



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**LA INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ
CASO: “FERRETERIA LEONEL” DE VITE ALVAREZ
ROGER ENRIQUE - SECHURA PERIODO 2021 Y
PROPUESTA DE MEJORA**

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

AUTOR

MILAGROS YODELY ZAPATA NAVARRO

ORCID: 0000-0002-7593-5682

ASESOR

GARCÍA MANDAMIENTOS EDMÉ MARTHA

ORCID: 0000-0003-0012-652X

PIURA – PERÚ

2021

**LA INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ
CASO: “FERRETERIA LEONEL” DE VITE ALVAREZ
ROGER ENRIQUE - SECHURA PERIODO 2021 Y
PROPUESTA DE MEJORA**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Milagros Yodely Zapata Navarro

ORCID: 0000-0002-7593-5682

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

ASESOR

García Mandamientos, Edmé Martha

ORCID: 0000-0003-0012-652X

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID.0000-0003-3776-2490

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID.0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID.0000-0001-6732-7890

JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESOR

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

Presidente

Mgtr. Baila Gemín, Juan Marco

Miembro

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda

Miembro

Mgtr. Edmé Martha, García Mandamientos

Asesor

AGRADECIMIENTO

A Dios; por su amor bondadoso que me permitieron a pesar de los obstáculos que afronté en los últimos años, ver la paz y tranquilidad que tanto le oré; y sobre todo por dame la salud junto con los míos en los tiempos de pandemia que atravesamos a nivel mundial. Por eso glorifico su nombre y le estaré siempre agradecida.

A mi madre; Liliana, por todo su apoyo que me ha brindado a lo largo de esta etapa, por su comprensión y dedicación para nosotras su familia; también a mi padre, Juan Carlos, quien inculco

en mí valores, por enseñarme que nada es fácil y que si me esfuerzo lo he de conseguir, así como esta fase culminada, que en su honor lo he logrado, sé que desde el cielo ha de estar tan feliz como yo me siento ahora.

Un gran agradecimiento a la asesora Mgtr. Edmé Martha, García Mandamientos, persona con una gran sabiduría y dedicación.

DEDICATORIA

Dedicado a mi familia, por su confianza y dedicación, por ellos he logrado muchas metas y espero Dios me permita seguir disfrutando de su compañía muchos años más.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general determinar las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique Sechura Periodo 2021 y hacer una propuesta de mejora. La microempresa está dedicada a la comercialización de materiales de ferretería y materiales de construcción. La investigación es de tipo investigación descriptivo, con el enfoque de tipo cuantitativo, ya que se utilizará el cuestionario para la recolección de datos, también se utilizará la técnica bibliográfica para identificar el financiamiento frente a la rentabilidad de la organización. La aplicación de la encuesta fue a la administradora de la ferretería. Se concluyó que el financiamiento mejora visiblemente la rentabilidad de la empresa, por lo tanto, los montos que fueron aprobados a través del financiamiento obtenido han sido muy bien invertidos, pues en este caso hicieron una adquisición de un vehículo para la distribución y comercialización de sus productos vendidos, y en otro préstamo que también obtuvieron se pudo invertir en compra de más mercadería para poder abastecerse. El principal factor que limita a las empresas del sector comercio, en este caso el rubro ferretería es solicitar un préstamo a las Entidades Bancarias, pues las exigencias son demasiadas engorrosas ya que les solicitan a los propietarios de las Mypes un trámite largo de expedientes y visitas. Se realizó una propuesta de mejora mediante un flujo de caja proyectado.

Palabras claves: Rentabilidad, Mypes, propuesta, financiamiento.

ABSTRACT

The present research work has as a general objective to determine the sources of financing that influence the profitability of the micro and small companies in the commerce sector of Peru and of the “Ferretería Leonel” of Vite Álvarez Roger Enrique Sechura Period 2021 and make a proposal for improvement. The microenterprise is dedicated to the commercialization of hardware and construction materials. The research is of a descriptive research type, with a quantitative approach, since the questionnaire will be used for data collection, the bibliographic technique will also be used to identify the financing versus the profitability of the organization. The application of the survey was to the administrator of the hardware store. It was concluded that the financing visibly improves the profitability of the company, therefore, the amounts that were approved through the financing obtained have been very well invested, since in this case they made an acquisition of a vehicle for the distribution and commercialization of their products sold, and in another loan that they also obtained, they were able to invest in the purchase of more merchandise to be able to stock up. The main factor that limits companies in the commercial sector, in this case the hardware sector, is requesting a loan from Banking Entities, since the demands are too cumbersome since they ask the owners of MSEs for a long process of files and visits. An improvement proposal was made using a projected cash flow.

Keywords: Profitability, Mypes, proposal, financing.

