



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
SU RELACION CON LA RENTABILIDAD DE LA MI-  
CRO EMPRESA FERRETERIA LEON – HUANUCO,**

**2020**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL  
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTOR**

**BARTOLOME VALENTIN, SADITH MICAELA  
ORCID: 0000-0002-7360-4804**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR  
ORCID: 0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Bartolomé Valentín, Sadith Micaela

ORCID. 0000-0002-7360-4804

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

### **ASESOR**

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

## **FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón  
Presidente

Dra. Miriam Noemí Rodríguez Vigo  
Miembro

Mgtr. Luis Ortiz González  
Miembro

Mgtr. Milagro Baldemar Quiroz Calderón  
Asesor

## AGRADECIMIENTO

A mis padres Elpidia y Méjico,  
pilares fundamentales en mi vida  
quienes me dieron la vida,  
educación, apoyo y consejos.  
Su tenacidad y lucha insaciable  
han hecho de ellos el gran  
ejemplo a seguir y destacar.

A mi esposo Daniel, quien me brindo  
su amor, su apoyo constante comprensión y  
paciencia.

Sadith Micaela

## **DEDICATORIA**

A DIOS por bendecir, proteger y guiar mi camino y darme mucha fuerza para superar obstáculo y dificultades.

A la UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE

Por darme la oportunidad de estudiar y ser un profesional. A mi asesor Mgtr. Quiroz Calderón, Milagro Baldemar por su orientación en mi formación académica y sus aportes para la elaboración y culminación de mi proyecto.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como problema: ¿Cuál son las características del financiamiento y su relación con la rentabilidad de la micro empresa Ferretería león periodo 2020 Huánuco? El objetivo que se propuso lograr fue en Describir las características del financiamiento y determinar de qué manera el financiamiento se relaciona con la rentabilidad de la micro empresa ferretería león periodo 2020 Huánuco; La investigación fue de tipo aplicada y de nivel descriptiva, Teniendo a una población de 3 personas para la recolección de información se utilizó como instrumentos cuestionario de preguntas, técnica de la encuesta y se presenta la matriz de consistencia y se consignaron los principios éticos. Los resultado respecto al financiamiento, menciona que solicitaron créditos en entidades financieras no bancarias teniendo una relación con la rentabilidad positiva también si percibe la rentabilidad económica de su micro empresa , llegando a la conclusión donde se determinó sus características del financiamiento son prestamos externo a corto y mediano plazo para realizar sus actividades de compra y venta de materiales de ferretería y teniendo una relación directa, positiva ya que al captar un financiamiento propio o ajeno invierte en mercaderías maximizando sus ingresos por consecuencia asiendo a la empresa más rentable .

**Palabras claves:** financiamiento, micro empresa, rentabilidad

## ABSTRACT

The present research work had as a problem: What are the characteristics of the financing and its relationship with the profitability of the micro-enterprise Ferretería león, Huánuco period 2020? The objective that was proposed to be achieved was to describe the characteristics of the financing and determine how the financing is related to the profitability of the micro-enterprise hardware store León Huánuco period 2020; The research was of an applied type and descriptive level, having a population of 3 people for the collection of information, a questionnaire of questions, survey technique were used as instruments and the consistency matrix was presented and the ethical principles were recorded. . The results regarding financing, mention that they requested loans in non-bank financial entities having a relationship with the positive profitability also if they perceive the economic profitability of their micro enterprise, reaching the conclusion where their financing characteristics were determined are short external loans and medium-term to carry out their activities of buying and selling hardware materials and having a direct, positive relationship since by attracting their own financing or someone else's, they invest in merchandise maximizing their income, consequently assuming the most profitable company .

Keywords: financing, micro enterprise, profitability

# CONTENIDO

<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	ii
<b>FIRMA DEL JURADO Y ASESOR</b> .....	iii
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	iv
<b>DEDICATORIA</b> .....	v
<b>RESUMEN</b> .....	vi
<b>ABSTRACT</b> .....	vii
<b>CONTENIDO</b> .....	viii
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b> .....	x
<b>ÍNDICE DE FIGURAS</b> .....	xi
<b>I. Introducción</b> .....	12
<b>II. Revisión de Literatura</b> .....	15
<b>2.1 Antecedentes</b> .....	15
<b>2.1.1 Internacionales</b> .....	15
<b>2.1.2 Nacionales</b> .....	18
<b>2.1.3 Regionales</b> .....	21
<b>2.3 Marco conceptual</b> .....	32
<b>2.4 Hipótesis</b> .....	35
<b>III. Metodología</b> .....	36
<b>3.1 Tipo de Investigación</b> .....	36
<b>3.2 Nivel de investigación</b> .....	36

<b>3.3</b>	<b>Diseño de la investigación</b> .....	36
<b>3.4.</b>	<b>Población y Muestra</b> .....	37
<b>3.4.1</b>	<b>Población</b> .....	37
<b>3.4.2.</b>	<b>Muestra:</b> .....	37
<b>3.5.-</b>	<b>Definición Y Operacionalización de Variable</b> .....	38
<b>3.6.-</b>	<b>Técnicas e Instrumentos</b> .....	40
<b>3.6.1</b>	<b>Técnicas</b> .....	40
<b>3.6.2</b>	<b>Instrumentos.</b> .....	40
<b>3.6.3-</b>	<b>Plan De Análisis.</b> .....	40
<b>3.7.-</b>	<b>Matriz De Consistencia</b> .....	42
<b>3.8.-</b>	<b>Principios Éticos</b> .....	44
<b>IV</b>	<b>Resultado</b> .....	46
<b>4.1</b>	<b>Resultados</b> .....	46
<b>4.2.</b>	<b>Análisis de resultados</b> .....	50
<b>V.</b>	<b>Conclusiones</b> .....	52
<b>VI.</b>	<b>Recomendaciones</b> .....	54
<b>VII.</b>	<b>Aspectos complementarios</b> .....	55
<b>7 .1</b>	<b>Referencias Bibliográficas</b> .....	55
<b>7.2.1</b>	<b>Anexos 01: Cuestionario</b> .....	58
<b>7.2.2.</b>	<b>Anexos 02: figuras</b> .....	60
<b>7.2.3</b>	<b>Anexos 03: ficha ruc</b> .....	70

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>tabla 1:</b> la principal necesidad para recurrir al financiamiento para su actividad económica.....	46
<b>tabla 3:</b> el financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas .....	47
<b>tabla 4:</b> el financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas .....	47
<b>tabla 5:</b> _ sus mercaderías para su actividad económica usted obtiene vía crédito de sus proveedores.....	47
<b>tabla 6:</b> el financiamiento a las MYPES por parte de las entidades financieras es.....	48
<b>tabla 7:</b> coloca algunos de sus productos vía créditos .....	48
<b>tabla 8:</b> la calidad de producto permitió aumentar el nivel de ventas de.....	48
<b>tabla 9:</b> el uso de la tecnología en su negocio permitió aumentar las .....	49
<b>tabla 10:</b> Manifestación del incremento de rentabilidad de su negocio.....	49

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>figura 1.</b> ¿Cuál es la principal necesidad para recurrir al financiamiento para su actividad económica? .....	60
<b>figura 2 .</b> ¿cuál fue el principal aporte para obtener el financiamiento .....	61
<b>figura 3:</b> ¿Cómo califica el financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas?.....	62
<b>figura 4.</b> ¿ la micro empresa ferretería león se financian a corto, mediano o largo plazo? .....	63
<b>figura 5</b> ¿sus mercaderías para su actividad económica usted obtiene vía crédito de sus proveedores? .....	64
<b>figura 6.</b> ¿Usted cree el financiamiento a las MYPES por parte de las entidades financieras es buena? .....	65
<b>figura 7.</b> ¿usted coloca algunos de sus productos vía créditos?.....	66
<b>figura 8</b> ¿Considera usted que la calidad de producto permitió aumentar el nivel de ventas de .....	67
<b>figura 9.</b> ¿Usted considera que el uso de la tecnología en su negocio permitió aumentar las.....	68
<b>figura 10.</b> ¿Cómo se manifiesta el incremento de rentabilidad de su negocio?69	

## I. Introducción.

La Presente Investigación Titulada: “características del financiamiento y su relación con la rentabilidad de la micro empresa Ferretería León, periodo 2020”. este estudio deriva de las líneas de investigación certificada por la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote para la escuela profesional de contabilidad, el financiamiento de las micro y pequeñas empresas constituyen recursos muy importantes ya sean de origen de fuentes bancarias o instituciones financieras no bancarias.

Según el autor Rodr et al.(1997) menciona en su artículo que en el Perú micro y pequeña empresa ocupa aproximadamente el 75% de la población económicamente activa (PEA). Son muchos los requerimientos de las micros empresas las más importante es la regularización normativa adecuada y de programas orientadas para un progreso e insertarlas en la actividad económica del país. el acceso al crédito, dentro de este último rubro, se constituye como uno de los mayores obstáculos para realizar un préstamo en las microempresas; más aún si tenemos en cuenta que en la actualidad todas las fuentes de financiamiento tan solo llegasen cubrir el 4% de las necesidades del sector.

En lo que consigna de sector comercio ferretería león de la avenida dos de enero en la ciudad de Chinchao – Huánuco en donde se llevó acabo la investigación, debido que no existen estadísticas oficiales a nivel nacional, regional y local. De la misma manera tampoco se ha informado sobre las características del financiamiento y su relación con la rentabilidad de la micro empresa ferretería león , por ejemplo se desconoce si tiene acceso o no a un financiamiento , el tipo de interés que se paga por los créditos obtenidos y a que entidades financieras recurren para obtener dicho financiamiento .por

lo anterior expresado se lleva a una conclusión que tenemos el siguiente enunciado del problema: ¿cuáles son las principales características del financiamiento y su relación con la rentabilidad de la micro empresa ferretería león periodo 2020 Huánuco?.

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Describir las características del financiamiento y determinar de qué manera el financiamiento se relaciona con la rentabilidad de la micro empresa ferretería león periodo 2020 Huánuco, para poder lograr el objetivo general, se ha propuesto los siguientes objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento de la microempresa ferretería león periodo 2020
- Determinar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad de la microempresa ferretería león, 2020.

El tema y problema de investigación tienen mucha importancia en la actualidad porque corresponde a la actividad económica que sus resultados influyen en el desarrollo económico y social del país. Justificándose el estudio desde los diferentes puntos de vista. Desde el punto de vista teórico: el trabajo de investigación se adoptaron las teorías relacionadas a las variables de estudio, con los conceptos, definición, principios. Desde el punto práctico: desde la perspicacia práctica los resultados del trabajo de investigación a más profundizar el estudio ya que contribuirá a la comunidad académica de la Uladech católica y a la ferretería le servirá para una mejor toma de decisiones en la mejora continua de la rentabilidad en el tiempo.

