

# **UNIVERSIDAD SAN PEDRO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y  
ADMINISTRATIVAS**

**PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD**



Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad  
en tiempos de covid 19 - empresa compartamos financiera, 2020

Tesis para optar el título profesional de Contador Publico

**Autor:**

Fernández Villanueva, Dahlin Eduardo

**Asesor:**

Mg. Martos Ramírez, Lucio Carlos

Código ORCID 0000-0002-2732-6452

Chimbote – Perú

**2021**

---

## PALABRAS CLAVE

<b>Tema</b>	Factores de Financiamiento y Rentabilidad.
<b>Especialidad</b>	Finanzas.

## KEYWORD

<b>Theme</b>	Financing and Profitability Factors.
<b>Specialty</b>	Finance.

## LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

**Línea:** Finanzas

**Área:** Ciencias Sociales

**Sub área:** Economía y Negocios

**Disciplina:** Economía

**TITULO**

PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES RELEVANTES DEL  
FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN TIEMPOS COVID-19 EMPRESA  
COMPARTAMOS FINANCIERA, 2020

**TITLE**

PROPOSAL TO IMPROVE RELEVANT FACTORS OF FINANCING AND  
PROFITABILITY IN TIMES COVID-19 EMPRESA COMPARTAMOS  
FINANCIERA, 2020

## **RESUMEN**

Este Proyecto de Investigación tuvo como propósito propuestas de mejoras de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad en tiempos de covid 19 - empresa compartamos financiera, 2020, y tuvo como objetivo general: Analizar la propuesta de factores relevantes del financiamiento en tiempos de Covid-19, mejora la rentabilidad en la Empresa Compartamos Financiera Nuevo Chimbote,2020., nos planteamos el siguiente problema: ¿De qué manera la implementación de una propuesta de factores relevantes del financiamiento en tiempos de Covid-19, mejora la rentabilidad en la Empresa Compartamos Financiera - Nuevo Chimbote 2020. Se utilizó en la metodología, el tipo de investigación descriptivo, porque nos ayudó a adquirir más conocimientos mediante la recolección de datos, se empleó un diseño no experimental, de corte transversal. Su población- muestral estuvo conformada por 20 personas que trabajan en las distintas áreas de la empresa; la técnica que se utilizó será la encuesta, el instrumento el cuestionario. Este proyecto de investigación es importante porque nos dió como resultados que la empresa estudiada carece de propuestas para mejorar su rentabilidad y financiamiento a los empresarios, el 50% de los créditos otorgados no son cancelados, ya que no se da una solución de pago acorde a las dificultades que padecen los empresarios.

## **ABSTRACT**

The purpose of this Research Project was to propose improvements to the relevant factors of financing and profitability in times of covid 19 - company we share finance, 2020, and its general objective was: Analyze the proposal of relevant factors of financing in times of Covid-19 , improves profitability in the Company Compartamos Financiera Nuevo Chimbote, 2020., we consider the following problem: In what way does the implementation of a proposal of relevant financing factors in times of Covid-19 improve profitability in the Company Compartamos Financiera - Nuevo Chimbote 2020. A descriptive type of research was used in the methodology, because it helped us to acquire more knowledge through data collection, a non-experimental, cross-sectional design was used. Its sample population was made up of 20 people who work in the different areas of the company; the technique used will be the survey, the instrument the questionnaire. This research project is important because it gave us the results that the studied company lacks proposals to improve its profitability and financing to entrepreneurs, 50% of the loans granted are not canceled, since it is not given an appropriate payment solution to the difficulties faced by entrepreneurs

## INDICE

### Contenido

PALABRAS CLAVE.....	II
TITULO.....	III
RESUMEN.....	IV
ABSTRACT .....	IV
INTRODUCCION.....	1
1.1. ANTECEDENTES .....	1
1.1.1. INTERNACIONALES.....	1
FUNDAMENTACION CIENTIFICA .....	8
2.- JUSTIFICACION DE LA INVESTIGACION.....	11
3. PROBLEMA.....	11
4. CONCEPTUACION Y OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.....	11
4.1 Conceptuación .....	11
4.2 operacionalización de las variables .....	18
5 . HIPOTESIS:.....	19
6. OBJETIVOS.....	19
II. MATERIAL Y METODO.....	19
2.1. TIPO Y DISEÑO .....	19
2.1.1 TIPO .....	19
2.1.2 DISEÑO: .....	20
2.2. POBLACION Y MUESTRA .....	20
2.2.1 POBLACION: .....	20
2.2.2. MUESTRA .....	20
2.3 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN:.....	20
2.3.1. TÉCNICA: .....	20
2.3.2. INSTRUMENTO:.....	20
2.4 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN .....	20

### III. RESULTADOS

TABLA 01	cuenta la empresa con un sistema de control financiero a las microempresas .....	21
TABLA 02:	facilita los medios para el cumplimiento de los objetivos establecidos como los prestamos .....	21
TABLA 03:	realizan campañas para favorecer a los clientes que puedan renovar sus creditos en la tasa de prestamos.....	22
TABLA 04	realizan supervisiones e identifican si se están desarrollando correctamente las actividades del negocio.....	23
TABLA 05:	se proponen planes de mejora como tasas de interés para un mejor financiamient.....	23
TABLA 06:	la entidad otorga créditos a empresas que tengan negocio de acuerdo al rubro.....	24
TABLA 07	en la empresa las actividades expuestas a riesgos de error o fraude han sido asignado a diferentes áreas.....	24
TABLA 08:	en la entidad es necesario que los negocios sean formales para recibir algún tipo de financiamiento.....	25
TABLA 09:	los documentos internos que se entregan al personal de operaciones por partes de los clientes están guardados y protegidos como parte de información confidencial.....	25.
TABLA 10:	estás de acuerdo en la identificación de riesgo del financiamiento que se ha tomado en aspectos internos y externos que perjudiquen la rentabilidad de la empresa..	26
TABLA 11:	se realizan con frecuencia conteos físicos de los materiales en la empresa. ¡Error! Marcador no definido.	
TABLA 12:	considera necesario ejercer una supervisión para el buen funcionamiento en la toma de decisiones de los materiales de los trabajadores.....	26
TABLA 13	estás de acuerdo que la empresa cuente con equipo de auditoria externa....	27
TABLA 14:	Existe la oportunidad de préstamos personales a los trabajadores ..... ¡Error! Marcador no definido.	
TABLA 15	respecto a la rentabilidad que está tomando a la empresa, crees que está mejorando en aspectos de mejora para los trabajadores.....	28
TABLA 16:	es rentable desembolsar créditos mypes en tiempos de pandemia.....	28
TABLA 17:	en su empresa ha establecido y difundió lineamientos, políticas para la administración de riesgo para no afectar la rentabilidad..... ¡Error! Marcador no definido.	29
TABLA 18:	es verdad que siente una verdadera responsabilidad por el progreso de la empresa asi como los ingresos de productividad.....	29 ¡Error! Marcador no definido.
IV.	ANÁLISIS Y DISCUSIÓN .....	¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.
5.1	CONCLUSIONES .....	¡Error! Marcador no definido.

5.2RECOMENDACIONES ..... 32

## INTRODUCCION

### 1.1. ANTECEDENTES

#### 1.1.1. INTERNACIONALES

En el presente estudio las antecedentes internacionales son los estudios realizados por distintos investigadores que sean de otra nacionalidad distinta a la peruana, que utilicen la misma variable y unidad de análisis del presente estudio.

