



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MYPES SECTOR COMERCIO,
RUBRO FERRETERÍAS DEL DISTRITO DE TUMBES, 2017”**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN**

AUTOR

JIMÉNEZ ELÍAS, JOSÉ RAÚL

ORCID: 0000-0002-3343-5540

ASESOR

ESCOBEDO GÁLVEZ, JOSÉ FERNANDO

ORCID: 0000-0002-6443-1497

TUMBES – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Jiménez Elías, José Raúl

ORCID: 0000-0002-3343-5540

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

ASESOR

Escobedo Gálvez, José Fernando

ORCID: 0000-0002-6443-1497

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias
contables financieras y Administración, Escuela Profesional de
Administración, Tumbes, Perú

JURADO

Guerrero García, Galvani

ORCID: 0000-0003-1038-1866

Aguilar Chuquizuta, Darwin Ebert

ORCID: 0000-0001-6721-620X

Villarreyes Guerra, Domingo Miguel

ORCID: 0000-0001-6769-1959

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

MGTR. GALVANI GUERRERO GARCÍA
PRESIDENTE

MGTR. DARWIN EBERT AGUILAR CHUQUIZUTA
MIEMBRO

MGTR. DOMINGO MIGUEL VILLARREYES GUERRA
MIEMBRO

MGTR. JOSÉ FERNANDO ESCOBEDO GÁLVEZ
ASESOR

AGRADECIMIENTO

A la ULADECH – Católica por formarnos como profesionales.

A las MyPes, por permitirme realizar mi investigación.

Al DTI Escobedo Gálvez, J. por sus enseñanzas y su involucramiento en mi investigación.

DEDICATORIA

A Dios, por darme vida y fortaleza para superar todas mis adversidades.

A mis padres, por brindar su apoyo y estar en los momentos más importante de mi vida.

A mi esposa Greysi y mi hijo Adriano, por ser mi principal inspiración de superación.

RESUMEN

El estudio tuvo por objetivo de investigación determinar la caracterización el financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, 2017. Con un problema de investigación: ¿Cómo se caracteriza el financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, 2017? Con una metodología de investigación de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental, con una población de 3 MyPes dedicadas a ferreterías en el distrito de Tumbes, y una muestra de 3 propietarios de los establecimientos de investigación, aplicando encuestas como instrumento de recolección de datos, se concluyó los propietarios utilizaron financiamiento externo, mediante las instituciones bancarias, por poseer mayores montos, tasas cómodas y plazos superiores a los 5 años; permitiendo adquirir productos ferreteros, siendo estos productos de periodicidad corta, respecto a que los clientes los adquieren a diario; además que los propietarios incrementaron su rentabilidad, a nivel económica y financiera, el financiamiento de capital de trabajo genera que las características de rentabilidad y sus tipos tanto financiero como económico, incrementaron por ser MyPes pioneras y ya estar penetradas en la mente del consumidor.

Palabras claves: Financiamiento, Rentabilidad y MyPes.

ABSTRACT

The purpose of the study was to determine the characterization of the financing and profitability of the MyPes trade sector in the hardware store of Tumbes district, 2017. ¿With a research problem: How is the financing and profitability of the MyPes sector trade sector of the hardware stores of the Tumbes district, 2017? With a research methodology of descriptive type, quantitative level and non-experimental design, with a population of 3 MyPes dedicated to hardware stores in the district of Tumbes, and a sample of 3 owners of the research establishments, applying surveys as an instrument for collecting data, it was concluded the owners used external financing, through banking institutions, for having higher amounts, comfortable rates and terms longer than 5 years; allowing to acquire hardware products, being these products of short periodicity, with respect to which the clients acquire them daily; In addition to the fact that the owners increased their profitability, at an economic and financial level, the financing of working capital generates that the characteristics of profitability and their types, both financial and economic, increased by being pioneer MyPes and already being penetrated in the mind of the consumer.

Keywords: Financing, Profitability and MyPes.

ÍNDICE

TÍTULO.....	i
EQUIPO DE TRABAJO	ii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
ÍNDICE.....	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	4
2.1. Antecedentes	4
2.1.1. Antecedentes internacionales	4
2.1.2. Antecedentes nacionales.....	7
2.1.3. Antecedentes locales.....	9
2.2.1. Financiamiento	12
2.2.2. Rentabilidad.....	13
2.2.3. MyPes	14
III. HIPÓTESIS	16
IV. METODOLOGÍA.....	17
4.1. Diseño de investigación	17
4.2. Población y muestra.....	17
4.3. Definición y operacionalización de variables	18
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	19
4.5. Plan de análisis.....	19
4.6. Matriz de consistencia	19
4.7. Principios éticos.....	21
V. RESULTADOS	22
5.1. Resultados	22
5.2. Análisis de resultados	24
5.2.1. Respecto a las características sociodemográficas de los propietarios:	24
5.2.2. Respecto a las características las MyPes:	24
5.2.3. Respecto a las características de financiamiento:.....	24

5.2.4. Respecto a las características de rentabilidad:.....	25
VI. CONCLUSIONES.....	26
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	27
ANEXOS.....	30
Anexo 01: Encuesta	30
Anexo 02: Turnitin	34