CONTENIDO

TITULO DE LA TESIS	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
INDICE DE TABLAS	xi
I. INTRODUCCION.....	1
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA	5
2.1. Antecedentes	5
2.1.1. Antecedentes Internacionales.	5
2.1.2. Antecedentes Nacionales.	8
2.1.3. Antecedentes Regionales/Locales	12
2.2. Bases teóricas de la Investigación	15
2.2.1. Marco teórico.....	15
2.3. Marco Conceptual	17
2.3.1. Fuentes de Financiamiento.	17
2.3.2. Rentabilidad.....	29
2.3.3. Ferreterías en el Perú.	30
2.3.4. Caso de estudio:.....	31
III. HIPÓTESIS	31
IV. METODOLOGÍA.....	32
4.1. Diseño de la Investigación	32
4.1.1. Tipo de la investigación.....	32
4.1.2. Nivel de la investigación.	32
4.1.3. Diseño de la investigación.....	32
4.2. Universo y Muestra	32
4.2.1. Universo.....	32
4.2.2. Muestra.	32

4.3. Definición y operacionalización de variables	33
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	34
4.4.1. Técnica.....	34
4.4.2. Instrumento.....	34
4.5. Plan de análisis	34
4.6. Matriz de consistencia.....	36
4.7. Principios éticos	37
V. RESULTADOS	38
5.1. Resultados:	38
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.	38
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.	40
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.	44
5.1.4. Respecto al objetivo específico 4.	46
5.2. Análisis de Resultados:	54
5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1.....	54
5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2.....	55
5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3.....	56
5.2.4. Respecto al objetivo específico N° 4.....	57
VI. CONCLUSIONES.....	58
6.1. Respecto al objetivo específico N° 1.	58
6.2. Respecto al objetivo específico N° 2.	59
6.3. Respecto al objetivo específico N° 3.	59
6.4. Respecto al objetivo específico N° 4.	60
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	62
ANEXOS	66

INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Matriz de consistencia.....	36
Tabla 2: Cuestionario aplicado.....	66

I. INTRODUCCION

En el Perú las MYPES (micro y pequeñas empresas) están siendo caracterizadas como grandes generadoras de empleo y además como impulsoras del crecimiento económico, y a pesar de ser todo esto factible, estas se han visto envueltas en diversas circunstancias, como la falta de financiamiento, falta de productividad, escasos recursos de tecnología, poco número de trabajadores y disminución de ingresos.

Existen ya numerosas aperturas de nuevos mercados, y el desarrollo que han logrado conllevan a que las MYPES opten nuevos conocimientos acerca del financiamiento, ya sea de cómo hacer crecer tu negocio, cómo mantenerlo, y sobre todo en la manera de cómo un buen financiamiento influya en la rentabilidad de los mismos, pues hablamos de una competencia cambiante, donde demandan productos originales, novedosos con precios totalmente accesibles, y de calidad, obligando al empresario a buscar estrategias de mejora, como por ejemplo, recurrir a las grandes entidades bancarias en busca de algún financiamiento, recurrir a proveedores que brinden créditos, como por ejemplo, compra de mercadería a crédito por medio de letras.

Por ello la finalidad e interés de haber elegido este tema fue la deficiencia en el manejo de financiamiento que está restringiendo a las MYPES en su gran mayoría, situación que conceptúa como parte fundamental a nuestro país, debido a su gran impacto en el crecimiento y desarrollo, existiendo limitaciones, siendo estas reflejadas en el rendimiento de las mismas.

La directora de Micro y pequeña empresa y Cooperativa de la Dirección Regional de la Producción de Piura, Cecilia Vilela, indicó que, de las 500 mil empresas registradas en la región, solo el 30% quedó endeudada por el fenómeno del niño costero, en el Bajo Piura. Sechura no es ajena a dicho suceso, por lo tanto, los negocios han tenido que buscar fuentes de financiamiento para poder subsistir en el mercado.

La “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique, es una MYPE que brinda productos de calidad en lo concerniente a materiales de construcción, material de pesca, ferretería en general, uno de los grandes problemas que afrontan este tipo de empresa es, el mal manejo de las finanzas, generando baja rentabilidad en este tipo de negocios, es por ello, que se decidió realizar la investigación en dicha organización, para brindar una propuesta de mejora.

Por lo expuesto el enunciado del problema es ¿Cómo influye el financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú Caso: “Ferretería Leonel” de Roger Enrique Vite Álvarez, Sechura, Periodo 2021?

El objetivo general de la presente investigación es: Determinar las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique Sechura Periodo 2021 y hacer una propuesta de mejora; y se prepararon los siguientes objetivos específicos:

- Identificar y describir las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
- Identificar y describir las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de la “Ferretería Leonel” de Roger Enrique Vite Álvarez Sechura Periodo 2021.
- Realizar un análisis comparativo de las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector comercio del Perú y de la “Ferretería Leonel” de Roger Enrique Vite Álvarez– Sechura Periodo 2021.
- Realizar una propuesta de mejora para optimizar las fuentes de financiamiento que influyen en “Ferretería Leonel” de Roger Enrique Vite Álvarez– Sechura Periodo 2021.