**Illanes (2017)**, en su tesis presento como finalidad la revisión de variables que tienen influencia en los financiamientos para dichas entidades, probar las variables que influyen en la deuda de la compañía y los factores que la hacen rentable, del cual se verá en que está afectando y como puede mejorar al analizar las variables cualitativas en la gerencia de la organización; concluyendo que: Los factores del ROE de las compañías para la muestra que se ha tomado entre los años tomada entre los años 2007 y 2013, mediante una encuesta Longitudinal, en la que se determinaba si los socios influían positivamente en el ROE de la firma y lo que se espera si el gerente participa activamente en las decisiones de esta para que obtenga retornos por los más estímulos monetarios que presenta gerencia, para que la entidad se desempeñe eficientemente. Además, implementar un modelo y factores importantes que constaten un mayor uso de apalancamiento que estos toman al momento de ser accionistas. Por otra parte, si el gerente es varón, hay un efecto positivo en cuanto a la deuda de la compañía, pero uno negativo en la rentabilidad de esta, que se podría ver afectado en la empresa ya que se buscaría una nueva manera de implementación de propuestas de mejora.

**Quintero (2018)** en su tesis cuyo objetivo fue la identificación de los obstáculos más importantes para que se desarrollen las MYPES en el país

colombiano y cuánto perduran con los años. Concluyeron que estas aportan un alto nivel a la economía de los países en desarrollo; no obstante, deben establecer un procedimiento para la competencia en el mercado frente a las compañías más poderosas, pues presentan evidentes desventajas, considerando la calidad certificada de las MYPES para la mejora de calidad y las utilidades e imagen ante los usuarios y, para ello, los recursos son los factores fundamentales en la entidad y las adecuadas prácticas de la organización en las que los ejemplos de planeamiento estratégico se necesitan para continuar en el mercado y así incrementar su competitividad

### 1.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES

En el presente estudio, los antecedentes nacionales son los trabajos realizados por diferentes investigadores en las ciudades del Perú, pero no en la región Áncash, que utilizaron la misma variable y unidad de análisis de este trabajo.

**(Rujel Guerra, 2017)**, en su estudio cuyo objetivo fue que se determine cómo influye el financiar en la rentabilidad en las compañías de construcción en el país y, especialmente, en la constructora AESMID E.I.R.L. 2016. Este estudio fue descriptivo y correlacional. Es no experimental descriptivo-bibliográfico. Para obtener datos se utilizaron los instrumentos como la encuesta y los índices financieros. Estos últimos debían dar resultados, pues se aplican a los estados financieros de la compañía constructora AESMID E.I.R.L. Se concluyó que la entidad se ha registrado en la REMYPE, lleva ya seis años y con sus colaboradores en planilla. La empresa sí solicitó que la CAJA SULLANA la financie con un monto de S/. 80,000, el cual se invirtió en capital de trabajo, compras de activos fijos y capacitando. Finalmente, se pudo determinar que financiar tiene influencia positiva en la rentabilidad de la entidad, pues es fundamental para que la compañía disponga de dinero en efectivo y continúe con sus operaciones, siendo así la mejor opción para el desarrollo de la entidad, dando así mejores alternativas de propuesta de los factores relevantes del financiamiento.

**Paredes Jerez & Vayas López (2016)**, llegaron a conclusión: La Gestión de las finanzas es una rama financiera enfocada en manejar activos y pasivos corrientes que una firma necesita para que funcione adecuadamente; esto significa invertir y financiar a corto plazo. Sabiendo que la implementación de propuestas de factores de mejora; es decir, ser considerada como un instrumento clave al momento de manejar financieramente una entidad, pues el fin de la administración es el valor de los accionistas se maximice. Asimismo, se encarga de crear equilibrios entre liquidez, riesgo y rentabilidad. Esta última se mide porcentualmente y es utilizada por las entidades para conocer las ganancias de los recursos que se invirtieron en cierto período. Los niveles de rentabilidad que la compañía tenga, es la gestión que la gerencia tiene como visión de cuantas efectivas y las estrategias que se utilizaron en cuanto a manejar los recursos y creación de utilidades.

En el Comercial Peñapaz la administración financiera que se aplicó por parte de gerencia una relación indirectamente proporcional con la rentabilidad, pues la entidad incrementa la liquidez y decrece rentablemente en los periodos 2013 y 2014. Como la liquidez del Comercial Peñapaz en el año 2014 se incrementa, las condiciones para saldar las deudas de corto plazo invirtiendo en los activos corrientes son bastante cómodas y, asimismo, se podría conocer que en los activos corrientes existan recursos que no generan ganancias a la compañía. es necesario, en este caso, un método diferente para analizar los factores relevantes.

**Pacotaype (2017)**, en su estudio la finalidad ha sido que se determine el financiamiento y rentabilidad en las MYPES del rubro panaderías y pastelerías de la provincia de Huaraz, 19 en el año 2017. En cuanto a la metodología ha sido de tipo aplicada, el nivel descriptivo y el diseño

correlacional descriptivo y para recolectar datos se aplicó la herramienta de las encuestas y entre sus principales conclusiones son los siguientes: las cuales describió las más importantes características del financiamiento en la que podemos afirmar que las empresas acuden en su mayoría en un 65% van a las cajas municipales de ahorros y créditos porque les otorgan mayores facilidades para el crédito, las tasas de intereses son bajas y en su mayoría son invertidos en el capital de trabajo de manera eficiente .Ya que en este sector de panaderías es indispensable el capital de trabajo obtenido por las cajas ya que su tasa de interés es baja para el incremento de negocio como el sector de panadería y pastelerías en Huaraz

Este estudio tiene como objetivo que se determine si el financiamiento es una causa de que las MYPES crezcan económicamente en los mercados en el rubro propuesto; y la justificación es analizar los sucesos financieros de las compañías MYPES para evaluar su situación financiera. El tipo de investigación es descriptivo – explicativo, se aplicó un diseño no experimental, considerando entrevista y encuesta, a una población de 250 y una muestra de 89 MYPES, se llegó a la conclusión de que, de la muestra, el 53% ha solicitado créditos a las casas financieras en cierto momento, de los cuales solamente 29 se favorecieron por las entidades que se mencionaron. Se concluyó que las MYPES recibieron apoyo que las entidades más grandes les brindaron con un ahorro como personas naturales o jurídicas, lo cual ha permitido que la empresa se desarrolle mejor, a pesar de las facilidades que se puede obtener para el capital de trabajo, tanto mercadería como ampliación de negocio ya que estas son las causas por las que las compañías deciden invertir en las tecnologías que otorgan rentabilidad.

**Pinelo, Morales & Verde (2017)**, en su estudio tiene como objetivo general que se determine cuánto participa el financiamiento de las Cajas Municipales para que las MYPES se desarrollen en Huánuco. Los objetivos Específicos son que se determine la correlación existente entre el apoyo de los préstamos

de las Cajas Municipales y en el desarrollo de las entidades MYPE en Huánuco. Que se determine la afección del tipo de Organización Empresarial, Individual de Responsabilidad Limitada u otros, al financiar préstamos de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Que se determine si el nivel crediticio de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito ayudan a que el capital de trabajo se fortalezca. Se concluyó de que la oferta de crédito de las Cajas Municipales de Huánuco ha determinado que las CMAC cuentan con mayor presencia en las MYPES; no obstante, la que cuenta con más participación al proveer créditos para las Micros y Pequeñas compañías, luego de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, los Bancos Comerciales, son entidades que se especializan en micro finanzas debido a la experiencia financiera con la que cuentan.

**Castro (2016)**, en su trabajo presenta como objetivo analizar el nivel de incidencia de las fuentes de financiamientos para desarrollar las MYPES del rubro de la metalurgia de Trujillo. La muestra ha sido de 118 MYPES del rubro mencionado, enfocándose en el diseño descriptivo y método deductivo. Se ha concluido que el préstamo bancario colabora con la liquidez, generando activos, pues las compras de maquinarias son financiadas y se satisfacen los requerimientos de los usuarios; por otro lado, los préstamos para las MYPES tienen una tasa de interés muy baja comparadas con otras. La investigación muestra que las MYPES logran crecer gracias al financiamiento que consiguen de parte de otras entidades.

### 1.1.3. ANTECEDENTES REGIONALES

Los antecedentes regionales son realizados por otros investigadores en la región Áncash, quienes utilizaron la misma variable y unidades de análisis de este estudio.

