



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y

RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS

EMPRESAS, SECTOR COMERCIO CASO:

INVERSIONES RAMOS OBREGÓN E.I.R.L. SATIPO,

2020

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

AUTORA

AVENIO HUAYAS, ZANDYBEL ROSA

ORCID ID: 0000-0002-4745-2288

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y

RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS

EMPRESAS, SECTOR COMERCIO CASO:

INVERSIONES RAMOS OBREGÓN E.I.R.L. SATIPO,

2020

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

AUTORA

AVENIO HUAYAS, ZANDYBEL ROSA

ORCID ID: 0000-0002-4745-2288

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Equipo de trabajo

Autora:

Avenio Huayas, Zandybel Rosa
ORCID ID: 0000-0002-4745-2288
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú

Asesor:

Montano Barbuda, Julio Javier
ORCID ID: 0000-0002-1620-5946
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e
Ingeniería,
Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

Jurado de investigación:

Espejo Chacón, Luis Fernando
ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemín, Juan Marco
ORCID: 0000-0002-07624057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda
ORCID: 0000-0001-6732-7890

Hoja de firma del jurado y asesor

**ESPEJO CHACON, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE**

**BAILA GEMÍN, JUAN MARCO
MIEMBRO**

**YÉPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA
MIEMBRO**

**MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
ASESOR**

Agradecimiento

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por brindarme una educación de nivel, calidad y acorde con la demanda laboral existente en el mercado laboral.

A mi asesor Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier, por su paciencia, dedicación y por brindarme los conocimientos para la elaboración de la presente investigación.

Al representante legal de Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. y a todas las personas que contribuyeron sin esperar alguna retribución, para la culminación del presente trabajo de investigación.

Dedicatorias

A Dios.

Por haberme permitido lograr mis objetivos hasta el momento, por llenarme de su infinita bondad y brindarme salud.

A mi familia.

Por su apoyo en todo momento, por sus consejos, sus valores, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, por su amor y por sobre todo haberme tenido paciencia.

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y la rentabilidad que mejoran las posibilidades de las MYPE, sector comercio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.-Satipo, 2020. Para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico-documental y de caso, se aplicó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista, asimismo se usó los instrumentos de cuestionario de preguntas cerradas; teniendo las conclusiones siguientes: Respecto al objetivo específico 01: Las Mype a nivel nacional han incrementado su rentabilidad, debido a sus diferentes fuentes de financiamiento; Respecto al objetivo específico 02: La empresa, obtuvo financiamiento de terceros y a largo plazo, el cual lo destinó como capital de trabajo (mercaderías), incrementándose su rentabilidad; Respecto al objetivo específico 03: Nos muestra que la utilización de las fuentes de financiamiento que obtuvo Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L ha permitido que incremente su actividad comercial y por ende su rentabilidad. Finalmente, como Conclusión general y como propuesta de mejora se propone que la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., continúe accediendo a financiamiento externo formal, de ser posible evaluar cuál de las entidades financieras ofrece una TCEA menor al que ha solicitado el financiamiento, para de esta manera crear un buen historial crediticio, el cual le permita acceder a menores tasas.

Palabras Clave: Propuesta de mejora, Financiamiento, Investigación y Rentabilidad.

Abstract

The general objective of this research was: Identify financing opportunities and profitability that improve the possibilities of MYPE, commercial sector Inversiones Ramos Obregón EIRL-Satipo, 2020. For its elaboration, the quantitative methodology and non-experimental, descriptive design were used. bibliographical and case studies, the bibliographic review and interview techniques were applied, as well as the closed-questionnaire instruments; having the following conclusions: Regarding the specific objective 01: Mype at the national level have increased their profitability, due to their different sources of financing; Regarding specific objective 02: The company obtained long-term financing from third parties, which it used as working capital (merchandise), increasing its profitability; Regarding specific objective 03: It shows us that the use of the financing sources obtained by Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L has allowed it to increase its commercial activity and therefore its profitability. Finally, as a general conclusion and as a proposal for improvement, it is proposed that the company Inversiones Ramos Obregón EIRL continue to access formal external financing, if it is possible to evaluate which of the financial entities offers a lower TCEA than the one that has requested the financing, in order to create a good credit history, which allows you to access lower rates.

KEY WORDS: Proposal for improvement, Financing, Research and Profitability.

Contenido

Equipo de trabajo	ii
Hoja de firma del jurado y asesor	iv
Contenido.....	ix
Índice de cuadros	xii
I. Introducción.....	14
II. Revisión de literatura	17
2.1. Antecedentes.....	17
2.1.1. Internacionales	17
2.1.2. Nacionales	20
2.1.3 Regionales	24
2.1.4 Local.....	26
2.2. Bases teóricas	28
2.2.1. Teoría del financiamiento	28
2.2.2. Teorías de la rentabilidad	32
2.2.3. Definiciones de Mypes.....	36
2.2.4. Definición de ferreterías.....	38
2.3. Marco conceptual	38
2.3.1. Definiciones de financiamiento.....	38
2.3.2 Definiciones de la rentabilidad.....	39
2.3.3. Definiciones de comercio.....	40

2.3.4. Definiciones de micro y pequeña empresa.....	41
III. Hipótesis	42
IV. Metodología.....	42
4.1. Diseño de la investigación.....	42
4.2. Población y Muestra	43
4.2.1. Población:.....	43
4.2.2. Muestra:.....	43
4.3. Definición y Operacionalización de Variables.....	44
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	46
4.4.1 Técnicas.....	46
4.4.2. Instrumentos	46
4.5. Plan de análisis.....	46
4.6. Matriz de consistencia	47
4.7. Principios éticos.....	49
V. Resultados y análisis de resultado.....	51
5.1 Resultados:	51
5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01:.....	51
5.1.2. Respecto al Objetivo Específico N° 02:.....	52
5.1.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03:.....	53
5.2. Análisis de resultados.....	55
5.2.1. Respecto al Objetivo Específico N° 01:.....	55

5.2.2. Respecto al Objetivo Específico N° 02:.....	57
5.2.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03:.....	57
6.1. Conclusiones	59
6.1.1. Respecto al Objetivo Específico N° 01:.....	59
6.1.2. Respecto al Objetivo Específico N° 02:.....	60
6.1.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03:.....	60
6.1.4. Respecto al Objetivo General.....	61
6.2. Propuestas de mejora	61
Aspectos Complementarios	63
Referencias bibliográficas.	63
Anexos	70
a) Anexo 1: Cuestionario	70
b) Anexo 2: Solicitud y Protocolo de Consentimiento Informado.....	75

Índice de cuadros

Cuadro N° 01: Resultados del Objetivo Especifico 1.....	51
Cuadro N° 02: Resultados del Objetivo Especifico 3.....	53

I. Introducción

Esta investigación titulada: Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector comercio caso: Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. Satipo, 2020, se desarrolló ya que hoy en día hay bajas posibilidades de acceso a algún tipo de financiamiento para las pequeñas empresas que necesitan dicho financiamiento para su crecimiento.

(Palacios, 2018) en su revista digital Perú: Situación de las micro y pequeñas empresas, menciona que las Mype son elementos económicos, que desarrollan acciones de producción, mercantilización de bienes, prestación de servicios, transformación y extracción, las cuales surgen por las necesidades no protegidas en los sectores más necesitados, generando empleo. Cabe mencionar que las MYPE aparecieron o se crearon debido a las necesidades que presentaban los sectores más pobres del país, se dio debido a la baja economía, el tema burocrático y muchas veces por las dificultades para la obtención de préstamos bancarios, así como otros puntos.

(Herrera, 2020) En América Latina y el Caribe, las MYPE constituyen el 99,5% de las empresas y el 60% de la población ocupada y son originadores del PBI, asimismo son aquellos que satisfacen en gran medida las necesidades humanas. Pese a todo lo mencionado se les hace muy difícil acceder a algún tipo de financiamiento, debido en su gran parte a la informalidad, falta de garantías o de un inmueble, es por ello el mal historial crediticio, así como la falta de apoyo del estado, no sólo en tiempos de pandemia, si no también después del mismo; es por ello que los estados respectivos deberían fomentar la creación de fondos de garantías, entre otros, para que las MYPE tengan apoyo en lo que se refiere a financiamiento.

(Ramírez, 2021) En el Perú la accesibilidad a un crédito bancario es demasiado dificultoso y limitado para las organizaciones, quienes dependen de la gestión financiera y de la elección que tengan al momento de elegir entre una de estas fuentes de financiamiento, a fin de financiar sus necesidades o más aún garantizar la continuidad de la empresa.

Hoy en día el financiamiento de entidades financieras son un apoyo muy crucial para las MYPE, ya que eso brinda un buen beneficio, de ser usado adecuadamente, la empresa puede mejorar su rentabilidad.

Dicha empresa ya antes mencionada se encuentra ubicado en el Jr. Augusto Hilser N° 208-Satipo, es una empresa que se dedica al rubro ferretero.

Por lo mencionado anteriormente se llegó a preguntar en la investigación:

¿Cuáles son las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las MYPE, sector comercio caso: Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. Satipo, 2020?

Para poder responder a la interrogante al objetivo general es: Identificar las oportunidades del financiamiento y la rentabilidad que mejoran las posibilidades de las MYPE, sector comercio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.-Satipo, 2020.

Para poder detallar la investigación se planteó los siguientes objetivos específicos, que son:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las MYPE del Sector Comercio del Perú.
2. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la MYPE del Sector Comercio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., 2020

3. Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., 2020.