La investigación se justifica:

Desde el punto de vista teórico:

El estudio se demuestra teóricamente porque a través de este artículo se calculará el parámetro de congruencia entre las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la “ferretería Leonel” de Roger Vite Álvarez y se sustenta en teorías existentes financiamiento, rentabilidad, microempresa, entre demás hipótesis, lo que desarrollará al artículo ejecutar la contribución sobre dichos temas.

Desde el punto de vista práctico:

Este punto se basa en la importancia del financiamiento como herramienta para generar rentabilidad en la “Ferretería Leonel” de Roger Vite Álvarez.

Desde el punto de vista académico:

Esta investigación contribuirá a la solución de situaciones problemáticas en la microempresa, y para quienes ansíen una fuente de información en el comercio ferretero y demás secciones.

La metodología utilizada es de una investigación descriptiva, con el enfoque de tipo cuantitativo, ya que se utilizará el cuestionario para la recolección de datos, desarrollada por 17 preguntas aplicadas a la administradora de la empresa, también se utilizará la técnica Bibliográfica. Para analizar el financiamiento frente a la rentabilidad de la organización.

En la investigación se obtuvo como resultado que la Mype recurrió a las entidades no bancarias para solicitar créditos y poder aumentar su mercadería como también la obtención de un vehículo propio para la distribución de sus productos, por lo mismo que a pesar de la coyuntura que atraviesa el país la empresa continúa respondiendo con sus obligaciones.

Por último, se concluye que, el financiamiento perfecciona visiblemente la rentabilidad de la empresa, por lo tanto, los montos aprobados fueron muy bien invertidos, en este caso hicieron una adquisición de un vehículo para la distribución y comercialización de sus productos vendidos, y en otro préstamo se invirtió en compra de mercadería.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales.

Arias & Carrillo, (2016) en su tesis titulada: “Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las micro y pequeñas empresas en el Ecuador”. En la Universidad de Guayaquil. Tesis para optar el título de Contador Público Autorizado. El diseño de la investigación tiene un enfoque mixto (descriptivo y explicativo). Tiene como objeto principal demostrar cómo influye el manejo administrativo y financiero de las PYME, en nuestro país al momento de tratar de acceder a los créditos tanto de las instituciones financieras públicas como privadas destinadas al segmento de las PYME para obtener los microcréditos. El autor concluye determinando cuales son los primordiales requisitos que instan las instituciones financieras tanto públicas como privadas para otorgar los créditos a las Pyme, se busca conseguir la noción necesaria para dirigir a los empresarios hacia la opción de crédito que más concierte dependiendo de su necesidad de financiamiento facilitando de esa manera el trámite de dichas exigencias que son requeridos por las instituciones financieras. Por medio este trabajo de tesis se busca determinar cuáles de las instituciones financieras públicas o privadas son las más accesibles para las Pyme al momento de solicitar el financiamiento, dependiendo claro esta del tipo de negocio y proyecto que se busca financiar. Por otra lado se analizara cuáles son los aspectos de la administración y el manejo financiero de las Pyme, que inciden para que este grupo especial de empresas no logren con facilidad recurrir a los

créditos, los cuales son necesarios para satisfacer muchas veces sus requerimientos de liquidez o financiamiento para la adquisición de nuevos activos fijos que son necesarios en sus actividades económicas y que logran generar las oportunidades de crecimiento así como el objetivo de estas empresas que es el perdurar en el mercado. En este trabajo de tesis se planea aclarar cómo es el manejo administrativo de las Pyme, inciden en el cumplimiento de los principales requisitos y disminuye las oportunidades de crédito, haciendo que los créditos a los cuales puedan acceder ciertas Pyme tengan un mayor riesgo para la institución financiera que lo otorga el crédito y por ende un mayor costo financiero para la Pyme lo cual puede hacer que la empresa deje de lado la búsqueda del crédito. Para finalizar resume que; el 97,80% de la PYME están constituidas por las microempresas y pequeñas empresas, estas crean la mayor generación de la actividad económica y fuentes de empleos en el país y todas las empresas sean Pyme o grande necesita financiamiento para realizar nuevos proyectos.

Cristina & Mauricio, (2017) en su trabajo de investigación: “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia”, Universidad de la Costa, Colombia, tuvo como objetivo general, “Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia”. Utilizo la metodología descriptiva, cuantitativa, medios utilizados documental y de campo, técnica encuesta. Investigación donde se concluye que: Siendo que Colombia es un estado formado en su generalidad por microempresas, sin

embargo, solo se simboliza en el 2% del total de distribuciones a nivel nacional ejecutadas por las entidades privadas y es, a su vez, la proporción más baja de todas las particularidades de colocaciones a nivel originario. Por lo tanto, resumiendo lo anterior, el autor afirma que el microcrédito es estimado como el más caro en el mercado dado a que personifica mayores riesgos para las entidades financieras. Por lo interpretado, no solo se deben formar nuevas opciones para la financiación de las nuevas empresas en Colombia, sino que se debe ejecutar un proceso de socialización de las alternativas efectivas con el fin de fomentar su uso. Siendo primordial la coyuntura de los esfuerzos entre el Estado y las entidades financieras privadas con el objetivo de que las tasas de interés adjudicadas a los microcréditos puedan ser menos costosas y se realicen aprendizajes, capacitaciones o acompañamiento de este tipo de negocios para que se desarrollen y crezcan.