I. INTRODUCCIÓN

Estudiar a las PyMes responde a diversos motivos, los cuales pueden agruparse en políticas, avance en el conocimiento de la microeconomía, pretendiendo analizar las decisiones de financiamiento y uso de créditos. Es por ello que, las decisiones de financiamiento de las PyMes se enmarcan en jerarquías financieras; siendo de primera fuente los fondos generados (*utilidades acumuladas*), en segundo nivel la deuda, y en el tercer nivel, la ampliación del capital propio (*emisión de acciones*); en particular, los propietarios de las empresas poseen información sobre la situación financiera de las mismas y, por ende, buscan mantenerla en estricta reserva. (Pesce, Esandi, Briozzo, & Vigier, 2015)

Las decisiones financieras de las PyMes están enmarcadas dentro de una jerarquía financiera; afirmando que las empresas tienen preferencias en las decisiones de financiamiento. Las PyMes presentan un ciclo de crecimiento financiero al ritmo que desarrollan un negocio, cabe indicar que las empresas tienen necesidades financieras cambiantes y ellas pueden tener acceso a otras fuentes internas. Las PyMes en Estados Unidos utilizan fuentes de financiamiento interno de las cuales obtienen fondos externos a largo plazo. (Briozzo, Vigier, Castillo, Pesca, & Speroni, 2016)

Para las MyPes las decisiones financieras resultan ser complejos por el hecho de que los accesos las tipos y fuentes de financiamiento son limitadas y determinantes por las bajas condiciones restringidas. En las investigaciones revelan que las MyPes son financiadas a través de recursos propios provenientes de ahorros personales. En México, las fuentes de financiamiento no tienen como prioridad solicitar un crédito bancario, por causas sujetas a los costos de la deuda,

percepción de crecimiento por parte de las entidades bancarias. (Portal, Feitó, & Ramírez, 2018)

En México, uno de los efectos más importantes fue la desregularización financiera respecto al modo de operar de las tesorerías de las empresas, las cuales utilizan la ingeniería financiera para manipular los estados financieros y evitar pagar impuestos a las instituciones recaudadoras de tributos. El ocultamiento de ganancias repercutiría en las inversiones, generación de fuentes de empleo y consumo de las empresas. (Soto, 2013)

En Nicaragua la importancia de las MyPes radica en la generación de empleos y flexibilidad de los procesos productivos, convirtiéndose en una alternativa de desarrollo en su economía por lo tanto reduciendo la pobreza, a pesar de ellos existen obstáculos financieros que enfrentan las empresas como la menor probabilidad de usar financiamiento bancario siendo aproximadamente el 12% de ellas las que están facultadas para solicitar un crédito bancario. Por otro lado, es importante mencionar que el financiamiento de crédito para un micro financiamiento es muy caro siendo uno de los principales tropiezos que presenta el sector productivo. (Gámez & Martínez, 2017)

Para definir el problema se planteó la siguiente interrogante de investigación ¿Cómo se caracteriza el financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, 2017? Así mismo, se formuló el objetivo general de investigación: Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, 2017. Y objetivos específicos: a. Determinar la caracterización del financiamiento en las MyPes sector comercio rubro ferreterías

del distrito de Tumbes, 2017. b. Determinar la caracterización de la rentabilidad en las MyPes sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, 2017.

La investigación se justifica teórica permitiendo ampliar los conocimientos respecto al financiamiento y rentabilidad; justificación metodológica, proporcionando un instrumento de recolección de datos que posteriormente se aplicó la estadística en la elaboración de tablas y gráficos; mediante un tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental. Y una justificación social la cual beneficiará a los propietarios de las MyPes puesto que, se desarrolla el sentido de responsabilidad hacia el ámbito empresarial buscando obtener rentabilidad.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes internacionales

(Cajahuishca, 2017) Estudió el control de inventario de mercaderías y su incidencia en la rentabilidad del centro ferretero EL Dorado de la ciudad de Puyo. El presente trabajo de Análisis de Caso titulado “El Control de Inventario de Mercaderías y su Incidencia en la Rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo”, está direccionado a dar solución a la problemática de inconsistencia de saldos de las existencias en la entidad, producto de un incipiente control aplicado a las mismas, lo cual ha dado como resultado una baja rentabilidad en las operaciones comerciales que lleva a cabo el Centro Ferretero. Uno de los mecanismos necesarios y de urgente aplicación, que permita solucionar la problemática dentro de la empresa, es la implementación de un adecuado Sistema de Control de Inventario de Mercaderías, que permita mejorar la rentabilidad y la sostenibilidad económica de la empresa en el mercado. El principal aporte de este trabajo, es promover el crecimiento empresarial del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, para lo cual a partir de un análisis minucioso de la situación de la empresa, se ha detectado la causa de la baja rentabilidad en sus operaciones mercantiles, y en base a ello se ha recomendado la solución más adecuada, con el fin de establecer procesos adecuados en el manejo de las mercaderías, lo cual permitirá tomar decisiones acertadas por parte de la gerencia en aras de un mejoramiento continuo de la entidad.