La presente investigación se justifica porque nos permite proponer mejoras en el tema de financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector comercio, asimismo, nos permitió conocer cuál es el comportamiento que tienen estas variables, puesto que muchas de estas organizaciones desconocen la situación real de dichas variables, teniéndose como principal objetivo contribuir con el desarrollo del país; es decir nos permite tener mayores conocimientos de cómo funciona el financiamiento y la rentabilidad; lo cual servirá como base para otros rubros del sector comercio del distrito y provincia de Satipo.

Asimismo, se justificó ya que la investigación servirá de antecedentes para los demás proyectos a realizarse en un futuro, y así poder ver cómo ha crecido el financiamiento de la organización.

En relación a la metodología, el diseño fue no experimental, de nivel descriptivo, ya que la recolección de los datos se usó la técnica de la revisión bibliográfica- documental y la entrevista se realizó al gerente general.

Con relación a los resultados de investigación se ha determinado que el crecimiento de la rentabilidad de la mayoría de las MYPE se debe a la utilización de las fuentes de financiamiento y que la empresa investigada la cual obtuvo un financiamiento externo y de sus proveedores, por lo tanto, se puede decir que las MYPE del Perú han recurrido a fuentes de financiamiento externo, lo cual les ha permitido tener un incremento de su rentabilidad.

Para concluir se puede decir que el incremento de su rentabilidad se generó por el acceso que tuvo a las diferentes fuentes de financiamiento que le brindó el sistema financiero y sus proveedores, el cual lo empleó en el capital de trabajo (mercadería).

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales a las investigaciones realizadas en algún lugar del mundo excepto Perú; cuya variable y unidad de análisis se utilizó en nuestra investigación.

(Soto et al., 2017) en su tesis que lleva por título: Financiamiento de actividades micro empresariales en las zonas urbano marginales de la ciudad de Babahoyo, realizado en Ecuador. Tuvo por objetivo general el analizar los efectos de las actuales condiciones de financiamiento de las actividades productivas de los microempresarios de la ciudad de Babahoyo, sobre sus posibilidades de crecimiento económico propuestos de mejoramiento. La investigación fue de tipo descriptivo y el instrumento la encuesta. Se conoció que existe un alto índice de microempresarios que acceden a un financiamiento proporcionado por prestamistas teniendo que pagar hasta un 20% de intereses de recargo sobre capital prestado para financiar la compra de los productos y/o materiales que ofertan. Un mínimo porcentaje acuden a las entidades financieras, sin embargo, en los microempresarios contemplan a futuro la posibilidad de acudir a la banca pública o privada para adquirir crédito. Los negocios que realizan los informales se sitúan en el límite de la sobrevivencia para la mayoría de

ellos, no existe oportunidades de crecimiento económico porque para operaciones es poco y caro, carecen de algún tipo de organización que colabore con su preparación para el trabajo.

(Amor, 2017) en su tesis titulada: El problema del acceso al financiamiento de las pymes. La cual 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 investigación fue de tipo descriptivo y fue de diseño no experimental, la investigación que se realizó comprende el análisis de aspecto teórico y de la situación coyuntural de las pymes sobre sus opciones de financiamiento realizando un breve recuento de los hechos más relevantes del país y del mundo, en el último tiempo, como así también la descripción de los distintos instrumentos y agentes. En su conclusión nos dice que 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 también ser dinamizadoras de diferentes segmentos del mercado. Por el lado, de estas últimas se observa deficiencia en la calidad de información como así también eminente informalidad, sumado al hecho de presentar bajos niveles de garantías tanto por parte de las propias compañías como la de sus accionistas.

(Burgos et al., 2014) en su tesis que lleva por título: “Estudio para determinar las principales fuentes de financiamiento, como alternativa de crecimiento económico para las empresas pymes, en la ciudad de Guayaquil” la investigación se enfoca en el problema de la falta de crecimiento y desarrollo económico que poseen las PYMES debido al difícil acceso que éstas poseen a fuentes de financiamiento, teniendo como objetivo principal en la investigación, determinar, identificar y analizar las ventajas y desventajas de los medios que faciliten el acceso a las fuentes de financiamiento para el fortalecimiento de la competitividad; lo que llevó a plantear la hipótesis el deficiente desarrollo económico por el que atraviesan las PYMES, se ve influenciado por el desconocimiento y las limitaciones financieras que existen para acceder a las diversas fuentes de financiamiento, delimitando a la variable dependiente “Deficiente desarrollo económico” y a la independiente como “Desconocimiento y limitaciones financieras”. Razón por la cual como instrumento de investigación se realizaron encuestas dirigidas a los empresarios para de esta manera contar con una visión de la problemática existente, utilizando el método cuantitativo, el análisis se enfocó en una población de 298 empresas ubicadas en el sector céntrico de la ciudad de Guayaquil, del cual se realizó una muestra de 168 empresas legalmente registradas en los organismos de control correspondientes, en el desarrollo de los análisis y conclusiones se ha considerado la problemática existente dando paso a la elaboración de una propuesta que permita evaluar las ventajas y

desventajas de las diversas fuentes de financiamiento, para que los empresarios cuenten con una herramienta eficiente que les permita tomar la mejor alternativa de acuerdo a sus necesidades.

(Rojas, 2015) en su tesis que lleva por título: Financiamiento público y privado para el sector PYME en la Argentina; la cual tiene por objetivo general: Investigar las causas por las cuales las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina, para el período 2002-2012. Como conclusión nos menciona que de acuerdo a la investigación realizada, es claro que el sistema bancario de Argentina es inusual en varios aspectos. Incluye una relativamente extendida participación de grandes bancos extranjeros y una continua presencia de bancos estatales. El actual sistema refleja una importante secuencia de cambios sucedidos desde los años noventa. Algunos de estos cambios son resultados de la política financiera del país y algunos otros se derivan de sucesivas crisis. En Argentina, como en el resto del mundo, los grandes bancos de capital privado, en general y los bancos de capital extranjero, en particular, han dedicado poca atención al segmento de las empresas pyme, motivo por el cual para muchos de ellos se les dificulta su permanencia y continuidad en el mercado.

2.1.2. Nacionales

Se entiende por antecedentes nacionales a los trabajos de investigación que fueron realizadas dentro del Perú, excepto en la región Junín; cuya variable y unidad de análisis fue utilizada en nuestra investigación.

(Tuanama, 2020) en su investigación titulada: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las mype, sector comercio caso bazar de novedades Diana Juanjui, 2019. En esta empresa se observa su escudo desempeño en terminos de competitividad y productividad, no se evidencia la innovación, ni el deseo de ampliar sus servicios a ello se agrega el acceso inadecuado al financiamiento que dificulta la obtencion de utilidades y el desarrollo empresarial, tambien se observe las falencias y virtudes de las micro y pequeñas empresas, sobre su capacidad de emprendimiento para lograr salir adelante. La metodología de esta investigación será de tipo aplicada, de nivel descriptivo, diseño no experimental, descriptivo y estudio de caso, además para el recojo de información se utilizará la técnica de la encuesta y el instrumento es el cuestionario la misma que se aplicó al representante de la empresa obteniendo los principales resultados: Respecto a las fuentes al financiamiento interno: la empres considera el financiamiento interno entre ellas el capital propio y beneficios no distribuidos y en el financiamiento externo el crédito de las entidades bancarias y el crédito de los proveedores. Respecto a las condiciones de financiamiento: considera la tasa de interés y el historial crediticio. Respecto a los plazos de financiamiento: utiliza el largo plazo, porque le ayuda a realizar sus pagos sin ningún inconveniente. Finalmente se puede concluir que el financiamiento utilizado y rentabilidad obtenida mejoró levemente a la empresa.

(Casachahua, 2021) en su tesis que lleva por título: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru: caso empresa Inversiones Edwsol S.A.C. Satipo 2020. Donde tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la MYPE, del sector comercio Inversiones Edwsol S.A.C., Satipo, 2020. El nivel de seta investigación es cuantitativo, es decir la investigación es limitada a propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPE, del rubro ferretero de la variable a ser estudiada. Su diseño, dado a las características del problema se eligió un diseño no experimental, descriptivo-bibliográfico, documental y de caso, como resultado y análisis de resultados demuestra la necesidad que tienen las micro y pequeñas empresas del sector comercio del país del financiamiento y concluyen que al obtener financiamiento adecuado y capacitan a las pequeñas empresas están se desarrollarán positivamente y por lo tanto serán más rentables.

(Melendres, 2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio rubro abarrotes caso: Grupo Bermudez S.A.C. – Tingo María, 2018. Deriva de la línea de investigación de contabilidad, dado que la MYPE como cualquier otra empresa con fines lucrativos su finalidad es generar mayores utilidades minimizando recursos, para lo cual un aspecto importante son los tipos y fuentes de financiamiento con fines de rentabilidad. La investigación fue

de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño de investigación no experimental-descriptivo, se aplicó el instrumento al representante legal para la obtención de la información obteniendo los principales resultados: respecto al tipo de financiamiento: El capital propio es suficiente a iniciar con el negocio y el crédito hipotecario es el tipo de crédito utilizado; respecto a las fuentes de financiamiento: Utiliza tanto interno como externo, y dentro del externo son las entidades bancarias como fuente principal de financiamiento para el desarrollo empresarial dado que el capital propio es insuficiente. Respecto a las condiciones de financiamiento: son los plazos de devolución, el crédito hipotecario, las garantías y el historial crediticio. Finalmente se concluye que las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio rubro abarrotes caso: Grupo Bermúdez S.A.C., dado que la rentabilidad de la empresa ha mejorado notablemente, como producto del financiamiento obtenido.