Castro, (2019) quien realiza una investigación sobre “Análisis de la rentabilidad de las empresas florícolas en Ecuador”. En la Escuela Agrícola Panamericana, Zamorano Honduras. Proyecto especial de graduación presentado como requisito parcial para optar al título de Ingeniera en Administración de Agro negocios en el Grado Académico de Licenciatura. El objetivo de la investigación fue determinar cuán rentables son las empresas de este rubro. La metodología empleada fue documental, las conclusiones a las que arriba el autor es: la variable que predice mejor la rentabilidad con el modelo propuesto son el costo de producción, productividad y precio de venta.

Tana, (2018) en la investigación titulada “Estrategias de financiamiento e inversión utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del distrito metropolitano de Quito y su incidencia en la rentabilidad”, en la Universidad de las Fuerzas Armadas Innovación para la excelencia; Ecuador. Tesis para optar el Título de Contador Público Autorizado CPA. Tiene como objetivo principal “Analizar las estrategias de financiamiento e inversión que son utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del distrito Metropolitano de Quito, a través de un análisis financiero para determinar las incidencias en su rentabilidad en los años 2014, 2015 y 2016”. Utilizo la metodología Analítico – Sintético, tipo descriptiva y exploratoria, las técnicas utilizadas son entrevistas semiestructuradas y el cuestionario como instrumento. El autor determina que, es primordial exponer el punto concerniente a las estrategias de financiamiento, debido a que es uno de los aspectos con gran relevancia para las compañías, porque el sostenimiento de estas organizaciones está determinado por estas herramientas y a la consideración que se le otorga al ámbito financiero. La población de estudio está conformada por 22 empresas hoteleras de cuatro estrellas del distrito metropolitano de Quito. Además, el autor demuestra que la recapitalización de las utilidades y la reducción de gastos financieros favorecen a la optimización de la liquidez en un periodo de corto y mediano plazo y ayuda a acrecentar la rentabilidad.

2.1.2. Antecedentes Nacionales.

Aguilar & Cano, (2017) en sus tesis “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes de la Provincia de Huancayo” ciudad de Huancayo, en la Universidad Nacional del Centro del Perú, tesis para

optar el título profesional de Contador Público. El objetivo de la investigación es “Desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo”. En método de investigación es descriptivo, deductivo y estadístico; tipo aplicada, con nivel de investigación descriptivo, técnica encuesta. El autor concluye afirmando que las fuentes de financiamiento determinan el incremento de la rentabilidad en las MYPES, los créditos obtenidos de las micro financieras, le consiente a la Mype tener una mayor capacidad de progreso, realizar además nuevas y más eficientes operaciones, ampliar también el tamaño de sus transacciones y acceder a créditos en mejores condiciones. Además, toman en cuenta el plazo del crédito obtenido, ya que si lo requieren en menos plazo ésta no generara altos intereses. Por otro lado, afirma que, las aportaciones de capital por parte de los dueños de las Mypes son un aumento considerable de los recursos utilizables que consiente a la empresa tener mayor autonomía financiera, no dependiendo de la concesión de créditos. Este tipo de financiación es de menor riesgo para la Mype que el resto de fuentes de financiamiento internas como la venta de activos fijos o la capitalización de utilidades; el aporte de capital es una fuente de financiamiento que no es necesario devolver inmediatamente, ni pagar intereses por la utilización de este recurso.

Gutierrez, (2019) en su tesis “Influencia del financiamiento en la rentabilidad de las Mypes del mercado Modelo, Chimbote, 2018”, en la Universidad San Pedro, ciudad de Chimbote. Tesis para obtener el título de

contador público. Teniendo como objetivo principal determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPES del Mercado Modelo, Chimbote, 2018. La metodología de investigación que utilizo fue de tipo Descriptiva – Correlacional, técnica encuesta. El autor concluye que se testifica que si las micro empresarios analizan una buena fuente de financiamiento, lo obtiene y por lo consiguiente desarrollan óptimas estrategias para mantener su patrimonio y poder invertir en sus negocios, estas darán como resultado que la rentabilidad de los mismos se incremente satisfactoriamente y se mantenga en el mercado. Por otro lado, menciona que las micro y pequeñas empresas del Mercado Modelo de la ciudad de Chimbote constata que gran parte de su financiamiento y por ende su rentabilidad y posición en el mercado se derivó de sus ahorros iniciales para la creación de sus negocios.