(Mae, 2017) Estudió un diseño de un plan de negocios para pequeñas ferreterías que permita mejorar su gestión y rentabilidad, ubicados en la ciudad de Guayaquil parroquia Febres Cordero Av. Portete de Tarqui. Con el diseño de un plan de

negocios para pequeñas ferreterías, se pretende mejorar las actividades en la gestión de los mismos, lo cual influirá de manera directa en su rentabilidad, generando a su vez mayor competitividad en el sector. El conocimiento sobre nuevas ideas de negocio permitirá que, los administradores tengan una mejor visión sobre el manejo eficiente de los recursos disponibles lo que a su vez le permitirá lograr un mejor posicionamiento del sector que compiten. Actualmente una empresa por más pequeña o grande que sea, debe contar con un plan estratégico, debe realizar alianzas comerciales con otras empresas de la misma rama comercial, debe intervenir en el mercado mejorando su oferta, esto permite que las empresas tengan una mejor competitividad en el mercado y ayuda a su vez a que sobrevivan en un mundo de negocios donde los que no innovan, se quedan estancados. Al existir poco o casi nada de conocimientos sobre administración y generación de rentabilidad, pequeños negocios se ven en el peor de los casos a cerrar sus locales, lo que genera que el índice de desempleo siga en aumento. Por lo que debe considerarse que si conocemos los factores que inciden en el fracaso o éxito de los negocios, se pueden tomar medidas correctivas o preventivas para lograr que la economía de sectores donde las micro y pequeñas empresas desenvuelven sus actividades, fortalezcan las mismas y sean competentes generando mejores rentabilidades económicas, mejorando la calidad de vida del sector y por ende de la clase trabajadora, existiendo en dichos sectores una mejor competencia de mercado y en donde la oferta y la demanda sean las mejores. Esto se puede lograr solo si se aplican las estrategias necesarias que permitan alcanzar los objetivos de un negocio a mediano plazo.

(López, 2011) Estudió el control interno al ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la ferretería Ángel López. El desarrollo del presente trabajo

investigativo tiene como propuesta diseñar un sistema de control interno mediante el respectivo estudio se determina que la base de toda empresa comercial es la compra y venta de bienes tiene una gran importancia en el manejo del inventario, y una empresa de esta naturaleza debe poseer controles internos eficientes, especialmente en el área de inventarios por la gran cantidad de artículos de ferretería que posee; por esta razón es necesario mantener registros contables adecuados, oportunos y actualizados, proporcionando información básica para una acertada toma de decisiones que permita mejorar la rentabilidad de la empresa. Para obtener un adecuado control interno se debe contar con procesos y políticas claramente definidas que permitan mejorar eficientemente las actividades realizadas en la empresa las cuales se encuentran desarrolladas en la propuesta, de esta manera se evitará que la empresa acumule productos que con el pasar del tiempo se establezcan como obsoletos, debido a estos problemas que se presentan en la mayoría de empresas destinadas a la compra y venta de productos se debe realizar con anticipación una planificación de compras, calificando a los proveedores los cuales deben distribuir productos de calidad e innovadores los cuales provocarán la satisfacción de los clientes. Los elementos para la obtención de un adecuado control interno sobre los inventarios incluyen: conteo físico de inventarios por lo menos una vez al año, sin importar el sistema que se utilice, un mantenimiento eficiente de compras, recepción y procedimientos de ingreso, almacenamiento de inventario, para protegerlo contra el robo, daño o descomposición que pudiera ocasionarse, al igual que la distribución eficiente de los productos hacia los clientes, permitir el acceso al inventario solamente al personal que no tiene acceso a los registros contables, mantener los registros de inventarios perpetuos para las mercancías de alto costo unitario, no mantener un

inventario almacenado demasiado tiempo, ya que estos producirían costos innecesarios a la empresa.

2.1.2. Antecedentes nacionales

(Huanri, 2019) Estudió las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de San Mancos provincia de Yungay periodo - 2017. El presente trabajo de investigación tiene como problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de Mancos Provincia de Yungay periodo 2017?, cuyo objetivo general fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de Mancos provincia de Yungay, periodo 2017. La metodología de investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo cuyo diseño fue no experimental, se seleccionó una muestra de 4 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta y como instrumento se utilizó el cuestionario, obteniendo como resultado: Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 50% precisa que necesita financiamiento externo, el 50% nos dicen que si aprobaron su solicitud de préstamo, el 75% recibió financiamiento a través de entidades financieras, el 50% no obtuvo financiamiento por parte de las entidades no bancarias . Con respecto a los tipos de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, el 50% obtuvo un financiamiento a corto plazo, el 50% recibieron financiamiento a largo plazo, el 50% obtuvo financiamiento a través de créditos con proveedores. Finalmente se concluye: que el financiamiento que obtuvieron las Micro y pequeñas empresas fue favorable porque utilizaron fuentes

externas, también utilizaron como tipo de financiamiento el corto plazo, para que puedan obtener el préstamo para así poder financiar su micro y pequeña empresa.

(Fernández, 2019) Estudió la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Chimbote, 2018. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería de Chimbote -2018. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al perfil de los representantes legales de las MYPE: El 100% son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, el 70% son del sexo masculino y son los dueños quienes administran su propio negocio, el 60% son casados y el 55% tienen grado de instrucción secundaria completa. Respecto a las características de las MYPE: El 80% son formales y se han creado para subsistir, el 70% tienen 1 trabajador eventual, el 55% tiene 1 trabajadores permanentes y se dedican al negocio por más de 3 años. Respecto a las características del financiamiento: El 80% recibió financiamiento de terceros a corto plazo, el 70% recibieron financiamiento de entidades no bancarias y el 60% invirtió el crédito en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que las MYPE a pesar de haber sido creadas para subsistir ya son formales y tienen más de 3 años en el mercado, contando con la facilidad de recibir financiamiento de entidades financieras.

