en los indicadores de rentabilidad sobre el patrimonio que también muestran un aumento.

Regionales

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la región de Huánuco que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

(Venturo, 2016) En su trabajo de investigación “*Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Servicios Rubro Hotelería en la Provincia de Leoncio Prado, 2016*” Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, tiene como objetivo “describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector rubro hotelería en la provincia de Leoncio Prado 2016” llegando a las siguientes conclusiones: “los representantes legales son personas adultas que sus edades oscilan entre 45 a 65 años de edad. Por otro lado, el 83% de los representantes de las Mypes son de género masculino y solamente el 17% son de género femenino; solo el 75% de estos tienen estudios superior o técnica”.

Las características de las Mypes es que todos tienen más de 3 años dedicándose a esta actividad empresarial y tienen entre 16 a 20 trabajadores.

El financiamiento del 33% de estas Mypes fue propio mientras que del 67% su financiamiento fue ajeno y la mitad de estos opto por recurrir a obtener su crédito en cajas municipales.

“Estas Mypes concuerdan que hay una relación entre financiamiento y rentabilidad. Así mismo, también hay relación entre capacitación y rentabilidad ya que la mayoría cree que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento y capacitación recibidos. El tipo de investigación que usó es experimental-descriptivo ya que se realizó sin manipular las variables y solo se describió las partes más relevantes de las variables”.

(Shupingahua, 2016) En su trabajo de investigación *“Caracterización de la Capacitación y la Competitividad del Micro y Pequeño Empresario del Sector Comercio, Rubro Clínica Dental en la Provincia de Leoncio Prado, 2016”* Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, tiene como objetivo “describir y determinar la caracterización de la capacitación y la competitividad del micro y pequeño empresario en las MYPES del sector comercio, rubro clínica dental de la provincia de Leoncio Prado” llegando a la siguiente conclusión: “El 75% de los propietarios odontólogos de las clínicas dentales son del género masculino, el 50% sus edades fluctúan entre 36 y 50 años”. “La madurez de la edad de los microempresarios en los negocios de las MYPES del rubro clínicas dentales se manifiesta como en cualquier negocio”. “El 41.6% del personal, principalmente el odontólogo recibió algún tipo de capacitación y el 25% de ellos en promedio fue de tres cursos anuales”. “El 50% lo realizó en gestión empresarial”. “Estos microempresarios se capacitan por lo que se interesan en posicionarse en el mercado en los servicios odontológicos”. “El 75 % del microempresario del sector odontológico cree que es importante la competitividad, por

estas razones es importante brindar un buen servicio en relación al precio y calidad; es decir la satisfacción del cliente en su máxima expresión”.

La competitividad como efecto de la globalización, exige a los propietarios como sus trabajadores, en capacitarse, en repuestas en mejorar los servicios de calidad. El tipo de investigación que usó es cuantitativo, ya que la recolección de datos y los resultados se analizaron usando procedimientos estadísticos”.

Soriano (2017) En su tesis titulada: *“Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo.* Cuyo objetivo general fue desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo.

Respecto al tipo de investigación, el presente trabajo es de tipo aplicada, la investigación aplicada tiene como finalidad primordial la resolución de problema prácticos inmediatos en orden a transformar las condiciones del fenómeno de estudio, su objetivo es resolver problemas prácticos para satisfacer las necesidades de la sociedad, estudia hechos fenómenos de posible utilidad práctica y utiliza conocimientos obtenidos en las investigaciones básicas.

En nuestro caso utilizando las teorías sobre las fuentes de financiamiento, plantearemos aquellas que permitan el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo.

Llego a las siguientes conclusiones desarrolló las fuentes de financiamiento que incrementan la rentabilidad de las MYPES, los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). Con respecto a la Banca

tradicional se puede afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios por no satisfacer sus requerimientos, otra opción de financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado.

2.2. Bases Teóricas

Teorías del Financiamiento

El financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades. La forma más común de obtener un financiamiento es a través de préstamos o créditos bancarias. Por lo general, es dinero que debe ser devuelto en el futuro próximo o lejano, con o sin interés, en su totalidad o en cuotas. (Briceño, 2009)

El financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades. La forma más común de obtener un financiamiento es a través de préstamos o créditos bancarias. Por lo general, es dinero que debe ser devuelto en el futuro próximo o lejano, con o sin interés, en su totalidad o en cuotas. Es importante destacar el financiamiento como instrumento fundamental para incrementar la productividad y eficiencia empresarial, particularmente como medio que facilite condiciones competitivas en los mercados internacionales y nacionales. También toda empresa se ve influenciada por el financiamiento para cubrir sus necesidades de liquidez y para iniciar nuevos proyectos. El financiamiento es la provisión eficiente de efectivo que ha sido reconocido como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas. (Cesar, 2018)

En términos temporales, existen dos tipos de financiamiento: a corto plazo a largo plazo.

Según (Modigliani & Miller, 2018) en su Teoría de Financiamiento manifestaron que, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

Según (Gitman, 2007) indica que con su teoría de financiamiento buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa a un sector económico poseer, permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para afrontar los niveles de capital en la empresa y serían utilizados en diferentes operaciones económicas.

Importancia del financiamiento

Una empresa o un negocio sin recursos de financiamiento se moverán con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es muy importante ya que es considerado como un combustible sobre el cual marcha un negocio. Una empresa puede tomar diferentes direcciones para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa o de la persona natural de estar endeudada, cuan solventes son los dueños. (Franciss, LA IMPORTANCIA EN EL FINANCIAMIENTO, 2015)

El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa de estar endeudado, cuan solventes son los dueños en el momento en que fue fundado y la cantidad de dinero que un negocio necesitara para alcanzar y mantenerse por sí mismo atreves de una variedad de eventos; crecer es vender más y para crecer hay que invertir. No se puede hacer que un negocio sea más grande si no es aumentar el tamaño de su local y el número de sus empleados o la cantidad de máquinas y equipo que utiliza. Lo que se invierte es el dinero puede provenir de nuestros bolcillos, de la empresa o de otros. (Crispin, 2019)

Una empresa o un negocio sin recursos de financiamiento se moverán con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es muy importante ya que es considerado como un combustible sobre el cual marcha un negocio. Una empresa puede tomar diferentes direcciones para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa o de la persona natural de estar endeudada, cuan solventes son los dueños.” (Franciss, 2015)

TIPOS DE FINANCIAMIENTO:

En el artículo de la revista (MasTiposde, 2016) nos señala los diferentes tipos de financiamiento que son:

Financiamiento a Corto Plazo:

- Se trata del tipo de financiamiento donde las obligaciones por parte del deudor deben ser cumplidas en un lapso de tiempo corto, el cual no supera un año. (MasTiposde, 2016)

Tipos de financiamiento a Corto Plazo:

- Financiamiento de línea de crédito: refiere a la cantidad de dinero que puede ser sacada del banco por clientes solventes durante un tiempo determinado.

- **Pagaré:** es un convenio por escrito donde una parte se compromete a devolver una suma determinada de dinero que le fue prestado por otra parte en un tiempo pactado por ellos mismos.
- **Crédito comercial:** sucede cuando se utiliza la cuenta de una empresa como fuente de recursos. Con esta se agiliza cualquier operación de la empresa. **Crédito bancario:** este financiamiento se consigue a través de los bancos, donde existen ciertos tipos de préstamos que se adaptan a las necesidades.

Financiamiento a Largo Plazo

Se trata de los financiamientos que son otorgados con el objetivo de que el deudor cumpla con sus obligaciones dentro de un lapso de tiempo superior que supera el año. Se pueden encontrar financiamientos de largo plazo que superan los cinco años. Ejemplo: préstamos bancarios, ampliaciones de capital, etc". (MasTiposde, 2016)

Tipos de financiamiento a Largo Plazo:

- **Bonos:** se trata de un certificado donde el deudor pacta pagar una cantidad de dinero determinado en un tiempo establecido, incluyendo así los intereses.
- **Acciones:** se refiere al monto que se genera por la persona participar en el patrimonio o en el capital de una empresa, considerándose como un accionista".