Desde el punto de vista metodológico, por ser un trabajo de investigación de La investigación es aplicada, porque se busca dar posibles soluciones para los problemas planteados, tipo cuantitativo, nivel descriptivo simple y de diseño no experimental, se

debe a que se recolecto los datos en un solo momento y en único tiempo con el único propósito de describir las variables y analizar en su contexto. La técnica para recolección de datos fue la encuesta y el instrumento para la recolección de datos fue mediante un cuestionario debidamente estructurado, para la tabulación de los datos, para el análisis se utilizó el entorno Microsoft office (Excel)2016 y IBM SPSSstatistics25.

Teniendo como resultado que el financiamiento es un aspecto esencial para todas las empresas, en ese sentido la planificación financiera es prioritario para su desarrollo empresarial en razón de ello que del 100% se los encuestados informan que el 67% su principal necesidad para recurrir al financiamiento es por inversión, el 33% manifiesta por falta de capital de trabajo y el 0% declaran es para cubrir deudas con terceros y que utilizan el financiamiento bancario y no bancario así mismo manifiestan que financian su microempresa para ser cancelado en corto y mediano plazo de la misma manera se demostró que el financiamiento tiene relación con la rentabilidad de la microempresa ferretería león, periodo 2020. Ya que se mantiene su economía mediante el financiamiento y por consecuencia incrementando su rentabilidad ,concluyendo sus características de la micro empresa ferretería león donde recurrió al financiamiento externo a corto y mediano plazo para realizar sus actividades de compra y venta de materiales de ferretería y teniendo una relación directa, positiva y muy buena por lo tanto las dos variables ayudan a la empresa a tener una buena rentabilidad ya que al captar un financiamiento propio o ajeno invierte en mercaderías maximizando sus ingresos por consecuencia asiendo a la empresa más rentable , pudiendo así cubrir todo su gasto y generarles más ganancias y utilidades para la empresa.

## II. Revisión de Literatura

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales

**Izquierdo ( 2015)** en su investigación titulada, Análisis de la interrelación crecimiento-rentabilidad en Brasil, de la universidad de Extremadura de España ,menciona que las economías emergentes, y en especial Brasil, son las que están proporcionando mayores oportunidades de negocio a nivel mundial, al alcanzar altas tasas de crecimiento y rentabilidad empresarial. En este contexto el objetivo del presente estudio consiste en analizar la relación entre crecimiento y rentabilidad empresarial para un panel de 1246 empresas que tienen su actividad en Brasil durante los años 2002 a 2012. La metodología de estudio consiste en un análisis estático por mínimos cuadrados con efectos fijos y un análisis dinámico por el método generalizado de los momentos. Los resultados obtenidos menciona que existe una clara atribución de la rentabilidad sobre el crecimiento empresarial, pero no al contrario, y que el signo de esta relación difiere si distinguimos según la propiedad y el control de las empresas. Estos resultados pueden ser utilizados por empresarios que deseen realizar su actividad productiva en Brasil o por las autoridades públicas para llevar a cabo políticas de desarrollo económico y social , llegando a una conclusión Las empresas, empresarios e inversores han centrado su atención sobre las economías emergentes en busca de crecimiento y rentabilidad, seleccionando Brasil por su carácter de líder, tanto político como económico. De este modo, Brasil se ha convertido en unos de los principales destinos de las inversiones extranjeras directas por su altas tasas de crecimiento, de rentabilidades, debido principalmente a sus importantes reservas de recursos naturales y a su creciente demanda interna.

**Cuesta Chávez & Giovanna Alejandra ( 2020)** menciona en su tesis titulada: Concentración de mercado y rentabilidad dentro del sector ferretero de importaciones en el Ecuador, siendo su objetivo general Comprobar la concentración del mercado y la rentabilidad del sector ferretero de importaciones en Ecuador en el periodo 2004-2018 para comprender la capacidad competitiva de empresas no importadoras. De igual manera la ficha de observación es un método interactivo, sistemático y empírico de recolección de información por el cual nos permite identificar diferentes irregularidades en los acontecimientos de estudio dando como resultado apreciaciones de la realidad empleados en el que hacer investigativo, facilitando el proceso de análisis de los diferentes casos de investigación. Llegando a una **conclusión** que menciona el cumplimiento del primer objetivo se dio a través del cálculo del índice de Herfindahl Hirschman que a través de la presentación de gráficos de barras se identifica una disminución de los niveles de concentración de mercado correspondiente a una mayor 70 entrada de competidores haciendo referencia a la tasa de variación de -3,59% anualmente. El año de mayor importancia fue el 2016 en el cual se presentó un aumento considerable de 71,72%, tomando lugar la teoría económica clásica que menciona al equilibrio de los mercados en el cual los agentes económicos tienen el poder de manejar los elementos económicos del sector. Por ejemplo, en el año 2009 en Chile al tener un número reducido de competidores dio lugar al aumento de concentración de mercado impidiendo la entrada de nuevos emprendedores.

Según **López (2011)**, su investigación titulada : Control interno al ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la ferretería ángel López , de la universidad técnica de Ambato Facultad de Contabilidad y Auditoría carrera de Contabilidad y Auditoría teniendo un problema que dice ¿Es el control interno ineficiente al ciclo de inventarios, la principal causa de la inadecuada gestión del mismo, lo que conlleva a una disminución de la rentabilidad de la Ferretería Ángel López durante el período enero-junio del año 2011? . utilizando una metodología En esta investigación predomina el enfoque cuantitativo, para lograr el cumplimiento de los objetivos se utilizaron las siguientes modalidades: investigación de campo, Investigación bibliográfica-documental. de la misma manera **concluye** que La rentabilidad de la empresa se ha visto deteriorada por diferentes causas entre ellas la falta de políticas hacia la satisfacción de los requerimientos de los clientes y la aplicación de procedimientos inadecuados en el ciclo de inventarios.

**Vásconez ( 2020)** en su tesis titulada: La presión fiscal y la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Cotopaxi Ecuador, 2016 -2018, en la universidad Nacional Mayor de San Marcos cuyo objetivo Determinar la influencia que ejerce la presión fiscal en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi, Ecuador, durante el periodo 2016 – 2018 y sus objetivos específicos , Identificar la influencia que ejerce el pago del anticipo del impuesto a la renta en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador. Determinar la influencia del aporte SEPS en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador. Determinar la influencia del aporte COSEDE en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi en el Ecuador. El método de investigación utilizado de diseño no experimental, de tipo descriptivo y

con corte transversal. Se aplicó un instrumento, creado específicamente para la investigación, aplicado a 38 trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina de la provincia de Cotopaxi. Se analizaron los estados financieros correspondientes al periodo fiscal que incluyó desde el año 2016 al 2018 y los resultados más significativos evidencian el crecimiento de los aportes por conceptos de pagos de tributos que afectaron las utilidades de la cooperativa Andina e influyeron en la disminución de la rentabilidad de la empresa. Existió un aumento considerable de los gastos de la cooperativa durante el periodo estudiado, **concluyendo** que la presión fiscal influye negativamente en la rentabilidad de las CAC de la provincia Cotopaxi; debido en buena medida a la forma en que se realiza calculo del AIR que castiga considerablemente la posibilidad de colocación de recursos de un crédito tributario que no se devuelve a los contribuyentes, disminuyendo así la posibilidad de colocar créditos y por ende los ingresos por conceptos de cobros de intereses generados

### **2.1.2 Nacionales**

**LLANCARI (2019)** en su tesis titulada : el sistema de control interno de inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad de la ferretería san jose de lia metropolitana año 2007.universidad Ricardo Palma cuyo objetivo es la influencia del sistema de control interno de inventarios en la eficiencia de la rentabilidad de la ferretería san José año 2017 teniendo como objetivo específico establecer la influencia del proceso de compras en su función de aprovisionamiento de bienes en la rentabilidad de la ferretería san José año 2017. La metodo de investigacio utilizado en la presente tesis es descriptivo

,puesto este tiene la finalidad de deducir un problema o circunstancia que se manifiesta en un determinado momento describiendo todas sus dimensiones.esta metodologia se aplico para comprobar y explicar las hipotesis y los objetivos de la investigacion ,ademas si estos despues de comparar la informacion de las fuentes primarias y secundarias se cumplen o rechazan en el tiempo **concluye** que el sistema de cotrol interno de los inventarios promueve la debida gestion del activo realizable y cosecuente rentabilidad de negocios con la cual se creaa valor ,estableciendo que la debida gestion de los inventarios se ve reflejaddo en la adecuada funcion de aprovisionamiento de bienes por ello es preciso formalizar y estructurar debidamente este proceso para mejorar el valos del negocio.

Según **Agreda Ayen (2018)** en la presente investigación titulada Rentabilidad de la Industria Editorial del Norte S.A., Chiclayo, 2018, Asimismo, se planteó como objetivo general determinar los índices de rentabilidad de la Industria Editorial del Norte S.A., Chiclayo, 2018, teniendo como objetivos específicos analizar la rentabilidad económica de la Industria Editorial del Norte S.A., Chiclayo, 2018. Examinar la rentabilidad financiera de la Industria Editorial del Norte S.A., Chiclayo, 2018. Conocer la rentabilidad sobre ingresos de la Industria Editorial del Norte S.A., Chiclayo, 2018. El tipo de estudio que se aplicó en este Trabajo de Investigación es de tipo descriptivo, cuantitativo. El diseño de investigación es no experimental y de corte transversal. La población estuvo conformada por la totalidad de colaboradores de la empresa objeto de estudio. Mientras que la muestra estuvo conformada por 2 colaboradores que son el Gerente y el Contador de la empresa. Finalmente, se **concluyó** que, la rentabilidad sobre ingresos de Industria Editorial del Norte presenta un índice de acuerdo al análisis de la rentabilidad

neta sobre las ventas es de 13.74% lo cual evidencia que la empresa genera un margen importante de rentabilidades.