Apolinario, Mesías, & Salazar, (2018) En su tesis denominada “La rentabilidad y su relación con la gestión de las Mypes de Huánuco-rubro: confecciones– periodo 2018”, en la Universidad Nacional Hermilio Valdizán – Huánuco; tesis para obtener el Título de Contador Público. El objetivo de la investigación que planteo el investigador es “Determinar de qué manera se da la relación entre la rentabilidad y la gestión de las en las Mypes de Huánuco– periodo 2018”. El nivel de la tesis de investigación es descriptiva- explicativo; diseño no experimental, técnica encuesta. El autor concluye que la rentabilidad como base para el desarrollo prospero de un negocio es sin duda un fruto de un buen plan estratégico, donde influyen un buen financiamiento, propósitos, estrategias y por ende estos factores harán que la empresa sea rentable, donde

los socios puedan invertir en mercadería, infraestructura o maquinaria y equipo. Por ello determina que la Mype, acude al sistema financiero para poder efectuar inversiones en lo que concierne al capital de trabajo, gracias a los créditos ha logrado invertir en compras de mercadería y materias primas para que puedan producir más y de esa manera generar mayores ingresos

Cruzate Gonzales, (2015) En su tesis denominada “El Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: caso de la Empresa Ferretería San Eloy S.R.L. Chimbote, 2014”, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote – Ayacucho, para optar el Título Profesional de Contador Público, cuyo objetivo general fue, “Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Ferretería San Eloy S.R.L. Chimbote, 2014”. La metodología de la investigación fue bibliográfico - descriptivo y para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta aplicada a Gerencia General, Administración, Tesorería, Créditos, Cobranza, Ventas de la micro empresa. Se concluye que, la totalidad de las microempresas invierten en existencias, capital de trabajo y activos fijos o modificaciones de su centro de negocios, por ello las Mypes desafían diversas dificultades y restricciones durante su inicio de vida económica y empresarial ya que, tiene ciertos inconvenientes al momento de acceder al financiamiento; debido a las pretensiones de garantías y elevada tasa de interés. Sin embargo, si se establecen estrategias definidas para obtener el financiamiento necesario

conforme a sus necesidades y proyecciones, podrán desarrollarse formal y sostenida en el tiempo, mejorando la rentabilidad empresarial.

2.1.3. Antecedentes Regionales/Locales

Martinez, (2017) En el Artículo Científico denominado “El Financiamiento Como Factor Determinante De La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Perú. Caso: De Las Mypes De La Ciudad De Piura, 2016”. De la universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Tuvo como objetivo principal “Determinar y describir el financiamiento como factor determinante de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de las Mypes de la ciudad de Piura, 2016”. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo, sistemático y empírica en la que no existe manipulación de las variables independientes. El autor concluye que la gran mayoría de Mypes conoce opciones de financiamiento, opta por la mejor opción respecto a las tasas de interés que grava el crédito y planea el destino del financiamiento, permitiendo así el incremento del capital de trabajo, para invertir y generar la rentabilidad esperada. Por otro lado, las Mypes investigadas tienen actualmente un financiamiento con la banca comercial o alguna Caja municipal, mientras una minoría manifestó autofinanciarse. Así mismo todas las Mypes en estudio cuentan con un buen historial crediticio, y no se encuentran registradas en las centrales de riesgo, otorgando la solvencia moral exigida por las entidades financieras. Se determinó que la mayoría de los microempresarios encuestados consideraron que el crédito es oportuno para el logro de sus objetivos, asegurando que el financiamiento es un factor determinante para obtener rentabilidad en sus negocios.

Barco & Coro, (2019) en su tesis titulada “Los factores que influyen en el crecimiento de las Mype en el Distrito de Castilla”, en la Universidad Nacional de Piura, investigación para optar el Título de Contador Público. La investigación es de enfoque de tipo cualitativo, diseño no experimental, nivel descriptivo. Tiene como objetivo principal “Determinar los principales factores que influyen en el crecimiento de las MYPE del distrito de Castilla”. El autor concluye determinando que el crecimiento empresarial de las MYPES del Distrito de Castilla son el financiamiento oportuno, dado que el Perú en la actualidad presenta un sistema financiero más sólido. Debido a que las nuevas instituciones microfinancieras están optando por nuevos clientes, los cuales antes eran solo atendidos por los bancos dado que requerían de un volumen mayor de crédito, sin embargo, los microempresarios están ya eligiendo ser parte de las Cajas municipales de ahorros y crédito, como es la caso de Caja Piura y Caja Sullana, ya que la influencia de las fuentes de financiamiento en las MYPES del Distrito de Castilla; es altamente significativa con la variable ingresos obtenidos por las MYPES. Así mismo existe un incremento notable en los ingresos percibidos por las MYPES, la formalización legal también juega un papel muy importante.

Ramos, (2019) en su tesis Titulada “Formalización y el acceso a créditos financieros para los pequeños empresarios”, en la Universidad Nacional de Piura, investigación para optar el Título de Contador Público. Tiene como objetivo general “Analizar las principales dificultades que tienen los pequeños empresarios para su formalización y para el acceso a créditos financieros”. Utilizo el método deductivo, diseño no experimental. El autor llego a la

conclusión que, en el sistema financiero existe más restricción crediticia para una microempresa que para una pequeña empresa, ya que esta última está consiguiendo su formalización. Por otro lado, dentro del Sistema Financiero, son las instituciones financieras que proporcionan el acceso de financiamiento mediante un crédito, que lo pueden otorgar a una persona natural sin negocio, cuando en realidad este dinero está destinando para un fin empresarial, siempre que tenga capacidad de pago y así lo manifieste su historial crediticio. De alguna manera buscan mejorar y promover el emprendimiento de aquellas personas que pueden crear altos rendimientos.