Financiamiento a Medio Plazo

Se trata del tipo de financiamiento que es otorgado a un sujeto, quien debe de cumplir con todas las obligaciones en un lapso de tiempo de más de un año y de menos de cinco. Estos financiamientos son utilizados a la hora de mantener el capital de trabajo o los activos fijos de una empresa. (MasTiposde, 2016)

Financiamiento Externo: Es el tipo de financiamiento que se crea cuando el sujeto no puede seguir laborando con sus propios recursos, donde busca ayuda de terceros para

poder solventar las operaciones normales de la empresa, optando por préstamos bancarios, factoraje financiero, etc. (MasTiposde, 2016)

Financiamiento Interno: Se trata del tipo de financiamiento que procede de los propios recursos de la empresa, como es el caso de la creación de reservas de capital y de pasivo”. (MasTiposde, 2016)

“**Financiamiento Gratuito:** Se trata del tipo de financiamiento que no tiene costo, o sea, que no se cobran comisiones, intereses, gastos, etc., por dicho financiamiento”. (MasTiposde, 2016)

“**Financiamiento Oneroso:** Se trata de los financiamientos que tienen costo, por lo tanto, se pagan los gastos, intereses, impuestos, comisiones, garantías, etc. **Financiamientos De Amigos Y Parientes:** Es un tipo confiable de financiamiento, donde se obtiene una determinada suma de dinero por parte de un pariente o amigo, quien solo exige una tasa muy baja de interés, y en ocasiones no aplican interés alguno”. (MasTiposde, 2016)

Financiamiento bancario

“Los préstamos bancarios son el recurso más común de financiamiento, de hecho, la función principal de los bancos es obtener ganancia a partir de los créditos que otorgan. Para obtener una financiación bancaria suele ser necesaria el explicitación del destino que se le dará al dinero, tener un plan de pagos trazado para su devolución, y en algunos casos, contar con una garantía o una serie de avales que aseguren la concreción del pago”. (Clasificaciones, Definicion de Financiamiento, 2017)

“De forma más sencilla, también será una financiación externa la adquisición de un producto cuyo pago no se realice en efectivo, sino que a un plazo determinado. Entonces, la empresa adquiere una obligación (pasivo) que podrá ser a corto plazo si su pago se completa en menos de un año, o a largo plazo si lo hace en un período de tiempo

mayor. Otro ejemplo de financiación externa es la emisión de acciones, es decir, la distribución de partes de la titularidad de la empresa en socios accionistas”. (Clasificaciones, Definición de Financiamiento, 2017)

“Aunque más que nada se instala en el mundo de los negocios, el financiamiento también es requerido por individuos para poder concretar algunas ideas, como la compra de un inmueble o de un vehículo, realizar un viaje o una fiesta, construirse una casa, incluso costearle los estudios a un hijo. A estos se les suele llamar préstamos personales”. (Clasificaciones, Definición de Financiamiento, 2017)

“A veces las entidades bancarias, sobre todo las de respaldo público, lanzan líneas de crédito especialmente destinadas a estos fines, sobre todo para el acceso a la vivienda, por el valor social que esta adquiere. En general las tasas de interés en estos casos no son tan altas, aunque siempre se exige algún tipo de garantía de pago. Las tarjetas de crédito que emiten los bancos también son instrumentos de financiación muy comunes”. (Clasificaciones, Definición de Financiamiento, 2017)

2.2.2 Teorías de Rentabilidad

La rentabilidad enriquecimientos logrados p que se puedan obtenerse natales de una inversión realizada por lo que precede. Resulta en gran medida importante gol en el ámbito empresarial como en el de las inversionistas, pues permite conocerla idoneidad de una corporación para retribuir los posibles financieros empleados.” (Sánchez Bellasta, 2002)

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. (Estela Raffino, 2018)

Existe rentabilidad, entonces, cuando se recibe un porcentaje significativo del capital de inversión, a un ritmo considerado adecuado para proyectarlo en el tiempo. De ello dependerá la ganancia obtenida a través de la inversión y, por ende, determinará la sustentabilidad del proyecto o su conveniencia para los socios o inversores”. (Estela Raffino, 2018)

Comúnmente se distingue entre rentabilidad económica, financiera y social:

- **“Rentabilidad económica.** Tiene que ver con el beneficio promedio de una organización u empresa respecto a la totalidad de las inversiones que ha realizado. Suele representarse en términos porcentuales (%), a partir de la comparación entre lo invertido globalmente y el resultado obtenido: los costes y la ganancia”.
- **“Rentabilidad financiera.** Este término, en cambio, se emplea para diferenciar del anterior el beneficio que cada socio de la empresa se lleva, es decir, la capacidad individual de obtener ganancia a partir de su inversión particular. Es una medida más próxima a los inversionistas y propietarios, y se concibe como la relación entre beneficio neto y patrimonio neto de la empresa”.
- **“Rentabilidad social.** Se emplea para aludir a otros tipos de ganancia no fiscal, como tiempo, prestigio o felicidad social, los cuales se capitalizan de otros modos distintos a la ganancia monetaria. Un proyecto puede no ser rentable económicamente pero sí serlo socialmente”.

Objetivos de rentabilidad

La rentabilidad tiene como objetivo asistir en la aproximación financiera, también los objetivos por otro costado pueden caer patentes a través de múltiples exponentes como son el beneficio de guarrada que es rédito ante el beneficio del impuesto, también los objetivos de rentabilidad de inversión con anterioridad de consumir el parné es un semblante crucial

de conceder el nivel de albur que has admitido. También se pueden localizar de manera bastante específica o más general, de cualquier manera esta asesoría sirve como exponente de que tan agresiva o carca es la inversión.” (Estela Raffino, 2018)

INDICADORES DE RENTABILIDAD

(Suarez, 2008) nos da a conocer que tanto el Estado de resultados como el Balance General son necesarios para construir indicadores de rentabilidad, ya que no sólo se requiere de información relacionada con resultados, ingresos o ventas, sino también es necesario disponer de información relacionada con la estructura financiera, básicamente con los activos y el capital invertido.

Los indicadores de rendimiento, denominados de rentabilidad o lucrativita sirve para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos de esta manera convertir las ventas en utilidad.

Rentabilidad neta del activo

Razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independiente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deudas o patrimonio

2.2.3. TEORÍA DE LAS MYPES

El micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Caballero, 2008).

La Mype es una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, en cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación

vigente, que tiene como finalidad desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Características MYPE

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

Niveles de ventas anuales:

La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT La pequeña empresa partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

Las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector. **(Ley N° 28015).**

“Hoy el Perú, es un país de MYPES, en su realidad económica, social, domina y predomina las micro y pequeñas empresas, por lo tanto, requiere interpretar su significado para el Perú. En el Perú se suscitan situaciones críticas muy complejas, que debemos explicar acorde a los nuevos enfoques o paradigmas”. (Durand, 2010)

El fenómeno MYPE ha sido mistificado y hasta mitificado, interpretando como un fenómeno de capitalismo popular, incomprendido y hasta perseguidos por las esferas oficiales.

El fenómeno MYPE tiene una causa estructural, profunda, en los desfases históricos del Perú. El primer desfase por la débil o raquílica industrialización del Perú, incapaz de absolver, o emplear, al movimiento migratorio del campo, acorde a las necesidades del país. Ello obliga a los migrantes a crear su propio empleo, ilegal, marginal, precario, en

las llamadas barriadas, luego pueblos jóvenes, hoy distritos populares; así surgen comerciantes ambulantes, informales, como industriales, clandestinos”. (Durand, 2010)

“El segundo desfase histórico se da con la aparición de la Tercera Ola, que genera desocupación al destruir las industrias o fábricas, lo cual se acrecienta con la racionalización del sector público (despidos, retiros) y las privatizaciones de las empresas estatales.

Por estas observaciones las MYPES no son un fenómeno histórico producto una singular revolución industrial o tecnológica, motivados por un espíritu capitalista. Las MIPES son un resultado de los desfases históricos de la sociedad peruana, el último refugio de la desarticulación de la economía formal; las MIPES es la economía reducida y recluida al ámbito familiar, conformadas por hogares productivos, reducidos a espacios mínimos, incómodos, y, por último a las calles”. (Durand, 2010)

“Las MYPES se constituyen en el sector dominante de la economía, y, por el movimiento incesante de la Tercera Ola, crece la desocupación y por tanto crecen las MYPES, abarcando casi todos los sectores y actores de la economía. Las MYPES, generan un nuevo fenómeno económico-social: la autoexploración, para sobrevivir se trabajan jornadas agotadoras de 12, 14 horas, sin descansos dominicales o feriados, sin vacaciones, sin gratificaciones, sin aumentos en los ingresos, sin seguros. En su interior todo es confusión, no se diferencia el capital invertido de la ganancia o la rentabilidad, ni la utilidad de lo que se paga por el trabajo; no se distingue lo que corresponde al crecimiento y lo que corresponde a la reposición y lo que corresponde al consumo. Las MYPES precarias, tecnológicamente desgastadas, sin cultura empresarial moderna, en competencia feroz entre ellos, sin orden ni dirección se mueven caóticamente”. (Durand, 2010)

“En síntesis las MYPES representan la autoexploración, la sobrevivencia, la precariedad económica, la confusión, y, por ser el sector dominante, las MYPES son la economía dominante y caotizada del Perú”. (Durand, 2010)

“Desde sus orígenes las MYPES se mueven por organizarse, formando gremios para adecuarse y tener órganos mediadores con las instituciones (ONGs) y con el Estado”. (Durand, 2010)

“Por las características de los orígenes de los gremios MYPES, influidos por la ideología marxista, dominante en los movimientos populares, y por los escenarios de donde emergen (invasiones de terrenos) el gremio es defensivo o para el conflicto”. (Durand, 2010)

“Con las quiebras de las fábricas, los nuevos desocupados forman MYPES y también gremios, bajo el modelo del sindicato fabril, o gremios defensivos. El resultado es la inadecuación, la disfuncionalidad, la incompetencia de los gremios MYPES para el desarrollo económico de sus representados. Los gremios se han legalizado en niveles que van de lo local a lo nacional; a medida que se asciende a lo nacional se pierde representatividad, constituyéndose cúpulas sólo nominales, sin contenidos, vacíos, sólo útiles en situaciones de defensa o conflictos, incompetentes para otras funciones”. (Durand, 2010)

La frustración presente por las promesas incumplidas del actual gobierno, no sólo se debe a la incompreensión o la ceguera de quienes gobiernan el Perú, sino, se debe a que no representan los intereses de las MYPES, y, más aún, son la continuidad en el Perú del dominio de los intereses económicos tradicionales”. (Durand, 2010)

Tenemos también a (Herrera, 2011); “y nos afirma que luego de un periodo de expansión la economía mundial ingreso a un periodo de crisis energética en la década

de 1970, que para muchos países latinoamericanos significó un periodo de endeudamiento externo para cubrir sus déficits comerciales y para financiar los programas de inversión pública dada la gran importancia del Estado en la economía”.