(Dávila, 2019) en su tesis titulada: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía en el distrito de San Juan Bautista, 2019. Dicha investigación tuvo como objetivo general: describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro artesanía en el distrito de San Juan Bautista, 2019. El tipo de la investigación utilizada fue cuantitativo, el

nivel de investigación utilizado fue descriptivo, el diseño que se utilizó en la investigación fue del tipo cuantitativo-no experimental-transversal-retrospectivo-descriptivo. En la investigación se tomó a 23 micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro artesanías del distrito de Iquitos, 2019, se utilizó un cuestionario estructurado de 31 preguntas, cuyo resultado fueron, el 56.5% (13 casos) respondieron que no cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos, el 56.5% (13 casos) respondieron que los libros de contabilidad si están al día, el 56.5% (13 casos) respondieron que no tuvieron problemas o inconvenientes, el 65.2% (15 casos) respondieron que los tributos declarados si fueron pagados oportunamente, el 52.2% (12 casos) respondieron que no tienen un formato de control de gastos de representación, el 52.2% (12 casos) respondieron que no conocen cuales son las infracciones y sanciones, el 69.6% (16 casos) respondieron que si se sienten motivados para cumplir con los pagos de sus tributos, el 52.2% (12 casos) respondieron que su empresa no mejoraría si contarían con un planeamiento tributario.

2.1.3 Regionales

Se entiende por antecedentes regionales a los trabajos realizados en alguna ciudad de la región Junín; excepto investigaciones realizadas dentro de la provincia de Satipo, cuya variable y unidad de análisis se utilizó dentro de nuestra investigación.

(Espinoza, 2019), en su trabajo de investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del

sector comercio del Perú: Caso empresa distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018. La investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso, se utilizó como técnica el cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos. Respecto al objetivo específico 1, se tuvo resultados de la micro y pequeñas empresas en donde recurren al financiamiento de terceros al igual que la empresa en estudio. Respecto al objetivo específico 2, la empresa en estudio se financio con terceros es decir del BCP Banco de Crédito del Perú, a una tasa de interés más baja que de las entidades financieras, dicho préstamo lo utilizó para capital de trabajo, cumpliendo con los requisitos solicitados. Respecto al objetivo específico 3, se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal es decir del BCP Banco de Crédito del Perú; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos. Conclusión general: la empresa en estudio cuenta con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios. En el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales.

(Palacios, 2018) en su tesis que lleva por título: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: Ferretería kaisdomo del distrito de Morropón” el objetivo de la presente investigación fue determinar las principales características del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con 34 preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado al propietario de la empresa en estudio, para la obtención de los siguientes resultados: Que la ferretería en estudio financia sus actividades comerciales a través de créditos en bancos financieros, con historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local.

2.1.4 Local

Se entiende por antecedentes locales a los trabajos realizados dentro de la Provincia de Satipo, cuya variable y unidad de medida fue utilizada en nuestra investigación.

(Mayta, 2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del Distrito, Provincia de Satipo, año 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector comercio – rubro ferreterías del Distrito, Provincia de Satipo, periodo 2017. La investigación fue cuantitativa – descriptiva, para el recojo de la información, se escogió en forma personal una muestra de 12 Mype rubro

ferreterías de la Provincia de Satipo, a quienes se les expresó un cuestionario de 22 preguntas cerradas, aplicando la técnica de encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados el 58.3% de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario y el 75.0% del financiamiento recibido lo utilizan para comprar insumos para venta (materiales). En cuanto a la rentabilidad el 100.0% de las Mype encuestadas mejoró su rentabilidad y el 100.0% considera rentable su Mype a un nivel de rentabilidad de 33.3% rentable. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario y mejoran su rentabilidad cubriendo así sus ingresos y egresos teniendo algunos propietarios hasta 3 ferreterías.

(Llanco, 2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del Distrito Satipo, Provincia Satipo, Departamento Junín 2017. Tuvo como objetivos conocer la relación respecto al financiamiento y la rentabilidad. Tuvo como conclusión la investigación tuvo como diseño la correlación asimismo tuvo un enfoque cuantitativo, la gestión la calidad es buena (60,0%), el 60% de los dueños o representantes legales de las Mype tienen de 18 a 29 años y de 30 a 44 años respectivamente es decir son mayores de 44 años, y el 80% de las Mype son formales, siendo los informales el 20%. Existe relación entre la gestión de calidad y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del cercado de la Provincia de Satipo, periodo 2017.

(Astete, 2018) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías, del Distrito Mazamari, Provincia de Satipo, año 2018. Cuyo objetivo general es determinar y detallar el financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector comercio – rubro ferreterías del Distrito Mazamari, Provincia de Satipo, año 2018. La investigación de todo el informe tuvo primero con el recojo de la información, en forma personal se recogió muestra de 13 Mype rubro ferreterías del distrito de Mazamari, Provincia de Satipo, quienes se les encuestó un cuestionario de 19 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados el 53.8% de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del sistema familiar, y el 69,2% del financiamiento recibido lo utilizan para comprar equipo y herramientas (materiales). En cuanto a la rentabilidad el 84,6% de las Mype encuestadas mejoro su rentabilidad y el 100.0% considera rentable su Mype a un nivel de rentabilidad de 61,5% rentable. Finalmente tuvo como conclusión: Que la mayoría de las Mype obtienen un financiamiento del sistema familiar y un mejoramiento de su rentabilidad cubriendo así sus ingresos y egresos de la empresa.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Según (Lawrence et al., 2012) en su libro: Principios de la administración financiera, nos mencionan que el financiamiento es un agregado de patrimonios económicos mercantiles destinados para la realización de una actividad económica. Se da en el interior y exterior del

país por intermedio de créditos, préstamos y otras obligaciones procedentes del contrato o emisión de títulos de crédito u otro instrumento remunerable a un plazo determinado. Se da con el fin de que la empresa pueda satisfacer necesidades o dificultades.

(Ponce et al., 2019) nos indican en su libro: Introducción a las finanzas, indica que las actividades de financiamiento están estrechamente relacionados a la obtención de los recursos financieros; sea mediante recursos propios o de terceros, del sistema financiero formal o no formal, las cuales tienen un posterior reembolso, sumado al interés generado, el cual es cancelado en un tiempo determinado, pactado entre los participantes.

(Levy, 2019) en su artículo: Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo; menciona que según la teoría de Keynes, es cuando se tiene ahorro se puede hacer una inversión, dándose se está manera un crecimiento empresarial; según la teoría de los circuitistas indicó que se trata del otorgamiento del financiamiento del sistema financiero, es de acuerdo a la productividad y solvencias que presente una organización y por último en su análisis de la teoría de Kalecki, menciona que el acceso al mercado de capitales, al cual puede tener acceso una organización es de acuerdo a su capital propio que posee, es por ello que las empresas más grandes tienen mayores posibilidades de ahorrar en el mercado de capitales y es más fácil el acceder a créditos bancarios; como conclusión indicó que el financiamiento de instituciones financieras para

las MYPE es menos accesible que para las grandes empresas, todo ello es medido de acuerdo al capital que presentan.

(Hidalgo, 2020) en su blog *Mente Diamante*, nos indica que el financiamiento son recursos monetarios destinados para la realización de actividades económicas, es por ello que existe el financiamiento interno las cuales provienen de los recursos propios de la empresa como contribuciones de los accionistas o socios, reserva de capital pasivo o retención de utilidades, mientras que el financiamiento externo es cuando la organización es incapaz de realizar sus actividades con capital propio y ya agotó el financiamiento interno, cabe mencionar que este tipo de financiamiento puede ser a corto plazo, el cual se cancela hasta en un año como máximo o de largo plazo en donde la cancelación es mayor a un año.

2.2.1.1. Clasificación de las fuentes de financiamiento

(García, 2014) En su página club de ensayos, nos menciona que las fuentes de financiamiento se clasifican de la siguiente manera:

Según su procedencia:

- **Interna:** Es la autofinanciación, generada por los recursos propios de la empresa o de sus participantes.
- **Externa:** Es cuando la empresa no tiene capacidad para afrontar sus necesidades y por ello es vital recurrir a terceros, como puede ser los préstamos bancarios, créditos u otros.

Según el plazo de duración

- ✓ **Financiamiento a corto plazo:** Es cuando la devolución tiene un plazo como máximo de 1 año. Entre ellos se tiene a:
 - **Crédito comercial:** Es de más fácil accesibilidad y menos gravoso, asimismo ayuda a agilizar el comercio.
 - **Préstamo bancario:** Son aquellos préstamos que se obtiene para poder sobrellevar las bajas de las empresas pero que tiene un porcentaje de más que pagar y el periodo de pago es no mayor a 12 meses.
 - **Papeles Comerciales:** Constituye los pagarés no garantizados de grandes e trascendentales organizaciones que consiguen de los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas compañías industriales que anhelan invertir a breve plazo sus capitales transitorios excedentes.
 - **Pasivos acumulados:** Son las obligaciones estimadas no pagadas por servicios o beneficios recibidos antes de la fecha del balance general.
- ✓ **Financiamiento a largo plazo:** Es cuando la devolución es mayor a 1 año. Entre ellos se tiene a los siguientes:
 - **Hipoteca:** Son aquellos que como garantía los prestamistas te piden un inmueble para solventar el préstamo.
 - **Bonos:** Es una forma de que el prestamista se asegura para poder cobrar el dinero con el porcentaje establecido.
 - **Arrendamiento Financiero o Leasing:** Es el alquiler de local o bienes, donde la empresa va a funcionar por un tiempo establecido donde la forma de pago se concreta entre el inquilino y el arrendador, posterior a ello el arrendador puede comprarlas.