**Moreno (2018)**, en su trabajo se presentó que el objetivo era la determinación de las principales características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercial compras/ventas de ropas de Huaraz, 2017, el tipo de investigación ha sido cuantitativo, el diseño de la investigación ha sido no experimental, la población, 50; y la muestra, 20, la técnica empleada ha sido la encuesta; y el instrumento, el cuestionario. Concluyen que hay dos fuentes de financiamiento, los cuales se determinan por la fecha de vencimiento, como el financiamiento de corto y largo plazo, en el que el de corto plazo se conforma por créditos de comercios, líneas crediticias y créditos de finanzas; el de largo plazo, se compone de la hipoteca, bonos y arrendamiento financiero.

**Becerra (2016)** en su tesis tuvo como objetivo que se determine si la gestión de calidad influye al financiar las ventas en las MYPEs del Centro comercial los Ferroles rubro venta de ropa para niños, Chimbote año 2016. La metodología fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo - correlacional, de diseño no experimental – transversal, la población se fue de 40 MYPEs, la muestra fue de 26. La técnica usada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Para que se analice y procese datos tomados se ha utilizado el programa SPSS 20 y el programa Microsoft Excel. El resultado obtenido fue que existe un nivel de inversión muy alto 84.62%, regular 11.52% y bajo 3.81%; el nivel de gestión crediticia es muy alto en un 65.43%, alto 23.12%

y regular 11.50%, hay financiamiento muy alto 69.20%, con un nivel alto y regular de 15.40% y 15,4% respectivamente. Se concluyó que conforme a los resultados que se obtuvieron al aplicar la encuesta, se puede determinar que los microempresarios necesitan financiamiento para que se desarrollen y cumplan con sus actividades, que se mejore la gestión de calidad, las ventas; esto traducido en alta rentabilidad.

**Dioses, Edgard (2018)** en este estudio se concluye que el financiamiento en las MYPEs del Perú y en la empresa de servicios “Empresa de Transportes y Servicios Don Luis S.R.L.” de Chimbote, influye positivamente en la rentabilidad, pues este ayuda a que las entidades logren sus metas financieras, maximizan su desarrollo y competencia, lo que colabora con que su actividad económica sea estable y se realicen nuevas y mejores operatividades, mejorando la rentabilidad. Asimismo, ayudan con que se contribuya en la economía nacional y les permita llegar a mejores créditos.

**Morales (2017) en su trabajo**, el objetivo fue que se determinen las características más resaltantes de financiar las MYPEs del rubro comercio -cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz - 2015. La metodología ha sido no experimental, descriptiva, cuantitativa, y se ha tomado una muestra de 14 MYPEs, se ha aplicado la técnica de la encuesta, con la que se llegaron a los resultados: sobre los empresarios: El 64% afirman que cuentan con 10 años en el rubro y el 14% tienen trabajadores eventuales; sobre el financiamiento, el 86,00% de las MYPE es estudio siempre recurren a créditos internos, el 21% cuentan con problemas para el acceso a estos; sobre la formalización, un 86% es formal, las MYPE son financiadas mediante las cajas municipales de ahorros y créditos con un 86,00%. Se concluyó que la gran parte de las MYPEs se manejan por

adultos y consiguen que las cajas del municipio las financien, los bancos no brindan financiamiento.

Oncoy (2017) tuvo como objetivo desarrollar el financiamiento y rentabilidad en el rubro de los restaurantes en la ciudad de vicos , el promedio de las empresas fue de 25 restaurantes de servicio, ya que la población estuvo conformado por 15 representantes los cuales se verán el porcentaje de las micro y pequeñas empresas de la ciudad de vicos . el proyecto de investigación fue descriptivo , no experimental y transversal , para poder ver el porcentaje dado en la ciudad de vicos la encuesta que tuvieron dando como resultados que el 80% dio a conocer que su negocio esta financiado , el 93% paga muy puntual su financiamiento y que el 87% se endeuda en corto plazo por las tasas , el 66% de la población a al banco para poder tener un crédito para el negocio , el 80% percibe las tasas de crecimiento en el mercado llegando a la conclusión que el financiamiento y la rentabilidad que las micro y pequeñas empresas del servicio de restaurantes del la cuidas de vicos siempre van a acudir a los bancos para poder financiar su negocio

## **FUNDAMENTACION CIENTIFICA**

### **FINANCIAMIENTO**

(Pérez y Gardey, 2017) El financiamiento es un recurso económico que brinda la posibilidad de cubrir gastos o inversiones. Generalmente, es una entidad bancaria u otra entidad financiera, la cual da servicios de monetarios atreves de préstamos, ya que para el cliente se siente con la satisfacción de invertir o crecer su negocio.

## Las Fuentes de Financiamiento Internas

Para desarrollar un proyecto en una entidad, no se necesita la obtención de financiamiento mediante una entidad bancaria. Antes de solicitarla, se debe considerar que hay otras fuentes que brindan liquidez. Algunas de estas se acercan más a lo pensado y son generadas en la propia entidad. A continuación, se brindarán cinco alternativas de financiamiento interno en una compañía que deben considerarse al solicitar un crédito bancario.

## RENTABILIDAD

Sovero (2019) en su tesis concluyó que: Los datos estadísticos obtenidos muestran que existe una correlación inversa negativa en los costos de servicio y rentabilidad. Respecto a la hipótesis que se efectuó a Pearson nos muestra que el nivel de correlación fue menor a 0.05, dando lugar a que hay semejanza. Concluye que el 0.95 y 0.05 respectivamente, los costos del servicio se asocian fuertemente con rentabilidad la empresa de transportes Santa Anita 2016-2018. Calderón, Tacuchi y Vela (2020) en su tesis Factores del financiamiento, la rentabilidad de los pequeños negocios del sector transporte fluvial de Aguaytía, 2018, concluyeron que: El 76.50% de las micro empresas son financiadas por terceros del cual el 64.70% acuden al Banco de Crédito para solicitar un crédito, estos tienen una tasa de interés del 1.6% a más del 3% mensual, por otro lado, están los micro empresarios acuden a entidades no bancarias como es el caso de las cajas (Caja Maynas). El 58.8% afirma que el banco da mucha más flexibilidad para el otorgamiento de créditos, más aún el 82.4% afirma que los montos solicitados son los montos otorgados, el 64.7% sostuvieron que entre el rango S/5,000 a S/10,000 bajo la modalidad a largo plazo. Por último, el 82.40% de los pequeños empresarios afirmaron que su rentabilidad fue creciente, asimismo el 88.2% indicó que en estos 12 últimos periodos su

margen de utilidad se vio favorecido y reflejado en su rentabilidad económica y financiera.

Prieto,(Citado por Abanto, 2017) da a conocer que el indicador de rendimiento o rentabilidad es el índice para la medición de la eficacia de la gestión empresarial y de esta manera poder controlar costos y gastos, con el objetivo de convertir las ventas utilidad neta, siendo estas: Margen bruto, Rentabilidad de vender (ROS), la rentabilidad de activos (ROA) y la Rentabilidad del patrimonio (ROE)” (p.31).

## MYPE

Las MYPEs son las unidades económicas constituidas por personas naturales o jurídicas (empresas), sobre cualquier manera de organizaciones que presenta como meta el desarrollo de las acciones extractivas, transformativas, producir, comercializar con bienes o prestando servicios. A pesar de que cuentan con características y tamaños distintos, la micro empresa y la pequeña empresa operan Perú de acuerdo a la Ley MYPE (Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa), en la que se sabe que los colaboradores son desde 1 a 10; por su parte, en una pequeña entidad son de 1 a 50 colaboradores.

Donde se inscriben en un registro denominada REMYPE

❖ Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).

❖ Pequeña empresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT).

## **2.- JUSTIFICACION DE LA INVESTIGACION**

Este proyecto tuvo como finalidad desarrollar un tema importante que es proponer factores relevantes del financiamiento, que ayudara proteger los intereses económicos y sociales de la empresa ante esta crisis de pandemia, sobre los riesgos notables en la que la empresa está expuesta, efectuando métodos y técnicas creadas exclusivamente para esta pandemia.