Este reconocimiento internacional confirmaba a la pequeña y microempresa como una de las fuentes más importantes para resolver problemas álgidos y que los gobiernos debían tomarlos en cuenta mediante un conjunto de medidas para promocionar e incentivar la creación de nuevas empresas. (Herrera, 2011)

Evolución de la Legislación y del Concepto MYPE en Perú:

“En consonancia con los cambios del entorno competitivo, reflejado en una mayor competitividad de las empresas nacionales, que afecta directamente a las grandes y medianas empresas, los gobiernos han dado disposiciones para incentivar alternativamente a las pequeñas y medianas empresas a fin de provocar una mayor absorción de mano de obra.

En Perú, en la década de 1970, se empieza a legislar sobre regímenes especiales de fomento para promocionar a las PYMEs (pequeñas y medianas empresas), que son agentes con lógicas, culturas, intereses y un espíritu emprendedor específicos, y han continuado legislándose en las siguientes décadas, como se registra a continuación” (Herrera, 2011):

2.3. MARCO CONCEPTUAL

Definición de Financiamiento:

“El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad

económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo”. (Clasificaciones, Definición de Financiamiento, 2017)

“Incluso es común que deba procurarse más financiación una vez que la empresa ya está en actividad, sobre todo si esta quiere expandirse. El tipo de financiación a escoger variará en función de la clase de proyecto de que se trate, de la urgencia en la puesta en práctica y del tiempo en el que se pretenda obtener la utilidad, entre otros factores”. (Clasificaciones, Definición de Financiamiento, 2017)

Las fuentes de financiamiento pueden pertenecer a distintas clases, distinguiéndose en primera instancia dos opciones:

1. “**Financiamiento interno:** se entiende el aporte de los propios dueños de las empresas, producto de sus ahorros, o de los accionistas de una sociedad anónima. La reinversión de los beneficios producidos por la propia empresa se considera una fuente de financiación interna, no tiene vencimientos a corto plazo y tampoco la empresa tendrá costo alguno en la financiación”. (Clasificaciones, Definición de Financiamiento, 2017)

2. “**Financiamiento externas:** sus fuentes son las más interesantes puesto que con ellas se introduce el concepto de endeudamiento. Se acude a un financiamiento externo cuando las empresas no pueden afrontar una inversión mediante sus propios recursos, pero sin embargo, el proyecto parece suficientemente rendidor como para justificar el costo de la financiación (es decir, los intereses), y además generar utilidades para la organización. A una escala mayor, a veces los países afrontan dificultades en sus balanzas de pago y deciden recurrir a la financiación, que habitualmente se canaliza a través de organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI) o el Banco Mundial”. (Clasificaciones, Definición de Financiamiento, 2017)

DEFINICIÓN DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

“La Ley 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, dictada el 02 de Julio del 2003, en su artículo segundo define a la micro y pequeña empresa como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción o comercialización de bienes o prestación de servicios”. (Cárdenaz, 2010)

“El Estado dentro de sus facultades legislativas delegadas por el congreso ha dado una nueva Ley PYME, aprobada por Decreto Legislativo N° 1086, publicada el 28 de junio del 2008. En el mismo, los requisitos para calificar a la micro empresa siguen siendo los mismos que contempla la Ley N° 28015, habiendo variado los requisitos para calificar a la pequeña empresa”. (Cárdenaz, 2010)

La ley describe la forma de segmentar las empresas por el número de trabajadores y los niveles de ventas anuales, así tenemos:

“MICROEMPRESA: Se define a aquella cuyo número de trabajadores se encuentra en el intervalo de 1 y menor igual de 10 personas. Con niveles de ventas anuales en un monto máximo de 150 UIT. Se aplicará inclusive a las juntas, asociaciones o agrupaciones de propietarios e inquilinos en el régimen de propiedad horizontal o condominio habitacional, en tanto no cuenten con más de 10 trabajadores”. (Cárdenaz, 2010)

“PEQUEÑA EMPRESA: Se define a aquella cuyo número de trabajadores se encuentra en el intervalo de 1 y menor igual de 100 personas. O un total de ventas al año que oscila entre 150 hasta 1,700 UIT. Siendo que estos límites serán reajustados cada dos años por el MEF (Ministerio de Economía y Finanzas)”. (Cárdenaz, 2010)

“Según mi criterio, las MYPE son unidades de producción de bienes y servicios, con escasa infraestructura física e inversión económica, generalmente de índole familiar que surgen a

consecuencia del desempleo, estas brindan trabajo temporal o subempleo y tienen escasa sobrevivencia debido a las condiciones en las que surgen y al alto grado de competencia en el mercado, lo que les impide crecer. El Estado señala sus características distintivas de acuerdo a ciertos límites ocupacionales y financieros”. (Cárdenaz, 2010)

III. HIPOTESIS

3.1. Hipótesis General

- El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018.

3.2. Hipótesis Específicas

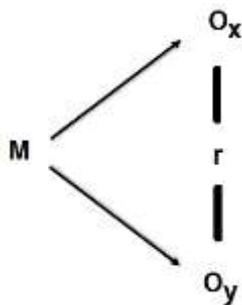
- Los tipos de créditos influyen positivamente en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018.
- Las fuentes de financiamiento influyen positivamente en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018.
- Las planificaciones financieras influyen positivamente en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018.

IV. METODOLOGIA

4.1. Diseño de la Investigación

Para el presente informe se tomó en cuenta el tipo de diseño no experimental, correlacional descriptivo, ya que se limitará a describir las principales características de las variables de estudio.

Según (Marroquin Peña, 2006) nos dice que una investigación es descriptiva por que se describen los datos y las características de la población o fenómeno de estudio y responde a preguntas tales como: quien, donde, cuando y como. Y es correlacional por que tiene como finalidad establecer el grado de relación existente entre dos o más variables, primero se miden las variables y luego, mediante hipótesis y formulas estadísticas, se estima la correlación.



Dónde:

M = es la muestra de estudio.

OX = observación a la variable: financiamiento

OY = observación a la variable: rentabilidad

r = relación entre las variables de estudio

4.2. Población y Muestra

Población: La población estuvo constituida por 15 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio rubro maderero de Huánuco 2018.

Muestra: Para realizar la investigación se contó con una muestra de 10 representantes legales de las MYPES las mismas que se seleccionaron de manera intencional y por conveniencia.

4.3. Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores

VARIABLES	CONCEPTO	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Financiamiento	<p>“El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo”. (Enciclopedia, 2017)</p>	Fuentes de Financiamiento	<p>Interno</p> <p>Externo</p>	<p>¿Qué tipo de capital uso para constituir su empresa?</p> <p>¿A qué entidades recurrió para obtener su financiamiento?</p>
		Tipos de Financiamiento	<p>Créditos Comerciales</p> <p>Créditos Financieros</p>	<p>¿Trabaja Ud. con créditos comerciales?</p> <p>¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?</p>
Planificación financiera	Tasa de interés			
VARIABLES	CONCEPTO	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS

Rentabilidad	<p>“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”. (Estela Raffino, 2018)</p>	<p>Indicadores de Rentabilidad</p> <p>Rentabilidad económica</p> <p>Rentabilidad financiera</p>	<p>Rentabilidad Neta</p> <p>Rentabilidad Alta</p> <p>Inversión</p> <p>Utilidades</p>	<p>¿Cree Ud. que su empresa es rentable?</p> <p>¿Qué magnitud de rentabilidad obtiene en su negocio?</p>
--------------	---	---	--	--

4.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

- a) **Instrumento:** Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado por 10 preguntas.
- b) **Técnicas:** para el recojo de campo se utilizó la técnica de la encuesta.

4.5. Plan de Análisis

De acuerdo a la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se realiza teniendo en cuenta la naturaleza del estudio. Se administraron las encuestas y se procedió a analizar y recopilar la información recolectada en códigos de estudio. Para el procesamiento de los datos se usó el programa Word y para la representación gráfica de las mismas se usó el programa Excel.