(Mayta, 2017) Estudió la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017. La investigación tuvo como objetivo general,

determinar y describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MyPes del sector comercio – rubro ferreterías del Distrito, Provincia de Satipo, periodo 2017. La investigación fue cuantitativa – descriptiva, para el recojo de la información, se escogió en forma personal una muestra de 12 MyPes rubro ferreterías de la Provincia de Satipo, a quienes se les expuso un cuestionario de 22 preguntas cerradas, aplicando la técnica de encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados el 58.3% de las MyPes encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario, y el 75.0% del financiamiento recibido lo utilizan para comprar insumos para venta (materiales). En cuanto a la rentabilidad el 100.0% de las MyPes encuestadas mejoro su rentabilidad y el 100.0% considera rentable su MyPe a un nivel de rentabilidad de 33.3% rentable. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las MyPe encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario y mejoran su rentabilidad cubriendo así sus ingresos y egresos teniendo algunos propietarios hasta 3 ferreterías.

2.1.3. Antecedentes locales

(Yacila, 2018) Estudió la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería "La Económica Zarumilla" E.I.R.L. de la provincia de Zarumilla, 2017. La presente investigación, tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la provincia de zarumilla: caso Ferretería la económica Zarumilla E.I.R.L., 2017. La investigación fue cualitativa-descriptiva, para el recojo de la información se coordina con el propietario de la micro y pequeña empresa, a quien se le aplico un cuestionario de 14 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: el

financiamiento que obtuvo fue a través de las cajas de ahorro y crédito, a corto y largo plazo invirtieron sus créditos en capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad: El propietario encuestado manifiesta que el financiamiento si mejoró la rentabilidad de su empresa, asimismo manifiesta que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los dos últimos años. De los resultados obtenidos se concluye que la participación del financiamiento en las micro y pequeña empresa caso ferretería la económica zarumilla E.I.R.L.2017. Participa mejorando la capacidad e utilidad de los recursos económicos permitiendo obtener liquidez para continuar sus actividades.

(Espinoza, 2018) Estudió la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MyPes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, año 2017. Cuyo problema general es ¿Cuáles son las Características del Financiamiento y la Rentabilidad de las MyPes del Sector Comercio Rubro Ferreterías del Distrito de Tumbes, año 2017?, tiene como objetivo general Determinar características del Financiamiento y la Rentabilidad de las MyPes del Sector Comercio - Rubro Ferretería del Distrito de Tumbes, año 2017. La metodología de investigación utilizada es de nivel descriptivo, con diseño no experimental, de corte transversal. La población y muestra estuvo conformada por los 08 Gerentes de las MyPes del Rubro Ferretería del Distrito de Tumbes, se tuvo como técnica la encuesta, el instrumento fue el cuestionario. Dentro de las principales conclusiones se pudo identificar que las MyPes supera su falta de liquidez aplicando estrategias de reinversión de utilidades y venta de activos, en cuanto al crecimiento y expansión estos acceden a las fuentes de financiamiento internas y externas, así también tenemos que el disminuir sus gastos generales e introducir nuevos productos al mercado, pero sin excederse en los stocks.

(Llacsahuache, 2017) Estudió la Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes en el Perú: Caso ferretería "Varsapi S.R.L." Tumbes - 2016. La presente investigación tuvo como objetivo general, determinar y describir de qué manera se Caracteriza el Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes en el Perú: Caso Ferretería "VARSAPI S.R.L.". El alcance de la investigación fue descriptivo, con un enfoque cualitativo, no experimental, el método de investigación aplicado fue la revisión bibliográfica, documental, de caso, y a través de la aplicación de un cuestionario de preguntas y entrevista al representante de la empresa. Encontrando los siguientes resultados: La MyPe estudiada tiene local propio, se dedicada hace 09 años a la venta de productos de ferretería, construcción, pinturas, entre otros, mantiene 05 trabajadores en planilla; La edad del representante oscila entre 41-50 años, su grado de Instrucción es superior universitaria, financiamiento lo realizó a través de créditos de capital de trabajo con proveedores como Cementos Pacasmayo, Hierros Perú, Hatunsol, entre otros, el monto total que solicitó oscila entre S/10 000 y menor a S/ 30 000 soles, solicitándolo a un plazo de 01 a 05 meses, con la tasas menores al 10% anual, por ser reconocida entre sus proveedores como cliente puntual; incrementó su ventas por la variedad de productos que adquiridos y por el buen servicio al cliente que brindó, capacitando a sus trabajadores en el manejo y uso de los productos tanto tradicionales como nuevos ofrecidos en su empresa, existiendo un incremento de sus rentabilidad entre 10% y 20%, lo cual se vio reflejado al calcular de sus ingresos contra sus gastos, obteniendo mayor utilidad a diferencia de años anteriores.