Según el autor **Ccahuin Sanchez ( 2018)** en su tesis titulada: Análisis de la rentabilidad de una empresa comercializadora , lima 2017-2018, en la universidad Norberto Wiener esta investigación tuvo como objetivo general analizar la rentabilidad de la empresa comercializadora , lima 2017-2018 , asimismo los objetivos específicos fueron: analizar la integración de la rentabilidad económica con la rentabilidad financiera ,identificar el vínculo entre la rentabilidad sobre ventas , rentabilidad económica y la rentabilidad financiera de la empresa comercializadora ,lima 2017-2018. El estudio se realizó bajo el enfoque cualitativo, el diseño de estudio de caso, analítico e inductivo, como unidades informantes se consideró a trabajadores de la empresa comercializadora, gerente general contador analista contable ,administrador ,ejecutando la entrevista y análisis documental acompañado de sus instrumentos y para el análisis de datos se utilizó la triangulación, en los resultados obtenidos se analizó la rentabilidad como única categoría y como subcategorías a la rentabilidad sobre ventas ,rentabilidad económica y rentabilidad sobre el patrimonio , en la cual se determinó que los factores que más inciden en el incremento o disminución de la rentabilidad son las ventas ,ingresos por activos ;por su notable variación entre el año 2017 con pérdida en el ejercicio . concluyendo que la rentabilidad sobre las ventas en la empresa comercializadora donde se demostró que en el año 2017 no se obtuvo los resultados esperados evaluando las ventas netas, generando por el contrario pérdidas en el resultado final del ejercicio; el cambio en el año 2018 se

observó que la empresa generó un 46.90% más que las ventas obtenidas en el año anterior, lo cual fue muy satisfactorio para la empresa, asimismo la ratio ROS arrojó un porcentaje -1.19%, este porcentaje negativo nos indica algo preocupante, porque no se generó rentabilidad por cada unidad vendida, no como en el año 2018, que indicó un porcentaje de 1.62%, este resultado fue muy confortable para la entidad ya que nos muestra que por cada sol por ventas realizadas se obtiene 1.62 soles de rentabilidad, mientras más alto es el índice mayor el beneficio para la empresa

### 2.1.3 Regionales

**GOÑI AVILA ( 2019)** con su tesis titulada: Estrategias Empresariales para Incrementar la Rentabilidad en las Vidrierías en el Distrito de Amarilis – 2018. de la universidad de Huánuco teniendo como objetivo general Determinar la incidencia de las estrategias empresariales en el incremento de la rentabilidad en las vidrierías en el distrito de Amarilis – 2018. con una metodología de tipo aplicada con enfoque cuantitativo, se busca la resolución de un problema conocido y encontrar respuestas a las preguntas específicas planteadas. diseño no experimental en su variante transversal por tener alcance descriptivo correlacional la misma que ha sido analizado los resultados con interpretación cuantitativa y complementaria con interpretación cualitativa. Concluyendo de la investigación Se concluye de acuerdo a los resultados obtenidos con relación al objetivo general de la investigación que las estrategias empresariales inciden significativamente en el incremento de la rentabilidad en el distrito de Amarilis – 2018, ya que se obtuvo un valor de 0.942, el cual manifiesta que hay una correlación positivamente alta entre las variables de estudio: estrategias empresariales y la rentabilidad, según como se detalla

en la imagen N°06, obteniendo un porcentaje positivo de 75.00%, mencionando a la estrategia que los negociantes usan son de calidad de servicio que se les brinda a los clientes y mediante ello se refleja en la imagen N°12 donde se muestra un porcentaje positivo de 75.00%, que la inversión que realizaron en su negocio le genera rentabilidad.

**Palomino (2017)** con su investigación titulada *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles en el distrito de Huánuco – 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, con un objetivo general Determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Huánuco en el periodo – 2017, El estudio fue de tipo cuantitativo con un diseño de investigación correlacional - descriptivo. Se trabajó con una población muestra de 70 hoteles del distrito de Huánuco, para lo cual se utilizó el muestreo no probabilístico intencional, por intención y necesidad de la investigadora. Para la prueba de hipótesis se utilizó la correlación de Pearson para demostrar el grado de relación entre las variables de estudio. Concluyendo con los resultados demostraron que entre la variable financiamiento y la variable rentabilidad su relación es de positiva moderada y esto es lo que evidenció tras el análisis de los datos obtenidos y analizados previamente. Con los resultados obtenidos que es el 23,95% se concluye no aceptando la hipótesis de investigación que sustenta la incidencia significativa entre las variables de estudio.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 teoría del financiamiento**

Para el autor **torres adriana (2016)** las posibilidades de obtener recursos económicos para la apertura de desarrollo de nuevos proyectos ya que constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les hace crecer y aumentar la producción y compra nuevos equipos y a ser otras inversiones. el proceso de obtención de capital es una relación entre las empresas y organización que es necesario para funcionar, desarrollarse y expandirse óptimamente, la forma de conseguirlo y acceder al mismo es lo que se denomina financiamiento.

Se define según **sabino (1991)** como el arte, la ciencia de administrar dinero, En un sentido más práctico las finanzas se refieren a la obtención y gestión, por parte de una compañía o del Estado, de los fondos que necesita para sus operaciones y de los criterios con que dispone de sus activos. Página 170

El termino finanzas según la real academia española proviene del francés finance y se refiere a la obligación que un sujeto asume para responder de la obligación de otra persona, el concepto también a los caudales, los bienes y la hacienda pública.

Según **briceño (2009)** Cuando alguien establece un negocio lo hace con la finalidad de ganar dinero, es decir hacerse más rico. en otras palabras, una empresa tiene como objetivo generar ganancias para sus accionistas. La generación de la ganancia es un concepto que tiene que ver con el dinero, una empresa que genera más dinero en efectivo que otra similar que se desarrolla en el mismo sector, es donde aquí la finanza cumple un papel muy importante Porque tiene que ver con un manejo eficiente del dinero de la empresa y tiene dos factores muy importantes como el tiempo y riesgo.

El período siempre presente, ya que las disposiciones que tienen que ver con la administración se hacen pensando en el futuro y corriendo un riesgo de la posibilidad que no se cumpla lo que estimamos es algo que existe cuando tomamos decisiones en todos los aspectos de la vida. Entonces podemos decir que las finanzas, son el conjunto de actividades al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo con el fin último de generar valor para los accionistas.

Las finanzas como disciplina de las ciencias económicas empiezan a consolidarse en el siglo XX, desde ese momento tiene diversos 24 enfoques que constituyeron como una disciplina autónoma con un nivel alto de solidez (Ríos, 2008). En esta evolución se identifican dos enfoques grandes: enfoque moderno financiero y visión tradicional financiero.

El enfoque moderno financiero, es un período fundamental de las finanzas, inició en la década de los cincuenta, en ese período las finanzas se ocuparon de la maximización del valor empresarial empezando a fundar las bases conceptuales conocidas en la actualidad. El enfoque de visión tradicional financiero, inició en el siglo XX, en este período los intereses de las finanzas se concentraron en el registro monetario de las actividades empresariales, el estudio descriptivo de operaciones de mercados de capital e instituciones. Por ende, la consecuencia de las crisis económicas generados en los años 30, las empresas tuvieron problemas de supervivencia los cuales empezaron a incrementar por lo que las finanzas se analizaron en la mantención de la liquidez, reorganizaciones y quiebras; asimismo el progreso de las regulaciones en los mercados accionarios (Brigham & Houston; Saavedra y Saavedra, 2012; Ríos, 2008).

Toda empresa que agranda su riqueza de sus accionistas debe realizar únicamente más inversiones con tasas internas de rentabilidad. Así mismo, la financiación tiene fuentes de obtención que se detallan a continuación:

- **Los ahorros personales:** Mayormente los negociantes consideran como principal fuente de capital sus ahorros personales. También suelen usar tarjetas de crédito para financiar las necesidades de sus microempresas.
- **Los amigos y los parientes:** Esta fuente privada como amigos y parientes es otra opción de adquirir dinero, ellos prestan sin intereses o a una cómoda tasa de interés, lo cual es beneficioso para un microempresario al momento de empezar con sus operaciones.
- **Bancos y uniones de crédito:** Estas fuentes de financiamiento son las más conocidas y estas instituciones facilitarán un préstamo, siempre y cuando los microempresarios demuestren que su solicitud es justificada.

### 2.2.2 el financiamiento a corto plazo

**Crédito comercial:** Este crédito se usa para cancelar las cuentas por pagar de las empresas, el pasivo a corto plazo en acumulación, las cuentas por cobrar, los impuestos por pagar y la financiación de inventarios como fuente de recurso.

- **Crédito bancario:** Este financiamiento es de corto plazo y las empresas adquieren créditos estableciendo relaciones funcionales.
- **Línea de crédito:** Esto es cuando existe siempre dinero disponible en un banco y durante un tiempo convenido de antemano.

- **Papeles comerciales:** Este financiamiento es de corto plazo y se refiere a los pagarés no garantizados de importantes o grandes entidades empresariales adquirido por los bancos, los fondos de pensiones, las compañías de seguro y empresas industriales que desean invertir temporalmente sus recursos.
- **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** Se refiere a que vende las cuentas por cobrar de las entidades empresariales a un factor (comprador de cuentas por cobrar y agentes de ventas) de acuerdo a un convenio negociado, con la finalidad de adquirir recursos para luego invertir en ellas.
- **Financiamiento por medio de los inventarios:** las garantía se usa el inventario de la compañía donde el acreedor tiene el derecho a tomar posesión de dicha garantía, en caso que no cumpla la compañía.

### 2.2.3 Financiamiento a largo Plazo

- **Hipoteca:** Es cuando un activo pasa a poder del acreedor con la finalidad de garantizar la cuota de la hipoteca.
- **Acciones:** Es el capital de un accionista dentro de la compañía a la que pertenece.
- **Bonos:** Es una herramienta escrita certificada donde el prestatario realiza un compromiso incondicional de cancelar una determinada suma particular en una fecha determinada colectivamente con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

- **Arrendamiento Financiero:** Es un contrato que se negocia entre un propietario de un determinado bien o propiedad y la organización arrendataria a la que se le permite el uso de estos bienes o propiedades durante un determinado periodo y mediante una renta específica, donde las condiciones pueden variar según las necesidades y situaciones en la que se encuentra cada una de las partes. **(Financiamiento a largo plazo, 2011).**

#### **2.2.4 Finanzas**

LIRA BRICEÑO (2009) Cuando se inicia un negocio es con el propósito tener ingresos, es decir que la empresa tiene como objetivo crear ingresos para sus accionistas. La riqueza de los accionistas depende de la cantidad de dinero genera sus operaciones, aquí las finanzas juegan un papel muy importante pues colaborar que la empresa genera mayor ingreso para los socios. Las finanzas, son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente de dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas. Pag.13.

#### **2.2.5 Fuentes De Financiamiento**

**Fuentes de financiamiento internas:** es aquel que proviene de la misma empresa y se refleja en los activos, algunos de ellos son:

- a) Activo fijo susceptible de ser vendido: son los activos fijos que no se utilizan y se puede prescindir de ellos sin provocar perjuicio a la empresa en marcha del negocio.

