



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO FERRETERÍA “DHAMAR PERU S.A.C.” -
AYACUCHO, 2022**

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

AUTORA

LAPAS CARBAJAL, GUILLERMA

ORCID: 0000-0002-3341-4483

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

AYACUCHO – PERÚ

2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO FERRETERÍA “DHAMAR PERU S.A.C.”**

AYACUCHO, 2022

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

AUTORA

LAPAS CARBAJAL, GUILLERMA

ORCID: 0000-0002-3341-4483

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

AYACUCHO – PERÚ

2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Lapas Carbajal, Guillerma

ORCID: 0000-0002-3341-4483

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Perú

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de
Ciencias e Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Perú

JURADO

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-000-16-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. BAILA GEMÍN, JUAN MARCO
PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ASESOR

AGRADECIMIENTOS

A Dios

Por protegerme en mi camino dándome fuerzas
para superarme en todos los obstáculos y
dificultades que se presentan.

A la Universidad

Mi sincero e infinito agradecimiento a la
Universidad Católica los Ángeles de Chimbote,
por la acogida que me ha brindado para
formarme como profesional, a los docentes que
han sabido guiar, forjar y construir el camino con
sus enseñanzas.

Guillerma

DEDICATORIAS

A mis padres

Gracias a mis padres Amarildo y Filomena por ser los principales motores en mi vida, por los valores inculcados durante mi formación personal, y su apoyo incondicional que me motivaron a seguir esforzándome en todos mis proyectos anhelados.

A mi novio Stalin, dedico este trabajo por estar conmigo en todo momento, por alentarme a seguir adelante y brindándome su apoyo desde que inicie mis estudios superiores. De igual manera a mis hermanos por su constante apoyo y ánimos que me brindaron para continuar con mis estudios, dándome las fuerzas a seguir logrando mis objetivos y metas.

Guillerma

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “DHAMAR PERU S.A.C” de Ayacucho, 2022. El diseño de investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de la revisión bibliográfica y la encuesta; y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario con preguntas cerradas y abiertas pertinentes; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1. La mayoría de los antecedentes pertinentes revisados establecen que, las Mypes estudiadas, solicitaron financiamiento de terceros, siendo de entidades no bancarias formales, de largo plazo e invertido en capital de trabajo y mejoramiento de sus locales. En cuanto a la influencia del financiamiento en rentabilidad, se describe que la influencia es positiva, lo que se refleja en una mayor rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2. La empresa del caso estudiada, obtuvo financiamiento de la Cooperativa Santa María Magdalena, el monto fue de S/. 30.000.00 con una TCEA de 21 % a largo plazo e invertido en capital de trabajo y mejoramiento de sus locales; lo que influyó positivamente en su rentabilidad. Finalmente se concluye que, las Mypes del sector comercio del Perú estudiadas por los antecedentes y la empresa de caso estudiada, financian sus actividades económicas recurriendo a recursos financieros de terceros, los mismos que fueron invertidos en capital de trabajo y mejora de locales; influyendo positivamente en la rentabilidad de las mismas.

Palabra claves: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, rentabilidad

ABSTRACT

The general objective of this research work was: To describe the influence of financing on the profitability of micro and small businesses in the commercial sector of Peru and the hardware store "DHAMAR PERU S.A.C" in Ayacucho, 2022. The research design was: no experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case study. For the collection of information, the techniques of the bibliographic review and the survey were used; and as instruments bibliographic records and a questionnaire with relevant closed and open questions; finding the following results: Regarding the specific objective 1. Most of the pertinent information reviewed establishes that the Mypes studied, requested financing from third parties, being from formal non-banking entities, long-term and invested in working capital and improvement of their local. Regarding the influence of financing on profitability, it is described that the influence is positive, which is reflected in higher profitability. Regarding the specific objective 2. The company of the studied case, obtained financing from the Santa María Magdalena Cooperative, the amount was S/. 30,000.00 with a long-term TCEA of 21% and invested in working capital and improvement of its premises; which positively influenced its profitability. Finally, it is concluded that the Mypes of the commercial sector of Peru studied by the background and the case study company, finance their economic activities by resorting to third-party financial resources, the same ones that were invested in working capital and improvement of premises; positively influencing their profitability.

Keywords: Financing, micro and small businesses, profitability

CONTENIDO

| | |
|--|------|
| CARÁTULA..... | i |
| CONTRACARÁTULA..... | ii |
| EQUIPO DE TRABAJO..... | iii |
| JURADO EVALUADOR Y ASESOR..... | iv |
| AGRADECIMIENTOS..... | iv |
| DEDICATORIAS..... | vi |
| RESUMEN..... | vii |
| CONTENIDO..... | ix |
| ÍNDICE DE MATRICES Y TABLAS..... | xiii |
| I. INTRODUCCIÓN..... | 14 |
| II. REVISIÓN DE LITERATURA..... | 17 |
| 2.1 Antecedentes:..... | 17 |
| 2.1.1 Internacionales..... | 17 |
| 2.1.2 Nacionales..... | 18 |
| 2.1.3 Regionales..... | 20 |
| 2.1.4 Locales..... | 21 |
| 2.2 Bases teóricas:..... | 23 |
| 2.2.1 Teoría del financiamiento..... | 23 |
| 2.2.1.1 Teorías del financiamiento:..... | 23 |
| 2.2.1.2 Fuentes de financiamiento..... | 23 |
| 2.2.1.3 Sistemas de financiamiento..... | 24 |
| 2.2.1.4 Costos de financiamiento..... | 24 |
| 2.2.1.5 Plazos de financiamiento..... | 25 |
| 2.2.1.6 Usos del financiamiento..... | 27 |
| 2.2.1.7 Otros tipos de financiamiento..... | 27 |

| | | |
|---------|---|----|
| 2.2.1.8 | Importancia del financiamiento | 28 |
| 2.2.2 | Teoría de la rentabilidad | 28 |
| 2.2.2.1 | Clasificación de la rentabilidad | 28 |
| 2.2.2.2 | Principales tipos de ratios financieros..... | 29 |
| 2.2.3 | Teoría de la empresa..... | 29 |
| 2.2.3.1 | Clasificación de las empresas..... | 30 |
| 2.2.4 | Teoría de las micro y pequeñas empresas..... | 31 |
| 2.2.4.1 | Finalidades de las Mype..... | 31 |
| 2.2.4.2 | Ventajas de la Mype..... | 32 |
| 2.2.4.3 | Desventajas de las Mype | 32 |
| 2.2.4.4 | Importancia de las Mype..... | 34 |
| 2.2.4.5 | Objetivos de las micro pequeñas mediana empresa..... | 32 |
| 2.2.4.6 | Características de las micro y pequeña empresa..... | 32 |
| 2.2.5 | Teoría de los sectores económico - productivos | 33 |
| 2.2.5.1 | Teoría de sector comercio | 33 |
| 2.2.5.2 | Clasificación del comercio | 34 |
| 2.2.6 | Breve descripción de la empresa del caso de estudio..... | 34 |
| 2.3 | Marco conceptual: | 34 |
| 2.3.1 | Definiciones de financiamiento: | 34 |
| 2.3.2 | Definiciones de rentabilidad: | 34 |
| 2.3.3 | Definiciones de empresa:..... | 35 |
| 2.3.4 | Definiciones de micro y pequeñas empresas: | 35 |
| 2.3.5 | Definiciones de los sectores económico - productivos: | 35 |
| 2.3.6 | Definiciones del sector comercio: | 36 |
| III. | HIPÓTESIS | 37 |
| IV. | METODOLOGÍA | 38 |

| | | |
|-------|--|----|
| 4.1 | Diseño de investigación | 38 |
| 4.2 | Población y muestra: | 38 |
| 4.2.1 | Población | 38 |
| 4.2.2 | Muestra | 38 |
| 4.3 | Definición conceptual y operacionalización de las variables | 38 |
| 4.3.1 | Matriz 1: De antecedentes pertinentes del objetivo específico 1 del MBC. | 39 |
| 4.3.2 | Matriz 2: Operacionalización de los variables financiamiento y rentabilidad para conseguir del objetivo específico 2. | 41 |
| 4.3.3 | Matriz 3: Modelo de matriz para colocar y describir los resultados del objetivo específico 3..... | 44 |
| 4.4 | Técnicas e instrumentos..... | 47 |
| 4.4.1 | Técnicas: | 47 |
| 4.4.2 | Instrumentos:..... | 47 |
| 4.5 | Plan de análisis. | 47 |
| 4.6 | Matriz de consistencia | 49 |
| 4.7 | Principios éticos | 50 |
| V. | RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS | 51 |
| 5.1 | Resultados: | 51 |
| 5.1.1 | Respecto al objetivó específico 1:..... | 51 |
| 5.1.2 | Respecto al objetivó específico 2:..... | 53 |
| 5.1.3 | Respecto al objetivó específico 3:..... | 56 |
| 5.2 | Análisis de resultados: | 59 |
| 5.2.1 | Respecto al objetivo específico 1:..... | 59 |
| 5.2.2 | Respecto al objetivo específico 2:..... | 59 |
| 5.2.3 | Respecto al objetivo específico 3:..... | 59 |

ÍNDICE DE MATRICES Y TABLAS

| | |
|--|----|
| Matriz 1: De pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1 | 39 |
| Matriz 2: Operacionalización de las variables del objetivo específico 2..... | 41 |
| Matriz 3: Modelo de matriz para colocar y describir los resultados del objetivo específico | 44 |
| | |
| Tabla 01. Resultado del objetivo específico 1:..... | 51 |
| Tabla 02. Resultado específico del objetivo 2:..... | 53 |
| Tabla 03. Resultado del objetivo específico 3:..... | 56 |

I. INTRODUCCIÓN

La intervención de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPYMES) en el comercio internacional está limitada por muchas razones: como la ausencia de conocimientos capacitados, la falta de comprensión de los mercados internacionales, las barreras no arancelarias, las regulaciones y procesos transfronterizos engorrosos y la entrada reducida a la financiación, especialmente al financiamiento del comercio. Cuanto más reducida sea la empresa más difícil es intervenir en el comercio internacional. Al respecto, la Organización Mundial del Comercio (OMC) ha lanzado diversas soluciones para cooperar con a las MiPYMES a ejercer un papel más activo en el comercio mundial (OMC, 2020).