Chavez & Purizaga, (2021) en la tesis titulada “Análisis del financiamiento de las MYPES del sector comercial en el distrito de Piura”, en la Universidad de Piura, para obtener el Título de Licenciado en Administración de Empresas. Tiene por objetivo Principal “Analizar el financiamiento de MYPE pertenecientes al sector comercial en el distrito de Piura”. Utilizo el tipo de investigación descriptiva y la investigación de campo. El autor determina que, existen algunas Mypes que se capitalizan o financian por deuda y esto se debe naturalmente por la escasez de capital inicial de los microempresarios para cubrir al máximo sus requerimientos de mercadería, por lo que investigan una entidad que pueda ofrecerles el monto necesario para su negocio y solventar así al 100% su necesidad, teniendo en cuenta también el porcentaje de la tasa de interés que pueda ofrecerles la entidad financiera, ya que de ello depende gran parte de la toma de decisiones. Además, cabe mencionar que existe un grupo demostrativo que financia su negocio tanto con deuda como con capital,

ya que muchos emprendedores no solventan sus necesidades financieras si se valen únicamente de sus recursos propios: por lo tanto, recurren a entidades financieras para completar su financiamiento.

2.2. Bases teóricas de la Investigación

2.2.1. Marco teórico.

Bases teóricas de Financiamiento

El financiamiento se precisa como la obtención de los recursos posibles tanto de fuentes internas como de las externas, las que necesite para su operación normal, eficaz y eficiente una empresa en general pública, privada, social o mixta (Herrero, 2006).

Lerma, Martín & Flores, (2007). El financiamiento reside en proporcionar los recursos financieros exactos y justos para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos conseguidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente determinado.

Para las Mypes, conseguir un financiamiento ha sido una tarea muy difícil de alcanzar, pero muy necesaria para poder incrementar su capital de trabajo, así como también ampliar, renovar y darles mantenimiento a sus activos fijos, o simplemente invertir. Por lo consiguiente, se puede indicar que el financiamiento es el cimiento donde reposan los recursos y capitales de

cualquier organización, para lograr el progreso uniforme de diferentes actividades y operaciones.

Bases teóricas de Rentabilidad

Según Hosmalin (1966), la rentabilidad es la comparación entre los ingresos y los gastos en un periodo de producción. Como Apaza, M. (2011) afirma que consiste en las utilidades obtenidas, que se manifiestan en el estado de resultados integrales.

Por otro lado, José de Jaime, E. (2013) indica: “La Rentabilidad es el beneficio o utilidad indicada en términos referentes o porcentuales en relación a alguna magnitud económica como el capital total inversos o patrimonios propios como fuentes de financiamiento.”

Clyde P. Stickney & Roman L. Weil, (2013), admite obtener un mecanismo de análisis para la gestión empresarial. Chacón (2007), Una de las maneras posibles de medir la rentabilidad es a través de las ganancias de la empresa con las ventas, los activos o el capital.

La rentabilidad es el beneficio alcanzado de una inversión. De esa manera conceptualizamos que es la diferencia entre los ingresos y gastos como también es el regreso sobre la misma, siendo una estimación para la gestión empresarial, vista a través de los negocios, ventas, activos y capital.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Fuentes de Financiamiento.

De acuerdo a lo planteado por Hernández, (2002). Toda empresa, sea pública o privada, para poder efectuar sus actividades necesita hacer uso de sus recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones existentes o ampliarlas, así como también para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello fuentes de financiamiento.

Las organizaciones requieren estas fuentes para asegurar la congruencia de sus capacidades y adquirir efectivo para lograr sus objetivos.

2.3.1.1. Clasificación de las fuentes de financiamiento.

Según Berger y Udell (1998), las pequeñas empresas conservan un ciclo de financiamiento según la etapa en la que se encuentran, accediendo a diferentes tipos de financiamiento. Al comienzo de las actividades, las organizaciones se financian vía aportes de los mismos constituyentes o en todo caso de fuentes cercanas. Y de acuerdo a cómo van creciendo, podrían acceder a fuentes a través de intermediarios como son los préstamos bancarios.

Existen muchos tipos de financiación para una compañía. No obstante, se pueden dividir en dos grupos. Por un lado, están los recursos externos o financiación externa y por otro lado están los recursos internos o autofinanciación. Por lo tanto, podemos encontrar fuentes de financiamiento internas y externas.

a) Fuentes de Financiación Externas

La financiación externa es un tipo de fuente de financiamiento para una empresa en la que se consiguen los recursos de un ente externo. Los créditos bancarios suelen ser la forma más habitual que tiene una Mype. Dicha financiación sobrelleva tener mayores o menores obligaciones de pago, como tenemos a los préstamos, líneas de crédito, leasing, factoring, venture capital (Tanaka Nakasone, 2005). A continuación, hablaremos de algunos de estos:

- Préstamo bancario

Es el tipo de financiación más desarrollado, utilizado y el más acreditado. Son estipulaciones que precisan la entrega de dinero por parte de una compañía financiera y donde la empresa se compromete a restituir la cantidad prestada más los intereses percibidos (intereses y comisiones) dentro de un periodo determinado, los cuales son supervisadas por la SBS; como los bancos y las entidades no bancarias, las cuales tenemos a las cajas rurales, cajas municipales, Edpyme y las cooperativas (Bustamante, 2018).