Este proyecto de investigación es vital, ya que podrá apoyar tanto económica y socialmente a los diferentes sectores de la población, encontrando estabilidad en el área de negocios, ya que es indispensable para la rentabilidad de la empresa.

Así mismo, ayudar a otras empresas del sector financiero crediticio, a poder adaptar estos métodos a sus políticas de trabajo, generando igualmente protección del capital y apoyo social esencialmente en cumplir con el pago de los diferentes créditos activos de toda la población.

## **3. PROBLEMA**

¿De qué manera la implementación de una propuesta de factores relevantes del financiamiento en tiempos de Covid-19, mejora la rentabilidad en la Empresa Compartamos Financiera - Nuevo Chimbote 2020?

## **4. CONCEPTUACION Y OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES**

### **4.1 Conceptuación**

En el diario oficial el peruano (2018), el financiamiento de las MYPEs representa al 99% de las compañías nacionales y producen más de los 2/3 de la empleabilidad total (70%). No obstante, conforme al Ministerio de la Producción (Produce), solamente se encargan de aportar poco más del 20% aportan el 24% del VA nacional, 6% menos al de los regionales (30%) y

de la organización para la CODE (60%), lo cual indica pobres productividades. Esto se asocia con la poca capacidad de aprovechamiento de las economías de escala, las dificultades para acceder al crédito, ausencia de mano de obra especializada y la nula formalidad de contratos entre clientes y proveedores. Debido a esto, el Gobierno ha fomentado que se desarrollen las MYPEs al implementar medidas que se orienten más a las económicas de escala, mejorando el financiamiento e implementando experiencias extranjeras exitosas.

### **Fuentes de financiamiento**

De acuerdo a Nunes (2016), afirma que las fuentes de financiamiento otorgan capitales internos y externos a las entidades usadas para que se financien. Al escoger la fuente, la opción más importante es si el financiamiento deberá ser externo o interno. Esta decisión debe ser de acuerdo a las pérdidas o ganancias de autonomía financiera, rapidez o posibilidad para el acceso a fuentes de financiamiento, tiempo para devolver, garantías que se necesitan y el costo de financiar. Todas las entidades, públicas o privadas, necesitan recursos financieros (capital) para la realización de sus actividades, desarrollo de las funciones o ampliación de estas, al mismo tiempo que comenzar con proyectos.

### **Costos de Financiamiento**

Las entidades financieras deben evaluar el riesgo, pues este va a influir de sobremanera en este tipo de financiamiento, especialmente si se trata de negocios nuevos y que no tienen historiales crediticios. En la consulta realizada para buscar información de interés que se relacione con el coste de financiar, se encuentra que los diferentes especialistas tratan el tema y presentan similitudes en lo que precisan, tanto así que en las páginas web se encuentran definiciones de la tasa efectiva anual, la cual se usa mucho al calcular los intereses (Valera, 2017).

### **Clasificación del Financiamiento**

a) **A corto plazo:** El tiempo para devolver es menos a 1 año, como ejemplo se puede citar los créditos bancarios y las líneas de descuentos.

b) **A largo plazo:** El vencimiento va a ser mayor a 1 año, entre esa clase de fuentes están el préstamo de los bancos, ampliar capital o emisiones de deberes.

### **Usos del Financiamiento**

La mayoría de las empresas utilizan el financiamiento, de diferentes maneras:

a) Capital de trabajo: Este tipo de uso, es capaz de llevar las actividades a corto plazo. Es decir, son considerados como recursos que las entidades necesitan para operar eficientemente.

b) Ampliación del local: mayormente las Mype, utilizan el financiamiento para la ampliación del local, o solamente la adquisición de otro pedazo del espacio.

c) Mejoras de activos fijos: En el mundo empresarial, se decide incrementar los ingresos hasta que se tengan los ingresos mínimos, y para ello se renuevan los activos fijos y se reevalúan (**Rojas, 2018**).

**Teorías de la gestión financiera Menciona Nunes (2016)**, en “Administración financiera” es una de las funciones de la gestión, encontrada en las organizaciones, le competen analizar elecciones y acciones que se relacionan con los medios financieros requeridos para las actividades de las entidades. De esta manera, las funciones financieras integran todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de los recursos económicos.

## **RENTABILIDAD**

Bertein (2016), en “Rentabilidad” indica que es la noción aplicada a las actividades económicas en las que se mueven medios, materiales humanos y financieros con la finalidad de obtener resultados óptimos. La rentabilidad es un indicador de que el rendimiento en cierto periodo de tiempo produce capitales usados en ese. Aquello indica que se compara la renta generada con los medios usados para obtenerla.

### **La Rentabilidad en el análisis contable**

La importancia de analizar las rentabilidades se determina porque si se parte de la diversidad de metas a las que una compañía presenta, se basa en rentabilidades o beneficios, otros en el incremento, estabildades e incluso en los servicios a las colectividades, en los análisis empresariales el centro de la discusión se sitúa en la variación de rentabilidad y seguridad o solvencia como variables importantes de las actividades económicas. La base para analizar económica y financieramente es encontrada en cuantificar el binomio rentabilidad-riesgo, el cual es representado por tres funciones:

### **Análisis de la rentabilidad**

Analizar la solvencia, que se entiende como la capacidad de la entidad de satisfacción de sus deberes financieros (devolver el principal y gastos financieros), consecuencias de endeudarse al vencimiento. Analizar las estructuras financieras de la compañía con el fin de que se compruebe si se adecúa a mantener el adecuado desarrollo de esta. Esto significa que los límites económicos de las actividades empresariales son las rentabilidades y las seguridades, normalmente metas contrapuestas, pues la rentabilidad se entiende como retribuir riesgos e inversiones más seguras que no son siempre las más rentables. No obstante, se necesita contar con que la finalidad de la solvencia o estabilidad de la compañía está ligada al de las rentabilidades, en cuanto que esta condiciona decisivamente la solvencia, ya

que conseguir rentabilidad es un requisito mínimo que se requiere para la firma pueda continuar con sus labores.

### **Rentabilidad económica**

Se encarga de medir las tasas de devoluciones producidas por una utilidad económica respecto a todo el capital, que incluye cantidades prestadas y el patrimonio. Asimismo, se desliga de la estructura económica de la entidad.

### **Rentabilidad financiera**

O «ROE» (por sus iniciales en inglés, Return on equity) correlaciona la utilidad económica con los recursos requeridos para la obtención de beneficio. En la entidad, se demuestra que el retorno para los accionistas es la misma, son los que proveen de capital que no cuentan con ingresos fijos. La rentabilidad es una medición de que una entidad se encarga de invertir para obtener mayores beneficios. Se expresa como porcentaje. Se calcula así:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficios netos antes de impuestos}}{\text{Fondos propios}}$$

### **Algunos entornos de acción directa de una micro y pequeña empresa.**

a) **Competidores:** La competencia podría manifestarse directamente o indirectamente; esto significa que la competencia son las entidades que brindan productos o servicios que satisfagan los requerimientos de los consumidores (competencia directa) y las que puedan sustituir esos requerimientos con distintos productos o servicios que se les conoce como sustitutos (competencia indirecta)