4.6. Matriz de Consistencia

El financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco, 2018

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	VARIABLE	METODOLOGIA
<p>¿En qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>¿De qué manera los principales tipos de créditos influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018?</p> <p>¿En qué medida las principales fuentes de financiamiento influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercios, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018?</p> <p>¿De qué modo la planificación financiera influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018?</p>	<p>Determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018</p> <p>OBJETIVOS ESPECIFICOS</p> <p>1. Describir los principales tipos de créditos que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018.</p> <p>2. Describir las principales fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercios, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018.</p> <p>3. Describir la incidencia de la planificación financiera en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018</p>	<p>Variable 1 Financiamiento</p> <p>Dimensiones</p> <p>Tipos de créditos</p> <p>Fuentes de financiamiento</p> <p>Planificación financiera</p> <p>Variable 2 Rentabilidad</p> <p>Dimensiones</p> <p>Indicadores de rentabilidad</p> <p>Rentabilidad económica</p> <p>Rentabilidad financiero</p>	<p>Diseño: No experimental, Correlacional descriptivo,</p> <p>Técnica: La encuesta.</p> <p>Instrumento: Cuestionario.</p> <p>Población 15 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio rubro maderero de Huánuco 2018.</p> <p>Muestra Son 10 mypes</p>

4.7. Principios Éticos

La práctica ética de la ciencia no sólo es un imperativo, sino que constituye una exigencia metodológica para el ejercicio pleno de la investigación. En consecuencia, en todas las actividades, la ética profesional es fundamental para ofrecer un servicio de calidad, confiable y con buena atención. En ese sentido, en toda investigación en que participen seres humanos debe realizarse de acuerdo con cuatro principios éticos básicos, a saber, el respeto por las personas, la beneficencia, la no maleficencia y la justicia.

Respeto por las personas

Este principio requiere que los sujetos de investigación sean tratados como seres autónomos, permitiéndoles decidir por sí mismos. Se debe brindar protección adicional a los individuos incapaces de decidir por sí mismos. Este principio se aplica a través de la obtención de consentimiento informado (CI). El CI se obtiene de aquellos sujetos de investigación que son capaces de tomar decisiones sobre sí mismos, asegurando su comprensión de la información proporcionada. En el proceso de aplicación de CI se debe proveer información, asegurar que exista entendimiento por parte de los sujetos de investigación y asegurar que los sujetos comprendan que su participación es voluntaria, libre de coerción o incentivos indebidos. Para los individuos que carecen de capacidad de decisión, otras salvaguardas deben proveerse para asegurar protecciones adicionales.

Justicia

Este principio se refiere a la justicia en la distribución de los sujetos de investigación, de tal manera que el diseño del estudio de investigación permita que las cargas y los beneficios estén compartidos en forma equitativa entre los grupos de sujetos de investigación. Es decir, los sujetos no deben ser elegidos en razón que

están fácilmente disponibles o porque su situación los hace más fácilmente reclutables, como sería el caso de sujetos institucionalizados o individuos de menor jerarquía.

Respeto a los sujetos de investigación

Los requisitos éticos de la investigación no terminan con la firma del consentimiento informado. Respetar a los sujetos involucrados en la investigación incluye proteger la confidencialidad de la información que es privada y permitir que el sujeto se retire del estudio en cualquier momento y por cualquier razón. Adicionalmente, se debe proveer cualquier información durante la investigación, si tal información puede afectar la decisión del sujeto de continuar en el estudio, y se debe monitorear el bienestar de los sujetos durante el estudio, por ejemplo, obtener las pruebas de laboratorio que aseguren que se pueda determinar a tiempo la aparición de toxicidad en drogas experimentales.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

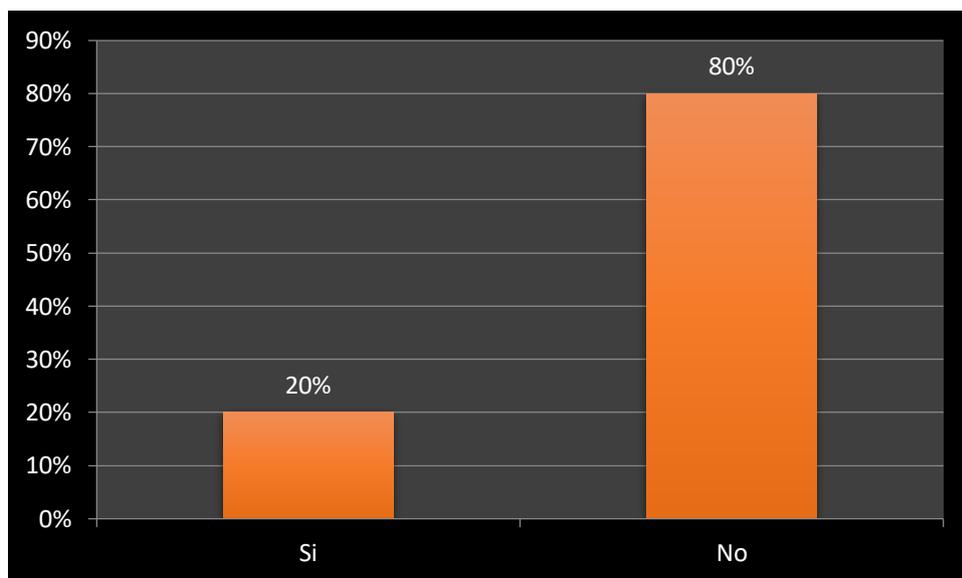
Tabla 1 ¿Fue suficiente su capital para financiar la apertura de su empresa?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	2	20%
No	8	80%
Total	10	100%

Encuesta: Aplicada a los representantes legales de las MYPES

Elaboración: Propia

Gráfico 1 ¿Fue suficiente su capital para financiar la apertura de su empresa?



Fuente: Tabla 1

Elaboración: Propia

INTERPRETACIÓN:

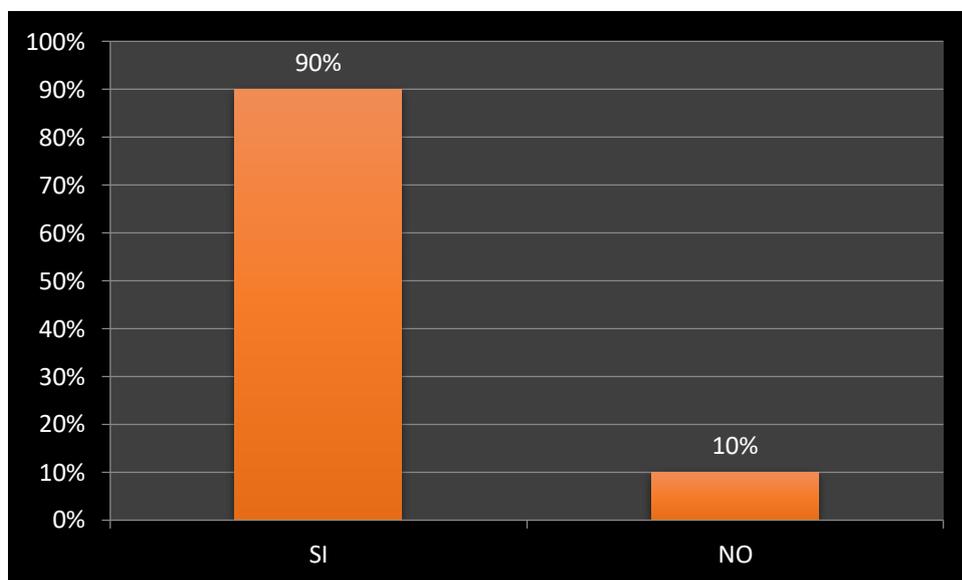
Del 100% de los encuestados al 20% Si le fue suficiente su capital para financiar la apertura de su negocio, y por otro lado al 80% No le fue suficiente su capital para financiar la apertura de su negocio.

Tabla 2 ¿Usó el financiamiento de terceros para emprender su negocio?

Cuestionario	Frecuencia	%
SI	9	90%
NO	1	10%
Total	10	100%

Encuesta: Aplicada a los representantes legales de las MYPES
Elaboración: Propia

Gráfico 2 ¿Usó el financiamiento de terceros para emprender su negocio?



Fuente: Tabla 2
Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

Del 100% de los representantes de las MYPES encuestados el 90% afirma que Si usó el financiamiento de terceros para emprender su negocio, y por otro lado el 10% afirma que No usó el financiamiento de terceros para emprender su negocio.