2.2. Bases teóricas y conceptuales

2.2.1. Financiamiento

El financiamiento son recursos financieros que permiten a las empresas invertir en sus negocios, optando por generar un comportamiento de mayor competitividad, medido por el indicador de productividad lograda de la unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad financiera, acceso a tecnologías, desarrollo organizacional y sobre todo formalidad. (Kong & Moreno, 2014)

Consiste, además, en la obtención de fondos o recursos pecuniarios para la puesta en marcha, mantenimiento o ampliación de una empresa, se trata de adquirir dinero que la empresa necesita para poder realizar inversión y poner en funcionamiento su negocio. Estos fondos se pueden generar a través de recursos propios (*autofinanciamiento*), aportación de socios (*emisión de acciones*) o acceso a recursos externos (*deuda*). (Boscán & Maryana, 2009)

Por lo tanto, el financiamiento es toda actividad den negocio, de reunir un capital y la forma como conseguirlo. A través del financiamiento se brinda la posibilidad a las empresas de mantener estable y eficiente sus negocios, así como seguir activamente sus actividades empresariales, proporcionando mayor aporte al sector económico y comercial al que participan. (Rojas, 2018)

2.2.1.1. Características: (Rivera, 2019)

- Genera la reinversión de utilidades.
- Permite venta de activos
- Determina el incremento de capital
- Identifica microcréditos

- Considera la emisión de acciones, bonos y títulos valores.
- Analiza las cuentas por pagar

2.2.1.2. Tipos: (Herrera, 2017)

- Ahorros: Principal fuente de financiamiento de empresarios que realizan sus operaciones con capital propio a consecuencia de sus ahorros personales o inversiones ganadas en periodos anteriores.*
- Sistema bancario: Instituciones financieras bancarizadas que proporcionan recursos mediante créditos según exigencias de los empresarios o clientes.*
- Sistema no bancario: Instituciones denominadas cajas municipales de ahorro y crédito que proporcionan créditos a los empresarios.*
- Arrendamiento financiero: Cuando las empresas presentan endeudamiento alto.*

2.2.2. Rentabilidad

Concepto amplio, que admite enfoques y proyecciones, respecto al punto de vista económico o financiero se considera la capacidad o aptitud de la empresa de generar un excedente a partir de inversiones realizadas; respecto a la concreción de resultados se origina respecto a la producción, transformación e intercambio; logrando obtener beneficios pecuniarios. (Morales, 2016)

Cualidad que posee un activo para generar ganancias o lucro, considerado también como indicador que determina la conexión entre ganancias y costos. Esta utilidad obtenida es lo que todo inversionista busca alcanzar para su empresa; comúnmente al índice de crecimiento de la utilidad que en un plazo determinado originaría beneficios económicos. (Rojas, 2018)

2.2.2.1. Características: (Herrera, 2017)

- Determinada bajo ratios financieros (*Margen neto, ROE y ROA*)
- Analiza función de ventas.
- Deduce costos y gastos necesarios para fabricación.
- Maneja la eficiencia de gastos,
- Compara competencia de mercado.
- Capacidad de generar utilidad.

2.2.2.2. Tipos: (Morales, 2016)

- a. Rentabilidad económica: *denominada también inversión, se considera a la medida referida a un determinado plazo, rendimiento de activos de la empresa independientemente de la financiación de los mismo.*

RE = Resultado antes de intereses e impuestos / Activo total a su estado medio

- b. Rentabilidad financiera: *denominada también de fondos propios, se considera a la medida referida a un determinado plazo, rendimiento obtenido de capitales propios, independiente de la distribución de los resultados.*

RF = Resultado neto / Fondos propios a su estado medio

2.2.3. MyPes

Es una norma dada por el estado peruano con el único objetivo de impulsar la competitividad y promocionar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, como también lograr la formalización de estas por eso esta modalidad cuenta con beneficios laborales y tributarios para apoyar al crecimiento y generación de nuevas fuentes de empleo, aportando así al PBI del país, la ley 28015 en su artículo 2° define a las MyPes como una unidad económica

constituida por una persona natural o jurídica. La actual ley se dio bajo el decreto supremo n° 013-2013-PRODUCE, mediante esta ley se aprobó el TULO de la ley de impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial. Las micro, pequeñas y medianas empresas deben estar entre las categorías empresariales: Microempresas deben tener ventas anuales de 150 UIT (S/592,500); pequeñas empresas deben tener ventas anuales por ambas arriba de los 150 UIT (S/ 592,500) y como máximo 1700 UIT (S/6715,00); y la mediana empresa debe tener ventas anuales superiores a 1700 UIT (S/6715,000), y como máximo 2300 UIT (S/ 9'085,000).La ley 30056 elimina el número máximo de trabajadores como uno de los factores de calificación de las MyPes. (Congreso de la República del Perú, 2013)

III. HIPÓTESIS

Las investigaciones de tipo descriptiva no necesariamente se formula hipótesis.

(Hernández, Fernández, & Baptista, 2017)

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de investigación

El estudio fue de diseño descriptivo transversal, centrada en la determinación de las características de los contenidos de las dimensiones de financiamiento y rentabilidad. (Hernández et al., 2017)

4.2. Población y muestra

La población estuvo constituida por 3 empresas de Tumbes. La muestra por muestreo probabilístico estuvo conformada por 3 propietarios. Desempeñando sus funciones de acuerdo a los criterios de inclusión.