Las micro, pequeñas y medias empresas (MiPYMES) a nivel internacional son importantes en la generación de empleo en la mayoría de los países América Latina y el Caribe; sin embargo el empleo que genera dichas MiPYMES es de baja productividad, porque usan tecnologías que en su mayor parte son obsoletas; y además, no están capacitados ni entrenados. Por estos motivos es fundamental que los gobiernos de la región, implementen políticas tendientes a mejorar los niveles de financiación a las MiPYMES (Ferraro & Rojo, 2018).

Las micro, pequeñas y medianas empresas (Mypes), en el Perú juegan un papel importante en el desarrollo de la economía nacional y, de acuerdo con cifras de la Enaho, en 2021, las Mype representaron el 96% de las empresas peruanas y emplearon un 43% de la PEA, lo que evidenció una mejora de 16.4 puntos porcentuales (pp) en el porcentaje de esta que laboraba en 2020. Estas unidades de negocio registraron ventas anuales por S/ 107,945 millones, lo que significó un incremento del 78.5% frente a lo reportado en 2020, suma que equivale a un 12% del PBI. Dichos resultados se explicarían por una mayor demanda, debido a la reactivación económica del año anterior, producto del

levantamiento de las restricciones asociadas con la contención de la COVID-19 en nuestro país (COMEXPERU, 2021).

También, el Gobierno Regional de Ayacucho indica a través de la Dirección Regional de Producción, está impulsado activamente el Proyecto de Mejora de la Competitividad de las Mype (COMPETIMYPES); con la finalidad de promover y fortalecer la región a través de diversos eventos educativos, exposiciones, mesas redondas, principalmente a través de la “Plataforma Web Empresas Empresariales”. Teniendo por finalidad que los productos producidos por la región pueden atraer potenciales clientes y socios comerciales a nivel regional, nacional e internacional, del sector público y privado (DIREPRO, 2022).

Finalmente, revisando la literatura pertinente a nivel local, nadie ha investigado a la empresa del caso de estudio. Por lo tanto, se evidencia que existe un vacío del conocimiento sobre el tema de investigación; por tales razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuál es la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “DHAMAR PERU S.A.C” de Ayacucho 2022? Para responder al enunciado del problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “DHAMAR PERU S.A.C” de Ayacucho, 2022. Para poder lograr el objetivo general se elaboró los objetivos específicos, los cuales son:

1. Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022.
2. Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la ferretería “DHAMAR PERU S.A.C.” de Ayacucho, 2022.
3. Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad

de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “DHAMAR PERU S.A.C” de Ayacucho, 2022.

La presente investigación se justifica, porque permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir permitirá: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “DHAMAR PERU S.A.C” de Ayacucho, 2022.

Asimismo, la investigación se justifica porque servirá como antecedentes para estudios posteriores que serán realizados por estudiantes de nuestra universidad en otros ámbitos geográficos tales como: nacionales, regionales y locales.

También, la investigación se demuestra porque será una ayuda a la sociedad, y a los microempresarios donde conocerán la importancia del financiamiento en el mejoramiento de la rentabilidad, por ende sus compañías van a desarrollarse y cumplir con sus objetivos trazados.

Finalmente, la presente investigación se justifica porque será útil en forma personal; porque mediante su elaboración, revisión, sustentación y aprobación obtendré el título profesional de contador público; lo que su vez, permitirá que la Facultad y la Escuela Profesional de Contabilidad, mejoren sus estándares de calidad al exigir que sus egresados obtengan sus títulos profesionales mediante la presentación y sustentación de una tesis, conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; que hayan utilizado aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables de nuestra investigación.

Briceño (2017) en su investigación titulada: Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. El objetivo general de la investigación se orienta a determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (Pymes) en el municipio Trujillo. Tiene como diseño cualitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva con un diseño de campo donde se concluyó que en las pymes ferreteras del municipio Trujillo, se utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones de los socios y reinversión de utilidades, y en las externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito. En cuanto a uno de los resultados más importantes develados sobre el uso del financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son los que obtienen mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, esto coincide con la literatura al expresar que dentro de esta categoría de financiamiento existe gran variedad disponible y el conocer sus ventajas contribuye al mantenimiento de una estructura financiera sana. De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas y medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, quienes suelen ser a su vez los administradores de las mismas, ya que en este tipo de organización no se distinguen niveles gerenciales. Finalmente, se concluyó el presente estudio muestra acciones que

permitan a los pequeños y medianos empresarios del ramo de comercialización desarrollar la actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

Illanes (2017) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. Tuvo como objetivo. Realizar una caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. El diseño empleado fue descriptiva - explicativa – cualitativa. Finalmente se concluyó que, los factores que influyen en el ROE de las compañías para una muestra de panel tomada en los años 2007, 2009 y 2013 a través de las encuestas Longitudinales, es si el gerente general es socio, existe una influencia positiva en el ROE de la compañía en que se esperaría que si el gerente general posee participación en la compañía, ésta obtenga mayores retornos debido a los mayores incentivos monetarios que tiene el ejecutivo para que la empresa tenga un buen desempeño. Asimismo, en el modelo de Heckman en dos etapas realizado, se constata el uso de un mayor nivel de apalancamiento que estos toman cuando son accionistas (nivel de ROE aumenta debido al nivel de apalancamiento de la firma y los gerentes socios tienden a tener un mayor nivel de deuda). Por otro lado, si el administrador es hombre tiene un efecto positivo en los niveles de deuda que posee una empresa, pero un efecto negativo en la rentabilidad de ésta que se podría deber a factores que por otras habilidades presentes en los gerentes que no han sido controladas y que son más comunes en las mujeres gerentes.

2.1.2 Nacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo

trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región de Ayacucho; que hayan utilizado aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables de nuestra investigación.

Meza (2019) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Empresa “Inversiones & Negocios Jj & K E.I.R.L.”- Chimbote, 2018. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa “Inversiones & Negocios JJ & K E.I.R.L.”-de Chimbote, 2018. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas pertinentes aplicadas al gerente general de la empresa. Llegando a los siguientes resultados: La empresa del caso de estudio obtiene financiamiento externo del sistema no bancario formal el cual fue invertido en capital de trabajo y dio como respuesta la mejora de la rentabilidad de su negocio. Finalmente se concluyó que, el financiamiento que se dio a las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa de caso, dio el desarrollo, incremento y eficacia en la realización de sus operaciones.

Alegre (2022) en su tesis denominada: Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa distribuciones Elvisur E.I.R.L. - Juliaca, 2020. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir el financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso empresa Distribuciones Elvisur E.I.R.L. - Juliaca, 2020. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas pertinentes aplicadas al gerente general de la empresa.

Llegando a los siguientes resultados: La empresa del caso de estudio recurre al financiamiento de terceros en el cual obtiene el préstamo a corto plazo con la finalidad de no pagar mucho el interés. Finalmente se concluyó que, el financiamiento de las micro y pequeñas empresas que solicitan y obtienen el financiamiento de terceros y estos son invertidos en capital de trabajo e inciden en la mejora de la rentabilidad Distributions Elvisur E.I.R.L.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades de la región Ayacucho, menos de la provincia de Huamanga, que hayan utilizado aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables de nuestra investigación.

Pariona (2020) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú - caso la empresa Agroprocesos San Juan E.I.R.L - Ayacucho, 2019. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, caso la empresa Agroprocesos San Juan E.I.R.L - Ayacucho, 2019. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas pertinentes aplicadas al gerente general de la empresa. Llegando a los siguientes resultados: La empresa del caso de estudio obtiene financiamiento externo del sistema no bancario formal el cual fue invertido en capital, adquisición de mercadería, asimismo Finalmente se concluyó que, las Mypes del Perú y la empresa Agroprocesos San Juan E.I.R.L. muestran ciertas limitaciones en la obtención de crédito por parte de las entidades financieras y la mejora de la rentabilidad de la MYPE en estudio.

Gaspar (2021) en su tesis denominada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de llantas del Perú: caso tu tienda llantería de Mirtha Judit Calle Yanasupo, Ayacucho- 2018. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, caso la empresa llantería de Mirtha Judit - Ayacucho, 2018. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas pertinentes aplicadas al gerente general de la empresa. Llegando a los siguientes resultados: La empresa del caso de estudio obtiene financiamiento externo del sistema no bancario formal el cual fue invertido en capital de trabajo donde ayudará a incrementar la rentabilidad y que al obtener un préstamo no puso en riesgo su economía. Por ello financiamiento es una pieza fundamental para tener mejores oportunidades ya que al acceder a un préstamo y que este resulte favorable aumentara la rentabilidad adoptando un carácter más competitivo medida por la productividad consiguiendo una estabilidad económica. Finalmente se concluyó que, el financiamiento incrementara las ventas como la rentabilidad para mantenerse en el mercado permitiendo ser más competitivos, esto es posible aplicado herramientas de buena gestión en la utilización de los recursos externos ayudará a contar con mayor ventaja mejorando la salud económica de la entidad.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todos los trabajos de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia Huamanga, que hayan utilizado aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables de nuestra investigación.

Prado (2022) en su tesis titulada: El Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso “Agro Quinacho E.I.R.L” – Ayacucho, 2021. Cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa “Agro Quinacho E.I.R.L” de Ayacucho, 2021. El diseño de investigación fue no experimental- descriptivo- bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas pertinentes aplicadas al gerente general de la empresa. Llegando a los siguientes resultados: La empresa del caso de estudio “Agro Quinacho E.I.R.L”, utiliza financiamiento de terceros del sistema no bancario formal debido a que le brinda mayor facilidad para la obtención del préstamo; lo cual, dicho financiamiento fue invertido en capital de trabajo incrementando su rentabilidad. Finalmente se concluyó que, las micro y pequeñas empresas y la empresa del caso de estudio en particular utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema no bancario formal siendo estos invertidos en capital de trabajo; lo cual, influye de manera positiva en la rentabilidad.