Bancos:

Los bancos son la fuente más usual de financiamiento, y actualmente han creado diversos productos dirigidos a las Mypes (Pro Inversión, 2007). Estas tienen la finalidad de captar dinero del público en general en depósito o bajo cualquier modalidad contractual, y en manejar ese

dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiamiento para otorgar créditos en las diversas modalidades.

Entidades Bancarias

- **Banco Scotiabank:**

CrediScotia Financiera La entidad CrediScotia Financiera pertenece al Grupo Scotiabank Perú, y se domina en el segmento de la microempresa y de la banca de consumo. Tiene como principal objetivo brindar productos y experiencias simples a los microempresarios y dependientes que tienen proyectos que realizar (Bustamante, 2018).

- **Banco De Crédito Del Perú (BCP)**

El BCP es otra de las entidades financieras que analizan y otorgan créditos a las Mypes. Al igual que la institución financiera anterior, este ente también ofrece a las Mypes una serie de programas; como crédito paralelo, leasing, etc. (Bustamante, 2018).

- **Banco Interbank**

Otra de las entidades bancarias de trayecto conocido que solventa a las Mypes es el INTERBANK. Este banco otorga créditos instaurando diferencias entre personas naturales y jurídicas. Esta entidad bancaria

ofrece créditos para capital de trabajo y créditos para activo fijo (Bustamante, 2018).

- **Mibanco**

Es la primera financiera privada especializada en el sector de microfinanzas, en el Perú. Tiene como objetivo general ofrecer servicios financieros especializados, de tal modo que los pequeños y microempresarios puedan satisfacer las necesidades específicas de préstamo que demandan (Bustamante, 2018).

Entidades financieras no bancarias:

- **Cajas municipales de ahorro y crédito.** Una caja es una institución regulada de propiedad del gobierno municipal, pero no controlada mayoritariamente por dicha institución, recibe depósitos y se especializa en los préstamos para la pequeña y microempresa, solicitando usualmente garantías prendarias que deben representar por lo menos tres veces el importe del préstamo (Kong Ramos , 2014).

- **Cajas rurales de ahorro y crédito.** Las CMAC (Caja Municipal de Ahorro y Crédito) fueron fundadas en 1992 como instituciones especialistas encaminadas a servir a la agricultura. Desde sus inicios, ya en la experiencia han ofrecido servicios financieros al sector agrícola,

al sector comercio, y a los servicios en áreas urbanas. Desde este siglo las cajas rurales diversificaron sus operaciones e incluyeron a las pequeñas y microempresas. Cabe mencionar que son instituciones reguladas que están autorizadas a recibir depósitos y ofrecer todo tipo de préstamos, pero no están autorizadas para manejar cuentas corrientes. (Kong Ramos , 2014).

- **Empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa.** Pro Inversión, (2007). Las EDPYME son instituciones reguladas no bancarias, especializadas en otorgar préstamos a la pequeña y microempresa y que no reciben depósitos. Su característica consiste en conferir financiamiento destacadamente a los empresarios de la pequeña y microempresa (Mypes), solicitando usualmente el autoevalúo de propiedades.

- **Cooperativas de ahorro y crédito.** Las cooperativas de ahorro y crédito son sociedades supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Las mismas que están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de préstamos a sus miembros.

- **Líneas de crédito**

Significa dinero siempre disponible en el banco.

La línea de crédito es transcendental, porque el banco está de acuerdo en facilitarle recursos a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro un período fijo, en el momento que lo solicite. Las ventajas de una línea

de crédito es un efectivo; con el que la empresa puede contar. Desventajas de una línea de crédito Se debe pagar un porcentaje de interés cada vez que la línea de crédito es utilizada. Este tipo de financiamiento, está reservado para los clientes más solventes del banco, y en caso de darlo, el banco puede pedir otras garantías antes de extender la línea de crédito (Bustamante, 2018).

- **Leasing**

Es el contrato por el cual una compañía cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo (Bustamante, 2018).

- **Factoring**

El Factoring integra también el descuento de pagarés.

Las empresas ceden su cartera de clientes toda o parte de ella- a una entidad (factor) para que esta ejerza la gestión de cobro y le conceda al mismo tiempo el anticipo de facturas, pagarés, certificaciones u otros documentos comerciales conformados.