- b) **Clientes:** Se llama así al grupo de individuos o entidades encargadas de suministrar recursos que una compañía requiere para seguir operando en los procedimientos administrativos y de producción. Los proveedores lo van a abastecer de materias primas, compuestos, producción semielaborada y terminada y servicios; las selecciones de proveedores dependerán de los bajos precios de productos o servicios y de una mayor calidad que estos, así como el tiempo que demoren las entregas.
- c) **Gobierno:** Los enfoques políticos-económicos de un país va a denotar si influye o no en las firmas, ya que se encarga de imponer controles, límites o restricciones a las acciones de estas, reglas para constituir la, conducirla y funcionamiento. Los aranceles influyen en los productos que van a importarse y las estrategias promocionales de las industrias nacionales van a ocasionar que se consuma más producto nacional, y, por ende, las producciones de la empresa aumentarán considerablemente, siempre y cuando aquella política se mantenga vigente con el pasar de los años.
- d) **Instituciones financieras:** Está conformado por entidades bancarias, financieras y las instituciones encargadas de suministrar fondos para la compañía. Las actividades que una compañía ejerza se desarrollarán a partir de los recursos con los que se cuente y necesite, fundamentalmente el dinero. La financiación interna o externa, es fundamental para que se continúen con las operatividades de la organización, pues es un requerimiento la obtención de fondos de diferentes fuentes para invertir, ya sea una compañía que recién interesa al mercado o una que ya lleva tiempo y que tenga necesidades de financiar para que su entidad se expanda y supla sus requerimientos de liquidez y/o ser capaz de cumplir con sus tareas.
- e) **Grupos de interés especial:** Son los grupos de individuos y entidades que presionan sobre el comportamiento y funciones de la entidad, pues la

estructura de esta es la supervisión, contradicción, verificación y crítica hasta que sea capaz de observar que estas reglas se cumplan de parte de la empresa. La entidad de grupos que apoyan o facilitan que una entidad se desenvuelva también forma parte de esto, muchos de los cuales siguen manteniendo relaciones directas y hacen más sencillo que los recursos e información con los que cuentan sean provistos a las MYPEs. Entre ellas, por ejemplo, se encuentran: - Cámara de Comercio del Perú, Cámara Hispana de Comercio, Cámara de Comercio Internacional, Centro de Servicios Internacionales, Consultores y Asociaciones empresariales.

#### 4.2 operacionalización de las variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
<b>Independiente</b>  <b>FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO</b>	Organización	Dirección, Coordinación, División de labores y Asignación de labores	1,2,3
	Supervisión	Supervisión	4
	Procedimiento	Planeamiento y planificación	5,6,7,8,9
<b>Dependiente</b>  <b>RENTABILIDAD</b>	Personal	Entrenamiento, Eficiencia, Moralidad, Retribución	10,11,12,13,14,15
	Determinar las Existencias	Evaluar los procesos de recepciones y ventas	16,17,18

## **5 . HIPOTESIS:**

La implementación de una propuesta de factores relevantes del financiamiento en tiempos de Covid 19, mejora la rentabilidad en la Empresa Compartamos Financiera - Nuevo Chimbote 2020.

## **6. OBJETIVOS**

### **6.1 OBJETIVO GENERAL:**

Analizar que la propuesta de factores relevantes del financiamiento en tiempos de Covid-19, mejora la rentabilidad en la Empresa Compartamos Financiera Nuevo Chimbote,2020.

### **6.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

-Examinar el estado situacional actual de los factores de financiamiento de la Empresa Compartamos Financiera - Nuevo Chimbote 2020.

-Examinar el estado situacional actual de la rentabilidad de la Empresa Compartamos Financiera - Nuevo Chimbote 2020

-Sugerir una propuesta de mejora en el Área Financiera de la Empresa Compartamos Financiera - Nuevo Chimbote 2020.

## **II. MATERIAL Y METODO**

### **2.1. TIPO Y DISEÑO**

#### **2.1.1 TIPO**

Este ha sido del tipo Descriptivo, pues tuvo como objetivo el logro y recopilación de datos para ir organizando un sustento de conocimiento que se va incorporando a la información previa existente

### **2.1.2 DISEÑO:**

Este ha sido no experimental de corte transversal, debido a que no se ha manipulado ninguna variable.

## **2.2. POBLACION Y MUESTRA**

### **2.2.1 POBLACION:**

Se ha conformado de 20 colaboradores de la compañía.

### **2.2.2. MUESTRA:**

Fue toda la población de la Empresa Compartamos Financiera, 20 trabajadores.

## **2.3 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN:**

### **2.3.1. TÉCNICA:**

**Encuesta:** Se empleó la encuesta.

### **2.3.2. INSTRUMENTO:**

Para recoger información se ha utilizado lo siguiente:

<b>Técnica</b>	<b>Instrumento</b>
Encuesta	Cuestionario

## **2.4 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN**

Para procesar datos de la investigación se siguió lo siguiente:

Se ordenaron y tabularon datos recolectados del cuestionario.

- a. Se determinaron las frecuencias y porcentajes de la recolección de datos.
- b. Se realizó el procesamiento de datos a través del programa Microsoft Excel.
- c. Se interpretaron los resultados, luego se realizó el análisis y discusión, y por último se establecieron las conclusiones y resultados de la tesis.

### III. RESULTADOS

**TABLA 01**

*CUENTA LA EMPRESA CON UN SISTEMA DE CONTROL FINANCIERO A LAS MICROEMPRESAS.*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	20	100%
NO	0	0%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

#### INTERPRETACIÓN

Todos los empleados manifestaron que si existe un sistema de control financiero a las microempresas en Compartamos Financiera.

**TABLA 02:**

*FACILITA LOS MEDIOS PARA EL CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS ESTABLECIDOS COMO LOS PRESTAMOS*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	20	100%
NO	0	0%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

## INTERPRETACIÓN

Todos los encuestados manifestaron que sí se facilitan los medios para cumplir las metas, que vienen a ser los préstamos en Compartamos Financiera.

**TABLA 03:**

*REALIZAN CAMPAÑAS PARA FAVORECER A LOS CLIENTES QUE PUEDAN RENOVAR SUS CREDITOS EN LA TASA DE PRESTAMOS.*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
SI	20	100%
NO	0	0%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

## INTERPRETACIÓN

El total de empleados saben que existen campañas para que puedan favorecer a los clientes con el fin de que renueven sus créditos en Compartamos Financiera.

**TABLA 04**

*REALIZAN SUPERVISIONES E IDENTIFICAN SI SE ESTÁN DESARROLLANDO CORRECTAMENTE LAS ACTIVIDADES DEL NEGOCIO*

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	%
SI	10	50%
NO	10	50%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

## INTERPRETACIÓN

El 50% de empleados manifestó que hacen una supervisión del negocio e identifica que están desarrollando sus actividades y 50 % de empleados indican que no hacen seguimientos de supervisión de las actividades en Compartamos Financiera

**TABLA 05:**

*SE PROPONEN PLANES DE MEJORA COMO TASAS DE INTERÉS PARA UN MEJOR FINANCIAMIENTO*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	20	100%
NO	0	0%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

El 100% de empleados manifestó que si existe una propuesta de planes de mejora en las tasas de intereses para un mejor financiamiento en Compartamos Financiera

**TABLA 06:**

*LA ENTIDAD OTORGA CRÉDITOS A EMPRESAS QUE TENGAN NEGOCIO DE ACUERDO AL RUBRO*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	15	75%
NO	5	25%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

El 75% de empleados manifestó que, si se otorgan créditos a empresas que tienen negocio de acuerdo al rubro y el 25 % de empleados dicen que no, solo se otorga a empresas que tienen negocio en Compartamos Financiera.

**TABLA 07**

*EN LA EMPRESA LAS ACTIVIDADES EXPUESTAS A RIESGOS DE ERROR O FRAUDE HAN SIDO ASIGNADO A DIFERENTES ÁREAS*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	20	100%
NO	0	0%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

El 100% del total de los empleados saben que cada área de actividad es asignada a diferentes tipos de riesgo en Compartamos Financiera.