Cuadro 1. Población

Detalle	REGIMEN	# Propietarios	# Trabajadores
Escobar	MYPE	1	13
Nunura	MYPE	1	7
La Económica	MYPE	1	11

Fuente: Elaboración propia.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Cuadro 2. Operacionalización de variables.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Financiamiento	Son recursos que permiten a la empresa invertir en su negocio, generando comportamiento de mayor competitividad. (Kong & Moreno, 2014)	Se describirá la variable financiamiento de acuerdo a sus dimensiones e indicadores permitiendo determinar sus características respecto al grupo de estudio.	Tipo de crédito	Bancario	Nominal/Ordinal
				No bancario	
				Propio	
			Características del crédito	Montos	
				Tasas de interés	
				Plazos	
Inversión	Infraestructura				
	Desarrollo de productos				
				Equipos y materiales	
Rentabilidad	Medida del rendimiento que en un determinado periodo produce los capitales utilizados en el mismo. Comparando renta generada y medios utilizados. (Benites, 2016)	Se describirá la variable rentabilidad de acuerdo a sus dimensiones e indicadores permitiendo determinar sus características respecto al grupo de estudio.	Tipo de rentabilidad	R. Económica	Nominal/Ordinal
				R. Financiera	
			Endeudamiento	Déficit	
				Equilibrado	
				Superávit	
			Estrategias rentabilidad	Estrategias de costos	
Diferenciación					
				Estrategia corporativa	

Fuente: Elaboración propia.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para el estudio se recolectaron los datos durante el año 2018. Para ello, se solicitó la autorización de los propietarios de las MyPes en Tumbes, para la aplicación de las encuestas a los propietarios; una vez autorizado se presentó el estudio, sus objetivos y se solicitó el consentimiento informado, previa firma del consentimiento se procedió a realizar el recojo de los datos. Para la recolección de datos se empleó la técnica de la entrevista, donde el investigador realizó las preguntas y resolvió la encuesta en función a las respuestas que el propietario manifestó.

4.5. Plan de análisis

Se recolectaron las siguientes covariables de *características de los propietarios* como edad, sexo (femenino/masculino), grado de instrucción (Educación inicial/secundaria/técnico/universitaria), los ingresos salariales mensuales y autopercepción de desarrollo profesional; además las *características de las MyPes* como el número de educadores por MyPe, los regímenes tributarios (Nuevo Régimen Único Simplificado/Régimen MyPe/Régimen Especial/Régimen General).

4.6. Matriz de consistencia

Cuadro 3. Matriz de consistencia.

Formulación del problema	Hipótesis	Objetivos	Variables	Metodología	Escala de medición
¿Cómo se caracteriza el financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector comercio ferreterías del distrito de Tumbes, 2017?	(Fidias, 2010) Para no se formula hipótesis.	<p>Objetivo general: Determinar la caracterización el financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, 2017.</p> <hr/> <p>Objetivos específicos: Determinar la caracterización del financiamiento en las MyPes sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, 2017. Determinar la caracterización de la rentabilidad en las MyPes sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, 2017.</p>	<p>V1: Financiamiento. V2: Rentabilidad.</p>	<p>Tipo: Descriptivo. Nivel: Cuantitativo. Diseño: No Experimental.</p>	Nominal/Ordinal

Fuente: Elaboración propia.

4.7. Principios éticos

Durante la ejecución del presente estudio se respetaron los principios para investigación en humanos, autonomía, justicia y confidencialidad (Organización de las Naciones Unidas para la Educación la Ciencia y la Cultura, 2017); velando por el cumplimiento de las expectativas que presenta el artículo científico; se aplicó principios éticos como la protección a las personas, cuidado del medio ambiente y la biodiversidad, libre participación y derechos a estar informado, beneficencia no maleficencia y justicia (Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2019)

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

Tabla 1. Características de los propietarios de las MyPes de las ferreterías en Tumbes, 2017.

Características	n (%)
Edad	72.33 ± 9.18
Sexo	
Femenino	0 (0.0)
Masculino	3 (100.0)
Estado civil	
Soltero	0 (0.0)
Casado	1 (33.3)
Viudo	2 (66.7)
Divorciado	0 (0.0)
Grado de instrucción	
Básico	0 (0.0)
Técnico	3 (100.0)
Superior	0 (0.0)
Posgrado	0 (0.0)

* Media ± desviación estándar

Tabla 2. Características de las ferreterías en Tumbes, 2017.

Características	n (%)
Régimen	
Nuevo Régimen Único Simplificado	0 (0.0)
Régimen Especial	0 (0.0)
Régimen MyPe	3 (100.0)
Régimen General	0 (0.0)
Años constituido	31 ± 2.94
Modalidad	
Ferreterías	3 (100.0)
Tiendas – Venta de artículos ferreteros	0 (0.0)
Bodegas – Material de construcción	0 (0.0)
Empresas de venta de material de construcción	0 (0.0)

* Media ± desviación estándar

Tabla 3. Características del financiamiento de los propietarios de las ferreterías en Tumbes, 2017.

Financiamiento	n (%)
Préstamo inicial	
Si	3 (100.0)
No	0 (0.0)
Sistema financiero	
CMAC	0 (0.0)
Bancos	3 (100.0)
Cooperativa de Ahorro y Crédito	0 (0.0)
Otros	0 (0.0)
Importe	22000 ± 2449.49
Tasa de interés	23.7% ± 5.25
Plazo	
Corto plazo	0 (0.0)
Mediano plazo	0 (0.0)
Largo plazo	3 (100.0)
Motivo para crédito	
Infraestructura	0 (0.0)
Capital de trabajo	3 (100.0)
Muebles y equipos	0 (0.0)

* Media ± desviación estándar

Tabla 4. Características de rentabilidad en las ferreterías en Tumbes, 2017.