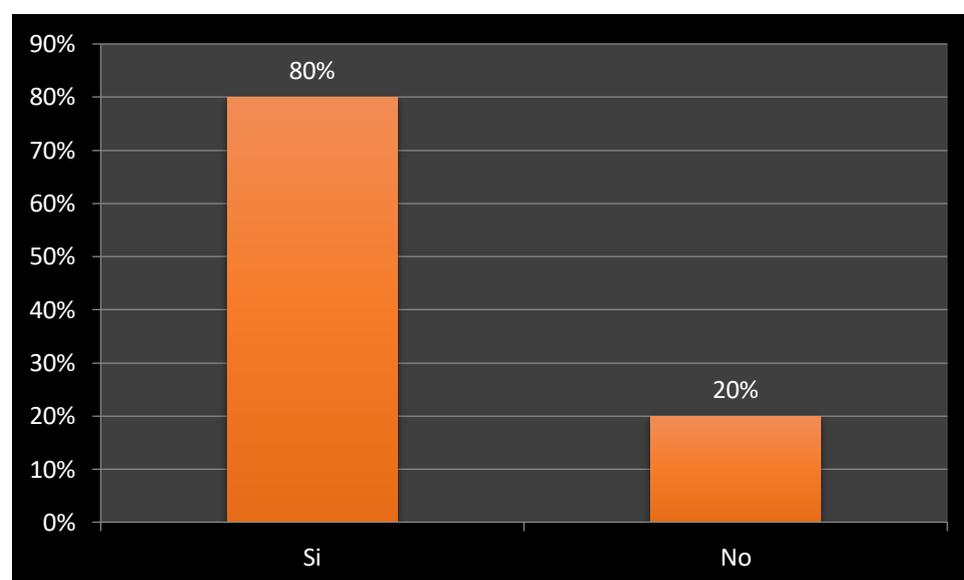
Tabla 3 ¿Recurrió a alguna entidad bancaria para obtener su financiamiento?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	8	80%
No	2	20%
Total	10	100%

Encuesta: Aplicada a los representantes legales de las MYPES

Elaboración: Propia

Gráfico 3 ¿Recurrió a alguna entidad bancaria para obtener su financiamiento?



Fuente: Tabla 3

Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

Del 100% de los encuestados el 80% afirma que Si recurrió a alguna entidad bancaria para obtener su financiamiento, y por otro lado el 20% afirma que No recurrió a alguna entidad bancaria para obtener su financiamiento.

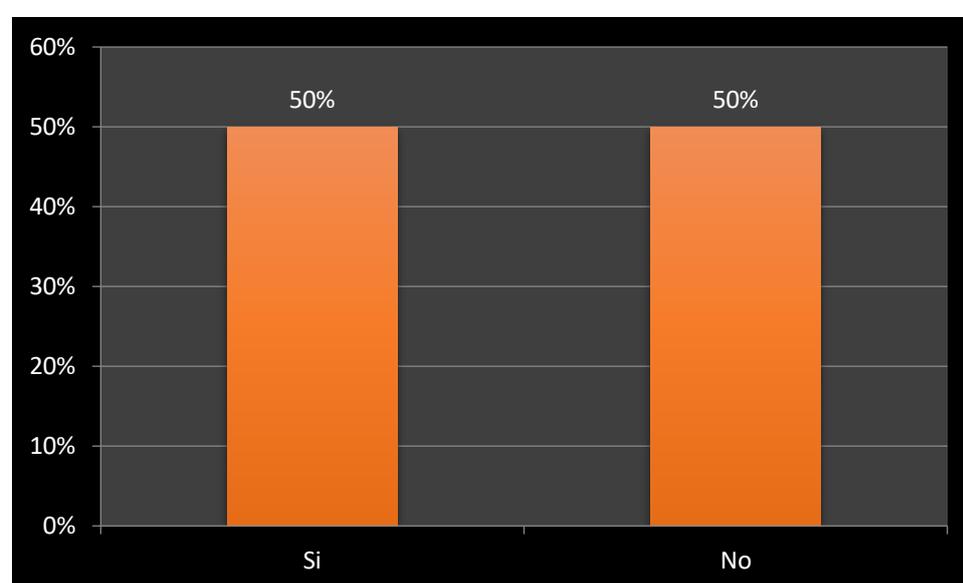
Tabla 4 ¿Recurrió a alguna entidad No Bancaria para obtener su financiamiento?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	5	50%
No	5	50%
Total	10	100%

Encuesta: Aplicada a los representantes legales de las MYPES

Elaboración: Propia

Gráfico 4 ¿Recurrió a alguna entidad No Bancaria para obtener su financiamiento?



Fuente: Tabla 4

Elaboración: Propia

INTERPRETACIÓN:

Del 100% de los encuestados el 50% afirma que Si Recurrió a alguna entidad No Bancaria para obtener su financiamiento, y por otro lado el 50% afirma No Recurrió a alguna entidad No Bancaria para obtener su financiamiento.

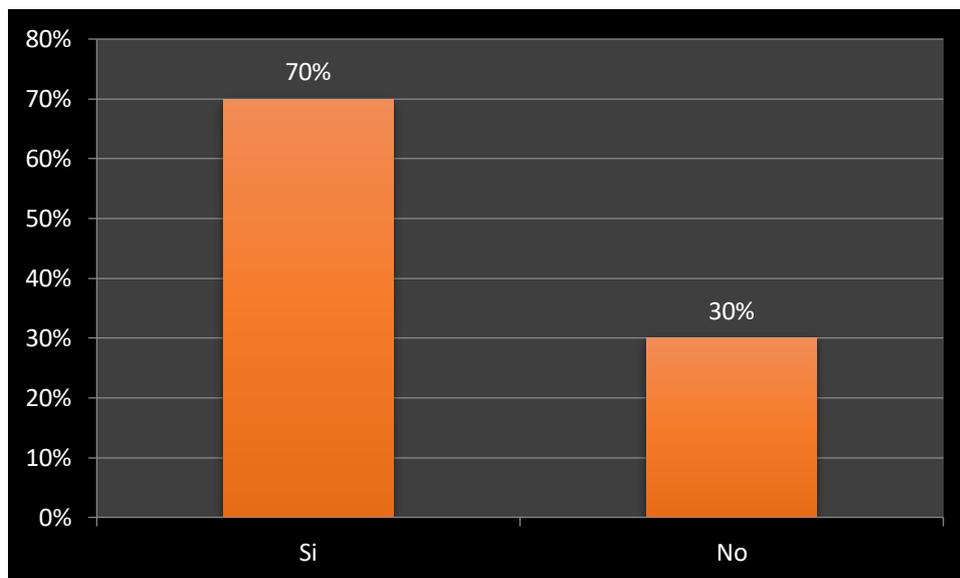
Tabla 5 ¿Le otorgaron el monto que solicitó para su Financiamiento?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	7	70%
No	3	30%
Total	10	100%

Encuesta: Aplicada a los representantes legales de las MYPES

Elaboración: Propia

Gráfico 5 ¿Le otorgaron el monto que solicitó para su Financiamiento?



Fuente: Tabla 5

Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

Del 100% de los encuestados el 70% afirma que Si le otorgaron el monto que solicitó para su Financiamiento, y por otro lado el 30% afirma que NO le otorgaron el monto que solicitó para su Financiamiento las entidades.

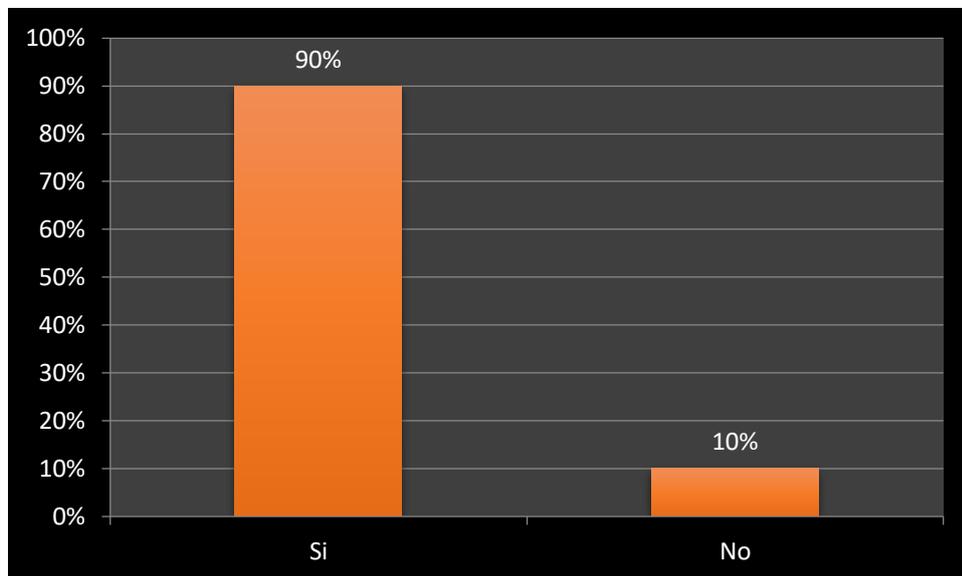
Tabla 6 ¿Su negocio es rentable?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	9	90%
No	1	10%
Total	10	100%

Encuesta: Aplicada a los representantes legales de las MYPES

Elaboración: Propia

Gráfico 6 ¿Su negocio es rentable?



Fuente: Tabla 6

Elaboración: Propia

INTERPRETACIÓN:

Del 100% de encuestados el 90% afirma que Si es rentable su negocio, y por otro lado el 10% de encuestados afirma que No es rentable su negocio.