- b) Venta de desperdicio: hay empresas que se va acumulando desperdicio a través de los años en circunstancias existen personas interesadas en adquirirlos .
- c) Bienes raíces susceptibles de ser vendidos: dentro de los activos de un negocio, sueles haber algún bien, el cual pueda venderse o alquilarse de esa manera permite a la empresa obtener capital y afrontar gastos financieros.
- d) Excedente de mercaderías: el excedente de mercancías en la bodega constituye una fuente de ingresos muy importante permitiendo reducir su volumen sin perder ventas además de que se puede reducir gastos de operación y tener un mejor control de inventarios.

**Fuentes de financiamiento externas.** Es aquel que surge cuando los fondos generados por operaciones normales son insuficientes para hacer frentes a gasto exigidos para mantener el curso normal de la empresa.

Fuentes a largo plazo. -emisión de acciones, emisión de bonos, préstamos a largo plazo y concesiones.

Fuentes a mediano plazo. - arrendamiento, compra a plazos y préstamos a mediano plazo.

Fuentes de financiamiento a corto plazo. -sobregiro bancario, préstamos bancarios, crédito comercial y factoraje.

### **2.2.6 Teoría de la Rentabilidad**

Según Patricia Contreras & Díaz-Correa (2015) La rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y gastos como también es el retorno sobre la inversión, siendo una

evaluación para la gestión empresarial, medida a través de las ventas, activos y capital. la rentabilidad es la confrontación de ingresos y gastos durante un periodo para la producción , utilidades, que se reflejan en el estado de resultados integrales. Pag.40.

### **Se hallan dos tipos de rentabilidad**

**La rentabilidad financiera:** está relacionada con los fondos propios de una empresa, indica el rendimiento que los capitales propios generan con independencia de la distribución del resultado. pedrosa ( 2020),rentabilidad sobre el capital ,del rendimiento obtenido por los capitales propios , generalmente con independencia de la distribución del resultado , puede verse como una medida para valorar la ganancia obtenida sobre los recursos empleados y se suele presentar como porcentaje.

**La rentabilidad económica (ROA):** la rentabilidad es el beneficio que obtiene una empresa que han dejado las inversiones efectuadas y suele expresarse como un porcentaje, La rentabilidad económica compara el resultado que hemos obtenido con el desarrollo de la actividad de la empresa con las inversiones que hemos realizado para obtener dicho resultado. Obtenemos un resultado al que todavía no hemos restado los intereses, gastos ni impuestos. Se conoce comúnmente como EBITDA.

### **tipos de crédito:**

El apoyo puede ser directo o indirecto que las instituciones financieras pueden entregar a las personas naturales o empresas esta normado por la SBS y se clasifica de la siguiente manera:

**Créditos comerciales:** Estos están destinados a la actividad de la producción y comercialización de bienes y servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas para montos mayores a S/. 20,000 pero no mayor a S/. 300,000 en los últimos seis (6) meses. Se considera dentro de esta definición a los créditos otorgados a empresa a través de tarjetas de crédito y operaciones de arrendamiento financiero.

**Créditos de micro empresas:** bajo este rubro se encuentran los créditos otorgados a personas o empresas que reúnan las características siguientes: Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20,000 en los últimos seis (6) meses.

**Crédito de consumo:**

Son créditos solventes otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes y servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial. Se clasifican por el destino, siendo estos créditos de libre disponibilidad, crédito automotriz y tarjetas de crédito.

**Créditos hipotecarios para vivienda:** Son otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas;

- Cuando la actividad es productiva se pueden dar créditos directos e indirectos. A las personas naturales y jurídicas que tengan producción, comercio y servicio.
- Cuando la actividad es no productiva se puede dar solo créditos directos y a personas naturales y con la finalidad de pago de bienes y servicios no relacionados a la actividad empresarial y Construcción Y modificación de viviendas.

### **2.2.7 Teoría de empresas comerciales**

Las empresas comerciales son aquellas actividades económicas que se dedican a la compra y venta de productos como materiales primos o productos terminados, cumpliendo la función de intermediarios entre los productores y los consumidores. Es muy importante saber que una empresa no tiene que ser únicamente de esta categoría también existen empresas mixtas que pueden ser comercial e industrial y/o servicios. **Lopez (2020).**

- **Empresas mayoristas:** Son aquellas que compran productos ya terminados y los distribuye a las empresas comisionistas y minoristas.
- **Empresas minoristas:** Son aquellas que están en un contacto directo con el consumidor

- **Empresas comisionistas:** Son las encargadas de vender productos que no son suyos recibiendo una comisión.

### **2.2.8 La micro empresa en el Perú.**

Las microempresas surgen para atenuar los resultados de la falta de ofertas de trabajo en la década de los 80. La importancia de las microempresas no procede de sus niveles de producto, ya que individualmente son no significativos para las actividades comerciales pero en el hecho de que ellas constituyen una fuente importante de empleo de opción y autogestión, son factores cada vez más alto de eventualidad en los empleados, la creación de nuevas formas de contratación y crecimiento de la oferta de fuerza laboral femenina, han ocasionado que la población que se encontraba desempleada se vuelva a crear y buscar alternativas de trabajo. trabajo que en la circunstancia se dirige solo para subsistencia, lo que como consecuencia genera el subempleo. A partir de algunos ahorros o a través de algunos prestamos de amigos y parientes las personas crean pequeñas unidades de producción, con el tiempo estas unidades productivas van configurándose como una respuesta a los problemas económicos siendo hoy en día ellos quienes ocupan el mayor porcentaje en la PEA. (carlos & sierralta)

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definición del financiamiento:**

Es el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera

bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores. (el financiamiento, 2021)

### **Financiamiento propio y ajeno**

Financiamiento propio: está compuesto por aquellos recursos financieros que son de la empresa y que esta no está en la obligación de devolver, como las reservas y el capital social y el Financiamiento ajeno: está compuesto por todo aquel dinero que, pese a que está en la empresa, pertenece a terceros, y que ha entrado a esta por medio de créditos, de modo que en algún momento debe devolverse.

**2.3.3 Rentabilidad social.** Raffino ( 2020) Se emplea para aludir a otros tipos de ganancia no fiscal, como tiempo, prestigio o felicidad social, los cuales se capitalizan de otros modos distintos a la ganancia monetaria. Un proyecto puede no ser rentable económicamente pero sí serlo socialmente.

**2.3.4.Indicadores de rentabilidad:** son aquellos que sirven para determinar la efectividad del proyecto en la generación de riquezas que nos permiten controlar la balanza de gastos y beneficios. Siendo los siguientes:

- Margen neto de utilidad.
- Margen bruto de utilidad
- Margen operacional
- Rentabilidad neta sobre inversión
- Rentabilidad sobre el patrimonio

- Crecimiento sostenible

EBITDA. Se conoce así al flujo neto de efectivo de la empresa antes de que se liquiden los impuestos y los gastos financieros.

### **2.3.5 venta:**

según Kotler (2000) menciona que es una actividad que se genera de vender un bien o servicio a cambio de dinero del mismo modo afirma que si se deja solos a los consumidores, por lo regular, no comprarán suficientes productos de la empresa. Por tanto, ésta debe de emprender un esfuerzo agresivo de ventas y promoción. La mayoría de empresas practica el concepto de venta cuando tiene capacidad excedente. Su objetivo es vender lo que hace, no hacer lo que el mercado desea, pág. 09.

### **2.3.6 capital.**

Desde el punto de vista financiero anual y mensual, también denominado capital financiero es toda suma de dinero, que no ha sido consumido por su propietario, sino que ha sido ahorrada y trasladada a un mercado financiero con el fin de obtener una renta al capital

### **2.3.7 la empresa ferretería león**

la experiencia y las ganas de salir adelante en el año 2015, LA Señora María Cántaro Rivera y esposo Roy León, inicia sus operaciones mercantiles con el nombre de **FERRETERÍA LEÓN**, encaminada a la distribución a nivel local y Distrital en la línea de bricolaje, especializada en artículos de construcción civil. a lo largo de estos 5 Años

de interrumpida actividad, **ferretería león** siempre en gerencia de su propietaria la señora. María Cántaro Rivera, no solo ha conseguido tener éxito, sino que ha logrado un espacio muy importante en el mercado ferretero distrital. En el último año hemos incrementado significativamente nuestras ventas, de esta manera mantenemos el más complejo stock de productos de ferretería que ofrecemos a los precios más bajos.

**Misión:**

Proveer soluciones con materiales y herramientas de ferretería para la construcción civil y artesanía, manejando un surtido completo y permanente que permita llegar a los clientes con un servicio oportuno de alta calidad a un precio competitivo. Ofrecer la mejor atención posible a sus clientes a través de un personal altamente capacitado, eficiente y responsable.

**Visión:**

Ser reconocidos como distribuidores y proveer soluciones completas en materiales de ferretería, cuya atención al cliente brinda un portafolio de servicios complementarios y de calidad creando valor económico a través de la búsqueda de la excelencia y su expansión en el mercado Acomayo.

**2..4 Hipótesis**

Según Galán Amador ( 2014) se formulan hipótesis en las investigaciones que buscan probar el impacto que tienen algunas variables entre sí, o el efecto de un rasgo o variable en relación con otro, fundamentalmente son estudios que muestran la relación causa efecto. No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren, es suficiente plantear algunas preguntas de investigación.

### **III. Metodología**

#### **3.1 Tipo de Investigación**

La investigación es aplicada, porque se busca dar posibles soluciones para los problemas planteados. La investigación aplicada busca conocer para hacer, actuar y construir. Según Aristides Alfredo (2012) indica que el interés de la investigación aplicada es práctico, pues sus resultados son utilizados inmediatamente en la solución de problemas de la realidad. La investigación aplicada normalmente identifica la situación problema y busca, dentro de las posibles soluciones, aquella que pueda ser la más adecuada para el contexto específico. (p.202)

#### **3.2 Nivel de investigación**

El nivel de investigación fue descriptivo, debido a que solo se ha limitado a describir las principales características de las variables en estudio.

#### **3.3 Diseño de la investigación**

El diseño de investigación fue no experimental - descriptivo,

#### **DONDE:**

**M**= Muestra conformada por las micro y pequeña empresa encuestada

**O**= Observación de las variables: financiamiento y rentabilidad

**No experimental.** -Será no experimental porque se realizará sin manipular deliberadamente la variable, es decir se observa el fenómeno a estudiar tal como se muestra en su contexto.