2.2.1.2. Importancia del financiamiento

(Chagerben et al., 2017) en su revista científica: Dominio de las ciencias, menciona que la importancia del financiamiento, sin tomar en consideración el tamaño de la organización, es fundamental tener en cuenta la inversión y el financiamiento, el cual servirá para la obtención de bienes muebles e inmuebles o para hacer frente a las necesidades o situaciones emergentes por las cuales atraviesan las organizaciones, ya que esto depende la operatividad, continuidad y permanencia de sus actividades económicas, el cual se dará a través del buen manejo de este financiamiento obtener una mejor rentabilidad.

2.2.2. Teorías de la rentabilidad

(Ponce et al., 2019) en su libro Introducción a las finanzas, mencionan que la rentabilidad es la ganancia emanada posterior a la realización de una actividad económica, el cual se establece en un determinado tiempo.

(Sánchez, 2002) en su artículo: Análisis de rentabilidad de la empresa, nos menciona que la rentabilidad, es la consecuencia de toda operatividad económica, las cuales se dan a través de movimientos de diferentes medios. Asimismo, se puede decir que la rentabilidad es la medición del beneficio obtenido luego de haber realizado una actividad económica, el cual será medido en un determinado tiempo.

(Contreras & Díaz, 2015) en su artículo: Estructura financiera y rentabilidad: Origen, teoría y definiciones, indican que la estructura financiera se basa principalmente en la utilización de los recursos internos

y externo de la organización (financiamiento) y que depende de ello se toma en cuenta la rentabilidad económica que vendría a ser el retorno de la inversión, al cual se le conoce como utilidad. Asimismo menciona que el financiamiento interno es conservadora y principal fuente de recursos para el desarrollo y es agresiva cuando el financiamiento externo la principal fuente de recursos para una empresa.

2.2.2.1. Importancia de la rentabilidad

(Benavides, 2012) en su blog la importancia de la rentabilidad, se refiere a que la rentabilidad es primordial porque permite tener un mayor alcance de la situación real que se encuentra atravesando una organización, de esta manera permite conocer las necesidades por la cuales viene atravesando la empresa, de acuerdo a los resultados obtenidos se pueda optar por mejores decisiones para la organización, no obstante, se podría decir que una persona asume riesgos, siempre y cuando sepa que puede conseguir mayores rentabilidades, caso contrario evaluaría mejor las situaciones a enfrentarse.

a) Teoría de la Rentabilidad y del Riesgo en el Modelo de Markowitz:

(Francisco, 2017) en la página web de economipedia Modelo de Markowitz, menciona que dicho modelo, estuvo basado principalmente en hallar una cartera de inversión adecuada para el inversor, para de esta manera tratar de minimizar al máximo el riesgo a enfrentarse. Asimismo, se debe de tener en cuenta el riesgo de inversión propiamente dicha, ya que era parte de la evaluación del

riesgo de perder todo lo invertido o gran parte del mismo; es por ello que debe de optarse por la elección más conveniente para la empresa.

b) Teoría de la Rentabilidad y del Riesgo en el Modelo de Mercado de Sharpe:

(Ribal et al., 2003) en su artículo: Modelos modificados de Sharpe para el mercado de la tierra en España, señalaron que el modelo de Markowitz embrollaba un dificultoso proceso de cálculo, ante esta necesidad de saber de forma apropiada de todas las covarianzas existentes entre cada pareja de títulos. Para evitar esta complicación, planteó relacionar la prosperidad de la rentabilidad de cada activo financiero con un índice, habitualmente macroeconómico, únicamente. Fue designado modelo diagonal, ya que la matriz de varianzas y covarianzas sólo muestra valores desemejantes de cero en la diagonal principal, es decir, en los lugares beneficiosos a las varianzas de las rentabilidades de cada título. Es un asunto específico de la diagonal. Esto se refiere al índice de referencia que se toma, siendo este el representativo de la rentabilidad periódica que proporciona el mercado de valores.

2.2.2.2. Tipos de rentabilidad

(Roldán, 2019) menciona que la rentabilidad se mide por varios indicadores financieros y económicos, las cuales son:

- **Rentabilidad económica:** Es obtenida por la organización sobre la totalidad de los activos, obedece a la empresa, su fórmula es:

$$\text{Rentabilidad económica} = \text{Beneficio bruto/activo total}$$

- **Rentabilidad financiera:** Mide que tan rentables son los fondos de la organización, también se le denomina **ROE**, su fórmula es:

$$\text{ROE} = \text{Beneficio neto después de impuesto} / \text{Fondos propios}$$

- **Rentabilidad de la empresa:** Mide la rentabilidad de la organización, es cuando el ratio financiero es mayor mejor se encuentra la empresa.

$$\text{Rentabilidad de la empresa} = (\text{Ingresos explotación-gastos explotación}) / (\text{Activo-amortización-provisiones})$$

Tipos de indicadores de rentabilidad

(De La Hoz et al., 2008) en su revista de ciencias sociales, menciona lo siguiente:

Margen bruta: Relación entre la utilidad bruta y el monto de ventas, indica que porcentaje de ventas se convierte en utilidades brutas.

$$\text{Margen Bruto} = \text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas}$$

Margen operacional: Mide el grado de eficiencia que genera una empresa.

$$\text{Margen Operacional} = \text{Utilidad Operacional} / \text{Ventas}$$

Margen Edbita: Analiza el margen operacional a profundidad la eficiencia operacional.

$$\text{Margen Edbita} = \text{EBITDA} / \text{Ventas}$$

Margen Neto: Analiza la capacidad de la empresa como un conjunto para generar ganancias a partir de la generación de ingresos operacionales.

Margen Neto = Utilidad Neta / Ventas

Rentabilidad del activo – ROA: Evalúa el grado de rentabilidad que una empresa genera por la utilización de sus recursos disponibles (es decir, el activo), de manera independiente a la forma en que fueron financiados. Su fórmula matemática es:

ROA = Utilidad Neta / Total Activo

(Marqués, 2019) Indica que el margen comercial es el resultado de la venta de un producto o servicio, puede ser ganancia o pérdida; ésta es la diferencia entre la ganancia bruta y el costo de venta.

Margen Comercial = Ganancia bruta – Costo de venta

2.2.3. Definiciones de MYPE

(Torres, 2021) en su noticiero contable, menciona que la Mype, es la unidad económica, compuesta por persona natural o jurídica, en cualquier forma de organización o gestión empresarial, los cuales se encuentran enmarcados en la legislación vigente del Estado Peruano.

(Palacios, 2018) en su revista digital con nuestro Perú, nos indica que las Mype, son elementos económicos, que desarrollan acciones de producción, mercantilización de bienes, asistencia de servicios, transformación y extracción, las cuales surgen por las necesidades no protegidas por el estado, en los sectores más necesitados, por la baja economía y por el desempleo y por la poca accesibilidad a créditos. Las MYPE carecen de apoyo de parte del Estado Peruano, en lo referente a capacitaciones, los dueños desconocen gestión de negocios, padecen de asistencia técnica, carecen de acceso al financiamiento, ya sea por la

banca formal e informal, debido a ello que existe demasiada informalidad dentro de nuestro país.

2.2.3.1. Función de las MYPE:

(Congreso, 2002) Las MYPE, como función principal es la producción, la oferta de sus bienes o servicios, asimismo la adquisición y venta de productos a las cuales le añaden un valor agregado, es por ello que son un componente muy sustancial en la actividad económica y generación de empleo.

Como factores que afectan a las MYPE tenemos:

- Carecen de capacitación
- Poca gestión de negocio
- Falta de capital de trabajo
- Elevado financiamiento externo
- Poca asistencia técnica
- Demasiada informalidad

2.2.3.2. Características de las Mype:

(Congreso, 2003) Según la (Ley N° 28015), menciona que la microempresa están los que tienen 10 trabajadores como máximo y sus ventas anuales no deben exceder más de 150 UIT.

Dentro de la pequeña empresa están los que tienen más de 11 trabajadores y sus ventas anuales no deben superar más de 1700 UIT.

Dentro de la mediana empresa se encuentra las empresas que sus ventas son superiores de 1700 UIT y no deben superar más los 2300 UIT.

(COFIDE, 2020) El Estado Peruano a través de la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), promueve y articula integralmente el financiamiento a las MYPE, renovando, disgregando y extendiendo la cubierta de oferta de los mercados financieros y de capitales. Esto se da a través de los diversos programas que tiene el Perú, como son: reactiva Perú, FAE Mype, FAE Turismo, PAE Mype, esto quiere decir que velan por el financiamiento a las MYPE a nivel nacional.

2.2.4. Definición de ferreterías

Según (González, 2020) en su artículo: Perú: Sector ferretero, debemos estar considerados como prioritarios en la reactivación, indica que son como la farmacia del hogar y la construcción, ya que son un sector que abastecen de materiales y recursos de primera necesidad para energía eléctrica, conexiones de aguasagüe o de construcción propiamente dicha, diversidad de objetos con las cuales una vivienda no puede continuar funcionando.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definiciones de financiamiento

(Editorial Etecé, 2020) en su página web, indica que el financiamiento, es el proceso para posibilitar y procurar mantener en marcha una actividad económica específica, el cual se da mediante la asignación de recursos monetarios para la organización; asimismo nos menciona que el financiamiento es vital importancia para el progreso de la empresa. Estos financiamientos son de sumo interés para el área

financiera y de contabilidad de las organizaciones, ya que de ello depende mucho la rentabilidad que podría obtener y para una buena toma de decisiones.

(Antonacci, 2020) en su página web, nos menciona que el financiamiento es una técnica que consiste en la aportación de dinero en efectivo o el crédito que se le da a otra persona u organización, dicho crédito o dinero es para la puesta en marcha de un negocio, para su continuidad, para cubrir gastos o para los inconvenientes que presenta la organización; dicho crédito será devuelto en su totalidad y sumado a un interés y en un tiempo pactado por participantes.