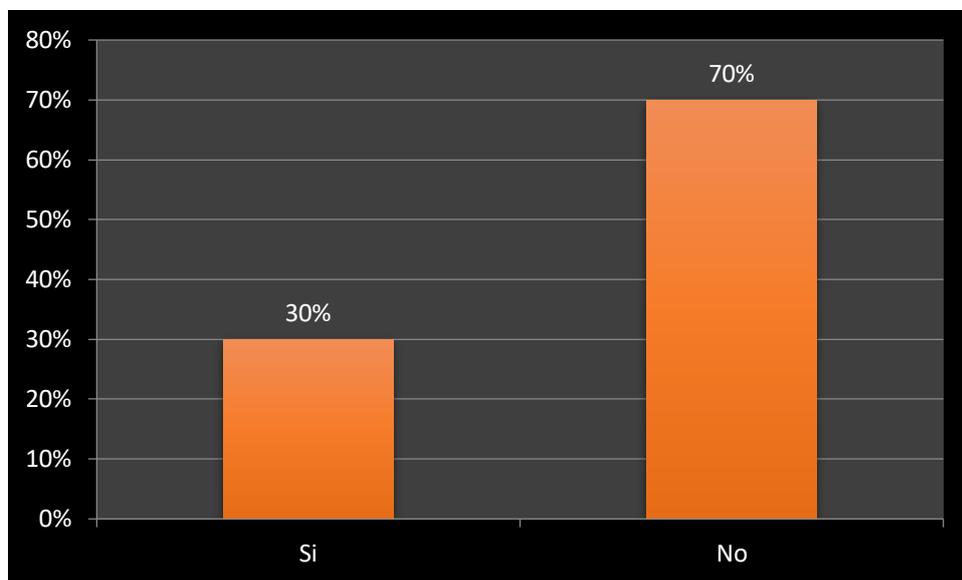
Tabla 7 ¿Tiene una forma o método para evaluar su Rentabilidad?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	30%
No	7	70%
Total	10	100%

Encuesta: Aplicada a los representantes legales de las MYPES

Elaboración: Propia

Gráfico 7 ¿Tiene una forma o método para evaluar su Rentabilidad?



Fuente: Tabla 7

Elaboración: Propia

INTERPRETACIÓN:

Del 100% de encuestados el 30% afirma que Si tiene una forma o método para evaluar su Rentabilidad, el 70% afirma que No tiene una forma o método para evaluar su Rentabilidad.

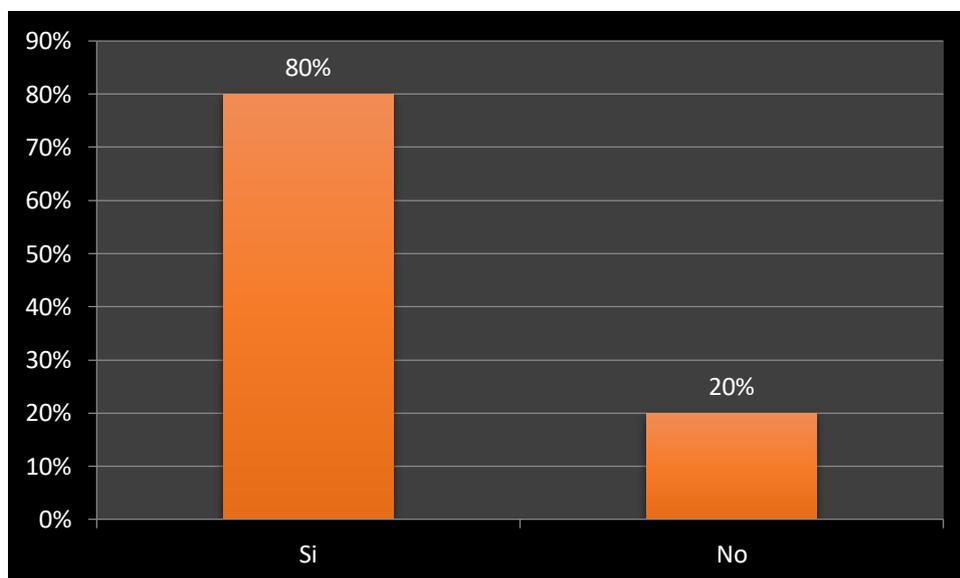
Tabla 8 ¿Los créditos de sus proveedores aumenta su Rentabilidad?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	8	80%
No	2	20%
Total	10	100%

Encuesta: Aplicada a los representantes legales de las MYPES

Elaboración: Propia

Gráfico 8 ¿Los créditos de sus proveedores aumenta su Rentabilidad?



Fuente: Tabla 8

Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

Del 100% de encuestados el 80% afirma que los créditos de sus proveedores Si aumenta su Rentabilidad, y por otro lado el 20% afirma que los créditos de sus proveedores No aumenta su Rentabilidad.

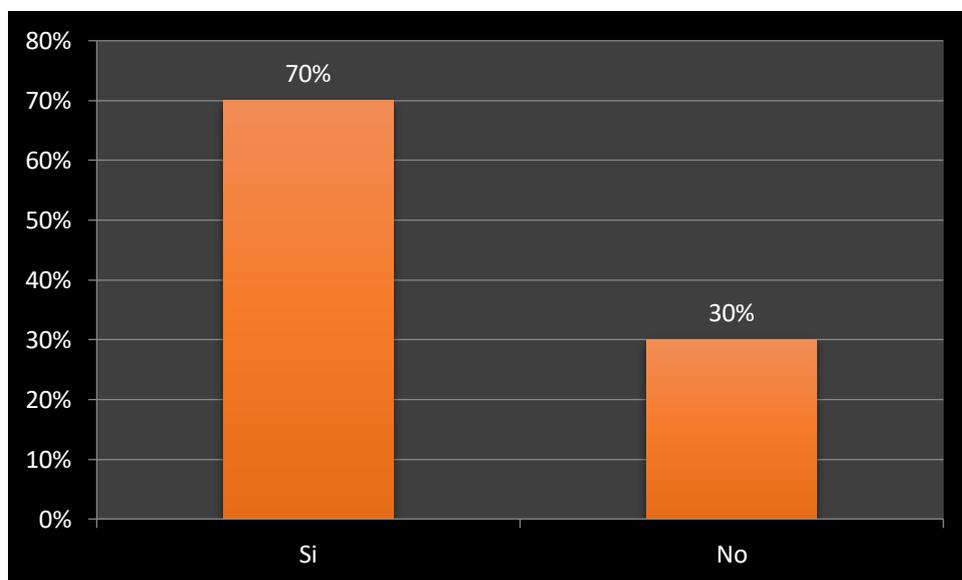
Tabla 9 ¿Los créditos obtenidos de las entidades financieras aumentaron su Rentabilidad?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	7	70%
No	3	30%
Total	10	100%

Encuesta: Aplicada a los representantes legales de las MYPES

Elaboración: Propia

Gráfico 9 ¿Los créditos obtenidos de las entidades financieras aumentaron su Rentabilidad?



Fuente: Tabla 9

Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

Del 100% de encuestados el 70% afirma que los créditos obtenidos de las entidades financieras Si aumentaron su Rentabilidad, y por otro lado el 30% afirma que los créditos obtenidos de las entidades financieras No aumentaron su Rentabilidad.

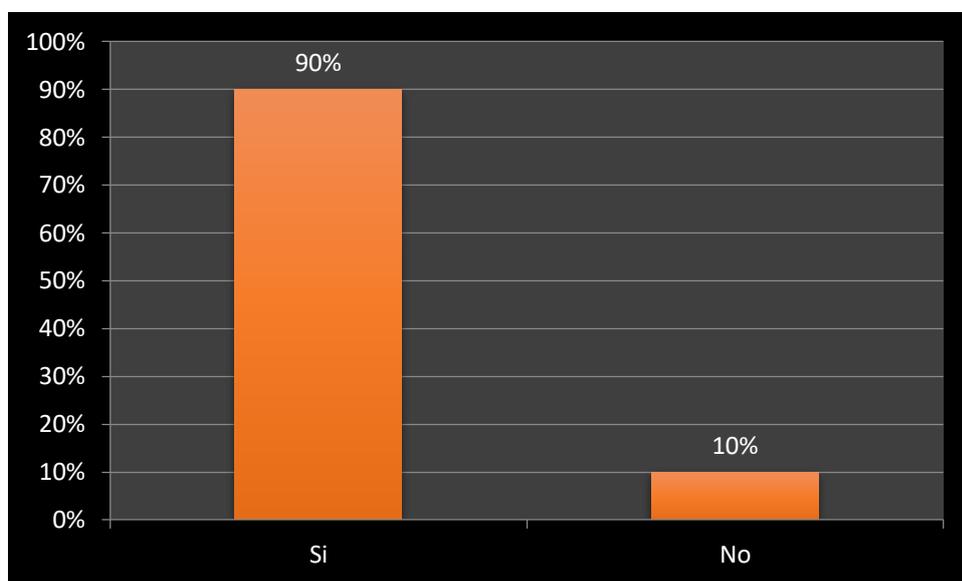
Tabla 10 ¿Está conforme con la Rentabilidad de su negocio?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	9	90%
No	1	10%
Total	10	100%

Encuesta: Aplicada a los representantes legales de las MYPES

Elaboración: Propia

Gráfico 10 ¿Está conforme con la Rentabilidad de su negocio?