**Descriptivo.** - Será descriptivo porque solo se limitará a describir las principales características de las variables en estudio.

### **3.4. Población y Muestra.**

#### **3.4.1 Población**

La presente investigación su población está conformada con la microempresa ferretería león en la cual se está tomando en cuenta al dueño y sus dos colaboradores para la ejecución del trabajo de acuerdo a instrumento de datos y encuestas.

#### **3.4.2. Muestra:**

La presente investigación su muestra está conformada con la microempresa ferretería león en la cual se está tomando en cuenta al dueño y sus dos colaboradores para la ejecución del trabajo de acuerdo a instrumento de datos y encuestas.

### 3.5.- Definición Y Operacionalización de Variable

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Variable independiente: financiamiento</b>	Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios	Planificación financiera	Sistemas bancarios  Sistemas no bancarios	¿Usted cree el financiamiento a las micro empresas por parte de las entidades financieras es buena?  ¿Usted acude al sistema bancario para su financiamiento?  Ud. Acude al sistema no bancario para su financiamiento?
		Fuentes de financiamiento	Capital propio  préstamo  Aporte de socio	¿usted para su financiamiento de su empresa utiliza capital propio?

<b>variable independiente: rentabilidad</b>	Es la capacidad de la empresa para generar suficiente utilidad o ganancia aplicando toda acción económica en que se mueven medios materiales, humanos y financieros con el propósito de obtener resultados positivos para la empresa.	Ingresos	Ventas por semana Bienes en almacén Utilidad	¿Con la ampliación de su financiamiento sus ventas se han incrementado? ¿Usted obtiene rentabilidad como producto de su capital de trabajo?
		existencias	-Crédito -Promociones -Publicidad	¿los bienes para su venta obtienen vía crédito de sus proveedores? ¿usted coloca sus productos vía promociones? ¿Considera usted que la publicidad es importante para colocar sus productos?
		Producto	Calidad del producto Innovación	¿Usted considera que la innovación permitió facilitar las ventas?

## **3.6.- Técnicas e Instrumentos**

### **3.6.1 Técnicas**

La encuesta lo define como un método de reunión de datos acerca de un número de personas ya que es una manera útil de recolectar información sobre las personas, sus necesidades, conductas y conceptos entre otros, Blanco (2016). La presente investigación se utilizará como técnica la encuesta para recolectar datos con el que se obtuvo la información acerca de los hechos objetivos para determinar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas.

### **3.6.2 Instrumentos.**

se utilizar, teniendo en cuenta las fuentes de información documentaria y bibliográfica como los textos, tesis, páginas de internet entre otros se tendrá que elaborar fichas bibliográficas como instrumento de ubicación de la información y el cuestionario. Al aplicar la Técnica de la Recolección de Información se recurrirá a las fuentes de información de origen para la obtención de datos las cuales permitirán formular resultados, análisis de resultados y llegarse a las conclusiones.

### **3.6.3- Plan De Análisis.**

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se hará uso del análisis descriptivo individual y comparativo; las encuestas realizadas con preguntas relacionados los datos obtenidos se utilizarán como soporte el programa Excel y para el procesamiento de los datos y gráficos.

Para la recolección de los datos se realizaron visitas previas a la ferretería con el propósito de coordinar con el representante legal para ver si estos se encontraban dispuestos a ayudar y colaborar con la información requerida para la realización de mi investigación. Finalmente se, realizo las coordinaciones pertinentes para realizar la encuesta(cuestionario).

### 3.7.- Matriz De Consistencia

**Título:** caracterización del financiamiento y su relación con la rentabilidad de la micro empresa de la ferretería LEON, periodo 2020 - Huánuco

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLE	METODO-LOGIA
<p><b>Problema general</b></p> <p>¿cuáles son las principales características del financiamiento y su relación con la rentabilidad de la micro empresa ferretería león periodo 2020 Huánuco?</p>	<p><b>Objetivo General:</b></p> <p>Describir las características del financiamiento y determinar de qué manera el financiamiento se relaciona con la rentabilidad de la micro empresa ferretería león periodo 2020 Huánuco.</p> <p><b>Objetivo Específico:</b></p> <p>Describir las características del finan-</p>	<p>Características del financiamiento</p> <p>Rentabilidad</p>	<p><b>El tipo de investigación.</b></p> <p>Aplicada</p> <p><b>Nivel de investigación</b></p> <p>Descriptivo -Correlacional</p> <p><b>Diseño de la investigación</b></p> <p>Descriptivo simple – no experimental – transversal.</p> <p><b>Población</b></p> <p>micro empresa del sector comercial que</p>

	<p>ciamiento de la micro-empresa ferretería león periodo 2020</p> <p>Determinar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad de la microempresa ferretería león, 2020.</p>		<p>vendría a ser la ferretería león del Distrito de chinchao.2020</p> <p><b>Muestra:</b></p> <p>micro empresa del sector comercial que vendría a ser la ferretería león del Distrito de chinchao.2020</p> <p><b>técnicas e instrumentos</b></p> <p>técnicas: encuesta</p> <p>instrumento: cuestionario</p> <p><b>Principios éticos</b></p>
--	--	--	--

*Fuente: Elaboración propia en base al Objetivo Específico 01 y Objetivo Específico 02*

### **3.8.- Principios Éticos**

La ética de la investigación esta basada en los principios fundamentales como son : protección a las personas , beneficencia y no maleficencia justicia integridad científica , consentimiento informado y expreso a estos principios se les considera universales , Toda actividad de investigación que se realiza en la Universidad se guía por los siguientes principios

#### **Respeto por las personas. -**

Es uno de los principios más importantes de la investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

#### **beneficencia :**

en este principio el investigador es responsable del bienestar de las personas que participan en las investigaciones. en ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

**justicia:**

El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.

**Integridad Científica:**

la integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. la integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

**Consentimiento informado y expreso:**

en toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

## IV Resultado

### 4.1 Resultados.

**Tabla 01**

*la principal necesidad para recurrir al financiamiento para su actividad económica*

Cuestionario	Frecuencia	Por- centaje
inversión	2	67%
falta de capital de trabajo	1	33%
cubrir deudas con terceros	0	
TOTAL	3	100%

*Fuente: encuesta aplicada a los dueño y ayudante de la ferretería león*

**Tabla 2**

*el principal aporte para obtener el financiamiento*

Cuestionario	Frecuencia	Por- centaje
Bancos	1	33%
Cajas de ahorro	2	67%
Amigo	0	
TOTAL	3	100%

*Fuente: encuesta aplicada a los dueño y ayudante de la ferretería león*

**tabla 3***el financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas*

Cuestionario	Frecuencia	Por- centaje
muy buena	1	33%
regular	2	67%
mala	0	
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	<b>100%</b>

*Fuente: encuesta aplicada a los dueño y ayudante de la ferretería león***tabla 4.***Se financian a corto, mediano o largo plazo*

Cuestionario	Frecuencia	Por- centaje
Corto plazo	2	67%
Mediano plazo	1	33%
largo plazo	0	
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	<b>100%</b>

*Fuente: encuesta aplicada a los dueño y ayudante de la ferretería león***tabla 5.***sus mercaderías para su actividad económica usted obtiene vía crédito de sus proveedores.*

Cuestionario	Frecuencia	Porcen- taje
siempre	2	67%
a veces	1	33%
nunca	0	
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	<b>100%</b>

*Fuente: encuesta aplicada a los dueño y ayudante de la ferretería león*

**tabla 6.**

*el financiamiento a las MYPES por parte de las entidades financieras es bueno*

Cuestionario	Frecuencia	Por- centaje
Si	1	33%
No	2	67%
TOTAL	3	100%

*Fuente: encuesta aplicada a los dueño y ayudante de la ferretería león*

**tabla 7**

*coloca algunos de sus productos vía créditos*

Cuestionario	Frecuencia	Por- centaje
Si	2	67%
No	1	33%
TOTAL	3	100%

*Fuente: encuesta aplicada a los dueño y ayudante de la ferretería león*

**tabla 8**

*la calidad de producto permitió aumentar el nivel de ventas de Empresa*

Cuestionario	Frecuencia	Por- centaje
siempre	2	67%
a veces	1	
nunca		0%
TOTAL	3	67%

*Fuente: encuesta aplicada a los dueño y ayudante de la ferretería león*

**tabla 9**

*el uso de la tecnología en su negocio permitió aumentar las Ventas*

Cuestionario	Frecuencia	Por- centaje
siempre	2	67%
a veces	1	
nunca		0%
TOTAL	3	67%

*Fuente: encuesta aplicada a los dueño y ayudante de la ferretería león*

**tabla 10**

*Manifestación del incremento de rentabilidad de su negocio*

Cuestionario	Frecuencia	Por- centaje
incremento de capital	2	67%
bajo financiamiento	1	
disminución de deudas		0%
TOTAL	3	67%

*Fuente: encuesta aplicada a los dueño y ayudante de la ferretería león*

## 4.2. Análisis de resultados

Para desarrollar el análisis de resultados se ha tomado en cuentas los siguientes resultados procesados, los antecedentes de estudio y el marco teórico los mismos que permitieron establecer las relaciones entre ellas o que presentamos:

De acuerdo al objetivo 1 se manifiesta que el financiamiento es un aspecto esencial para todas las empresas, en ese sentido la planificación financiera es prioritario para su desarrollo empresarial en razón de ello que del 100% se los encuestados informan que el 67% su principal necesidad para recurrir al financiamiento es por inversión, el 33% manifiesta por falta de capital de trabajo y el 0% declaran es para cubrir deudas con terceros y que utilizan el financiamiento bancario y no bancario así mismo manifiestan que financia su microempresa para ser cancelado en corto y mediano plazo lo cual se corrobora con los resultados obtenidos por otros estudios tal como menciona **González** (2014), quien manifiesta que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y financiar su inversión como emprender de proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento ,generalmente optan por financiamiento menor de un año.

Con respecto al objetivo 2. de los resultados conseguidos se demostró que el financiamiento tiene relación con la rentabilidad de la microempresa ferretería león, periodo 2020. Ya que se mantiene su economía mediante el financiamiento y por consecuencia incrementando su rentabilidad para así tener mejores condiciones para un crédito y aportando al sector económico según la tabla 1 menciona que en la empresa gracias al financiamiento tenemos incremento de capital y bajo financiamiento ya que la empresa

puede hacerse cargo de sus deudas que contrae. Como menciona **Izquierdo (2015)** que existe una clara atribución de la rentabilidad sobre el crecimiento empresarial, pero no al contrario, y que el signo de esta relación difiere si distinguimos según la propiedad y el control de las empresas.