(Barranzuela, 2021) en la página web PQS, indica que las mejores fuentes de financiamiento para las Mype en el Perú, es el acceso al crédito bancario para las MYPE, el cual en el país es muy restringido, debido a las limitaciones que ponen las entidades financieras, pese a que la supervivencia de éstas dependerá sobre todo de la gestión financiera que opte la organización y de la mejor alternativa que tome en su financiamiento, el cual le servirá para cubrir sus necesidades.

2.3.2 Definiciones de la rentabilidad

(Parada, 1988) en su libro Rentabilidad empresarial: Un enfoque de gestión, indica que desde una perspectiva empresarial, se utiliza varios conceptos tomados del Análisis Financiero Tradicional, Teoría Económica; analizándose de forma teórica y práctica, así como económico y financiero, tomando en cuenta criterios internos, propios y

ajenos de la organización, presentándose enfoques modernos de rentabilidad y un diseño de valoración para las MYPE.

(Aguirre et al., 2020) en su artículo: La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones, nos menciona que, para la toma de decisiones en una organización, es imprescindible que los datos obtenidos necesitan ser procesados y analizados correctamente, ya que se informa sobre los recursos y la situación financiera en la que se encuentra la organización, el cual conllevará a una buena evaluación de la rentabilidad y por ende a una buena toma de decisiones.

Según la página web (Prana Group, 2020), nos indica que la rentabilidad de una empresa es la capacidad que tiene la organización para producir sus recursos y formar ganancias; para su medición se requieren de la utilización de indicadores financieros, con las cuales se valoran la eficiencia de los gobiernos corporativos de la empresa.

(Contreras & Díaz, 2015) en la revista Valor Contable-sobre estructura financiera y rentabilidad: Origen, teorías y definiciones, menciona que la rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y los gastos, también es conocido como retorno sobre la inversión, es la evaluación de la actividad económica, conocida como utilidad.

2.3.3. Definiciones de comercio

Según la página web Editorial (Economía, 2015), menciona que el comercio es una actividad económica el cual permite el intercambio de bienes y servicios, entre las personas, empresas o hasta entre países,

a este acto se le llama también compra-venta, dándose con el fin de obtener un beneficio económico.

(Pérez, 2021) en su página web, nos indica que el comercio es la transacción realizada, a fin de comprar o vender un producto o servicio (actividad social y económica) para ello implica la adquisición o traspaso de mercadería, a esto se le denomina acto de comercio, por lo general se da a cambio de dinero. Asimismo, menciona que se puede dar en un local comercial o mediante el internet.

2.3.4. Definiciones de micro y pequeña empresa

Según la página web (Genesys, 2019) indica que la micro y pequeña empresa, es la unidad económica compuesta por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como sustancia desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

(Avolio et al., 2011) en su artículo: Factores que limitan el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú, indican que las MYPE son de vital importancia, ya que son una fuente generadora de empleo y de gran participación en el desarrollo económico de las zonas donde se encuentran estas MYPE, tal y como indican Okpara y Wynn (2007) indican que son pequeños negocios considerados como fuente impulsora de crecimiento económico, de empleo y de reducción de pobreza; incrementando de esta manera el producto bruto interno del país.

(Belletich, 2021) en su blog denominado: La fuerza dinamizadora de las MY PE, indicó que las micro y pequeñas empresas cumplen un padrón de vital importancia en la generación de empleo, en la economía de las familias, así como del país, es por eso que debería ser un factor muy importante para el estado el fomentar su reactivación y formalización, para que de esta manera puedan mejorar su rentabilidad.

III. Hipótesis

(Sánchez et al., 2018) En su libro nos menciona que en la investigación descriptiva no lleva hipótesis porque se estudió el caso de una empresa, del cual solo se observa su situación. Como investigador describo el caso y se realizó la observación.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

En la elaboración de la investigación el diseño fue no experimental de nivel descriptivo, se optó por este diseño ya que no se varió ninguna variable, llegando a analizarse solo su contexto de manera natural.

Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de la investigación, fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprenderá la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación, fue documental porque se utilizó algunos documentos como fuentes de información para la investigación y

finalmente fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar e investigar la situación de un lugar en particular.

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población:

En esta investigación la población fue todas las empresas que se encuentran en el sector comercio de ferreterías del Perú.

4.2.2. Muestra:

Según (Cabezas et al., 2018) “Es la toma de una pequeña parte de la población la cual permitirá dar a conocer datos específicos de la misma” en este caso fue la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.

4.3. Definición y Operacionalización de Variables

Tabla 01: Definición y Operacionalización de variables e indicadores.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADOR	ITEMS
Financiamiento	“Es un conjunto de medios monetarios o de crédito, que por lo general son destinados para la apertura de un negocio o también para cumplimiento de algún proyecto para desarrollar estrategias de operación,	“Consiste en proporcionar los recursos necesarios para la iniciación, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía,	Fuentes y propuestas de financiamiento interno	Financiamiento interno	1
					2
			Fuentes y propuestas de financiamiento externos	Tipos de financiamiento	3
					4
				Plazos de financiamiento	5
				Garantías para financiamiento	6
					7
					8
				9	
				10	

	mediante la inversión de nivel personal u organizacional.”	recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido.”		Tasa de interés y otros	11 12
Rentabilidad	“Está basado a los logros obtenidos por la realización de una actividad económica o una inversión dentro de un determinado periodo de tiempo.”	“El análisis de la rentabilidad se puede llevar a cabo mediante el uso de indicadores como la rentabilidad neta del activo, rentabilidad del patrimonio y margen bruto de rentabilidad.”	Económica	Actividad	13
			Financiera	Utilidad-Rendimiento	14
					15
					16
					17
					18
					19
					20
21					
22					

Fuente: Propio.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

En esta investigación la técnica utilizada fue la revisión bibliográfica y una entrevista a profundidad.

4.4.2. Instrumentos

En esta investigación se utilizó el cuestionario aplicado al representante legal de la organización.

4.5. Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se revisó los antecedentes pertinentes, tanto a nivel nacional. Para hacer el análisis del resultado se observó los resultados del cuadro 01 agrupando los resultados parecidos por autor y año. Luego estos resultados fueron comparados con los resultados parecidos por autor y año. Luego estos resultados fueron comprobados con los resultados de los antecedentes internacionales. Finalmente, estas cadenas de resultados fueron comparadas y explicadas con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se aplicó un cuestionario pertinente a través de una entrevista a profundidad al gerente y/o al dueño del caso de estudio.

Con respecto al objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo entre el financiamiento y la rentabilidad.

4.6. Matriz de consistencia

Tabla 02: Matriz de consistencia.

Título: “PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, SECTOR COMERCIO CASO: INVERSIONES RAMOS OBREGÓN E.I.R.L. SATIPO, 2020.”				
PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	METODOLOGÍA	
GENERAL ¿Cuáles son las oportunidades del financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades	GENERAL Identificar las oportunidades del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.-Satipo, 2020	FINANCIAMIENTO	DISEÑO No experimental.	POBLACION Todas las MYPE del Perú.
	ESPECIFICOS	RENTABILIDAD	TÉCNICA Se utilizó la técnica de la encuesta.	MUESTRA Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.

<p>de las MYPE, sector comercio caso: Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. Satipo, 2020?</p>	<p>Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las MYPE del Sector Comercio del Perú.</p> <p>- Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la MYPE del Sector Comercio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.</p> <p>- Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las MYPE del Perú y de la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.,</p>	<p>INSTRUMENTO</p> <p>Estuvo compuesta por un Cuestionario.</p>	<p>ANÁLISIS DE DATOS</p> <p>Se utilizó la técnica estadística, donde se analizó los datos recolectados de la encuesta realizada.</p>
--	--	--	---

Fuente: Propio.

4.7. Principios éticos

Según (Uladech, 2021) el Código de ética para la investigación 004-Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 13 de enero del 2021; documento en el cual se sostiene que las investigaciones realizadas en la Uladech Católica debe de tener en cuenta los principios que a continuación se menciona:

Protección de la persona:

Es presente principio tiene como finalidad principal salvaguardar integridad de la persona, protegiéndolo de esta manera sobre cualquier malestar, ya sea por su condición social, cultural, de religión u otro. En lo que concierne a la investigación, es la defensa de los derechos de los participantes, quienes podrían ser vulnerables, es por ello que su colaboración debería ser de forma voluntaria.

Objetividad:

Es la actuación de prejuicios y la imparcialidad a la opinión, se aplicará básicamente al tratar de certificar u opinar sobre cualquier tipo de investigación.

Libre participación y derecho a estar informado:

Se refiere a que los autores de las investigaciones, deben de solicitar la libre voluntad de participación en el proceso de la investigación; es por ello que dichos participantes deben encontrarse bien informados de lo que está realizando en la investigación.

Beneficencia y no-maleficencia:

En todas las investigaciones, se debe proteger y/o asegurar el bienestar de los participantes, por ende se debe de minimizar los riesgos; es por ello que el investigador no debería de ocasionar perjuicio alguno y en vez de ello debería extender los beneficios.

Cuidado con el medio ambiente y respeto a la biodiversidad:

Se refiere a que el investigador en todo momento deberá respetar, proteger y/o cuidar el medio ambiente y a los animales, cualquiera fuese su objetivo y para ello deben evitar daños, optar por medidas preventivas y proteger de cualquier consecuencia desfavorable.