### **TABLA 08:**

*EN LA ENTIDAD ES NECESARIO QUE LOS NEGOCIOS SEAN FORMALES PARA RECIBIR ALGÚN TIPO DE FINANCIAMIENTO*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	2	10%
NO	18	90%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

El 10% de los empleados sabe que es necesario que los negocios sean formales para recibir algún tipo de financiamiento y el 90 % dice que no es necesario que sean formales en Compartamos Financiera

**TABLA 09:**

*LOS DOCUMENTOS INTERNOS QUE SE ENTREGAN AL PERSONAL DE OPERACIONES POR PARTES DE LOS CLIENTES ESTÁN GUARDADOS Y PROTEGIDOS COMO PARTE DE INFORMACIÓN CONFIDENCIAL*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	20	100%
NO	0	0%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

El 100% de los empleados dice que los documentos que se entregan al personal de operaciones son guardados y protegidos como parte de información confidencial Compartamos Financiera

### **RENTABILIDAD**

**TABLA 10:**

*ESTÁS DE ACUERDO EN LA IDENTIFICACIÓN DE RIESGO DEL FINANCIAMIENTO QUE SE HA TOMADO EN ASPECTOS INTERNOS Y EXTERNOS QUE PERJUDIQUEN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	17	85%
NO	3	15%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

El 85% de los empleados dice estar de acuerdo con la identificación de riesgo del financiamiento que vayan a perjudicar a la empresa y el 15% de empleados dice que no estar de acuerdo en la empresa Compartamos Financiera

**TABLA 11:**

*SE REALIZAN CON FRECUENCIA CONTEOS FÍSICOS DE LOS MATERIALES EN LA EMPRESA*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	17	85%
NO	3	15%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

El 85% de los empleados dice estar de acuerdo con la identificación de riesgo del financiamiento que vayan a perjudicar a la empresa y el 15% de empleados dice que no estar de acuerdo en la empresa Compartamos Financiera

**TABLA 12:**

*CONSIDERA NECESARIO EJERCER UNA SUPERVISIÓN PARA EL BUEN FUNCIONAMIENTO EN LA TOMA DE DECISIONES DE LOS MATERIALES DE LOS TRABAJADORES*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	12	60%
NO	8	40%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento que se aplicó a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

El 60% de los empleados consideró que se necesitaba ejercer una supervisión para el correcto funcionamiento de los materiales y el 40% dice que no es necesario ejercer la supervisión para el buen funcionamiento de materiales en la empresa Compartamos Financiera

**TABLA 13**

*ESTÁS DE ACUERDO QUE LA EMPRESA CUENTE CON EQUIPO DE AUDITORIA EXTERNA*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	15	75%
NO	5	25%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

El 75% de los empleados están de acuerdo con que la empresa tenga auditoria externa y el 25% de la empresa dice que no en Compartamos Financiera

**TABLA 14:**

*EXISTE LA OPORTUNIDAD DE PRÉSTAMOS PERSONALES A LOS TRABAJADORES CON UNA BAJA TASA DE INTERÉS*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	20	100%
NO	0	0%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la compañía Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

Todos los empleados están de acuerdo que los préstamos personales a ellos sean con una tasa baja en Compartamos Financiera

**TABLA 15**

*RESPECTO A LA RENTABILIDAD QUE ESTÁ TOMANDO A LA EMPRESA, CREE QUE ESTÁ MEJORANDO EN ASPECTOS DE MEJORA PARA LOS TRABAJADORES*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	17	85%
NO	3	15%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

El 85% de los empleadores si cree que la empresa esta tomando mejora en rentabilidad mientras que el 15 % cree que no en compartamos financiera

**TABLA 16:**

*ES RENTABLE DESEMBOLSAR CRÉDITOS MYPES EN TIEMPOS DE PANDEMIA*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	16	80%
NO	4	20%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

EL 80% de empleados cree que es rentable desembolsar créditos mypes en tiempo de pandemia y el 20 % no está de acuerdo en la empresa Compartamos Financiera

**TABLA 17:**

*EN SU EMPRESA HA ESTABLECIDO Y DIFUNDIÓ LINEAMIENTOS, POLÍTICAS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGO PARA NO AFECTAR LA RENTABILIDAD*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	20	100%
NO	0	0%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

EL 100% de los trabajadores sabe que se estableció y difundió lineamientos para no afectar la rentabilidad en la empresa Compartamos Financiera

**TABLA 18:**

*ES VERDAD QUE SIENTE UNA VERDADERA RESPONSABILIDAD POR EL PROGRESO DE LA EMPRESA ASI COMO LOS INGRESOS DE PRODUCTIVIDAD*

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>%</b>
SI	20	100%
NO	0	0%
DESCONOCE	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Instrumento aplicado a los empleados de la empresa Compartamos Financiera

### **INTERPRETACIÓN**

EL 100% de los empleados sienten la responsabilidad por el progreso de la empresa en los ingresos como en producto.

#### IV. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN

1. Como nos muestra nuestros resultados, en la tabla 05, la empresa propone planes de mejora como tasas de interés , el 100% de empleados dice que la empresa propone tasas de mejora, en la tabla 06 el 75 % de empleados dicen que la entidad financiera otorga créditos a empresarios que tengan negocio de acuerdo al rubro, estos resultados coinciden con **Pacotaype (2017)**, quién tuvo como resultado que el 60,00% de las empresas acuden a un tipo de financiamiento externo de acuerdo al tipo de negocio que posee cada empresario, van hacia las cajas municipales de ahorros y créditos porque les otorgan mayores facilidades para el crédito, las tasas de intereses son bajas y en su mayoría son invertidos en el capital de trabajo de manera eficiente .Ya que en este sector de panaderías es indispensable el capital de trabajo, y que es obtenido de las Cajas ya que su tasa de interés es baja, y lo utilizan para el incremento del negocio en el sector de panadería y pastelería en Huaraz . En mi opinión vemos que en la tabla 5 los resultados coinciden con el autor **Pacotaype (2017)** ya que en la empresa Compartamos Financiera propone las tasas de mejora en el otorgamiento de los créditos. en el tema de financiamiento o créditos de préstamos, ya que para un negocio los clientes necesitan de un capital y para ello recurren a las financieras.
2. En la tabla 02 en su totalidad un 100% dicen que la empresa facilita los medios para que se cumplan las metas establecidas, como son los préstamos , en la tabla 08 el 90% de empleados dicen que se establece que en la entidad es necesario que los negocios no sean formales para recibir alguna clase financiación, aquellos resultados coinciden con **Pinelo, Morales & Verde (2017)**, en su estudio tiene como objetivo general que se determine cuánto participa el financiamiento de las Cajas Municipales para que las MYPEs se desarrollen en Huánuco. Los objetivos Específicos son que se determine la correlación existente entre el apoyo de los préstamos de las Cajas Municipales y en el desarrollo de las entidades MYPE en Huánuco. Que se determine la afección

del tipo de Organización Empresarial, Individual de Responsabilidad Limitada u otros, al financiar préstamos de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. En mi opinión en la tabla 02 y 08 concuerdo con el autor **Pinelo (2017)** ya que la empresa Compartamos le da todas las facilidades de préstamos grupales y da el apoyo a señoras emprendedoras de rubro formales para un emprendimiento.

3. La propuesta de factores en la empresa compartamos financiera, en la tabla 11 el 85 % de los empleados dicen que se debe realizar con frecuencia conteos físicos de los materiales en la empresa, en la tabla 12 el 60 % cree que se necesita que se ejerza una supervisión para el adecuado funcionamiento en la toma de decisiones de los materiales de los trabajadores estos resultados coinciden con **Paredes Jerez & Vayas López (2016)**, han concluido que: La Gestión de finanzas es una rama financiera enfocada a manejar activos y pasivos corrientes que se necesitan para que una entidad funcione adecuadamente; esto significa que las inversiones y financiamientos a cortos plazos. Dando a conocer la implementación de propuestas de factores de mejora, Es decir, ser considerada como un instrumento básico al momento de manejar financieramente una compañía, pues la Gestión Financiera presenta como meta que se maximice el valor para los accionistas. Asimismo, se encarga de que liquidez, riesgos y rentabilidades estén equilibrados. La rentabilidad mide porcentualmente si una entidad es capaz o no de generar ganancias a sus colaboradores dando y aportando con ellos desde los recursos que se invirtieron durante un período de tiempo. Los niveles de rentabilidades que la compañía cuenta, es la gestión que el gerente tiene como visión de la efectividad usada en cuanto a manejar recursos y generar utilidades. En mi opinión en la tabla 11 y 12 coincide con el autor paredes ya que nos da entender que en una empresa como Compartamos Financiera, la rentabilidad es uno de los factores importantes ya que se ve la manera de hacer que los gastos sean menores y así obtener utilidades en margen de ganancias.