## V. Conclusiones

1. De acuerdo al objetivo general planteado, se ha logrado concluir que el financiamiento se relaciona con la rentabilidad de la microempresa ferretería león, 2020., se llegó a la mencionada conclusión que las micro empresas al captar un financiamiento externo e invirtiendo en mercaderías maximizando sus ingresos, haciendo así más rentable su empresa.
2. Se puede concluir ante el objetivo específico 1 hemos determinado las características del financiamiento en la micro empresa ferretería león, ya que recurre a préstamos bancarios y no bancarios pagaderos en el corto y mediano plazo no mayor de un año
3. Se puede concluir ante el segundo objetivo específico planteado y validado, que el financiamiento se relaciona con la medición del rendimiento de la microempresa ferretería león, 2020, pues se demostró que la micro empresa al adquirir un financiamiento ya sea interno o externo, podían medir la productividad de sus actividades generadas del capital invertido, pudiendo así medir el rendimiento de la empresa, es decir medir la rentabilidad, cubriendo todo su gasto y generarles más ganancias y utilidades para la empresa

Concluyendo se determinó sus características de la micro empresa ferretería león donde recurrió al financiamiento externo a corto y mediano plazo para realizar sus actividades de compra y venta de materiales de ferretería y teniendo una relación directa, positiva y muy buena por lo tanto las dos variables ayudan a la empresa a tener una

buena rentabilidad ya que al captar un financiamiento propio o ajeno invierte en mercaderías maximizando sus ingresos por consecuencia asiendo a la empresa más rentable , pudiendo así cubrir todo su gasto y generarles más ganancias y utilidades para la empresa.

## **VI. Recomendaciones**

Se sugiere que la microempresa ferretería león cumpla con los pagos a tiempo evitando moras y malestares con la persona y sobre todo mantenga el financiamiento como una línea en base para que no haya un crecimiento de los intereses y así crecer financieramente y no endeudarse ,ya que no contarán con liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo y solo generaran ventas para pagar deudas, de la misma manera se debe considerar que la rentabilidad debe tener un buen manejo para impulsar el desarrollo económico para la obtención de financiamiento y tener mayor rentabilidad.

## VII. Aspectos complementarios

### 7.1 Referencias Bibliográficas

- agreda ayen, m. d. (2018). *rentabilidad de la industria editorial del norte s.a., . chiclayo.*
- aristides alfredo, v. (2012). *desde la idea hasta la sustentación: 7 pasos para una tesis exitosa. peru: editorial de la universidad san martin de porres. obtenido de editorial de la universidad san martin de porres*
- briceño, p. l. (2009). *finanzas y financiamiento. lima: media corp peru.*
- carlos, & sierralta, x. (s.f.). *el problema del financiamiento de la microrroempresa en el peru. ius et veritas 15, file:///c:/users/windows/downloads/15749-texto%20del%20art%3%adculo-62574-1-10-20161128%20(2).pdf.*
- ccahuin sanchez, r. g. (2018). *análisis de la rentabilidad de una empresa comercializadora. tesis, universidad de norbert wiener, lima, lima. obtenido de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/3532>*
- dt - cuesta Chávez, giovanna alejandra. (2020). *concentración de mercado y rentabilidad dentro del sector ferretero de importaciones en el ecuador. ecuador.*
- el financiamiento. (20 de 01 de 2021). *significados.com. obtenido de <https://www.significados.com/financiamiento>*
- galán amor, m. (3 de junio de 2014). *metodología de la investigación. obtenido de <http://manuelgalan.blogspot.com/2014/06/hipotesis.html>*
- gamez pelaez, e. m. (2011). *control interno en las áreas de provisionamiento de las empresas públicas sanitarias de andalucía. malaga: servicios de publicaciones de la universidad de malaga 2010.*
- goñi avila, m. (2019). *estrategias empresariales para incrementar la rentabilidad en las vidrierías en el distrito de amarilis – 2018. universidad de huánuco, huanuco, huanuco. obtenido de <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1906/go%c3%91i%20avila%2c%20milena%20yardan.pdf?sequence=1&isallowed=y>*

- izquierdo, j. d. (2015). *análisis de la interrelación crecimiento-rentabilidad en brasil. brasil.*
- kotler, p. (2000). *direccion de mercadotecnia. obtenido de <https://anafuenmayorsite.files.wordpress.com/2017/08/libro-kotler.pdf>*
- lira briceño, p. (2009). *finanzas y financiamiento . peru.*
- llancari, p. g. (2019). *el sistema de control interno de inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad de la ferretería san josé lima metropolitana año 2017. lima.*
- lópez, a. l. (2011). *control interno al ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la ferretería angel lopez. ecuador: <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/1818>.*
- lopez, j. f. (19 de julio de 2020). *economipedia haciendo facil la economia . obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa-comercial.html#:~:text=una%20empresa%20comercial%20es%20una,no%20transforma%20los%20bienes%20comprados.&text=pueden%20ser%20materias%20primas%2c%20bienes%20semiterminados%20o%20bienes%20terminados>.*
- marcela, s. c. (201). *diseño de un sistema de control interno paa la empresa sanbel flowers cia ltda ubicada en la parroquia alaquez del canton latacunga . ecuador.*
- matos, e. p. (2017). *financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterias tocache. tesis, huanuco. obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6665/financiamiento\\_rentabilidad\\_%20pe%2c%20la\\_matos\\_ever.pdf?sequence=4&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6665/financiamiento_rentabilidad_%20pe%2c%20la_matos_ever.pdf?sequence=4&isallowed=y)*
- palomino coz, m. a. (2017). *financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles. huanuco, huanuco.*
- patricia contreras, n., & díaz-correa, e. (2015). *estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. peru. obtenido de <file:///c:/users/user/downloads/824-texto%20del%20art%2c%20adculo-1067-1-10-20180524.pdf>*
- pedrosa, j. (2020). *rentabilidad financiera. economipedia.*
- raffino, m. e. (30 de junio de 2020). *rentabilidad. obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/#ixzz6brgpjhtj>*
- ríos, l. s. (2008). *evolución de la teoría financiera en el siglo xx. medellin.*

- sabino, c. (1991). *diccionario de economia y finanzas*. caracas: panapo.
- soriano, b. k., & bach. ninoska esperanza cano ramírez. (2017). "fuentes de financiamiento para el incremento de la huancayo: universidad nacional del centro del Perú. obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/uncp/3876/aguilar%20soriano-cano%20ramirez.pdf?sequence=1&isallowed=y>
- tamayo silva, c. (s.f.). *tecnicas e instrumentos de recoleccion de datos*. uladech.
- torres adriana, g. f. (2016). *financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. centro de investigacion de ciencias administrativas y gerenciales, 288. obtenido de [file:///c:/users/windows/downloads/dialnet-financiamientoutilizadoporlaspequenasymedianasempr-6430961%20\(1\).pdf](file:///c:/users/windows/downloads/dialnet-financiamientoutilizadoporlaspequenasymedianasempr-6430961%20(1).pdf)
- torres, a., & guerrero, f. (2016). *financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas*. venezuela: *financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas*.
- torres, j. m. (2016). *el control interno*. ancash: universidad catolica los aneles de chimbote ancash.
- vásquez, h. d. (2020). *la presión fiscal y la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de cotopaxi ecuador, 2016 -2018*. lima.

## 7.2 Anexos

### 7.2.1 Anexos 01: Cuestionario



## FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario, tiene fines académicos, por lo que su aporte será muy importante para conocer sobre el financiamiento y su respectiva influencia en la rentabilidad de la micro empresa ferretería, periodo 2020-huanuco

**INSTRUCCIONES:** Ponga una x en la alternativa que usted estime conveniente de las siguientes interrogantes.

1. ¿Cuál es la principal necesidad para recurrir al financiamiento para su actividad económica?

- a) Inversión
- b) Falta de capital de trabajo
- c) Cubrir deudas con tercero

2. ¿cuál fue el principal aporte para obtener el financiamiento?

- 1) Bancos
- 2) Cajas de ahorro
- 3) Amigos

3. ¿Cómo califica el financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas?

- a) Muy buena ( )
- b) Regular ( )
- c) Mala ( )

4. ¿la micro empresa ferretería león se financian a corto, mediano o largo plazo?

- 1) Siempre ( )
- 2) A veces ( )
- 3) Nunca ( )

5. ¿15. ¿sus mercaderías para su actividad económica usted obtiene vía crédito de sus proveedores?

- a) siempre
- b) a veces
- c) nunca

6. ¿Usted cree el financiamiento a las MYPES por parte de las entidades financieras es

buena?

- a) Si ( )
- b) no ( )

7. ¿usted coloca algunos de sus productos vía créditos?

A. Si ( )

B. No ( )

8. ¿En su negocio usted coloca sus productos vía promociones a sus clientes?

- a) Siempre ( )
- b) a veces ( )
- c) Nunca ( )

9.- . ¿Considera usted que la calidad de producto permitió aumentar el nivel de ventas de

empresa?

- a) Siempre ( )
- b) a veces ( )
- c) Nunca ( )

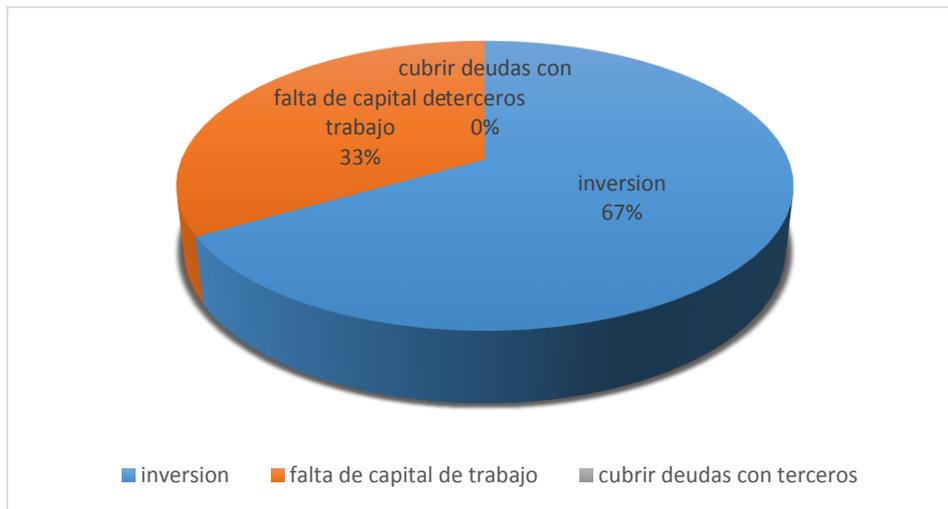
10. ¿Usted considera que el uso de la tecnología en su negocio permitió aumentar las

ventas?