Miguel (2021) en su tesis titulada: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio “Ascensores Innova” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de la empresa “Ascensores Innova” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas pertinentes aplicadas al gerente general de la empresa. Llegando a los siguientes resultados: La empresa del caso de estudio, obtiene financiamiento externo del sistema no bancario formal debido a que le brinda mayor facilidad para la obtención del

préstamo el cual fue invertido en capital de trabajo y utilizado para mejoramiento y ampliación del local. Finalmente se concluyó que, las Micro y pequeñas empresas en general y la empresa del caso de estudio en particular, utilizan financiamiento de entidades financieras, largo plazo y para mejoramiento y ampliación del local; y que el financiamiento mejora la rentabilidad de la MYPES en estudio.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento:

Esta teoría establece la posibilidad que tienen los inversionistas de endeudarse personalmente; para ello, basta para evitar que el nivel de endeudamiento influya sobre las cotizaciones. Haciendo abstracción del impuesto sobre los beneficios y suponiendo que el tipo de interés exigido a los prestatarios sea el mismo para personas naturales y jurídicas, las diferencias posibles entre las cotizaciones de las acciones de ambas firmas se eliminan rápidamente mediante un proceso de arbitraje. Al margen de las discusiones teóricas, si se admite que los tipos de interés exigidos por los inversionistas crecen a partir de un determinado nivel de endeudamiento de la firma, siempre habrá un límite práctico para ese grado de endeudamiento pues resulta inconcebible que la firma estuviera racionalmente dispuesta a emitir deuda en vez de acciones, cuando el tipo de interés marginal de esas obligaciones fuese superior al rendimiento exigido por los accionistas, incrementando la tensión financiera (Rodríguez, 2011).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Según López (2017), afirma que, existen 2 tipos de fuentes de financiamiento

2.2.1.2.1 Externas: Proviene de entes foráneos a la empresa, particulares o instituciones y que a menudo requiere de cierto tipo de validación, contraprestación o endeudamiento; es decir tiene un costo que se llama tasa de interés; como ejemplo, están, el sistema

bancario, el sistema no bancario formal, entre otros. También es conocido como financiamiento de terceros y a las aportaciones de los socios.

2.2.1.2.2 Internas: Depende del lugar de providencia, así mismo las que provienen de la misma empresa; es decir, los que provienen del interior de la organización: de sus inversores, dueños o accionistas. Es el financiamiento conocido como autofinanciamiento o financiamiento propio.

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

2.2.1.3.1 Bancario: es un grupo de instituciones (bancos) enfocados a la intermediación financiera. Entre ellos tenemos Banco Central de Reserva de la Perú, Banco de la Nación, etc. (SBS, 2017).

2.2.1.3.2 No bancario formal: Sistema no bancario: son instituciones financieras, instituciones de microfinanzas, cajas municipales y cajas rurales, cooperativas de ahorro y crédito que son reguladas por la SBS, estas instituciones financieras ofrecen diversos préstamos y alternativas para rentabilizar su dinero, pero no en todos los casos están autorizadas a captar ahorros (Gestión, 2021).

2.2.1.3.3 Informal: Vienen a ser todas aquellas operaciones de crédito que no están sujetas a la regulación y supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Por ello no se garantiza a las personas ni a las empresas, ya que no existe un marco legal que la regule (SBS, 2017).

2.2.1.4 Costos de financiamiento

El costo de financiamiento, también conocido como costo del dinero viene a ser debido al tiempo que transcurre entre la elaboración de la estimación y su pago (De valle, 2008).

2.2.1.4.1 Tasa de crédito mensual: Viene a ser tasa de crédito donde se expresa de forma efectiva mensual y que se aplica sobre una suma de dinero en función a un mes (30 días).

2.2.1.4.2 Tasa de crédito anual: Viene a ser la tasa de crédito donde se expresa efectiva anual y se aplica sobre una suma de dinero en función de un año en bases a los 360 días.

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

Dentro de los plazos de financiamiento es muy importante para alcanzar las metas operativas de cualquier entidad ya sean grande, mediana y pequeñas por ello existen 2 tipos de financiamiento de corto plazo y largo plazo y tiene como función principal proveer capital para poder realizar inversiones (Esan, 2020)

2.2.1.5.1 Corto plazo: Viene a ser plazo menor de un año (dividendos, hallazgos o la devolución del dinero). Es decir, desde el punto de vista contable, el corto plazo es un año como máximo (12 meses); sin embargo, también puede ser menos de 12 meses.

Pagaré: Cuando el préstamo lo hace un particular a cambio de la devolución del dinero, más el interés pactado, en una fecha determinada.

Juntas: Los miembros aportan una cantidad que descende de los aportes de los demás asumiendo el compromiso de aportar de manera periódica, es decir en la práctica es una forma de ahorro personal pero obligatorio.

Entidades financieras: Son las fuentes más usadas del financiamiento lo cual, se necesita sustentar el proyecto de transformación y transitar por una evolución de riesgo en el área de financiamiento.

Organismos de estado: Son proyectos específicos como: proyectos de innovación tecnológica en empresas, proyectos de investigación y desarrollo tecnológico en universidades y centros de investigación, fortalecimientos de capacidades para la ciencia y tecnología, con becas, pasantías son el resultado de las asignaciones presupuestales a corporaciones como el fondo para la innovación, la ciencia y la tecnología.

Papeles comerciales: Vienen a ser especies de pagarés no garantizados emitidos por las empresas y en el poder de bancos y fondo de pensiones.

Línea de crédito: Son montos de dinero que el banco pone a disposición del cliente corporativo para que los utilicen en el momento que lo requieren dentro de los límites otorgados.

2.2.1.5.2 Largo plazo: Las que tienen vigencia de 3 años en adelante por ello vienen a ser plazos de devolución mayores a un año o incluso no existe obligación de devolución, sino que son aportes desinteresados para sostener la iniciativa en el tiempo. Esta apreciación es desde el punto de vista económico. En cambio, desde el punto de vista contable, el largo plazo es más de 12 meses; es decir, más de un año calendario.

Hipotecas: Viene a ser préstamos de capital, en el que la parte que contrae la deuda, manipulada una propiedad para responder a dicho financiamiento, es importante resaltar que en caso de que el deudor no alcance o puede cancelar dicha hipoteca, la propiedad cambiara de titular con quien ejecute dicha operación.

Emisión de acciones: Son documentos que autorizan la intervención patrimonial de un asociado en la organización; el capitalista o los socios obtienen vender parcial o absolutamente su suscripción accionaria y así financiar un proyecto de la empresa.

Bonos: Son convenios de prestaciones manejados con el fin de proporcionar financiamiento a un deudos, llamado titular de bonos, e ingresos para el prestamistas. Se le conoce como “garantías” estos obligan al prestatario a cancelar intereses sobre el monto del préstamo, denominado valor principal o nominal.

Arrendamiento financiero: Viene a ser r una estipulación entre el capitalista de los bienes (acreedor) y la sociedad (arrendatario). La cual esta última accede el usode los bienes durante un periodo determinado y mediante el pago de una renta determinada.

2.2.1.5.3 Mediano plazo: Las que tienen vigencia de 1 a 3 años. Esto es desde el punto de vista económico, no contable.

2.2.1.6 Usos del financiamiento

El capital de trabajo cumple la función muy importante porque viene a ser la base para la buena operación de todo negocio donde intervienen el capital de trabajo, activo corriente y activo fijo donde la obtención oportuna del financiamiento asegura la perdurabilidad de la empresa en el mercado (Granados, 2011)

2.2.1.6.1 Capital de trabajo: es una medida financiera utilizada para decidir los bienes financieros con los que una empresa debe intervenir sin problemas y de manera eficaz.

2.2.1.6.2 Activo corriente: también conocidos como activos líquidos son los activos de cualquier organización o empresa que pueden liquidarse; es decir, convertirse en efectivo en un periodo de tiempo inferior a 12 meses.

2.2.1.6.3 Activo fijo: son activos de una empresa, ya sean tangibles o intangibles, que no se pueden convertir en efectivo a corto plazo y generalmente son necesarios para la operación del negocio y no están destinados a la venta.

2.2.1.7 Otros tipos de financiamiento

Dentro de los tipos de financiamiento existen 2 tipos que viene a ser leasing y Factoryn.

2.2.1.7.1 Financiamiento Leasing: Es un sistema alternativo de financiación de activos fijos y de capital con ventajas fiscales. Consiste en un contrato de arrendamiento, con términos preestablecidos, donde el cliente acuerda con el banco pagos periódicos (Banbif, 2016).

2.2.1.7.2 Financiamiento Factoring: Viene a ser un mecanismo donde autoriza calcular el efectivo por adelantado para las facturas emitidas por el comprador. El banco paga al recibir una comisión y posteriormente cobra la suma total facturado a los clientes de la empresa (Esan, 2016).

2.2.1.7.3 Financiamiento de proveedores: Es un método de financiamiento más habitual de lo que se podría pensar en las empresas. La financiación de abastecedor

se definirá como: adquirir todas las materias primas imprescindible para la transformación de producto mediante la celebración de un contrato por el que la empresa se responsabilice a retribuir en el futuro sin a cambio de una tasa de interés. En la mayoría de los casos, la deuda debe pagarse dentro de los 30, 60 o 90 días.