Justicia:

En todo momento el investigador debe de presentar un juicio razonable y cuidar por el bienestar común, anteponiendo a su bienestar personal. Debe de ser consciente de sus habilidades mentales o capacidades, así como de sus limitaciones, para de esta manera no mostrarse como injusto; es por ello que debe de tratar equitativamente a los participantes de la investigación y puedan tener acceso a los resultados obtenidos.

Integridad científica:

El investigador u otro profesional, debe en todo momento obviar cualquier mala información o contenido en una investigación; por ende esto debería ampliarse a lo largo de su carrera profesional o enseñanzas que pueda brindar, debiendo de practicar a cabalidad las normas de la deontología, asimismo debe de provenir con severidad científica en lo que dura la investigación desde su inicio de su estudio hasta su culminación.

V. Resultados y análisis de resultado

5.1 Resultados:

5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01:

Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las MYPE del Sector Comercio del Perú.

Cuadro N° 01:

Resultados del Objetivo Especifico 1.

AUTORES	RESULTADOS
Melendres (2019)	En su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio rubro abarrotes caso: Grupo Bermudez S.A.C. – Tingo Maria, 2018, indica que la empresa en estudio acudió tanto a financiamiento interno (capital propio, para la iniciación de la actividad económica) y externo para la continuidad de la organización, el crédito utilizado fue hipotecario y a largo plazo, con respecto a su rentabilidad evidenció que por el financiamiento obtenido su rentabilidad mejoró
Dávila (2019)	En su tesis nombrada: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía en el distrito de San Juan Bautista, 2019, indica que gran parte de las empresas estudiadas, solicitaron y obtuvieron créditos de la banca formal, pero que se les dificultó un poco debido a la burocracia que existe en el sistema financiero; pero que

	producto de la utilización de dicho financiamiento pudieron incrementar su rentabilidad.
Tuanama (2020)	Nos argumenta que en su investigación: Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las mype, sector comercio caso bazar de novedades Diana, Juanjui, 2019, que pese a todas las dificultades que representa, la mencionada empresa tiene financiamiento interno (capital propio y beneficios no intercambiados) y externo (créditos bancarios y de proveedores), por último se consideró que su financiamiento externo es a largo plazo, el cual ayudo a mejorar levemente su rentabilidad.

Fuente: Elaboración propia.

5.1.2. Respecto al Objetivo Específico N° 02:

Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la MYPE del Sector Comercio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.

Que según los autores Melendres, Dávila y Tuanama, quienes indican que las MYPE a nivel nacional recurren diferentes tipos de financiamientos, sea interno o externo, a largo o corto plazo y que dichos financiamientos obtenidos mejoraron su rentabilidad; pero que para la mayoría de ellos el acceder a estos financiamientos, procedentes del sistema financiero, se dificultaron poco debido a las diversas trabas que ponen dichas instituciones y con respecto a la empresa en estudio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., y por medio de la encuesta realizada al gerente general de la referida organización, se ha podido determinar que, al igual que las empresas

mencionadas en los antecedentes nacionales, cuenta con financiamiento interno (capital propio) y con financiamiento externo (créditos de la banca formal), siendo este un financiamiento externo a largo plazo, por una suma de S/ 30,000.00, el cual fue procedente del Banco de Crédito del Perú, a una tasa de interés del 1.4 % de forma mensual y del 16.8 % de forma anual, asimismo se tuvo conocimiento por intermedio de la encuesta realizada al gerente general que la rentabilidad se incrementó, dando credibilidad a las empresas estudiadas y mencionadas en la revisión literaria.

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03:

Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las MYPE del Perú y de la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., 2020.

Cuadro N° 02: Resultados del Objetivo Especifico 3.

Compañía	Resultados de O.E.I	Resultados del O.E.II	Resultados
----------	---------------------	-----------------------	------------

<p style="text-align: center;">FINANCIAMIENTO</p>	<p>Los autores afirman que las MYPE del sector comercio, cuentan con fuentes de financiamientos de instituciones financieras ya que les han permitido el acceso a los créditos, los autores afirman que el financiamiento bancario obtenido, demostró ser efectivo, pues ayudó a mejorar más la rentabilidad de la microempresa, ya que el financiamiento bancario fue utilizado para capital de trabajo.</p>	<p>La empresa “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L” Cuenta con un financiamiento externo proveniente del Banco de Crédito del Perú, por un monto ascendiente a S/30,000.00 soles, con una tasa de interés del 16,8 % anual, por un lapso de cuatro años. El crédito obtenido, fue destinado para capital de</p>	<p>En su gran mayoría las MYPE siempre recurren al financiamiento externo, por parte de instituciones financieras</p>
---	---	---	---

		trabajo (mercaderías).	
RENTABILIDAD	Los autores de los antecedentes estudiados, afirman que el financiamiento externo de entidades financieras, han sido de gran sustento y apoyo para el mejor funcionamiento de sus negocios y han mejorado la rentabilidad de sus empresas de manera considerable.	Con respecto a la rentabilidad, sostienen que la empresa en estudio ha demostrado que su rentabilidad se ha incrementado, todo esto debido a la utilización del financiamiento obtenido.	El otorgamiento del financiamiento por las instituciones financieras, invertido como capital de trabajo mostró una mejora en la rentabilidad.

Fuente: Elaboración propia.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico N° 01:

Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las MYPE del Sector Comercio del Perú.

5.2.1.1. Financiamiento y Rentabilidad

Según el autor (Melendres, 2019), en la investigación que realizó en la ciudad de Tingo María en el año 2018, menciona que el Grupo Bermúdez S.A.C., tiene financiamiento interno por medio de capital propio, el cual estuvo destinado para la iniciación de sus actividades económicas, asimismo indicó que dicha empresa accedió al financiamiento externo por medio de créditos bancarios, garantías y por su historial crediticio, financiamiento que provocó que su rentabilidad haya mejorado.

Que, (Dávila, 2019) su investigación obtuvo como resultados que el 58.3% de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario, y el 75.0% del financiamiento recibido lo utilizan para comprar insumos para veta (materiales). En cuanto a la rentabilidad el 100.0% de las Mype encuestadas mejoro su rentabilidad y el 100.0% considera rentable su Mype a un nivel de rentabilidad de 33.3% rentable. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario y mejoran su rentabilidad cubriendo así sus ingresos y egresos teniendo algunos propietarios hasta 3 ferreterías.

Asimismo, (Tuanama, 2020) en su investigación realizada indicó que su empresa en estudio, para el inicio de sus actividades económicas recurrió al financiamiento interno (capital propio) y debido a las necesidades que presentaba en el transcurso de su negocio tuvo que recurrir a financiamiento externo del sistema financiero formal, el

cual a largo plazo y producto de ello mejoró levemente su rentabilidad.

5.2.2. Respecto al Objetivo Específico N° 02:

Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la MYPE del Sector Comercio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.

Que, mediante la investigación realizada, se determinó que el gerente general de la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., tuvo la oportunidad recurrir y obtener un financiamiento externo, proveniente de Banco de Crédito del Perú, ascendiente a la suma de S/ 30,000.00 Treinta mil soles, a una tasa de interés mensual de 1.4 % y al 16.8 % anual, por un plazo de cuatro años, el mismo que fue destinado para capital de trabajo (mercadería).

De este modo, se puede mencionar que la rentabilidad está íntimamente relacionada con el financiamiento, ya que, mediante el préstamo obtenido, el gerente general pudo mantener y hacer perdurar su actividad económica, el cual ha mejorado notablemente su rentabilidad. De esta manera se cumple con lo que indican los autores mencionados en párrafos anteriores respecto al financiamiento y rentabilidad.

5.2.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03:

Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las MYPE del Perú y de la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., 2020.

Respecto al financiamiento

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en los objetivos específicos 1 y 2, se refleja que concuerdan con la realidad, toda vez que en su mayoría las MYPE del Perú, han acudido o tienen algún tipo de financiamiento, ya sea externo o interno, variando en los plazos a pagar, a largo o corto plazo. Es por ello que de igual modo la empresa “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.”-Satipo, recurrió a un financiamiento externo, proveniente del Banco de Crédito del Perú, por la suma ascendiente a S/. 30, 000.00 treinta mil soles, por un plazo de cuatro (04) años, a una tasa de interés del 1.4 % mensual y del 16.8 % anual.

Respecto a la Rentabilidad

Teniendo en cuenta los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se establece que se ajustan a la realidad, ya que la obtención de financiamiento ayudó al incremento de sus ingresos y por ende a tener una mayor rentabilidad; tal y como se evidencia en los mencionados objetivos, concordando de esta manera con lo estudiado en la empresa Inversiones Ramos E.I.R.L.-Satipo. Asimismo, por lo expuesto en las bases teóricas, podemos decir que la organización mencionada contribuye con la economía y desarrollo del país, demostrándose que el financiamiento y la rentabilidad están íntimamente relacionadas, ya que la última de las mencionadas depende mucho de la primera citada; por otro lado debemos mencionar que pese a que el Estado Peruano mediante el COFIDE promueve y pone en ejecución una serie de

programas de financiamiento para las Mype, esto es insuficiente para estas organizaciones, es por ello que se debería fomentar mayores programas, incentivar a la formalización adecuada e incentivar y poner en conocimiento a las Mype, ya que muchos de ellos desconoce de la existencia de estos programas de financiamiento.