4. Según nuestros resultados, en la tabla 16 el 80% de empleados cree que fue rentable desembolsar créditos mypes, estos resultados coinciden con **Castro (2016)**, en su tesis, donde su objetivo principal fue la determinación del nivel de incidencia de las fuentes de financiamientos para el desarrollo de las MYPES del rubro metalmecánico de Trujillo, donde su muestra fue de 118 empresas MYPES del rubro mencionado, desarrollado ahí, enfocándose en el diseño descriptivo y método deductivo. Se llegó a la conclusión de que los préstamos bancarios ayudan a generar liquidez, generan activos, pues se financian las compras de novedosas maquinarias y a su vez se logra que los clientes se sientan satisfechos, por otro lado, el préstamo para las MYPES sobre la tasa de interés es menor en comparación a otras compañías. El estudio que se ha desarrollado demuestra que las MYPES logran un crecimiento financiero debido al financiamiento externo. En mi opinión de la tabla 15 coincide con el autor **Castro (2016)**, ya que para Compartamos Financiera desembolsar los créditos es algo indispensable y así mejorar el capital de negocio de sus clientes.

## V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 5.1 CONCLUSIONES

1. Se ha analizado que esta propuesta de factores relevantes de financiar en tiempos de Covid-19, va a mejorar la rentabilidad en esta empresa, porque propone planes de mejora en la tasa de intereses y se otorga créditos a empresarios que tengan negocio. El 100% de empleados se manifestó que si existe una propuesta de planes de mejora en las tasas de intereses ya que esto mejorará en el tema de créditos que se viene dando durante la pandemia COVID -19. Muchos clientes cayeron en morosidad por lo cual los negocios cerraron y éstos no tenían ingresos para la cancelación de estos préstamos, por lo que se están implementando los planes de tasa de interés a bajo costo; por otro lado, se siguen otorgando préstamos a estos clientes.

2. De acuerdo al al objetivo n°1 concluimos que los factores de financiamiento en tiempo de COVID -19 fueron carentes ya que por el golpe de la pandemia muchas micro empresas quebraron y/o tuvieron que cambiar el rubro de su negocio, poniéndose en riesgo la estructura en general de su negocio, para ellos el financiamiento les servía antes de la pandemia porque ya conocían el mercado por lo mismo que tuvieron que congelar o reprogramar deuda en financiamiento de terceros (banco, cajas y financieras)
  
3. Respecto al objetivo N° 2 la rentabilidad en tiempos de pandemia es un golpe que a nivel nacional todas las entidades financieras, tuvieron que linearse a la nueva condición de vida de los micro empresarios por ellos la rentabilidad en tiempos de pandemia baja a comparación a años anteriores ya que los gastos incrementaron a lo largo del 2020 en tema de gastos extras al personal ya que rentabilidad en un empresa es fundamental en los gastos que se requieran tanto materiales , y en el tema de clientes afecta en reprogramaciones y congelamientos ya que alarga las renovaciones de nuevos créditos hacia los empresarios
  
4. Con respecto a la tabla n° 3 en las propuestas de mejora en la empresa compartamos financiera seria el sector de campaña clientes que tienen la intención de pagar sus préstamos ya que ayudaría a muchos clientes que pagan bien y por el tema de pandemia ya que cerraron su negocio brindarles una nueva oportunidad de pago. Por otro lado, también sería beneficioso el tema del buen pagador como por ejemplo brindarle una tasa baja de interés a clientes que tengan montos altos para asi brindarle la confianza de poder trabajar con compartamos

## 5.2 RECOMENDACIONES

1. Se recomienda hacer campañas de descuentos, los cuales los clientes se recomendarían por la tasa baja de intereses, también los clientes que están en mora se tendría que utilizar nuevas estrategias para ver el margen de perdida, ya que existen clientes que no cancelan Y darle La oportunidad para poder recuperar el capital, dado en los préstamos y así realizar nuevos desembolsos a los empresarios para el capital de su negocio y poder emprender de nuevo
2. Se recomienda ya que compartamos facilita los medios de cumplimiento en los préstamos, en el término de financiamiento que no afecten a la empresa ni a los clientes con el bajo tasa de interés ya que se afectaron a los negocios directamente y por tema de pandemia se les hace difícil poder recuperarse, ya que es la única de iniciar de nuevo su negocio.
3. Se recomienda ver los márgenes de Económicos de la empresa ya que en las reprogramación y congelamientos se alargarían los temas de desembolsos y nuevos créditos ya en la rentabilidad se ve afectada económicamente en la planilla de los trabajadores por lo tanto se tienen que hacer medidas para hacer que la rentabilidad sea mayor y no se vea muy afectada como, por ejemplo, papelería, pasajes a los empleados desembolsos virtuales con el fin de tener una rentabilidad equilibrada y así tener margen de ganancias en la empresa
4. Se recomienda en las propuestas en la necesidad del cliente ofreciendo un producto que esté al alcance del cliente, que genere el interés de cancelación del cliente en el crédito, ya que con la cancelación se puede volver a renovar el crédito y así genere ingresos a la empresa, campañas de mejora, regalo de productos a buen pagador brindándole la confianza que en la financiera les brinda el apoyo en todo momento

## AGRADECIMIENTOS

Agradezco a Dios quien me acompaña siempre,  
por cuidar de mí y de madre que desde el cielo  
me bendice todos los días y que este título es para  
ella, que con tanto esfuerzo me apoyo

Agradezco a mi familia por su apoyo y el  
esfuerzo económico durante todo el transcurso  
de mi carrera para poder concluir con mis  
estudios y obtener la titulación.

Agradezco a mi asesor Carlos Martos por el  
apoyo académico brindado en el desarrollo de  
mi tesis, a los docentes de la universidad San Pedro  
por sus enseñanzas durante estos cinco años de  
estudios; gracias a ellos puedo cumplir mi objetivo de titularme.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Becerra (2016) *“La gestión de calidad con un enfoque en el financiamiento y su influencia en el nivel de ventas de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro venta de ropa para niños del centro comercial los Ferroles, Chimbote, año 2016*

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1343/GESTION\\_DE\\_CALIDAD\\_FINANCIAMIENTO\\_BECERRA\\_VASQUEZ\\_FEDERICO\\_ALCIBIADES.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1343/GESTION_DE_CALIDAD_FINANCIAMIENTO_BECERRA_VASQUEZ_FEDERICO_ALCIBIADES.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Bertein L. A. (2016), *Rentabilidad*. Recuperado de

<https://www.ecured.cu/Rentabilidad>

Castro (2016), *en su tesis “Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del sector metalmecánico de la provincia de Trujillo*

[https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo\\_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Dioses, Edgard (2018) *en su tesis “el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector 12 servicios del Perú: caso: “empresa de transportes y servicios don luis s.r.l”*

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5735/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_DIOSES\\_LOPEZ\\_EDGAR\\_JUAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5735/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_DIOSES_LOPEZ_EDGAR_JUAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Illanes (2017), *en su tesis titulado: “caracterización de las micro y pequeñas empresas de Chile, Chile 2017*

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%e2%94%9c%e2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed>

Morales, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio -rubro-cerámica en el distrito de Taricá, provincia de Huaraz –periodo 2015.*

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042579>

Moreno (2018), *en su estudio titulado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de prendas de vestir del distrito de Huaraz, 2017*

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5525/FINANCIAMIENTO\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_MORENO\\_HUACRISH\\_LUZ\\_ELENA.pdf?sequence=5&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5525/FINANCIAMIENTO_PEQUENA_EMPRESA_MORENO_HUACRISH_LUZ_ELENA.pdf?sequence=5&isAllowed=y)

Nunes P. (2016), *Gestión financiera. Recuperado de:*

<http://knoow.net/es/cieeconcom /gestion/gestion-financiera/>

oncoy (2017) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS, RUBRO RESTAURANTES DEL CENTRO POBLADO DE VICOS, PROVINCIA DE CARHUAZ, 2016*