2.2.1.8 Importancia del financiamiento

Gracias al financiamiento cada empresa provee dinero para realizar proyectos de inversión, en caso de las microempresas viene a ser la parte muy importante para existir de las mismas ya que provee de las mismas el flujo efectivo necesario para realizar la adquisición de capital de trabajo (Lenin, 2017)

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

Viene a ser la tasa por el cual se puede adquirir cualquier inversión la cual debe ser mayor a la tasa libre de riesgo que puede dar el banco si invirtiéramos ahí para compensar el riesgo que se está asumiendo (Yañez, 2019)

2.2.2.1 Tipos de la rentabilidad

Según Sevilla (2015), existen 2 tipos de rentabilidad los cuales vienen a ser.

2.2.2.1.1 Rentabilidad económica

Dentro de la rentabilidad económica se mide los beneficios económicos que se obtiene en un determinado negocio, sin evaluar el modo de financiamiento. Lo cual se restringe a los datos de ingreso bruto sobre la inversión, pero sin evaluar el costo de interese e impuesto.

$$RE = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total a su estado medio}}$$

2.2.2.1.2 Rentabilidad financiera

Se refiere al beneficio que lleva cada uno de los socios de una ente, en donde el beneficio de haber hecho el esfuerzo de invertir en la compañía se llega a medir la capacidad que posee la sociedad de generar ingresos a partir de sus fondo, de los

accionista y propietarios.

$$RF = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos propios a su estado medio}}$$

2.2.2.2 Principales tipos de ratios financieros

Según Toro (2022) afirma, que existen deferentes categorías donde se pueden encontrar varios ratios, dependiendo de las formas donde el analista desee conocer.

2.2.2.2.1 Ratio de endeudamiento solvencia

Aquí se mide la capacidad que tiene un ente para hacer frente a sus deudas con terceros. También nos indica que en un momento determinado si tu empresa tiene recursos propios suficientes para realizar los pagos que se lleva acabo.

$$\text{Ratios de solvencia} = \frac{\text{Activo no cte} + \text{Activo cte}}{\text{Pasivo no cte} + \text{Pasivo cte}} - \frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$$

2.2.2.2.2 Ratio de rentabilidad económica

Es aquella que se encarga de medir el resultado de una inversión en concreto y a las ves permite comprobar si la misma ha sido positiva y si conviene o no seguir con ella.

$$\text{Ratio de Rentabilidad Economica} = \frac{\text{Rentabilidad Bruto}}{\text{Activo total}} \times 100$$

2.2.2.2.3 Ratio de liquidez

Se obtiene dividiendo el activo corriente que lo conforma cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar y el pasivo corriente que está conformado por obligaciones de pago y compromisos a cumplir en el corto plazo.

$$\text{Ratio de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2.2.3 Teoría de la empresa

Es un conjunto de reglas, principios y leyes que explican la naturaleza de las organizaciones empresariales económica conformada por aquella persona natural o

jurídica bajo cualquier forma de constitución que tiene como objetivo principal desarrollar las actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes y prestación de servicios (Westreicher, 2020).

2.2.3.1 Clasificación de las empresas

2.2.3.1.1 Clasificación por la naturaleza

Según Peña (2020), existen varias clasificaciones de empresas los cuales vienen a ser.

Empresas locales: Son las que solamente atienden a una locación predeterminada, usualmente el lugar donde nació la empresa.

Empresas regionales: Encargadas de poder abastecer la alta demanda de algún producto o servicio en regiones específicas del país.

Empresas nacionales: Son los negocios que cuentan con una presencia en todo el territorio mexicano.

Empresas internacionales: Se encargan de ofrecer sus productos y servicios en diferentes partes del mundo.

2.2.3.1.2 Clasificación según su constitución jurídica

Individuales: Son aquellas empresas constituidas por una persona física que ejerce en nombre propio una actividad industrial, comercial o profesional.

Colectivas: Son aquellas personas que pertenecen a varios propietarios que conforman lo que se denomina persona jurídica.

2.2.3.1.3 Clasificación según su actividad económica

Sector primario: son aquellos que crea la utilidad de los bienes mediante la obtención de recursos de la naturaleza como: agricultura, ganadería, pesca, minería, etc.)

Sector secundario: cuyas actividades se centran en la transformación física de unos bienes en otros más útiles para su uso, por ello en este sector tenemos a las empresas industriales y constructoras.

Sector terciario: sector servicio con actividades de carácter diversificado como: comercio, comunicaciones, transporte, turismo, consultoría, etc.

2.2.3.1.4 Clasificación por su origen del capital

Empresa privada: si el capital está en manos de particulares.

Empresa pública: si el capital y el control está en manos del Estado.

Empresa mixta: si la propiedad es compartida.

2.2.3.1.5 Clasificación por su tamaño

Microempresa: posee menos de 10 obreros

Pequeña empresa: conforman de 10 y 50 obreros

Mediana empresa: si tiene un número entre 50 y 250 obreros

Gran empresa: poseen de más de 250 obreros

2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas

La Ley N° 30056 (Ley del Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial), y el Decreto Supremo N.º 013-2013-PRODUCE (Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial) son las normas que regulan, entre otros aspectos, el régimen laboral de las micro y pequeña empresa.

Asimismo, Administración Nacional de Impuestos y Aduanas (SUNAT) define que, las micro y microempresa Mype es una unidad económica integrada por personas naturales o jurídicas (empresas), organizadas en cualquier forma y cuyo objeto es realizar actividades relacionadas con la extracción, procesamiento, producción, comercialización o prestación de servicios (SUNAT, 2022).

2.2.4.1 Finalidades de las Mype

- ✓ Aprobar que una unidad económica califica como micro o pequeña empresa.
- ✓ Acceder el acogimiento de la micro y pequeña empresa a los beneficios otorgados.

- ✓ Reconocer a las micro y pequeña empresa y dar publicidad de sus condiciones.

2.2.4.2 Ventajas de las Mype

- Realiza el mayor empleo en el país.
- Mayor unidad e independencia de la dirección de la sociedad
- Ligereza y Facilidad

2.2.4.3 Desventaja de las Mype

- Falta de actualización tecnológica
- No cuenta con dinero para realizar inversiones
- Cuenta con pocos personales en el trabajo
- Deficiencia para obtener préstamos
- Cuenta con menor capacidad económica

2.2.4.4 Objetivos de las micro pequeñas mediana empresa

- Impulsar el emprendimiento y permite la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.
- Establece el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de los micros, pequeñas empresas.

2.2.4.5 Características de las micro y pequeñas empresas

Según el TUO de la Ley de Promoción y formalización de la MYPE fue aprobado por DecretoSupremo 007- 2008-TR, a partir de esta norma se denomina “Texto Único Ordenado de la Ley de Impuesto al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”

Para incorporarse a este régimen las empresas se ubican de la siguiente categoría en función a sus ventas anuales.

Microempresa: Donde sus ventas anuales llegas hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias.

Pequeña Empresa: Donde sus ventas anuales superan hasta los 150 y hasta el monto

máximo de 1700 unidades impositivas tributarias.

Mediana Empresa: Donde sus ventas anuales superan a 1700 y hasta el monto máximo de 2300 unidades impositivas tributarias.

2.2.5 Teoría de los sectores económico - productivos

Dentro de la economía existen distintos sectores productivos que forman parte de las divisiones de las actividades económicas. Estas divisiones están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan entre ellos tenemos el primario, el secundario y el terciario (IPE, 2013)

2.2.5.1 Clasificación del sector comercio

2.2.5.1.1 Sector primario: son aquellos que crea la utilidad de los bienes mediante la obtención de recursos de la naturaleza como: agricultura, ganadería, pesca, minería, etc.)

2.2.5.1.2 Sector secundario: cuyas actividades se centran en la transformación física de unos bienes en otros más útiles para su uso, por ello en este sector tenemos a las empresas industriales y constructoras.

2.2.5.1.3 Sector terciario: sector servicio con actividades de carácter diversificado como: comercio, comunicaciones, transporte, turismo, consultoría, etc.

2.2.5.1 Teoría de sector comercio

El comercio viene a ser un motor de crecimiento donde se genera empleos, reduciendo la pobreza y donde aumenta, genera las oportunidades económicas. Por ello el Grupo Banco Mundial ayuda a sus países clientes a mejorar su acceso a los mercados de los países desarrollados y aumentar su participación en la economía mundial. Así mismo consistente en el intercambio o en la compra y ventas de bienes, ya sea para uso, para su venta o para su transformación. Por lo tanto también viene a ser un cambio o transacción de algo o cambio de otra cosa de igual valor (Banco Mundial, 2021).

2.2.5.2 Clasificación del comercio

Comercio mayorista: Se especializan en la compra y venta de productos semielaborados para la venta a comerciantes, distribuidores, fabricantes de otros bienes y servicios.

Comercio minorista: Implica la reventa de bienes o productos para consumo o uso personal. Este sector incluye unidades económicas dedicadas a la compra y venta de bienes de consumo final para la venta a individuales y a hogares.

2.2.6 Breve descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa “DHAMAR PERU S.A.C” inicio sus actividades el 21 de noviembre del año 2019. Con RUC: 20605547487 la cual se encuentra ubicada en Av. Cuzco Nro. 1416 (1 cuadra del grifo San Miguelito) Ayacucho - Huamanga - San Juan Bautista . Pertenece al sector comercio y se dedica a la actividad principal venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería, equipo y materiales de fontanería y calefacción y su actividad secundario venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. Por ello es representada por el gerente general Cisneros Tenorio, Herlinda.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

Es el desarrollo por el cual una persona o institución percibe fondos. Por el cual dichos recursos conseguirá ser utilizados para resolver la adquisición de bienes o servicios (Guillermo, 2020)

Es la estructura económica de un país, su actividad se debe conocer como teoría económica, el funcionamiento de la oferta y demanda, teoría de los precios, análisis de costo, lo cual forma fundamentalmente para las decisiones financieras (Aguirre, 2016)

2.3.2 Definiciones de rentabilidad:

Es la capacidad donde se genera renta, beneficios, ganancia, y utilidad. Por ello

dentro de la rentabilidad se obtiene ganancias de una inversión (Gardey, 2015).