- a) Siempre ( )
- b) a veces ( )
- c) Nunca ( )

### 7.2.2. Anexos 02: figuras

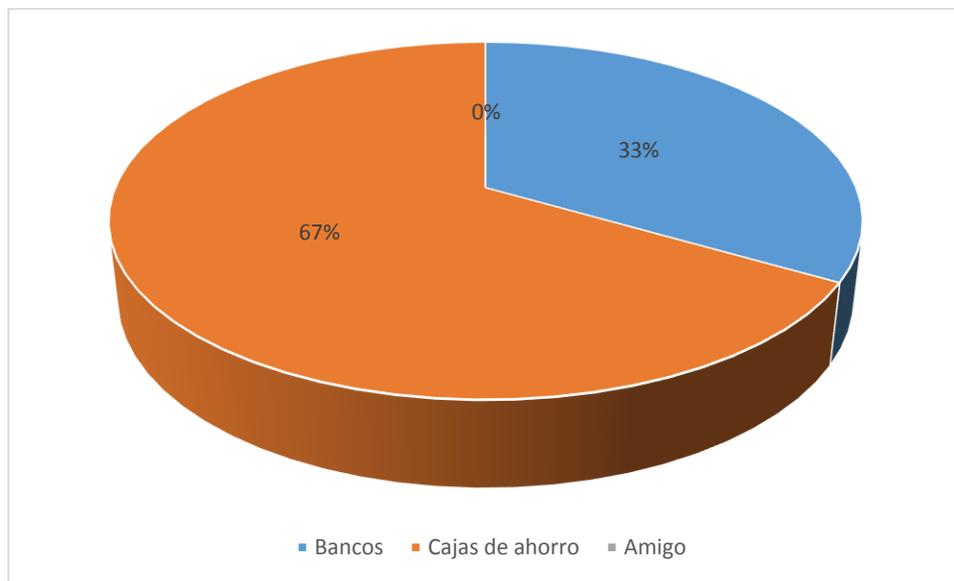
figura 1.. ¿Cuál es la principal necesidad para recurrir al financiamiento para su actividad económica?



Fuente tabla N° 1  
Elaboración propia

Interpretación: del 100% de la persona encuestada el 67% manifiestan que para recurrir al financiamiento fue la necesidad de la inversión, el 33% dijo que la falta de capital de trabajo y el 0% para cubrir deudas.

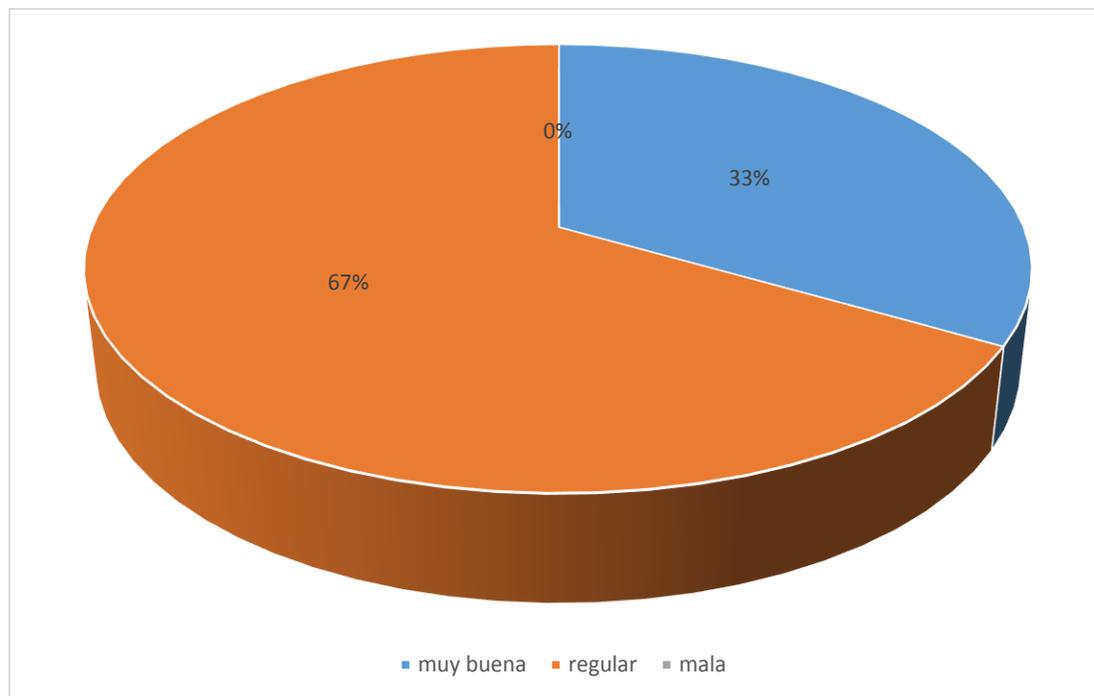
figura 2 . ¿cuál fue el principal aporte para obtener el financiamiento



Fuente tabla N° 2  
Elaboración propia

Interpretación: del 100% de la persona encuestada el 67% manifiestan que el principal aporte para obtener el financiamiento fue las cajas de ahorro y el 33% dijo que los bancos.

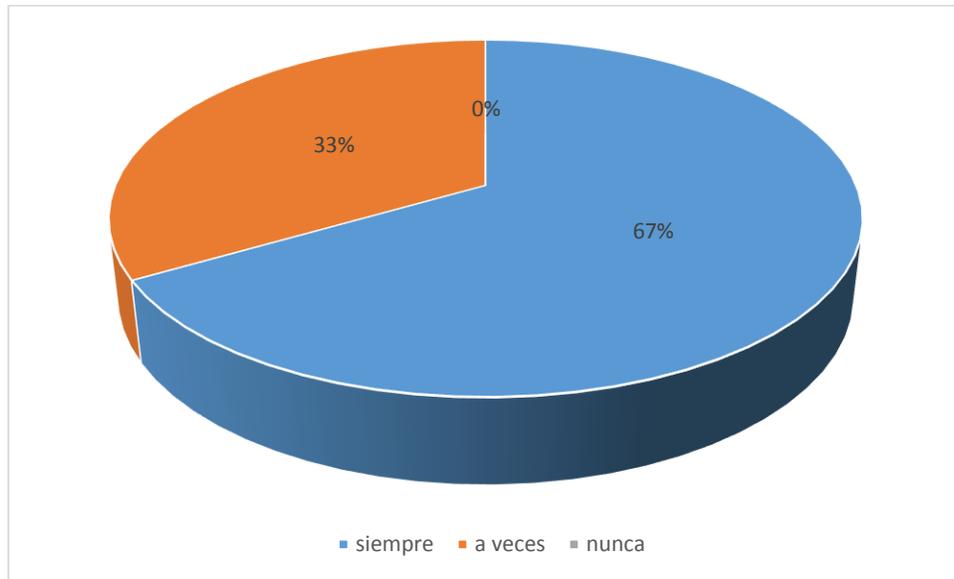
figura 3: ¿Cómo califica el financiamiento por parte de las entidades financieras para las microempresas?



Fuente tabla N° 3  
Elaboración propia

Interpretación: del 100% de la persona encuestada el 67% manifiestan que el principal aporte para obtener el financiamiento fue las cajas de ahorro y el 33% dijo que los bancos.

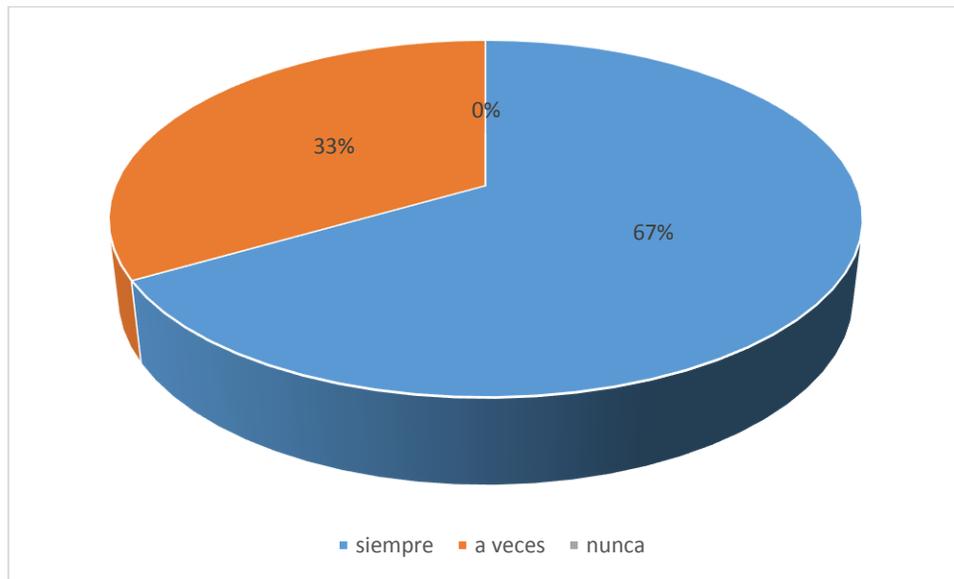
figura 4. ¿ la micro empresa ferretería león se financian a corto, mediano o largo plazo?



Fuente tabla N° 4  
Elaboración propia

Interpretación: del 100% de la persona encuestada que vendría hacer 03, el 33% manifiestan que siempre se financian a corto plazo y 67 % dijo que a veces se financia a mediano plazo.

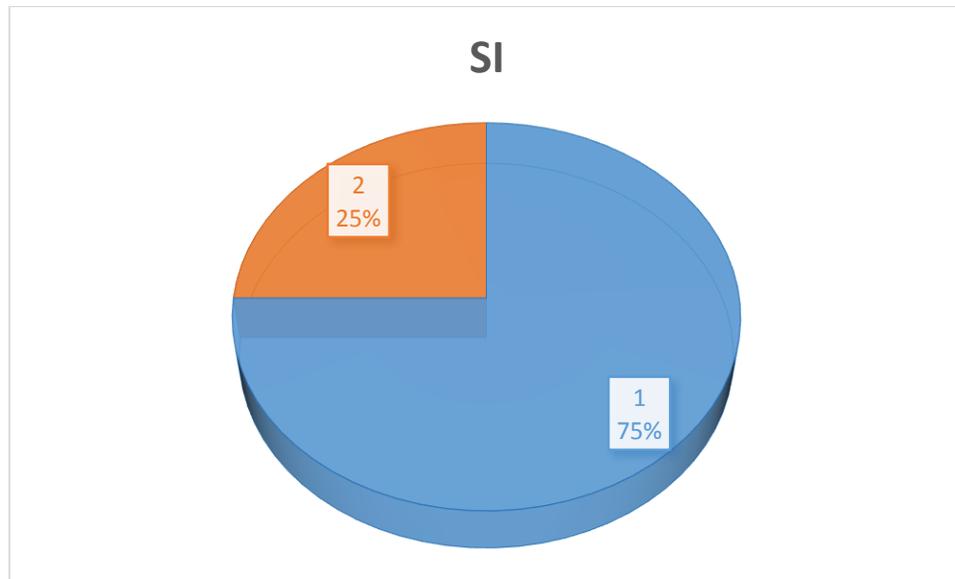
figura 5 ¿sus mercaderías para su actividad económica usted obtiene vía crédito de sus proveedores?