Rentabilidad	n (%)
Mejora de rentabilidad	
Si	3 (100.0)
No	0 (0.0)
Financiamiento mejora la rentabilidad	
Si	3 (100.0)
No	0 (0.0)
Porcentaje de financiamiento	11.6% ± 3.68
Incremento de rentabilidad	22.0% ± 3.74
Incremento de rentabilidad económica	38.6% ± 4.92
Incremento de rentabilidad financiera	55.0% ± 1.63
Motivo para incremento de rentabilidad	
Infraestructura, muebles y equipos	0 (0.0)
Capital de trabajo	3 (100.0)
Financiamiento	0 (0.0)

* Media ± desviación estándar

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto a las características sociodemográficas de los propietarios:

Se aplicó interrogantes relacionadas a la investigación sociodemográficas en donde se reflejó que la edad promedio de los propietarios oscila entre 72 años de edad; de sexo masculino, en su mayoría viudos con un 66.7% y grado de instrucción técnico estudios realizados en institutos públicos.

5.2.2. Respecto a las características las MyPes:

Se identificó que el total de propietarios de las ferreterías están inscritas bajo el régimen MyPe, con un tiempo de constituido promedio de 31 años, y con razón social en su totalidad denominados como ferreterías.

5.2.3. Respecto a las características de financiamiento:

Al realizar el recojo de datos respecto a la variable financiamiento, los propietarios manifestaron en su totalidad que utilizaron préstamos al momento de constituir su empresa, utilizaron el sistema financiero representado por los bancos, con un monto promedio de S/. 22 000.00 soles a una tasa de interés promedio de 23.7%, a un plazo promedio de largo tiempo de 5 a más años; por lo tanto, luego que los propietarios realizaron la solicitud de los préstamos el principal motivo del financiamiento fue para capital de trabajo, debido al giro de negocio; corroborando con (Espinoza, 2018) quien considera que el principal motivo de financiamiento es el capital propio.

5.2.4. Respecto a las características de rentabilidad:

Los propietarios en su totalidad mejoraron su rentabilidad empresarial, debido al crédito solicitado, en donde el porcentaje de participación del financiamiento contribuyó en un 11.6% para sus activos fijos; lo cual contribuyó a incrementar la rentabilidad en un promedio de 22%; los propietarios además manifestaron que su rentabilidad económica incrementó en un 38.6% y su rentabilidad financiera en un 55% considerando los años anteriores; por último, los propietarios indicaron que el principal motivo de incremento de rentabilidad fue el financiamiento obtenido respecto a las tasas de interés cómodas ofrecidas por los bancos y la periodicidad a largo plazo; corroborando con (Yacila, 2018) quien concluyó que el financiamiento otorgado permite que la empresa aumente su rentabilidad por la afluencia de sus pedidos respecto a las necesidades de los clientes.

VI. CONCLUSIONES

- Respecto al objetivo específico 01, los propietarios utilizaron financiamiento externo, mediante las instituciones bancarias, por poseer mayores montos, tasas cómodas y plazos superiores a los 5 años; permitiendo adquirir productos ferreteros, siendo estos productos de periodicidad corta, respecto a que los clientes los adquieren a diario.
- Respecto al objetivo específico 02, los propietarios incrementaron su rentabilidad, a nivel económica y financiera, el financiamiento de capital de trabajo genera que las características de rentabilidad y sus tipos tanto financiero como económico, incrementaron por ser MyPes pioneras y ya estar penetradas en la mente del consumidor.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Boscán, M., & Maryana, S. (2009). Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección zuliano. *TELOS. Revista de Estudios Interdisciplinarios En Ciencias Sociales*, 11(0570–1317), 402–417.
- Briozzo, A., Vigier, H., Castillo, N., Pesce, G., & Speroni, M. C. (2016). Decisiones de financiamiento en pymes: ¿existen diferencias en función del tamaño y la forma legal? *Estudios Gerenciales*, 32(138), 71–81. <https://doi.org/10.1016/j.estger.2015.11.003>
- Cajahuishca, C. (2017). *El control de inventario de mercaderías y su incidencia en la rentabilidad del centro ferretero El Dorado de la ciudad de Puyo*. Universidad Técnica de Ambato.
- Congreso de la República del Perú. *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. , (2013).
- Espinoza, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MyPes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, año 2017*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Fernández, L. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Chimbote, 2018*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Gámez, J., & Martínez, B. (2017). *Opciones de financiamiento de las MiPyMes en el sector textil del distrito VI de Managua (2012-2015)*. Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2017). *Metodología de la investigación (Sexta)*. Retrieved from www.elosopanda.com%7Cjamespoetrodriguez.com
- Herrera, E. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: Caso Comercial Erick E.I.R.L. Tumbes, 2015*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Huanri, E. (2019). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de San Mancos provincia de Yungay periodo - 2017*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