Viene a ser la capacidad de una inversión concreta de lanzar beneficios superiores a los invertidos después de la espera de un tiempo (Enciclopedia, 2022)

2.3.3 Definiciones de empresa:

Viene a ser una unidad económica social conformado por personas que se dedican a la producción o prestación de bienes y servicios que son demandados por los consumidores con el fin de obtener utilidades (Pérez, 2022)

Es una unidad encargada de realizar actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios de los demandantes con una finalidad importante que es lucrativa (Emprendedores, 2017)

2.3.4 Definiciones de micro y pequeñas empresas:

Son importantes en el mercado laboral de los países en desarrollo, lo que ha provocado que muchos gobiernos reconozcan su valor y se enfoquen en su promoción. Lo cual los Organismos internacionales consideran una estrategia de mercado que permite exclusivamente mejorar la pobreza y disminuir el desempleo (Angulo, 2020).

Según LEY N° 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, tiene como finalidad de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria (Mamani, 2021).

2.3.5 Definiciones de los sectores económico - productivos:

Viene a ser un conjunto de actividades de proceso productivas o comerciales de un país donde se desarrollan dichas actividades así mismo reúne una serie de características semejantes (Sánchez, 2016).

Es la agrupación de actividades productivas de un territorio unido en base a sus distintos contornos de producción como vienen a ser: primario, secundario y terciario para que se pueda producir deben ser dependiendo en que lugar tome posición de la cadena de producción (Economía, 2022)

2.3.6 Definiciones del sector comercio:

Es el conjunto de comerciantes que se encargan de realizar actividades económicas del sector terciario lo cual se basa en el intercambio y transportes de bienes y servicios con personas y naciones. Lo cual también se realiza la compra y venta de productos lo cual se conoce como comercialización (Pérez, 2022).

Se menciona comercio a la actividad socioeconómica que consiste en el cambio de algún material de igual valor o dinero que estén libres en el mercado de compra y venta de bienes o servicios, ya sea para su uso, venta o su transformación que se efectúan a través de un comerciante o un mercader (INEI, 2018)

III. HIPÓTESIS

En la presente investigación no se aplicó hipótesis, por tratarse de una investigación descriptiva y de caso (Hernández & Fernández , 2014).

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue: No experimental-descriptivo- bibliográfico-documental y de caso.

Fue no experimental porque no se manipulo ningún aspecto de la variable, caso o personas ya que la investigación solo se limitó a describir las variables en su contexto dado.

Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió solo hacer una revisión bibliográfica de la literatura pertinente.

Fue descriptivo, porque se recolecto los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado.

Fue documental, porque la investigación utilizo documentos oficiales pertinentes

Finalmente, fue de caso porque la investigación se limitó a estudiar una sola empresa.

4.2 Población y muestra:

4.2.1 Población

La población fue todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

Se escogió como muestra a la ferretería: “DHAMAR PERU S.A.C.”, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada. Siendo la empresa de nuestro caso de estudio.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables

4.3.1 Matriz 1: De antecedentes pertinentes del objetivo específico 1 del MBC.

| VARIABLE | ANTECEDENTES PERTINENTES | DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES | | | | | | | |
|---|---|--|----------------|----|----|----|----|----|---|
| | | ANTECEDENTES PERTINENTES | C1 | C2 | C3 | C4 | C5 | C6 | |
| Complementaria antecedentes pertinentes | Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo; así como también, un objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio del antecedente, el mismo diseño de investigación y las mismas técnicas e instrumento (cuestionario) de recojo de información para dicho objetivo específico; los resultados y/o conclusiones (lo que esté más claro y preciso); asimismo, se debe procurar que esos resultados y/o conclusiones respondan a dicho objetivo; finalmente, todo se debe cumplir al mismo tiempo; Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6. | NACIONALES | Meza (2019) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | | Alegre (2022) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | REGIONALES | Pariona (2020) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | | Gaspar (2021) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | LOCALES | Prado (2022) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | | Miguel (2021) | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022)

LEYENDA:

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo de la investigación que estamos llevando a cabo.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. El antecedente debe tener como mínimo un objetivo parecido a los objetivos de la investigación que estamos llevando a cabo (debe ser el objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio)

C3: Tiene que ver con la metodología del antecedente: El antecedente debe tener como mínimo las técnicas e instrumentos de recojo de información, deben ser las mismas o parecidas que tienen nuestra investigación.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

4.3.2 Matriz 2: Operacionalización de los variables financiamiento y rentabilidad para conseguir del objetivo específico 2.

| VARIABLES | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | DIMENSIONES | SUBDIMENSIONES | INSTRUMENTO (INDICADORES) |
|-----------------------|--|--|--|--|
| Financiamiento | Viene a ser el otorgamiento de un préstamo a una persona u organización para así desarrollar diferentes tipos de inversiones (Lira, 2019). | Fuentes de Financiamiento Sistema de financiamiento | Interno Externo Bancario No bancario | ¿De qué manera se ha financiado tu empresa? ¿De qué entidad bancaria obtuvo financiamiento de tu empresa? |
| | | Costos de Financiamiento | Tasa de crédito efectiva mensual Tasa de crédito efectiva anual | ¿A qué tasa de interés pago por el financiamiento obtenido tu empresa? |
| | | Plazo de financiamiento | Corto plazo Largo plazo | ¿A qué plazo solicitó su crédito de préstamo tu empresa? |

| | | | | |
|--|--|---|---|---|
| | | <p>Facilidades de financiamiento</p> <p>Usos de financiamiento</p> <p>Otros tipos de financiamiento</p> | <p>Bancario</p> <p>No bancario formal</p> <p>Capital de trabajo</p> <p>Activo corriente</p> <p>Activo fijo</p> <p>Financiamiento tipo leasing</p> <p>Financiamiento tipo factoryn</p> | <p>¿De qué entidad bancaria obtuvo financiamiento tu empresa?</p> <p>¿El crédito financiero ha sido invertido en?</p> <p>¿De qué otra manera se financio la empresa?</p> |
| | <p>Por este medio (crédito) se obtiene el capital de</p> | <p>Tipos de rentabilidad</p> | <p>Rentabilidad económica</p> | <p>¿Qué factor cree usted es determinante en la mejora de la rentabilidad de tu empresa?</p> <p>¿Cómo fue la rentabilidad con los créditos obtenidos?</p> <p>¿Usted cree que al tener mayor ingreso</p> |

| | | | | |
|---------------------|---|---------------------------------|------------------------------|--|
| Rentabilidad | una institución con la finalidad de cubrir todos los gastos y obligaciones que incurre en su actividad (MytripleA, 2018). | | Rentabilidad financiera | en su negocio la rentabilidad mejoraría? ¿Con la rentabilidad obtenida la empresa pudo afrontar los costos de financiamiento? |
| | | Formas de aumentar rentabilidad | Ofrecer buen servicio | ¿Considera usted si la calidad de servicio es un factor muy importante en la rentabilidad de su empresa? ¿Con la rentabilidad obtenida la empresa pudo afrontar los costos de financiamiento? |
| | | | Capacitar a los trabajadores | ¿En qué beneficia la capacitación en su organización? |

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022)

4.3.3 Matriz 3: Modelo de matriz para colocar y describir los resultados del objetivo específico 3

| ELEMENTOS DE COMPARACIÓN | RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1 | RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2 | RESULTADOS |
|----------------------------|---|---|--------------|
| Fuentes de financiamientos | Meza (2019), Alegre (2022), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) y Miguel (2021) argumentan que, sus empresas de caso de estudio financian sus actividades económicas con recursos financieros de terceros. | El gerente general de la empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” afirma que, si utilizó recursos financieros de terceros. | Sí coinciden |
| Sistema de financiamientos | Meza (2019), Alegre (2022), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) y Miguel (2021) manifiestan que, sus empresas de caso de estudio en su mayoría solicitaron y recibieron sus créditos a través del sistema no bancario formal. | La empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” sostiene que, financia sus créditos a través del sistema no bancario formal siendo de la Cooperativa Santa María Magdalena. | Sí coinciden |
| Plazos de financiamientos | Meza (2019), Pariona (2020), Gaspar (2021) (2022) y Miguel (2021) afirman que, obtuvieron financiamiento externo del sistema no bancario formal a un largo plazo. | Prado La empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” describe que, obtuvo financiamiento externo del sistema no bancario formal a un largo plazo. | Sí coinciden |
| Uso de Financiamientos | Meza (2019), Alegre (2022), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) y Miguel (2021) manifiestan que, | La empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” argumenta que, el financiamiento | Sí coinciden |

| | | | |
|-------------------------------------|--|---|---------------------|
| | <p>sus empresas de caso de estudio el préstamo solicitado obtenido invirtió en capital de trabajo y lo invirtieron en capital de trabajo, para la adquisición mejoramiento de su local. de mercadería y para el mejoramiento y ampliación del local.</p> | | |
| Costo de Financiamiento | <p>Mesa (2019), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) y Miguel (2021) sostienen que, les ofrecieron con tasas de interés relativamente más bajas.</p> | <p>La empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” describe que, el financiamiento solicitado del sistema no bancario formal es de 21% anual.</p> | <p>No coinciden</p> |
| Otros tipos de financiamientos | <p>Meza (2019), Alegre (2022), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) y Miguel (2021) argumentan que, sus empresas de caso de estudio no utilizan préstamos tipo leasing tampoco factoring.</p> | <p>La empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” manifiesta que, no utiliza préstamo tipo leasing tampoco factoring.</p> | <p>Sí coinciden</p> |
| Rentabilidad | <p>Mesa (2019), Alegre (2022), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) Miguel (2021) sostienen que, las Mypes estudiadas cuentan muchas veces con un plan estratégico para mejorar los recursos de la empresa, lo cual saben cuándo invertir para obtener mejoras de rentabilidad.</p> | <p>El gerente de la empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” describe que, el financiamiento recibido fue invertido de manera correcta y eficaz lo cual logro obtener una mayor rentabilidad.</p> | <p>Sí coinciden</p> |
| Influencia del financiamiento en la | <p>Meza (2019), Alegre (2022), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) y Miguel (2021) argumentan</p> | <p>La empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” afirma que, el financiamiento obtenido</p> | <p>Sí coinciden</p> |

rentabilidad

que, el financiamiento obtenido por las micro y pequeñas empresas estudiadas fue beneficio debido a que obtuvieron resultados positivos.

logro invertir en capital de trabajo lo cual resulto favorable porque obtuvo mejoras en su rentabilidad.