Fuente: Tabla 10

Elaboración: Propia

INTERPRETACION:

Del 100% de encuestados el 90% afirma que su empresa Si está conforme con la Rentabilidad de su negocio, y por otro lado el 10% afirma que su empresa No está conforme con la Rentabilidad de su negocio.

DETERMINACION DE LA RELACION ENTRE EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD

El coeficiente de Pearson se usa para medir el grado de relación entre las variables de estudio que son el financiamiento y la rentabilidad.

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

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

TABLA DE PUNTUACIÓN POR CADA UNIDAD DE MUESTRA SEGÚN VARIABLES DE ESTUDIO					
Nº	X	Y	X.Y	X*2	Y*2
1	1	1	1	1	1
2	3	4	12	9	16
3	5	4	20	25	16
4	4	3	12	16	9
5	3	4	12	9	16
6	3	4	12	9	16
7	3	4	12	9	16
8	4	4	16	16	16
9	4	4	16	16	16

10	4	4	16	16	16
Total	34	36	129	126	138

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las MYPES del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2019.

La Sumatoria se reemplaza en la ecuación (r)

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

$$r = \frac{10(129) - (34)(36)}{\sqrt{[10(126) - (34)^2][10(138) - (36)^2]}}$$

$$r = 0.7061348127$$

Como el valor producto del desarrollo de la ecuación correlacional de Pearson se encuentra en el siguiente intervalo $0 < 0,7061348127 < 1$, asimismo es mayor de 0,5 entonces de la relación entre la variable 1 financiamiento y la variable 2 rentabilidad podemos afirmar que es positiva alta que incide de manera significativa.

COEFICIENTE DE DETERMINACIÓN (r^2)

$$r^2 = (0.7061348127)^2 \times 100\%$$

$$r^2 = 0.4986263737 \times 100\%$$

$$r^2 = 49.86263737\%$$

El 49,86263737% de los cambios provocados en la rentabilidad de los propietarios de las MYPES del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco corresponde al financiamiento obtenido en sus diferentes características.

5.2. Análisis De Resultados

En Relación al Objetivo Específico 1

Con respecto a los tipos de crédito que influyen en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018 el 90% usa un financiamiento de terceros ya que el capital propio no es suficiente como para poder emprender su negocio a pesar que tienen problemas con las tasas de crédito para la devolución del mismo ya que en este mercado es un poco elevado y eso influye negativamente con la rentabilidad.

En Relación al Objetivo Específico 2

Con respecto a las principales fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018 el 80% de los representantes de las empresas recurrieron a una entidad bancaria para obtener el financiamiento necesario para emprender su negocio a pesar de que los requerimientos de estas entidades son muy complicadas de obtener, por otro lado luego del primer financiamiento el 50% de los representantes optan por entidades no bancarias como cajas municipales ya que estas tienen menos requerimientos para otorgar un préstamo.

En Relación al Objetivo Específico 3

Con respecto a la incidencia de la planificación financiera que influyen en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018 podemos decir que el 70% no tiene un método definido para medir su rentabilidad ya que desconocen sobre el

tema por lo mismo que los representantes legales no tienen conocimientos al respecto, así que la falta de un método de medición de rentabilidad influye negativamente en las empresas.

VI. CONCLUSIONES

En Relación al Objetivo 1

La mayor dificultad de toda persona para emprender un negocio es la adquisición del capital para poder llevar a cabo, ya que no cuentan con el suficiente capital propio para poder poner su empresa como lo afirma el gráfico 1 que del 100% de encuestados el 80 % de los representantes de las Mypes del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018 no cuenta con el capital propio suficiente para poder emprender su negocio, esto conlleva a la búsqueda del capital por otras maneras, y el tipo de crédito más recurrido por los representantes es el préstamo.

En Relación al Objetivo 2

Las personas que desean obtener un préstamo por lo general recurren a las entidades financieras como lo refleja el gráfico 3 donde demuestra que del 100% de encuestados el 80% de los representantes de las Mypes del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018 recurren a las entidades financieras para obtener el financiamiento que permitiría emprendimiento de su negocio. El problema surge en cuanto a los requerimientos, requisitos y procesos que solicitan estas entidades para poder otorgar los préstamos. Existen varios tipos de entidades financieras tales como los bancos, cajas municipales, financieras, cooperativas, etc. Al momento de elegir los representantes de las empresas buscan entidades que tengan los requisitos menos complejos para la obtención del financiamiento y de rigen basados en los requisitos que tiene cada entidad para el otorgamiento del préstamo tal cual lo afirma el gráfico 3 que del 100% de los encuestados el 50% de los representantes de las Mypes del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018 acude a las entidades no bancarias como son las cajas municipales para la obtención de su préstamo ya que estas ofrecen mayores facilidades que una entidad bancaria y es menor la tasa de interés.

En Relación al Objetivo 3

La planificación financiera es un paso muy importante al momento de evaluar la rentabilidad de cualquier empresa, muchos de los representantes de las Mypes del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2018 desconocen los métodos y formas de evaluar su rentabilidad de acuerdo con lo que indica el grafico número 7 que afirma que el 70% de los representantes de dichas Mypes no tienen un método o forma para medir su rentabilidad y esto conlleva que al momento de solicitar un nuevo financiamiento desconocen su rentabilidad y se torna difícil devolver dicho financiamiento ya que no calcularon bien los montos a devolver mensualmente.

Conclusión General

Después del procesamiento y análisis de datos el resultado que se obtuvo fue que el coeficiente de determinación es $r^2 = 49.86263737\%$ lo cual quiere decir que los cambios provocados en la rentabilidad de los representantes de las Mypes del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco 2016 corresponde al financiamiento que obtuvieron. Esto refleja que si existe una influencia positiva de la rentabilidad frente al financiamiento, esto hecho confirma la finalidad de las Mypes como se puede apreciar en el gráfico 9 que señala que el 70 % de los representantes de las Mypes de estudio afirman que los créditos obtenidos de las entidades financieras si aumentaron su rentabilidad.

El 49.86263737% de los cambios provocados en la rentabilidad de los propietarios de las Mypes del sector comercio, rubro madereras del distrito de Huánuco corresponde al financiamiento obtenido en sus diferentes características.

RECOMENDACIONES

1. Para iniciar un negocio de gran magnitud como lo es una empresa maderera y adquirir la maquinaria y equipo, supone una gran inversión por lo tanto la manera más adecuada es solicitar un préstamo hipotecario a una entidad financiera, si es que se contara con los requisitos. Pero si no fuera el caso optar por un préstamo financiero a una caja municipal ya que estas presentan menor complejidad en sus requisitos a la hora de brindar un préstamo.
2. Lo ideal sería contar con un financiamiento interno, ya sea de ahorros propios o de algún familiar, pero casi nunca ocurre eso por tanto se tiene que optar por un financiamiento externo, préstamos comerciales y lo ideal sería solicitarlos a una entidad bancaria, pero estas presentan mucha complejidad a la hora de reunir los requisitos para acceder a un financiamiento. La segunda opción es obtener el financiamiento en una caja municipal ya que, como lo antes mencionado, estas presentan más facilidades a la hora de reunir los requisitos para acceder al financiamiento.
3. La planificación financiera es fundamental a la hora de considerar obtener un financiamiento, la debilidad en estas MYPES es el conocimiento teórico que se necesita para realizarlo, ya que muchos de los gerentes o administradores de las MYPES de estudio no los tienen. Lo recomendable es que este proceso sea llevado a cabo por un profesional que pueda medir la rentabilidad de la MYPE y así poder realizar una investigación sobre las entidades financieras, tasas de interés y requisitos con los que se deben de contar a la hora de solicitar un financiamiento y a la vez poder contar con la información para saber cuánto es el margen de pago con el que la empresa cuenta.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Abrahám, M. (1998). *Planiación financiera*. México: <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>.
- AGUILAR, S. K., & CANO, R. N. (2017). *FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA EL INCREMENTO DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE HUANCAYO*. HUANCAYO: <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Anchapuri, Q. M. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes del distrito del Nuevo Progreso - Tocache, 2017*. 2018: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6240/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ANCHAPURI_QUISPE_MAXIMILIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Barraza, B. S. (2003). *Las MYPES en el Perú*. Recuperado el 2017, de revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe: <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/viewFile/5433/4665>
- Briceño, P. I. (2009). *Finanzas Y Financiamiento*. Perú: http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf.
- Cárdenaz, N. (2010). *Influencia de la Informalidad de la Micro y Pequeña Empresa*. Recuperado el 2017, de [eumed.net](http://www.eumed.net): http://www.eumed.net/libros-gratis/2011e/1079/micro_pequenaempresa.html
- CASTRO, P. B. (2017). *CARACTERIZACIÓN DE LA UTILIZACIÓN DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN PYMES APOYADAS POR CDN – SERCOTEC*. Santiago de Chile: repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/146139/Tesis%20-%20Patricio%20Bustos%20Castro.pdf?sequence=1.
- Chávez, J. (2003). *Finanzas teoría aplicada para empresas*. Quito Ecuador: Abya Yala.
- Chiroque, J. (2013). *Caracterizacion del Financiamiento, la Capacitacion y la Rentabilidad de las Mypes*. Recuperado el 2017, de es.slideshare.net: <https://es.slideshare.net/JaimeRaulLupucheTimana/tesis-27927309>
- Clasificaciones, E. d. (2017). *Definicion de Financiamiento*. Recuperado el 2017, de [tiposde.org](http://www.tiposde.org): <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- Clasificaciones, E. d. (2017). *Definicion de Financiamiento*. Recuperado el 2019, de [tiposde.org](http://www.tiposde.org): <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- CÓMBITA, S. M. (2014). *LA GESTION FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ*. BOGOTA : <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>.
- Curi, J. P. (2012). *propuesta de mejoramiento de la gestion de procesos de Mypes*. Recuperado el Agosto de 2017, de cybertesis.uni.edu.pe: http://cybertesis.uni.edu.pe/bitstream/uni/1388/1/prudencio_cj.pdf