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/533/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ONCOY\\_PAJUELO\\_ARTURO\\_RUFINO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/533/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ONCOY_PAJUELO_ARTURO_RUFINO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

pacotaype (2017) *caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro panaderías y pastelerías - Huaraz, 2017*

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5784/EMPRESA\\_FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_PACOTAYPE\\_HURTADO\\_MIRIAM\\_MARLENE.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5784/EMPRESA_FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PACOTAYPE_HURTADO_MIRIAM_MARLENE.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Paredes Jerez & Vayas López (2016), “La gestión financiera y la rentabilidad del Comercial Peñapaz Cia Ltda

<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/23244>

Pinelo, Morales & Verde (2017), “*el financiamiento de las cajas municipales de ahorro y crédito en el desarrollo de las pequeñas y microempresas en la región Huánuco*” Huánuco

<https://1library.co/document/zlgmpgry-financiamiento-municipales-credito-desarrollo-pequenas-microempresas-region-huanuco.html>

Quintero (2018) *en su tesis titulada, “Las Pymes en Colombia y las barreras para su desarrollo y perdurabilidad*

<https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroReategaJuanSebastian2018.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

Rentabilidad económica definiciones

<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-economica.html>

Sovero, I. R. (2019). Costo de servicios y rentabilidad de una empresa de

servicios de transporte, distrito Santa Anita, 2016-2018

[http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/43668/SOVERO\\_MI\\_%20SD.pdf?sequence=3](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/43668/SOVERO_MI_%20SD.pdf?sequence=3)

Rujel Guerra, 2017, *En la tesis: "Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú: Caso Constructora Aesmid E.I.R.L 2016*

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2564/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_RUJEL\\_GUERRA\\_SANTOS\\_WILFREDO%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2564/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RUJEL_GUERRA_SANTOS_WILFREDO%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**ANEXO N° 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**Título:** PROPUESTA DE FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE COVID 19 - EMPRESA COMPARTAMOS FINANCIERA, 2020

Problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología
<p>¿De qué manera la implementación de una propuesta de factores relevantes del financiamiento en tiempos de Covid-19, mejora la rentabilidad en la Empresa Compartamos Financiera - Nuevo Chimbote 2020.?</p>	<p><b><u>Objetivo general</u></b></p> <p>Analizar la propuesta de factores relevantes del financiamiento en tiempos de Covid-19, mejora la rentabilidad en la Empresa Compartamos Financiera Nuevo Chimbote, 2020.</p> <p><b><u>Objetivo específicos</u></b></p> <p>-Examinar el estado situacional actual de los factores de financiamiento de la Empresa Compartamos Financiera - Nuevo Chimbote 2020.</p> <p>- Examinar el estado situacional actual de la rentabilidad de la Empresa Compartamos Financiera - Nuevo Chimbote 2020.</p> <p>-Sugerir una propuesta de mejora en el Área Financiera de la Empresa Compartamos Financiera - Nuevo Chimbote 2020.</p>	<p>La implementación de una propuesta de factores relevantes del financiamiento en tiempos de Covid 19, mejora la rentabilidad en la Empresa Compartamos Financiera - Nuevo Chimbote 2020.</p>	<p><b><u>TIPO:</u></b></p> <p>Descriptivo.</p> <p><b><u>Diseño:</u></b></p> <p>Investigación no experimental de corte transversal</p> <p><b><u>POBLACION Y MUESTRA:</u></b></p> <p>La población muestral será de 20 trabajadores de Compartamos Financiera.</p> <p><b><u>TECNICA E INSTRUMENTO DE INVESTIGACION</u></b></p> <p>Técnica: la encuesta</p> <p>Instrumento: cuestionario</p>

**ANEXO 2 : MATRIZ DE OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES**

<b>VARIABLES</b>	<b>DEFINICION CONCEPTUAL</b>	<b>D. OPERACIONAL</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ITEMS</b>
<b>Independiente</b> <b>FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO</b>	Es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dicho recurso podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones ROJAS(2020)	Es el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios	Organización	Dirección, Coordinación, División de labores y Asignación de labores	<b>1, 2, 3</b>
			Supervisión	Supervisión	<b>4</b>
			procedimiento	Planeamiento y planificación	<b>5,6,7,8,9</b>
<b>Dependiente</b> <b>RENTABILIDAD</b>	Se Define la rentabilidad como la condición de rentable y la capacidad de generar renta (beneficio, ganancia, provecho, utilidad). La rentabilidad, por lo tanto, está asociada a la obtención de ganancias a partir de una cierta inversión. Lo habitual es que la rentabilidad haga referencia las ganancias económicas que se	Es la rentabilidad de los fondos propios, mide la relación existente entre el beneficio neto y los fondos propios aportados o propietarios de la empresa, sabemos que la rentabilidad en general también se deduce en una medida que relaciona los rendimientos	personal	Entrenamiento, eficiencia, moralidad, retribución	<b>10,11,12,13,14, 15</b>

	obtienen mediante la utilización de determinados recursos.(Prieto, 2017).	de la empresa con las ventas, los activos o el capital.	Determinación de las Existencias	Toma física de inventario, Auditoria de inventario y Evaluación a los procedimientos de recepción y ventas	<b>16,17,18</b>
--	---	---	----------------------------------	--	-----------------

FECHA:

**CUESTIONARIO**

**“PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES RELEVANTES DEL  
FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE COVID 19  
EMPRESA COMPARTAMOS FINANCIERA NUEVO CHIMBOTE 2020”**

**Estimado trabajador de la empresa COMPARTAMOS FINANCIERA solicito a usted su valiosa colaboración respondiendo las preguntas del presente cuestionario, cuya finalidad es poder realizar un trabajo de investigación**

**A. FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO**

1-. ¿Cuenta la entidad con un sistema de control financiero a las microempresas, implementado formalmente?

SI

NO

2. ¿La empresa facilita los medios para el cumplimiento de los objetivos establecidos, como son los prestamos?

SI

NO

3 ¿la empresa realiza campañas para favorecer a las clientas que puedan renovar de los créditos en la tasa de préstamos?

SI

NO

4. ¿El personal realiza la supervisión y conoce e identifica oportunamente si se están desarrollando correctamente sus actividades de negocio?

SI

NO

5. ¿La empresa propone planes de mejora como tasas de interés para un mejor financiamiento?

SI

NO

6. ¿La entidad financiera otorga créditos a empresarias a su negocio de acuerdo al rubro?

SI  NO

7. ¿En su empresa las actividades expuestas a riesgos de error o fraude han sido asignado a diferentes áreas?

SI  NO

8. ¿En la entidad es necesario que los negocios sean formales para recibir algún tipo de financiamiento?

SI  NO

9. ¿Los documentos internos que se entregan al personal de operaciones por partes de los clientes están guardados y protegidos como parte de información confidencial?

SI  NO

#### **B.- RENTABILIDAD**

10. ¿Estás de acuerdo en la identificación de riesgo del financiamiento que se ha tomado en aspectos internos y externos que perjudiquen la rentabilidad de la empresa?

SI  NO

11. ¿Se realizan con frecuencia conteos físicos de los materiales en la empresa?

SI  NO

12. ¿Considera necesario ejercer una supervisión para el buen funcionamiento en la toma de decisiones de los materiales de los trabajadores?

SI  NO

13. ¿Estás de acuerdo que la empresa cuente con equipo de auditoria externa ?

SI  NO

14. ¿Existe la oportunidad de préstamos personales a los trabajadores con una baja tasa de interés?

SI  NO

15. ¿Respecto a la rentabilidad que está tomando a la empresa, crees que está mejorando en aspectos de mejora para los trabajadores?

SI

NO

16. ¿Ha sido rentable desembolsar créditos mypes?

SI

NO

17. ¿En su empresa ha establecido y difundió lineamiento, políticas para la administración de riesgo para no afectar la rentabilidad ?

SI

NO

18. ¿ Es verdad que siente una verdadera responsabilidad por el progreso de la empresa asi como los ingresos de productividad?

SI

NO