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022)

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas:

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica (objetivo específico 1), encuesta (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos:

Para el recojo de información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes y las tablas 01 y 02 de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de esta investigación.

4.5 Plan de análisis.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, estos resultados fueron descritos en la tabla 01 de la presente investigación.

- ✓ Para el análisis de resultados, se observó la tabla 01 con la finalidad de agrupar las características de la variable que coinciden según los autores (antecedentes revisados); luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales pertinentes; finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a través de las bases teóricas pertinentes.
- ✓ Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego, estos resultados serán descritos en la tabla 02. Para hacer el análisis de resultados se comparó los resultados obtenidos con los resultados de algunos antecedentes pertinentes, locales, regionales, nacionales e internacionales; y luego, se trató de explicar a través de las bases teóricas.

- ✓ Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo, comparando los resultados de las tablas 01 y 02 de la investigación; luego, estos resultados fueron especificados y descritos en la tabla 03. Para hacer el análisis de resultados se comparó los resultados de objetivo específico 1 con el resultados del objetivo específico 2, estableciendo sus coincidencias o no coincidencias; luego, estos resultados fueron comparados y explicados a través de las bases teóricas pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia

| Título de la tesis | Enunciado del problema | Objetivo general | Objetivos específicos: |
|---|---|--|--|
| El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso ferretería “DHAMAR PERU S.A.C.”Ayacucho, 2020. | ¿Cuál es la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “DHAMAR PERU S.A.C.” de Ayacucho, 2020? | Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “DHAMAR PERU S.A.C.” de Ayacucho, 2020. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020. 2. Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la ferretería “DHAMAR PERU S.A.C.” de Ayacucho, 2020. 3. Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “DHAMAR PERU S.A.C.” de Ayacucho, 2020. |

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).

4.7 Principios éticos

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

Imparcialidad: La imparcialidad sostiene que las decisiones deben tomarse atendiendo a criterios objetivos, sin influencias de sesgos, prejuicios o tratos diferenciados por razones inapropiadas.

Equidad: Se trata de un principio que es sinónimo de justicia y el cual se alcanza a través de la capacidad contributiva, principio éste que en 1776 Adam Smith lo denominaba capacidad de pago. La equidad en términos de capacidad contributiva es considerada generalmente en dos sentidos: horizontal y vertical.

Integridad: El principio de integridad está claramente establecido en el Código de Ética en el artículo 37 ya citado cuando describe este principio así. El Contador Público deberá mantener incólume su integridad moral cualquiera que sea el campo de su integridad profesional por lo tanto se espera de él rectitud, probidad, honestidad, dignidad y sinceridad en cualquier circunstancia y otros principios como veracidad, lealtad, justicia y equidad.

Confidencialidad: Se trata de una propiedad de la información que pretende garantizar el acceso sólo a las personas autorizadas.

Anonimato: Se trata de hacer una protección de datos de las informaciones extraídas para trabajo de investigación.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir la influencia del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022.

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:

| AUTOR (ES) | RESULTADOS |
|-----------------------|---|
| Meza (2019) | Afirma que, la empresa estudiada “Inversiones & Negocios JJ & K E.I.R.L.” obtuvo financiamiento del sistema financiero no bancario formal, dicho financiamiento fue utilizado en compra de mercadería incrementando con eficacia la realización de sus operaciones. El cual dio como respuesta una mejora de la rentabilidad de su negocio. |
| Alegre (2022) | Argumenta que, la empresa estudiada “Distribuciones Elvisur E.I.R.L” recurre al financiamiento del sistema financiero no bancario formal, el cual obtiene el préstamo solicitado a corto plazo con la finalidad de no pagar en mucho tiempo el interés. |
| Pariona (2020) | Sostiene que, la empresa estudiada “Agroprocesos San Juan E.I.R.L” obtiene financiamiento del sistema financiero no bancario formal, para la adquisición de mercadería. También menciona la mejora de la rentabilidad. |
| Gaspar(2021) | Describe que, la empresa estudiada “Llantería de Mirtha Judit” obtiene el financiamiento por recursos externos formales que ayudará a incrementar la rentabilidad; así mismo, comenta que al obtener un préstamo no puso en riesgo su economía. Por ello, el financiamiento es una pieza fundamental para tener mejores |

| | |
|--|---|
| | oportunidades. |
| Prado (2022) | Establece que, la empresa estudiada “Agro Quinacho E.I.R.L” obtiene financiamiento de terceros, siendo del sistema no bancario formal, dicho financiamiento fue invertido en capital de trabajo incrementando su rentabilidad de manera positiva. |
| Miguel (2021) | Sostiene que, la empresa estudiada “Ascensores Innova E.I.R.L.” obtiene financiamiento por recursos externos formales; siendo a un largo plazo y el monto del crédito lo invertiría para el mejoramiento y ampliación de su local. |
| Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación y la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022). | |

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la ferretería “DHAMAR PERU S.A.C.” de Ayacucho, 2022.

Tabla 02: Resultados específico del objetivo 2:

| ITEM | RESPUESTAS | |
|---|------------|----|
| | SI | NO |
| 1.- ¿Cree usted que financiarse influye favorablemente para las actividades de tu empresa? | | |
| a) Si | X | |
| b) No | | |
| 2.- ¿Considera que el financiamiento pueda ser determinante para la supervivencia de tu empresa? | | |
| a) No | | |
| b) Si | X | |
| 3.- ¿ Crees que el financiamiento pueda ayudar a expandirse a tu empresa ? | X | |
| a) Si | | |
| b) No | | |
| 4.- ¿De qué manera se ha financiado tu empresa? | X | |
| a) Financiamiento externo | | |
| b) Financiamiento propio | | |
| 5.- ¿Cuánto de monto recibió de préstamos tu empresa? | | |
| a) 20,000,00 | | |
| b) 10,000.00 | X | |
| c) 30,000.00 | | |
| 6.- ¿De qué entidad bancaria obtuvo financiamiento tu empresa? | | |
| a) Caja rural | | |
| b) Caja municipal | X | |
| c) Bancos | | |
| 7.- ¿Qué tasa de interés pago por el financiamiento obtenido tu empresa? | X | |
| a) 10% - 15% | | |
| b) 15% - 15% | | |
| c) A más de 20 | | |

- 8.- ¿A qué plazo pagó el préstamo obtenido tu empresa?**
- a) Largo plazo X
- b) Corto plazo
- c) Ninguno
- 9.- ¿El crédito financiero ha sido invertido en?**
- a) Activos fijos
- b) Mejoramiento de local X
- c) Capital de trabajo
- d) Ninguno
- 10.- ¿La rentabilidad de tu empresa mejoraría si tuviera un control interno implementado**
- b) No X
- c) SI
- 11.- ¿Cree que con el financiamiento puede mejorar la mano de obra en su empresa?**
- a) Si X
- b) No
- 12.- ¿El financiamiento podrá mejorar las estrategias para posicionarse en el mercado?**
- a) Si X
- b) No
- 13.- ¿De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en tu empresa?**
- a) Ha incrementado sus activos X
- b) Tengo menos deudas
- c) Tener más clientes
- d) Ya no se recurre a préstamos
- 14.- ¿Cree usted que la variedad de mercadería permitirá obtener mayor nivel de ingresos?**
- a) Si X
- b) No
- 15.- ¿Diga usted si su empresa cuenta con liquidez?**
- a) Si
- b) No X
- 16.- ¿Con la rentabilidad obtenida la empresa pudo pagar sus costos fijos?**

- a) Si
- b) No X
- 17.- ¿Qué factor cree usted es determinante en la mejora de la rentabilidad de tu empresa?**
- a) Adecuada atención al cliente
- b) Buena administración
- 18.- ¿Usted cree que al tener mayor ingreso en su negocio la rentabilidad mejoraría?**
- a) Si X
- b) No X
- 19.- ¿Cómo fue la rentabilidad con los créditos obtenidos?**
- a) Bueno
- b) Mala X
- c) Regular
- 20.- ¿Con la rentabilidad obtenida la empresa pudo afrontar los costos de financiamiento?**
- a) Si
- b) No X

Fuente: Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al gerente de la empresa

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “DHAMAR PERÚ S.A.C” de Ayacucho, 2022.

Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:

| ELEMENTOS DE COMPARACIÓN | RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1 | RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2 | RESULTADOS |
|---------------------------------|---|---|-------------------|
| Fuentes de financiamientos | Meza (2019), Alegre (2022), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) y Miguel (2021) argumentan que, sus empresas de caso de estudio financian sus actividades económicas con recursos financieros de terceros. | El gerente general de la empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” afirma que, si utilizó recursos financieros de terceros. | Sí coinciden |
| Sistema de financiamientos | Meza (2019), Alegre (2022), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) y Miguel (2021) manifiestan que, sus empresas de caso de estudio en su mayoría solicitaron y recibieron sus créditos a través del sistema no bancario formal. | La empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” sostiene que, financia sus créditos a través del sistema no bancario de la Cooperativa Santa María Magdalena. | Sí coinciden |
| Plazos de financiamientos | Mesa (2019), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) y Miguel (2021) afirman que, obtuvieron financiamiento externo del sistema financiero no bancario formal a largo plazo. | La empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” describe que, obtuvo financiamiento externo del sistema financiero no bancario formal a largo plazo. | Sí coinciden |

| | | | |
|-----------------------------------|--|--|--------------|
| Uso de Financiamientos | <p>Meza (2019), Alegre (2022), La empresa “DHAMAR PERU Pariona (2020), Gaspar (2021), S.A.C.” argumenta que, el Prado (2022) y Miguel (2021) financiamiento obtenido lo manifiestan que, sus empresas de invirtió en capital de trabajo y caso de estudio el préstamo mejoramiento de su local. solicitado lo invirtieron en capital de trabajo, para la adquisición de mercadería y para el mejoramiento y ampliación del local</p> | Sí coinciden | |
| Costo de Financiamiento | <p>Mesa (2019), Pariona (2020), Gaspar (2021), y Miguel (2021) sostienen que, les ofrecieron con tasas de interés relativamente más bajas.</p> | <p>La empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” describe que, el financiamiento solicitado del sistema no bancario formal fue de 21% anual.</p> | No coinciden |
| Otros tipos de financiamientos | <p>Meza (2019), Alegre (2022), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) y Miguel (2021) argumentan que, sus empresas de caso de estudio no utilizan préstamos tipo leasing, tampoco factoring.</p> | <p>La empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” manifiesta que, no utiliza préstamo tipo leasing, tampoco factoring</p> | Sí coinciden |
| Rentabilidad | <p>Mesa (2019), Alegre (2022), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) Miguel (2021) sostienen que, las MYPEs estudiadas cuentan muchas veces con un plan estratégico para mejorar los recursos de la empresa, lo cual saben cuándo invertir para mejoras de rentabilidad.</p> | <p>El gerente de la empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” describe que, el financiamiento recibido fue invertido de manera correcta y eficaz, lo cual logro obtener una mayor rentabilidad.</p> | Sí coinciden |
| | <p>Meza (2019), Alegre (2022),</p> | <p>La empresa “DHAMAR PERU</p> | |

Influencia del Pariona (2020), Gaspar (2021), S.A.C.” afirma que, el Sí coinciden

financiamiento en Prado (2022) y Miguel (2021) financiamiento obtenido lo
la rentabilidad argumentan que, el logro invertir en capital de
financiamiento obtenido por las trabajo lo cual resulto
micro y pequeñas empresas favorable porque obtuvo
estudiadas; fue beneficio, debido mejoras en su rentabilidad.
a que obtuvieron resultados
positivos.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2 y la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los resultados obtenidos de los autores (antecedentes pertinentes) nacionales, regionales y locales, Meza (2019), Alegre (2022), Pariona (2020), Gaspar (2021), Prado (2022) y Miguel (2021) respectivamente, mencionan que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú estudiadas, financian sus actividades económico - productivas con recursos financieros de terceros, siendo de instituciones no bancarias formales, a largo plazo, que les ofrecen tasas de interés relativamente más bajas; además, los préstamos solicitados lo invirtieron en capital de trabajo, adquisición de mercadería y mejoramiento y ampliación de sus locales, lo cual ayudó a mejorar la rentabilidad de sus empresas. Estos resultados coinciden con los autores internacionales de Briceño (2017); Illanes (2017) quienes mencionan que, el financiamiento que obtuvieron estas empresas bursátiles debido a que es una alternativa de fuentes de financiamiento; ya que las entidades bancarias solicitan excesivos requisitos para solicitar un crédito.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

De acuerdo a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente general de la empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” de Ayacucho menciona que, el financiamiento que obtuvo del sistema financiero no bancario formal, fue muy rentable para la empresa debido a que ayudó a incrementar su capital de trabajo y mejoramiento de su local porque le otorga mayores facilidades para obtener dicho crédito, este financiamiento fue adquirido a largo plazo con una tasa de interés del 21% anual y asimismo manifestaron que en su rentabilidad también hubo mejoras e incrementos.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Los resultados obtenidos de la comparación del objetivo específico 1 y 2 afirma

que, del 100% de los elementos de comparación, el 87.5% si coinciden los componentes (fuentes de financiamiento, sistema de financiamiento, plazos de financiamientos, uso de financiamientos, otros tipos de financiamientos, rentabilidad y influencia del financiamiento en la rentabilidad) donde obtienen financiamiento externo a largo plazo, los mismos que son invertidos en capital de trabajo y mejoramiento de locales, así mismo ayuda incrementar la rentabilidad, mientras el 12.5% de los componentes como (costos de financiamientos) no coincide, por ello las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú estudiadas obtuvieron crédito con una tasa de interés relativamente más bajas, mientras la empresa de caso de estudio obtuvo un crédito de la Cooperativa Santa María Magdalena, con una tasa de interés de 21% anual.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Al revisar la literatura pertinente se han encontrado trabajos de investigación donde los autores (antecedentes pertinentes) nacionales, regionales y locales identifican que, uno de los principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú estudiadas, son las tasas de interés que no son accesibles para obtener crédito bancario, mostrando dificultades con los requisitos solicitados, siendo el sistema no bancario formal las que otorgan mayores facilidades en la obtención de los créditos, esto se debe a que las pequeñas empresas son consideradas como entidades de alto riesgo porque no poseen garantías necesarias.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

En el caso específico de la micro y pequeña empresa de la empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” de Ayacucho, financia su actividad económica con recursos financieros externos siendo de entidades no bancarias formales, a largo plazo y son invertidos en capital de trabajo y mejoramiento de su local, permitiéndole mejorar su rentabilidad, asimismo las capacitaciones a los trabajadores para brindar un buen servicio. En cuanto a la influencia del financiamiento en rentabilidad, se describe que la influencia es positiva, lo que se refleja en una mayor rentabilidad.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Los resultados obtenidos de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, afirma que, el 100 % de los elementos de comparación si coinciden, debido a que el financiamiento fue adquirido de entidades no bancarias formales donde se ha invertido en capital de trabajo y mejoramiento de sus locales, por ello los elementos de comparación, el 87.5% si coinciden los componentes (fuentes de financiamiento, sistema de financiamiento, plazos de financiamientos, uso de financiamientos, otros tipos de

financiamientos, rentabilidad y influencia del financiamiento en la rentabilidad) donde obtienen financiamiento externo a largo plazo, los mismos que son invertidos en capital de trabajo y mejoramiento de locales, así mismo ayuda incrementar la rentabilidad, mientras el 12.5% de los componentes como (costos de financiamientos) no coincide, por ello las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú estudiadas obtuvieron crédito con una tasa de interés relativamente más bajas, mientras la empresa de caso de estudio obtuvo un crédito de la Cooperativa Santa María Magdalena, con una tasa de interés de 21% anual. Así mismo influyo positivamente en la rentabilidad de las Mypes y de la empresa investigada.

6.4 Respecto al objetivo general:

Se concluye que el financiamiento que se otorga a las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” de Ayacucho, dio como resultado: mayores ingresos, eficiencia, desarrollo e incremento en su rentabilidad; estos resultados harán que las micro empresas y la empresa de caso de estudio sea acreedora a mejores accesos a créditos y eficacia en la realización de sus operaciones.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

Aguirre Gómez, L., & Romero Moran, F. (2016). *Manual de Financiamiento para Empresas* (Segunda ed., Vol. II). (D. Holguín Cabezas, & K. Yaguaracuto Castillo, Edits.) Guayaquil, Ecuador: Ediciones Holguín S.A. Recuperado el 7 de abril de 2021, de <http://v.fastcdn.co/u/c63da2a1/36445872-0-TRIAL-Manual-de-Fina.pdf>

Alegre. (2022). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa distribuciones Elvisur E.I.R.L. - Juliaca, 2020*. Universidad, Juliaca. Juliaca: Uladech. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/26669>

Angulo, Mungaray, F. (2020). *Financiamiento y Capacitación en las Microempresas Mexicanas*. Retrieved from <https://elibro.net/es/ereader/uladech/128235>

Banco Mundial, B. (2021). Comercio Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/topic/trade/overview>

Banbif. (2016). ¿ Que significa Leasing? Obtenido de <https://www.banbif.com.pe/Empresas/Financiamiento/Leasing#:~:text=Es%20un%20sistema%20para%20el,con%20el%20Banco%20cuotas%20per%C3%B3dicas.>

Briceño Iragorry, M. (2017). *Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras* (Universidad privada DR: Rafael Belloso Chacin) Retrieved from <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133>

COMEXPERU, S. d. (2021). Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2021. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>

De Valle, T. (2008). Costo de Financiamiento. Obtenido de <https://slideplayer.es/slide/3941205/>

- DIREPRO, D. R. (2022). Proyecto del mejoramiento de la competitividad Obtenido de <https://competimypes.org.pe/>
- Emprendedores. (2017). 6 conceptos clave de 'empresa', según expertos. Obtenido de <https://mipropiojefe.com/6-conceptos-clave-empresa-segun-expertos/>
- Enciclopedia. (2022). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Esan, C. (2020). Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir? Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Economía. (2022). *Sectores económicos*. Obtenido de <https://concepto.de/sectores-economicos/>
- Esan. (2016). ¿Que es factoring? Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial>
- Ferraro, C., & Rojo, S. (2018). Las MIPYMES en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización. Obtenido de https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf
- Gaspar. (2021). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de llantas del Perú: caso tu tienda llantera de Mirtha Judit Calle Yanasupo, Ayacucho- 2018*. Universidad, Ayacucho. Ayacucho: Uladech. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21423>
- Gardey. (2015). RENTABILIDAD. Recuperado el jueves de setiembre de 29, de <https://definicion.de/rentabilidad/>
- Gestión. (2021). Sistema no bancario: qué son las financieras, microfinancieras, cajas municipales y cajas rurales. Obtenido de <https://gestion.pe/tu-dinero/sistema-no-bancario-que-son-las-financieras-microfinancieras-cajas-municipales-y-cajas-rurales-sistema-financiero-sistema-bancario-peru-nnda-nnlt-noticia/>
- Guillermo. (2020). *Financiación o financiamiento*. Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