VI. Conclusiones

6.1. Conclusiones

6.1.1. Respecto al Objetivo Específico N° 01:

Según el análisis de resultado del Objetivo específico 1, se ha llegado a la conclusión:

Que después de revisar la información de la literatura y los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales, se ha podido determinar que uno de los principales obstáculos que tienen las empresas, es el limitado acceso a algún tipo de financiamiento, ya que las entidades bancarias les solicitan una serie de requisitos los cuales les dificultan la obtención de créditos, esto es debido a que las MYPE son considerados como un factor riesgo para las entidades financieras, ya que en su mayoría no presentan avales o garantías. Asimismo, tenemos que tener en cuenta que las MYPE del Perú, especialmente del sector comercio, son las principales fuentes económicas del país, principales fuentes generadoras de trabajo; es por ello que las dificultades que se les presentan para la obtención de un crédito, imposibilitan su crecimiento y muchas veces su permanencia. Es preciso decir que las entidades financieras deberían dar

mayores facilidades a las MYPE del Perú para acceder a financiamientos, proporcionando una mayor información, a una menor tasa de interés, para que, de esta manera, el surgimiento y continuidad de las MYPE del Perú se incremente y ellos también puedan mejorar su rentabilidad.

6.1.2. Respecto al Objetivo Específico N° 02:

Con respecto al objetivo específico 2, se ha llegado establecer que lo económico es un factor importante en una empresa, ya que tiene mucha influencia en las utilidades; por tal motivo el Gerente General de la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., en la encuesta realizada indicó que recurrió al financiamiento interno y externo, pero este último financiamiento fue a largo plazo de cuatro (04) años, por una suma de S/. 30 000.00 treinta mil soles, a una tasa de interés del 16.8 % anual; pero con respecto a su rentabilidad se ha determinado que ha aumentado. Lo que concuerda con lo indicado por los autores mencionados en la presente investigación, quienes hacen referencia a que los indicadores referentes a rentabilidad, tratan de evaluar la cantidad de utilidades obtenidas con respecto a la inversión que las originó, ya sea considerando en su cálculo el activo total o el capital contable, los cuales son determinantes de los estados financieros.

6.1.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03:

Del análisis comparativo del objetivo 1 y 2, se ha podido conocer los motivos respecto al financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas por lo que se determinó que en la actualidad las MYPE y principalmente aquellas que aún están empezando en el mercado, tienen

más dificultades en el momento de solicitar y adquirir el crédito, pero a su vez se puede indicar que la obtención de este financiamiento influye de manera positiva y propicia para mejorar la rentabilidad de las empresas a largo plazo, respecto al objetivo específico 2, se establece que el préstamo obtenido es financiamiento externo y a largo plazo, asimismo se notó que con respecto a la rentabilidad se ha incrementado.

6.1.4. Respecto al Objetivo General

De acuerdo a los estudios realizados por los autores mencionados en la presente investigación, se llegó a la conclusión de que la mayoría de las MYPE, tanto a nivel mundial, nacional, regional y local, han recurrido a algún tipo de financiamiento, ya sea de forma externa o interna, la mayoría de estos créditos del sistema financiero y fueron destinados en su mayoría como capital de trabajo. En este caso la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., obtuvo financiamiento externo de largo plazo del Banco de Crédito del Perú, el cual lo destinó para capital de trabajo y debido a su utilización pudo incrementar su rentabilidad.

6.2. Propuestas de mejora

Según lo que se pudo identificar en la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., se recomendó las siguientes propuestas de mejora:

1. Al gerente general y propietario, que antes de elegir un financiamiento, realice un estudio profundo de los diferentes tipos de financiamiento, ventajas y desventajas que pueda haber, de esta manera poder optar por una de su mayor conveniencia y a una menor tasa de interés.

2. Se recomienda que opte por un plan de contingencia, para que con ello pueda hacer frente a cualquier inconveniente o dificultades a presentarse en un futuro y de esta manera poder cumplir oportunamente con sus obligaciones financieras e incrementar su historial crediticio.
3. Asimismo, de poder solicitar otro financiamiento a menor tasa de interés, se recomienda que realice una compra de deuda de su préstamo actual, de esta manera minorar en los pagos de interés de dicho crédito.
4. Se recomienda al gerente de la empresa en estudio, no destinar el financiamiento obtenido en la adquisición de artículos de muy poca rotación, los cuales pueden conllevar a la reducción de sus ganancias y poner en riesgo sus responsabilidades financieras.
5. Se propone a la empresa en estudio que busque la fidelización de sus clientes mediante un planeamiento estratégico, como puede ser la mejora en la atención que se brinda a sus clientes, capacitaciones en la utilización de los artículos a vender a los clientes, promoción y venta de artículos novedosos de uso práctico y para todo tipo de clientes.
6. Se propone realizar un registro de los clientes, para que esta manera se pueda promocionar entre ellos, entrega de catálogos o volantes y tengan conocimiento de las nuevas ofertas a presentarse.
7. Recompensas pequeñas por recomendaciones de nuevos clientes.
8. Se propone al gerente general que se informe de los programas de financiamiento que promueve y promociona el Estado Peruano, de ser factible y más conveniente acceder a uno de ellos, de ser así realizar el pago total de su financiamiento externo y poder economizar en los pagos de intereses.

Aspectos Complementarios

Referencias bibliográficas.

- Aguirre Sajami, C. R., Barona Meza, C. M., & Dávila Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones : análisis empírico en una empresa industrial Profitability as a tool for decision making : empirical analysis in an industrial company. *Revista Valor Contable*, 7(1), 50–64. Recuperado de: https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396/1750
- Amor Federico. (2017). El Problema del Acceso al Financiamiento de las pymes. Recuperado de: https://repositorio.utdt.edu/bitstream/handle/utdt/11134/MBA_2017_Amor.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Antonacci, M. (2020, January 8). Qué es Financiamiento. Recuperado de: <https://ldefinicion.com/financiamiento/>
- Astete, V. (2018). : Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías, del Distrito Mazamari, Provincia de Satipo, año 2018. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13899>
- Avolio, B., Mesones, A., & Roca, E. (2011). Factores que Limitan el Crecimiento de las. 70–80. Recuperado de: <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/view/4126>
- Barranzuela, I. (2021, May 21). ¿Cuáles son las mejores fuentes de financiamiento para mypes en el Perú? Recuperado de: <https://pqs.pe/tu-negocio/cuales-son-las-mejores-fuentes-de-financiamiento-para-mypes-en-el-peru/>

- Belletich, E. (2021, September 26). La fuerza dinamizadora de las mypes. Recuperado de: <https://www.udep.edu.pe/hoy/2021/09/la-fuerza-dinamizadora-de-las-mypes/>
- Benavides Gabernet, P. (2012, September 12). La importancia de la rentabilidad. Recuperado de: <https://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>
- Burgos, M., Castañeda, J., & Madero, B. (2014). “Estudio Para Determinar Las Principales Fuentes De Financiamiento, Como Alternativa De Crecimiento Económico Para Las Empresas Pymes, En La Ciudad De Guayaquil.” Recuperado de: http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/11404/1/TESIS_COMPLETA.pdf
- Cabezas Mejía, E. D., Andrade Naranjo, D., & Torres Santamaría, J. (2018). Introducción a la Metodología de la Investigación Científica (Vol. 1, Issue Metodología). Recuperado de: <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/handle/21000/15424>
- Casachahua, E. (2021). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru: caso empresa Inversiones Edwsol S.A.C. Satipo 2020. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/20089>
- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). La importancia del Financiamiento en el Sector Microempresario. *Dominio de Las Ciencias*, 3(2), 783–798. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- COFIDE. (2020). PROGRAMAS DE APOYO EMPRESARIAL. Recuperado de: <https://www.cofide.com.pe/detalles1.php?id=1>
- Congreso. (2002). Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa

- LEY N° 28015. Recuperado de:
<https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm>
- Contreras Salluca, N. P., & Díaz Correa, E. D. (2015). Estructura financiera y rentabilidad : origen , teorías y definiciones Financial structure and profitability : origin, theories and definitions. 2, 35–44. Recuperado de:
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/824
- Dávila, N. G. O. (2019). Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía en el distrito de San Juan Bautista, 2019. Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10998>
- De La Hoz, S. B., Ferrer, M. A., & De La Hoz Suárez, A. (2008, April). Indicadores de rentabilidad. Recuperado de:
http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008
- Economía. (2015, October). Definición de Comercio - Qué es y Concepto. Recuperado de: <https://economia.org/comercio.php>
- Editorial Etecé. (2020, December 3). Financiamiento. Recuperado de:
<https://concepto.de/financiamiento/>
- Espinoza, N. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018. Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10857>
- Francisco López, J. (2017, October 3). Modelo de Markowitz - Qué es, definición y concepto | 2022 | Economipedia. Recuperado de:

- <https://economipedia.com/definiciones/modelo-de-markowitz.html>
- García, N. (2014, October 25). Financiamiento. Recuperado de: <https://www.clubensayos.com/Negocios/FINACIAMIENTO/2139475.html>
- Genesys. (2019, September 18). ¿Que es una mype y que beneficios tengo? Recuperado de: <https://www.genesys.pe/noticia-detalle/24>
- González, D. (2020). Perú: Sector ferretero, debemos estar considerados como prioritarios en la reactivación. America Retail. Recuperado de: <https://www.america-retail.com/peru/peru-sector-ferretero-debemos-estar-considerados-como-prioritarios-en-la-reactivacion/>
- Herrera, D. (2020, June 25). Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia. Recuperado de: <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Hidalgo, K. (2020, February 21). 10 Tipos de financiamiento con los que podemos empezar un negocio - Mente Diamante. Recuperado de: <https://mentediamante.com/blog/tipos-financiamiento>
- Lawrence, G. y, & Chad, Z. (2012). Principios de Administracion Financiera (Vol. 12). Recuperado de: https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. 38(76), 207–230. Recuperado de: <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Llanco, M. (2018). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y

- pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del Distrito Satipo, Provincia Satipo, Departamento Junín 2017. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18044>
- Marqués, S. M. (2019, August). El margen comercial: La clave del éxito para impulsar tu resultado. Recuperado de: <https://www.finanzarel.com/blog/el-margen-comercial-la-clave-del-exito-para-impulsar-tu-resultado-2/>
- Mayta, B. (2017). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreteria, del Distrito, Provincia de Satipo, año 2017. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4439>
- Melendres, L. (2019). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio rubro abarrotes caso: Grupo Bermudez S.A.C. – Tingo Maria, 2018. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21121>
- Palacios Dongo, A. (2018, August 19). Perú: situación de las micro y pequeñas empresas. Recuperado de: <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>
- Palacios, R. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: Ferreteria Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5831>
- Parada Daza, J. R. (1988). Rentabilidad Empresarial: Un enfoque de gestión. In Editorial Universidad de Concepción. Recuperado de: <http://www2.udec.cl/~rparada/index.php?mod=libros&accion=mostrar&id=4>

- Pérez Porto, J. (2021). Concepto de comercio - Definición, Significado y Qué es. Recuperado de: <https://definicion.de/comercio/>
- Ponce, O. S., Morejón Santiestevan, M. E., Salazar Pin, G. E., & Baque Sánchez, E. R. (2019). Introducción a las finanzas. In *Introducción a las finanzas*. Recuperado de: <https://doi.org/10.17993/ecoorgycso.2019.50>
- Prana Group. (2020, October 27). ¿Qué es la rentabilidad de una empresa y cómo se calcula? Recuperado de: <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/>
- Ramírez Gastón, A. (2021, May 21). ¿Cuáles son las mejores fuentes de financiamiento para mypes? Recuperado de: <https://pqs.pe/tu-negocio/cuales-son-las-mejores-fuentes-de-financiamiento-para-mypes-en-el-peru/>
- Ribal, J., Segura, B., & Guadalajara, N. (2003). Modelos modificados de Sharpe para el mercado de la tierra en España. *Estudios Agrosociales y Pesqueros*, 199(1992), 119–137. Recuperado de: http://ageconsearch.umn.edu/bitstream/184346/2/pdf_reeap-r199_04.pdf
- Rojas, J. (2015). *financiamiento publico y privado para el sector PYME en la argentina*. Recuperado de: http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf
- Roldán, P. N. (2019, January 3). Ratios de rentabilidad. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-rentabilidad.html>
- 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 Carlessi, H., Reyes Romero, C., & Mejía Sáenz, K. (2018). *Manual de*

- términos en investigación científica, tecnológica y humanística. (Vol. 4, Issue 1).
Recuperado de: <http://repositorio.urp.edu.pe/handle/URP/1480>
- Soto Valencia, M. M., Moreira Santos, G., & Albán Navarro, A. (2017).
Financiamiento de actividades microempresariales en las zonas urbano
marginales de la ciudad de Babahoyo. (Vol. 53, Issue 9). Recuperado de:
[https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/actividades-
microempresariales.html](https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/actividades-microempresariales.html)
- Torres, M. (2021, February 12). ¿Qué son las MYPES? Recuperado de:
<https://www.noticierocontable.com/que-son-las-mypes/>
- Tuanama, S. (2020). Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las
mype, sector comercio caso bazar de novedades Diana Juanjui, 2019. Recuperado
de: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/22175>
- Uladech. (2021). Código de ética para la investigación. 12.
[https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/co
digo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf](https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf)

Anexos

a) Anexo 1: Cuestionario

La técnica de la encuesta, se orienta a buscar información de interés sobre el tema Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento y la Rentabilidad de la MYPE caso “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.”-Satipo, 2020. Al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta marcando para tal fin con un aspa (X).

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

Fecha:...../...../2020

I. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE

1. ¿El financiamiento de su actividad económica, es con capital propio?
 - a) Si
 - b) No

2. ¿Ud., recurre a algún tipo de financiamiento?
 - a) Si
 - b) No

3. ¿Ud., solicita financiamiento en entidades bancarias públicas o privadas, para el desarrollo de su actividad económica
 - a) Si
 - b) No

4. ¿Indique Ud., si se le presentó algún impedimento de la tramitación al solicitar su financiamiento?

a) Si

b) No

5. ¿Su empresa, cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera?

a) Si

b) No

6. ¿Indique Ud., a que entidad financiera recurrió a solicitar su préstamo?

a) Banco de Crédito del Perú

b) BBVA

c) Caja Huancayo

d) Otros

7. ¿Ud., solicita créditos financieros a través de garantías?

a) Si

b) No

8. ¿A qué entidad financiera recurre para solicitar algún tipo de financiamiento?

a) Banco de Crédito del Perú

b) BBVA

c) Caja Huancayo

d) Otros

9. ¿Cuál es la tasa de interés mensual que tiene el financiamiento al que Ud., alcanzó?

a) Menos de 1%

b) De 1 % a 1.5 %

c) De 1.6 % a más

10. ¿Cree usted que los tipos de financiamiento a los que Ud., recurre contribuyen en la mejora de las posibilidades de su empresa?
- a) Si
 - b) No
11. ¿Indique Ud., en que rango oscila el monto de su préstamo solicitud?
- a) 10,000 a 20,000
 - b) 20,000 a 30,000
 - c) 30,000 a más
12. ¿Cree usted que la tasa de interés que obtiene por los créditos financieros para su empresa, es la más adecuada?
- a) Si
 - b) No

II. RESPECTO A LA RENTABILIDAD DE LA MYPE

13. ¿Para Ud., la competitividad en el rubro, es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios?
- a) Siempre
 - b) A veces
 - c) Nunca
14. ¿Cree Ud., que los altos costos de la materia prima e insumos para su empresa es negativo para sus utilidades?
- a) Si
 - b) No
15. ¿Cree Ud., que el nivel de ingresos de su empresa se ha incrementado como resultado del financiamiento obtenido?

a) Si

b) No

16. ¿A qué destinó el financiamiento obtenido?

a) Capital de trabajo

b) Capacitación a trabajadores

c) Mejoramiento de local

d) Otros

17. ¿Cree Ud., que la inversión en los activos de su empresa le permite mayor rentabilidad?

a) Siempre

b) A veces

c) Nunca

18. ¿En su empresa, se formula el Estado de Situación financieros, al menos una vez por año?

a) Si

b) No

19. ¿Quién lleva la contabilidad de su empresa?

a) Ud., mismo

b) Contador

c) Otra persona

20. ¿Indique Ud., cual es el importe promedio mensual de sus ventas generadas?

a) S/ 1, 000.00 a S/ 5, 000.00

b) S/ 5, 000.00 a S/ 10,000.00

c) S/ 10, 000.00 a S/ 15, 000.00

d) S/ 15, 000.00 a más.

21. ¿Indique Ud., si se presenta algún inconveniente para el incremento de su rentabilidad?

a) Si

b) No

22. ¿Indique cuáles son los inconvenientes que se le presentan?

a) Bajas ventas

b) Demasiados competidores

c) Costos de materiales muy elevados

d) Falta de implementación de un plan estratégico

b) Anexo 2: Solicitud y Protocolo de Consentimiento Informado

SOLICITUD: PERMISO PARA REALIZAR TRABAJO DE
INVESTIGACIÓN DEL INFORME

SR. INVERSIONES RAMOS OBREGÓN E.I.R.L

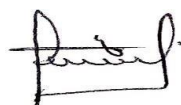
Yo, Zandybel Rosa AVENIO HUAYAS, Identificada con DNIN° 45638988, domiciliada en el Jr. 28 de Julio N° 193-Satipo, estudiante de la Carrera de Contabilidad, Facultad de Ciencias Contables y Financieras de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote- Satipo, antes usted me presento y expongo lo siguiente:

Que por motivo de la realización de mi trabajo de investigación proyecto de tesis, recorro a Ud., Con la finalidad de solicitarle se me brinde la autorización para poder realizar el trabajo de investigación de tesis en la empresa que dignamente dirige, hago conocer tema sobre “PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, SECTOR COMERCIO CASO: INVERSIONES RAMOS OBREGÓN E.I.R.L. SATIPO, 2020” La información de su representada solo será netamente para fines de trabajo de investigación serán en beneficio de la empresa que usted representa.

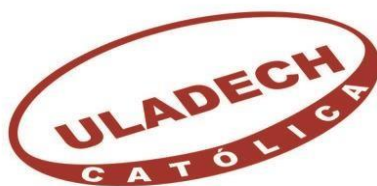
Sin otra particular, me despido de Ud., esperando contar con su aceptación

Satipo, 25 de mayo del 2020

Atentamente



ZANDYBEL ROSA AVENIO HUAYAS
DNI: 45638988



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
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 Ud., se quedarán con una copia.

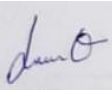
La presente investigación se titulada “PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, SECTOR COMERCIO CASO: INVERSIONES RAMOS OBREGÓN E.I.R.L. SATIPO, 2020” y es dirigido por Zandybel AVENIO HUAYAS, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es identificar las oportunidades del financiamiento y la rentabilidad que mejoren significativamente las posibilidades de las MYPES.

Para ella, se le invita a participar en una encuesta que le tomara un aprox., de 15 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Ud., puede decidir interrumpir en cualquier momento, sin que ello genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, Ud., será informado de los resultados a través de su correo electrónico. Si desea, también podrá escribir al correo electrónico bjquispe2016@gmail.com, para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de ética de la Investigación de la Universidad Los ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo pase a firmar debajo de sus datos



Juan Guillermo Ramos Obregón
DNI: 32 303791



Firma de la investigadora:

ZANDYBEL ROSA AVENIO HUAYAS

DNI: 45638988