Fuente tabla N° 5  
Elaboración propia

Interpretación: del 100% de la persona encuestada el 67% manifiestan que siempre obtiene sus mercaderías mediante un crédito por sus proveedores y el 33% dijo que a veces sacan mercaderías vía crédito de los proveedores.

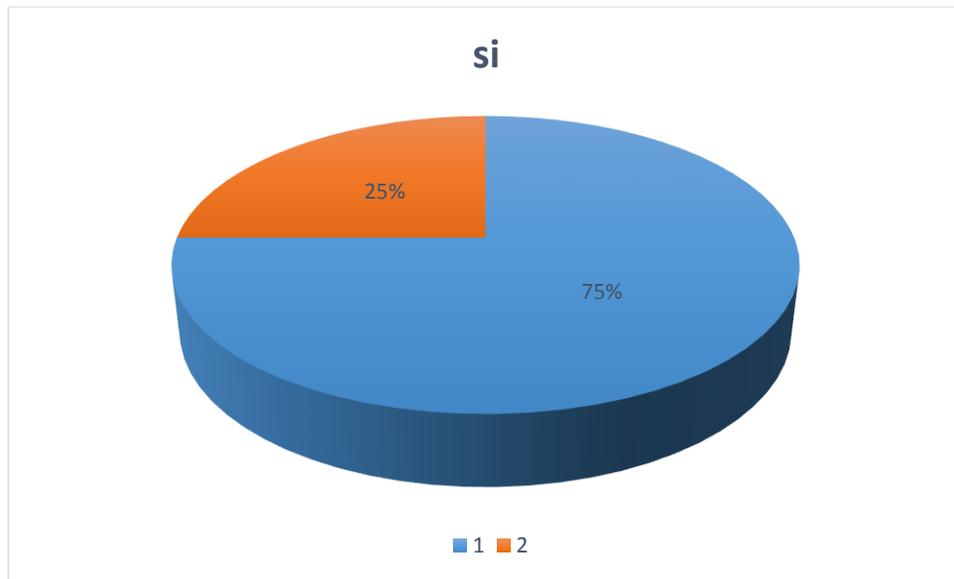
figura 6. ¿Usted cree el financiamiento a las MYPES por parte de las entidades financieras es buena?



Fuente tabla N° 6  
Elaboración propia

Interpretación: del 100% de la persona encuestada el 75% manifiestan que el financiamiento a las MYPES no es bueno y el 33% dijo que no.

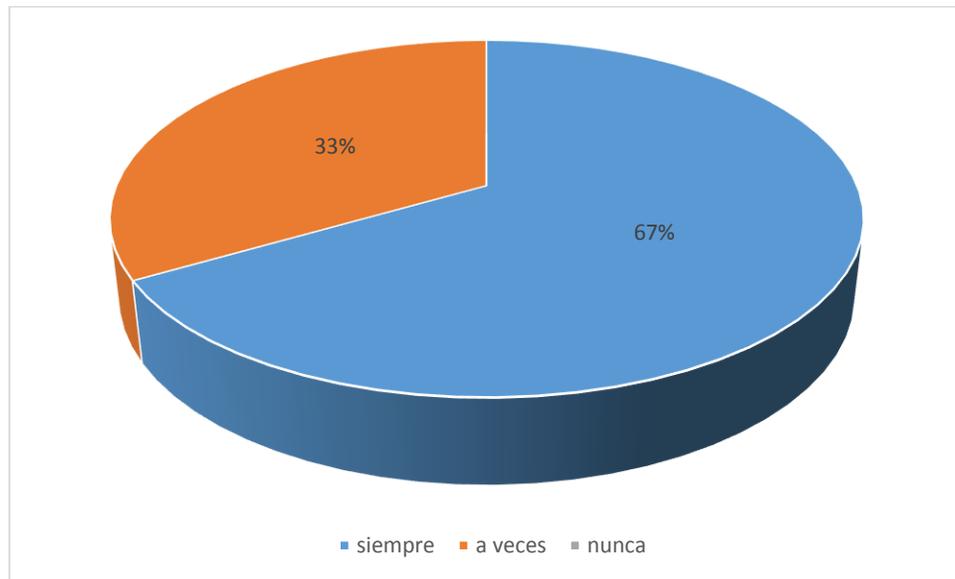
figura 7. ¿usted coloca algunos de sus productos vía créditos?



Fuente tabla N° 7  
Elaboración propia

Interpretación: del 100% de la persona encuestada el 25% manifiestan que si dan sus productos en crédito y el 75 % dijo no.

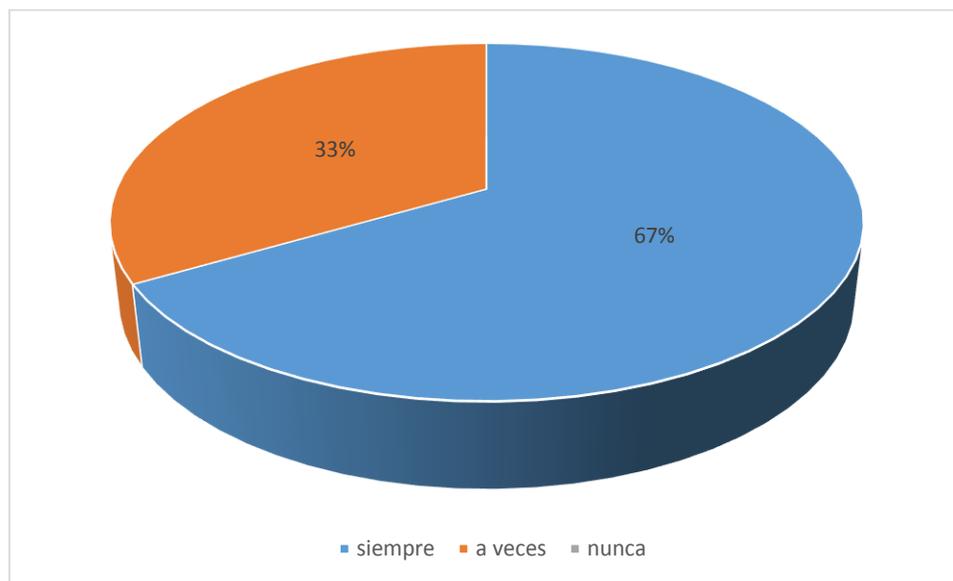
figura 8¿Considera usted que la calidad de producto permitió aumentar el nivel de ventas de empresa?



Fuente tabla N° 8  
Elaboración propia

Interpretación: del 100% de la persona encuestada el 75% manifiestan que el financiamiento a las MYPES no es bueno y el 33% dijo que no.

figura 9.. ¿Usted considera que el uso de la tecnología en su negocio permitió aumentar las ventas?

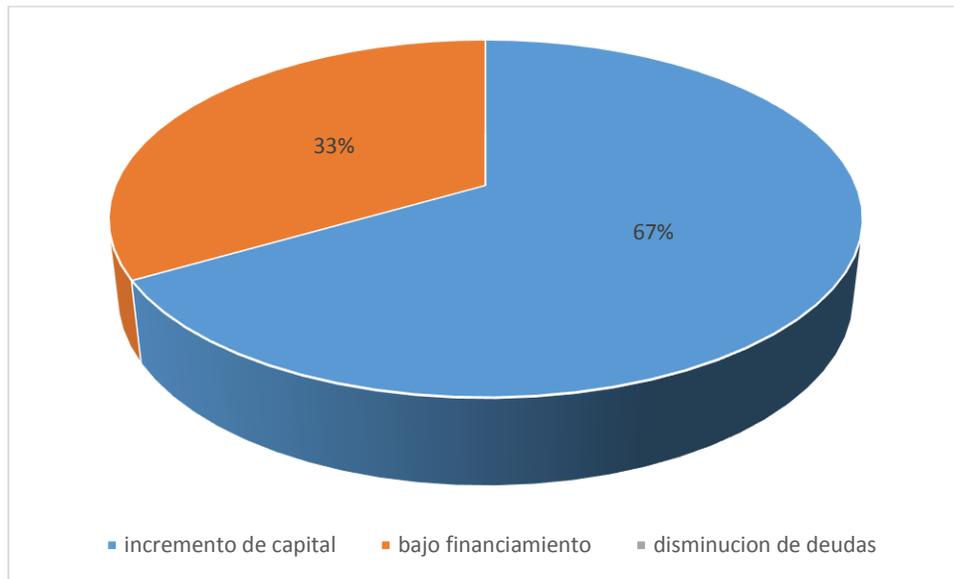


Fuente tabla N° 9  
Elaboración propia

INTERPRETACION:

Interpretación: del 100% de la persona encuestada el 25% manifiestan que siempre usan la tecnología 65 % dijo no.

figura 10.. ¿Cómo se manifiesta el incremento de rentabilidad de su negocio?



Fuente tabla N° 10  
Elaboración propia

**INTERPRETACION:**

Interpretación: del 100% de la persona encuestada menciona que el 67 % se manifiesta mediante incremento de capital y 33 % manifiestan que hay bajo financiamiento y 0% disminución de deudas.

### 7.2.3 Anexos 03: ficha ruc

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	10434996363 - CANTARO RIVERA MARIA		
Tipo Contribuyente:	PERSONA NATURAL CON NEGOCIO		
Tipo de Documento:	DNI 43499636 - CANTARO RIVERA, MARIA		
Nombre Comercial:	- Afecto al Nuevo RUS: SI		
Fecha de Inscripción:	28/12/2015	Fecha de Inicio de Actividades:	01/01/2018
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	-		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - CIIU 52348 - VTA. MIN. ARTICULOS DE FERRETERIA.		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	BOLETA DE VENTA		
Sistema de Emisión Electrónica:	-		
Emisor electrónico desde:	-		
Comprobantes Electrónicos:	-		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones:	NINGUNO		