- Kong, J., & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José, Lambayeque en el periodo 2010-2012* (Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo). Retrieved from <http://54.165.197.99/handle/usat/88>
- Llacsahuache, E. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes en el Perú: Caso ferretería "Varsapi S.R.L." Tumbes - 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- López, A. (2011). *Control interno al ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la ferretería Ángel López*. Universidad Técnica de Ambato.
- Mae, J. (2017). *Diseño de un plan de negocios para pequeñas ferreterías que permita mejorar su gestión y rentabilidad, ubicados en la ciudad de Guayaquil parroquia Febres Cordero Av. Portete de Tarqui*. Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- Mayta, B. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Morales, M. (2016). *Caracterización de la capacitación y rentabilidad MyPes sector comercio rubro textil distrito de Tumbes, 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Organización de las Naciones Unidas para la Educación la Ciencia y la Cultura. (2017). Bioética y Ética en la UNESCO. Retrieved September 21, 2019, from UNESCO website: <http://www.unesco.org/new/es/office-in-montevideo/social-and-human-sciences/bioethics/>
- Pesce, G., Esandi, J., Briozzo, A., & Vigier, H. (2015). Decisiones de financiamiento en PyMes: Particularidades derivadas del entrelazamiento empresa-propietario. *Revista de Gestão*, 22(3), 357–380. <https://doi.org/10.5700/rege567>
- Portal, M., Feitó, D., & Ramírez, N. (2018). Determinantes del financiamiento externo en microempresas mexicanas. *Revista Espacios*, 39(0798–1015), 13–21.
- Rivera, M. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Inversiones Bojorquez Rivera y Asociados S.A.C.*

de Chimbote, 2018. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Rojas, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes en el Perú, caso: I.E.P. “María Auxiliadora”. Tumbes, 2016.* Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Soto, R. (2013). América Latina. Entre la financiarización y el financiamiento productivo. *Problemas Del Desarrollo*, 44(173), 57–78. [https://doi.org/10.1016/S0301-7036\(13\)71875-3](https://doi.org/10.1016/S0301-7036(13)71875-3)

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. *Código de Ética para la Investigación.*, Pub. L. No. Versión 002, 1 (2019).

Yacila, F. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería “La Económica Zarumilla” E.I.R.L. de la provincia de Zarumilla, 2017.* Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

ANEXOS

Anexo 01: Encuesta



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

La información obtenida en el presente cuestionario tiene como objetivo ser utilizada en la realización de la investigación sobre **“Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, 2017”**, la información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y conservados con absoluta confidencialidad, por lo que se agradece su valiosa colaboración.

Características de los propietarios:

Edad : _____

Sexo : _____

Estado civil :

- a. Soltero
- b. Casado
- c. Viudo
- d. Divorciado

Grado de instrucción :

- a. Educación básica
- b. Técnico
- c. Superior
- d. Posgrado

Características de la MYPE:

¿La empresa tiene RUC?

- a. Si
- b. No

¿En qué régimen tributario se encuentra ubicada su empresa?

- a. Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS)
- b. Régimen Especial
- c. Régimen MYPE
- d. Régimen General

¿Cuántos años de constituida tiene su negocio?

- a. 1 a 3 años
- b. 4 a 6 años
- c. 7 a 10 años
- d. 11 a 15 años

¿Modalidad de la empresa?

- a. Ferreterías
- b. Tiendas – Venta de artículos ferreteros
- c. Bodegas – Material de construcción
- d. Empresas de venta de material de construcción

Características del Financiamiento:

¿Desde que se inició su empresa ha solicitado financiamiento?

- a. Si
- b. No

¿Qué tipo de sistema financiamiento utilizó?

- a. Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
- b. Bancos
- c. Cooperativas de ahorro y crédito
- d. Otros

¿Cuánto fue el importe del crédito solicitado?

- a. Menos de S/. 5000
- b. S/5000 a S/10000
- c. S/10000 a S/15000
- d. S/15000 a S/20000
- e. S/20000 a más

¿Cuál fue la tasa de interés que pago por el crédito solicitado?

- a. Menos de 20%
- b. 20% a 30%
- c. 30% a 40%
- d. 40% a 50%
- e. 50% a más

¿A qué plazo fue el crédito solicitado?

- a. Corto plazo (1 año)
- b. Mediano plazo (2 a 3 años)
- c. Largo plazo (4 a más años)

¿En qué invirtió el crédito solicitado?

- a. Infraestructura.
- b. Capital de trabajo.
- c. Muebles y equipos.

Características de la Rentabilidad:

¿Considera que incremento sus ingresos respecto a los años anteriores?

- a. Si
- b. No

¿Cree usted que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?

- a. Si
- b. No

¿A cuánto asciende su promedio de incremento de rentabilidad?

- a. Menos de 10%
- b. 10% a 20%
- c. 20% a 30%
- d. 30% a 40%
- e. 40% a más

¿A cuando ascendió su incremento económico?

- a. Menos de 20%
- b. 20% a 30%
- c. 30% a 40%
- d. 40% a 50%
- e. 50% a más

¿A cuando ha variado su incremento financiero?

- a. Menos de 20%
- b. 20% a 30%
- c. 30% a 40%
- d. 40% a 50%
- e. 50% a más

¿Cuál fue la causa principal para que incremente su rentabilidad?

- a. Infraestructura, muebles y equipos.
- b. Capital de trabajo.
- c. Financiamiento.

Anexo 02: Turnitin

TESIS - TITULACIÓN

INFORME DE ORIGINALIDAD

0 %	0 %	0 %	%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

Excluir citas	Activo	Excluir coincidencias	< 4%
Excluir bibliografía	Activo		

Acti
Ve a l