- Deelen, L. (2015). *POLÍTICAS PARA LA FORAMALIZACION DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS*. LATINA.
- Domínguez, I. L. (1999). Manual práctico de los mercados financieros. *Expansión*, <http://www.expansion.com/diccionario-economico/entidad-financiera.html>.
- Durand, J. (Mayo de 2010). *las Mypes en el Perú*. Recuperado el Agosto de 2017, de nuevotahuantinsuyo.blogspot.pe: <http://nuevotahuantinsuyo.blogspot.pe/2010/05/las-mypes-en-el-peru.html>
- Estela Raffino, M. (2018). *Rentabilidad*. Recuperado el 2019, de concepto.de: <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Fernandez, C. L., & Lopez, C. J. (2016). *INCIDENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN EL INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE INTERPROVINCIAL EXPRESO MARAÑÓN S.A.C., CHICLAYO – 2015*. CHICLAYO: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3510/TESIS%20FINAL-FERNANDEZ-LOPEZimprimir.pdf?sequence=7&isAllowed=y>.
- Financiamiento de Corto Plazo. (2019). *ZONA ECONÓMICA*, : <https://www.zonaeconomica.com/analisis-financiero/financiamiento>.
- Fretel, A. (Mayo de 2014). *Mypes existentes en el departamento de Huánuco*. Recuperado el Agosto de 2017, de diariocorreo.pe: <http://diariocorreo.pe/ciudad/17-673-mypes-existe-en-el-departamento-de-hu-30959/>
- Friego, E. (2011). *¿Que es la Capacitacion?* Recuperado el 2017, de forodeseguridad.com: <http://www.forodeseguridad.com/artic/rrhh/7011.htm>
- Gabernet, P. d. (2012). Importancia de la rentabilidad . <https://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>.
- Hernández. (2002). *Matemáticas financieras. Teoría y práctica*. mexico.
- Herrera, B. (Abril de 2011). *Análisis estructural de las MYPES y PYMES*. Recuperado el Agosto de 2017, de revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe: <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/viewFile/3706/2970>
- HILARIO, S. T. (2017). *LAS DECISIONES DE INVERSION Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GRUPO LEON FERRETERIA Y CONTRUCCIONES E.I.R.L. HUÁNUCO-2016*. HUÁNUCO: <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/789/HILARIO%20TEODORO%20C%20SUSAN%20YISSELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- InkariPerú. (2018). *Financiamiento en las MYPES*. Recuperado el 2019, de inkariperu.com: <http://www.inkariperu.com/financiamiento-mype.html>
- López, L. J., & Farías, V. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Guayaquil: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>.
- Marroquin Peña, R. (2006). *Metodología de la Investigacion*. Recuperado el 2019, de une.edu.pe: http://www.une.edu.pe/Sesion04-Metodologia_de_la_investigacion.pdf
- MasTiposde, E. d. (Agosto de 2016). *Tipos de Financiamiento*. Recuperado el Agosto de 2017, de mastiposde.com: <http://www.mastiposde.com/financiamiento.html>

- Orlandini, P. (2013). *Las Mypes y su rol en el Comercio Internacional*. Recuperado el 2017, de palermo.edu: http://www.palermo.edu/cedex/pdf/pyme_com_internacionall.pdf
- Pajuelo, A. C. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Amarilis, 2017*. Huánuco : http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6300/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20PAJUELO_%20ALTAMIRANO_CESAR_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Pérez, A. B. (2014). instituciones financieras. *Enciclopedia financiera.*, <https://www.encyclopediainanciera.com/definicion-instituciones-financieras.html>.
- POMA, A. J. (2018). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO , LA CAPACITACION Y LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO,RUBRO PAANDERIA EN LA CIUDAD DE TINGO MARIA , PROVINCIA DE LEONCIO PRADO, PERIODO 2017*. HUANUCO: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6334/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CAPACITACION_POMA_ARRIETA_JOSE_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Produccion, M. d. (2015). *Importancia de las Mypes para la economia*. Recuperado el 2017, de altavoz.com: <http://altavoz.pe/2016/01/11/13329/que-tan-importantes-son-las-mypes-para-la-economia-del-pais-por-francisco-marcelo-y-valeria-vila>
- Quiroz, J. (2008). *Manual de planeación estratégica institucional*. Recuperado.
- Regalado, C. A. (2016). *EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE PERU CASO DE LA EMPRESA NAVISMAR E.I.R.L. PERU*.
- Rubio, J. (2014). *Caracterizacion de Formalizacion y financiamiento de las Mypes rubro panaderia*. Recuperado el 2019, de dspace.unitru.edu.pe: http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4617/rubiobaltazar_joel.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sánchez Bellasta, J. P. (2002). *Análisis de rentabilidad de la empresa*. Análisis contable <<http://www.5campus.com/leccion/anarenta>> [y añadir fecha consulta].
- Shupingahua, E. (2016). *repositorio.uladech.edu.pe*. Recuperado el 2017, de Caracterizacion de la capacitacion y la competitividad de las Mypes: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1018/CAPACITACION_COMPETITIVIDAD_SHUPINGAHUA_SOTO_ERIBERTA_ROXANA.pdf?sequence=1
- Silupú, B. (Febreo de 2013). *Estructura de Financiamiento en las Mypes*. Recuperado el 2017, de blogs.peru21.pe: <http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-e.html>
- Stephanou, C. (2008). COLOMBIA.
- Sunafil. (2017). RÉGIMEN LABORAL ESPECIAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA. <http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>.
- Torres, T. L. (2005). *Financiamiento de Pymes de Cuero Manufacturado*. Recuperado el 2019, de <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/6216/T-835.pdf?sequence=4&isAllowed=y>

- ULADECH. (2016). *CÓDIGO DE ÉTICA PARA LA INVESTIGACIÓN VERSIÓN 001*. Chimbote:
<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>.
- Unidas, N. (2015). *Financiamiento para el desarrollo de América Latina*. Recuperado el 2019, de
 repositorio.cepal.org:
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37767/S1500127_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Velencela, N. (2013). *Analisis de las fuentes de Financiamiento para las Mypes*. Recuperado el 2017,
 de dspace.ucuenca.edu.ec:
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>
- Venturo, S. (2016). *Caracterizacion del Financiamiento, capacitacion y rentabilidad de las Mypes* .
 Recuperado el 2017, de repositorio.uladech.edu.pe:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/441/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_VENTURO_CORONEL_SILVIA.pdf?sequence=1
- Vizcarra, N. (Noviembre de 2009). *Importancia de la Capacitacion para las Mypes*. Recuperado el
 Agosto de 2017, de [mundomype.com](http://www.mundomype.com):
<http://www.mundomype.com/pages/articulo.php?id=167>
- Zambrano. (2006). " *Créditos de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito otorgados a las MYPES del Perú, 2006-2010*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/350472855/Creditos-de-Las-Cajas-Municipales-de-Ahorro-y-Credito-Otorgados-a-Las-MYPES-Del-Peru>

VIII. ANEXOS

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE



PROGRAMA DE CONTABILIDAD INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS (ENCUESTA)

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de el micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Caracterización del Financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro madereras de la ciudad de Huánuco 2018”**.

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

Encuestador: Harry García Alegría

1. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE

1.1. **¿Fue suficiente su capital para financiar la apertura de su empresa?**

SI ()

NO ()

1.2. **¿Usó el financiamiento de terceros para emprender su negocio?**

SI ()

NO ()

1.3. **¿Recurrió a alguna entidad bancaria para obtener su financiamiento?**

SI ()

NO ()

1.4. **¿Recurrió a alguna entidad No Bancaria para obtener su financiamiento?**

SI () NO ()

1.5. ¿Le otorgaron el monto que solicitó para su Financiamiento?

SI () NO ()

2. DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES

2.1. ¿Su negocio es rentable?

SI () NO ()

2.2. ¿Tiene una forma o método para evaluar su Rentabilidad?

SI () NO ()

2.3. ¿Los créditos de sus proveedores aumenta su Rentabilidad?

SI () NO ()

2.4. ¿Los créditos obtenidos de las entidades financieras aumentaron su Rentabilidad?

SI () NO ()

2.5. ¿Está conforme con la Rentabilidad de su negocio?

SI () NO ()