- Granados, P. (2011). El Financiamiento. Obtenido de file:///D:/Descargas/5597.pdf
- Hernández, R., & Fernández, C. (2014). *Metodología de la Investigación* (Vol. sexta edición). McGRAW-HILL. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Illanes, L. F. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Chile. Obtenido de <https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690>
- Ingenio. (2021). *Teoría de la jerarquía financiera ¿aplica en las grandes empresas mexicanas?* Sahagún: Universidad UAEH. Obtenido de file:///D:/Descargas/6998-Manuscrito-39988-1-10-20210517.pdf
- INEI, I. N. (2018). *Actividad económica*. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1703/anexo02.pdf
- IPE, I. P. (2013). SECTORES PRODUCTIVOS. Obtenido de <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Lenin, C. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?Codigo=6326783>
- Lira, B. P. (2019). Finanzas y financiamiento. Usaid Perú Mype Competitiva, 1(1), 1–146. http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf
- López, D. (2017). Fuente de financiación. *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Mamani, G. E. (2021). Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (Ley 28015). Obtenido de <https://lpderecho.pe/ley-promocion-formalizacion-micro-pequena-empresa-ley-28015>
- Meza. (2019). *El Financiamiento y su Influencia en la rentabilidad de las Micro Y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa " Inversiones & Negocios Jj & K E.I.R.L." - Chimbote, 2028*. Universidad, Chimbote. Chimbote: Uladech. Obtenido de

file:///E:/Escritorio/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_MEZ
A_SANCHEZ_NANCY.pdf

Miguel. (2021). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio "Ascensores Innova" E.I.R.L. - Ayacucho, 2020*. Ayacucho: renati. Obtenido de <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3107427>

MytripleA. (2018). *Financiamiento y Rentabilidad*. 1. <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad-financiera/>

OMC, O. M. (2020). Pequeñas empresas y comercio. Obtenido de https://www.wto.org/spanish/tratop_s/msmesandra_s/msmesandra_s.htm

Pariona. (2020). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú -caso la empresa Agroprocesos San Juan E.I.R.L - Ayacucho,2019*. Universidad, Ayacucho. Ayacucho: Uladech. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27205/financiamiento_y_rentabilidad_de_las_mypes_pariona_lic

Peña, L. (2020). Clasificación de las empresas: Tipos y Definición. Obtenido de <https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>

Peréz, M. (2022). El Comercio. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/comercio/>

Prado, Y. B. (2022). *El Financiamiento y su Influencia en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso "Agro Quinacho E.I.R.L" - Ayacucho, 2021*. Uladech, Ayacucho. Ayacucho: Repositorio Uladech. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29123/financiamiento_mype_prado_mayo_yonathan_brian.pdf?sequence=1

Peréz. (2022). Empresa. *Definición*. Obtenido de <https://definicion.de/empresa/>

Rodríguez, Á. (2011). Teoría de la estructura de capital y su impacto en la toma de decisiones de inversión y financiamiento. (U. d. Venezuela, Ed.) 188. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545890014.pdf>

Sánchez, & Galán, J. (13 de febrero de 2016). Sector económico. *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector.html>

- SBS, S. d. (2017). Sistema Bancario. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>
- Sevilla, A. (2015). Rentabilidad, Tipos. Economipedia, 1. <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- SUNAT, S. N. (2022). Definición de las Micro y Pequeñas empresas Obtenido de <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,producci%C3%B3n%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20o>
- Toro, A. (2022). RATIOS FINANCIEROS: PRINCIPALES TIPOS Y CÓMO APLICARLOS. Obtenido de <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/ratios-financieros-principales-tipos-como-aplicarlos/>
- Vásquez Pacheco. F. (2022). Lineamientos Básicos para mejorar El Informe de Investigación (Tesis IV) y El Proyecto de Investigación en un taller de Investigación (TI). Uladech Católica. Chimbote.
- Vásquez Pacheco. F. (2022). Docente Tutor Investigador (DTI) de la Escuela Profesional de Contabilidad. Uladech Católica. Chimbote
- westreicher. (2020). *Teoría de la empresa*. Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>
- Yañez. (2019). *La Teoría de la Rentabilidad*. Obtenido de <https://actitudfinanciera.wordpress.com/2011/07/19/la-teoria-de-la-rentabilidad/>

7.2 Anexos:

7.2.1 Anexo 1: Modelos de las fichas bibliográficas

| FICHA BIBLIOGRÁFICA | |
|-----------------------------|---|
| TÍTULO : | EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO “AGRO QUINACHO E.I.R.L” – AYACUCHO, 2021 |
| CIUDAD : | AYACUCHO |
| AUTOR : | PRADO MAYO, YONATHAN BRIAN |
| EDITORIAL / EDICIÓN: | UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE |
| AÑO: | 2022 |
| FUENTE: | https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29123/FINANCIAMIENTO_MYPE_PRADO_MAYO_YONATHAN_BRIAN.pdf?sequence=1 |

| FICHA BIBLIOGRÁFICA | |
|-----------------------------|---|
| TÍTULO : | FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO EMPRESA DISTRIBUCIONES ELVISUR E.I.R.L. - JULIACA, 2020 |
| CIUDAD : | CHIMBOTE |
| AUTOR : | ALEGRE HUACASI, PEREGRINA |
| EDITORIAL / EDICIÓN: | UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE |
| AÑO: | 2022 |
| FUENTE: | http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/26669 |

7.2.2 Anexo 2: Cuestionarios para el recojo de información para el objetivo específico 2



CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad obtener información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación sobre **EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO FERRETERÍA “DHAMAR PERU S.A.C.” AYACUCHO 2020**. La información que usted proporciona será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Encuestador: Lapas Carbajal, Guillerma

Gerente General: HERLINDA CISNEROS TENORIO

Razón social: “DHAMAR PERU S.A.C.”

RUC N°: 20605547487

Dirección: Av. Cuzco N° 1416, San Juan Bautista – Huamanga – Ayacucho

Instrucciones: Marca con una “X” la alternativa la que crea conveniente.

| N | PREGUNTA |
|----|--|
| | VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO / RENTABILIDAD |
| 01 | <p>¿Cree Usted que financiarse influye favorablemente para las actividades de tu empresa?</p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p> |
| 02 | <p>¿Considera que el financiamiento pueda ser determinante para la supervivencia de tu empresa?</p> <p>a) No</p> <p>b) Si</p> |
| 03 | <p>¿Crees que el financiamiento pueda ayudar a expandirse a tu empresa?</p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p> |
| 04 | <p>¿De qué manera se ha financiado tu empresa?</p> <p>a) Financiamiento externo</p> <p>b) Financiamiento propio</p> |
| 05 | <p>¿Cuánto de monto recibió de préstamos tu empresa?</p> <p>a) 20,000,00</p> <p>b) 10,000.00</p> <p>c) 30,000.00</p> |
| 06 | <p>¿De qué entidad bancaria obtuvo financiamiento de tu empresa?</p> <p>a) Caja Rural</p> <p>b) Caja municipal</p> |

| | |
|----|---|
| | c) Bancos |
| 07 | <p>¿A qué tasa de interés pago por el financiamiento obtenido tu empresa?</p> <p>a) 11% - 15%</p> <p>b) 16% - 20%</p> <p>c) 21%</p> |
| 08 | <p>¿A qué plazo pago el préstamo obtenido tu empresa?</p> <p>a) Largo plazo</p> <p>b) Corto plazo</p> <p>c) Ninguno</p> |
| 09 | <p>¿El crédito financiero ha sido invertido en?</p> <p>a) Activos fijos</p> <p>b) Mejoramiento de local</p> <p>c) Capital de trabajo</p> <p>d) Ninguno</p> |
| 10 | <p>¿La rentabilidad de tu empresa mejoraría si tuviera un control interno implementado</p> <p>b) No</p> <p>c) Ninguno</p> |
| 11 | <p>¿Cree que con el financiamiento puede mejorar la mano de obra en su empresa?</p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p> |

| | |
|----|---|
| 12 | <p>¿El financiamiento podrá mejorar las estrategias para posicionarse en el mercado?</p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p> |
| 13 | <p>¿De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en tu empresa?</p> <p>a) Ha incrementado sus activos</p> <p>b) Tengo menos deudas</p> <p>c) Tener más clientes</p> <p>d) Ya no se recurre a préstamos</p> |
| 14 | <p>¿Cree usted que la variedad de mercadería permitirá obtener mayor nivel de ingreso?</p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p> |
| 15 | <p>¿Diga usted si tu empresa cuenta con liquidez?</p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p> |
| 16 | <p>¿Con la rentabilidad obtenida la empresa pudo pagar sus costos fijos?</p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p> |
| 17 | <p>¿Qué factor cree usted es determinante en la mejora de la rentabilidad de tu empresa?</p> <p>a) Adecuada atención al cliente</p> <p>b) Buena administración</p> |
| 18 | <p>¿Usted cree que al tener mayor ingreso en su negocio la rentabilidad</p> |

| | |
|----|--|
| | <p>mejoraría?</p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p> |
| 19 | <p>¿Cómo fue la rentabilidad con los créditos obtenidos?</p> <p>a) Bueno</p> <p>b) Malo</p> <p>c) Regular</p> |
| 20 | <p>¿Con la rentabilidad obtenida la empresa pudo afrontar los costos de financiamiento?</p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p> |

7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO FERRETERIA “DHAMAR PERU S.A.C.” AYACUCHO 2020 y es dirigido por LAPAS CARBAJAL, GUILLERMA, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso ferretería “Dhamar Peru S.A.C.” Ayacucho 2020.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 30 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través del número 955677509. Si desea, también podrá escribir al correo Guillermo.lc@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 Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Herlinda Cisneros Tenorio

Fecha: 28/03/2021

Correo electrónico: DHAMARPERU@gmail.com

Firma del participante:

DHAMAR PERU/SAC.
Herlinda Cisneros Tenorio
GERENTE GENERAL

Firma del investigador (o encargado de recoger información):