Su ventaja es convertir las facturas a plazo en dinero prácticamente al contado (Bustamante, 2018).

b) Fuentes de Financiación Internas

Si optamos por la autofinanciación o financiación interna, recurriremos a los recursos propios. La empresa gozará de mayor independencia al no depender de capitales ajenos. Sin embargo, sus inversiones serán mucho más limitadas. Por otra parte, la autofinanciación permitirá que la empresa evite pagar los onerosos intereses que generan las deudas con terceros (Mazagatos & Quevedo, 2009).

- **Ahorros personales.** Los ahorros personales son, la primera fuente de financiamiento con capital que se usa cuando se inicia un negocio nuevo. En los primeros años un negocio no puede darse el lujo de desembolsar grandes cantidades para pagos fijos de la deuda. También es poco probable que un banquero, o cualquier persona en este caso, preste dinero para un nuevo negocio si el empresario no arriesga capital propio. (Longenecker, J., Moore, C., Petty, W., y Palich, L., 2007).

Es decir, es una forma de obtener financiamiento sin tener que pagar ningún interés, esto incluye recurrir a los ahorros personales o de cualquier otra fuente personal de la que se disponga, por ejemplo, vender algún bien, en usar hasta el propio dinero del negocio para volver a reinvertirlo, entre otras opciones.

- **Aportaciones de los socios** Según Aching (2006) se refiere a los aportes que realizan los socios al momento de conformar legalmente una sociedad o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentarlo, cuando la empresa ya se encuentra constituida. Por su parte Gitman

(2007) realiza una división de estas clasificándolas en: capital social común y capital social preferente. En ese sentido, el capital social común es el aportado por accionistas fundadores, permitiendo que intervengan en el manejo de la empresa, señala, además, la prerrogativa que posee quien realiza este aporte de intervenir en decisiones sobre la administración de la empresa en forma directa, a través de voz y voto en asambleas generales de accionistas, por sí mismo o mediante representantes individuales o colectivos.

- **Utilidades reinvertidas.** Hablamos de una fuente muy frecuente y habitual, por lo mucho en organizaciones recién conformadas, donde los accionistas resuelven en los años de inicio no optar por promediar utilidades en manera de dividendos, más así en ese caso poder recapitalizar en la empresa mediante programación de compras o construcciones, según requerimientos ya conocidos. Aching (2006).

- **Reservas de capital.** Componen apartados contables de utilidades que avalan la estadía de las mismas dentro del flujo operacional de la empresa; tanto las utilidades de operación como las reservas de capital. Además, se conoce que las utilidades reinvertidas componen la fuente de capitales económicos más distinguido con que cuenta una sociedad económicamente sana (Bustamante, 2018).

- **Depreciaciones y amortizaciones.** Levy (2008) define la depreciación como una reconsideración del valor del activo,

enfocándose en establecer la pérdida real mediante un gasto en efectivo de un costo real distribuido en varios períodos. Al adquirir un activo fijo, la empresa ha de abrirle un fondo de depreciación que viene a representar un fondo de utilidad, ya que el mismo contribuirá a la producción o funcionamiento de la empresa durante su vida útil.

- **Venta de activos.** Se considera como una fuente interna de financiamiento, puesto que se generan recursos mediante la venta de bienes que no se utilizan por encontrarse obsoletos o deteriorados tales como equipos de oficina, cómputo, transporte, operación, entre otros. Excepto cuando se trata de empresas que se dediquen a la fabricación de muebles, según formula Gitman (2007). También se incluye en este tipo de fuente de financiamiento lo correspondiente a la venta de bienes como terrenos, edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras, tal y como señala Aching (2006).

c) Tasas de intereses:

Según el BCRP, existen tipos de tasas de interés como activas y pasivas. Para nuestro caso de investigación trabajaré con el tema de tasas activas, cuales son generados por préstamos de dinero otorgados a clientes corporativos, grandes empresas y medianas empresas. Las cuales están reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros.

2.3.1.2. Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE).

COFIDE es un banco de desarrollo, y se dedica principalmente a captar recursos financieros de organismos multilaterales, bancos locales y del exterior y del mercado de capitales local e internacional; para luego canalizarlos, a través de instituciones financieras intermediarias, hacia personas naturales y jurídicas con el fin de promover y financiar inversiones productivas y de infraestructura pública y privada a nivel nacional. Su principal accionista, el Estado peruano, posee el 99.2% del accionariado (COFIDE, 2021).

Finalidad: La Corporación Financiera de Desarrollo S.A. – COFIDE fue establecida con el fin de contribuir con el desarrollo económico sostenible e inclusivo en el país, como un banco de desarrollo de apoyo a la micro y a la pequeña empresa, y para el financiamiento de proyectos de infraestructura y de inversión productiva.

2.3.1.3. Las Mypes en el Perú.

Mypes

Existen infinidad de definiciones acerca de lo que son las Micro y pequeñas empresas (MYPES); sin embargo, en nuestro estudio citaremos los conceptos y definiciones contenidos en la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (Ley 28015), debido a su mejor aplicabilidad a nuestra realidad peruana.

Según el Art. 2 de la Ley 28015, la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Importancia

Las micro y pequeñas empresas en Perú son componente muy importante del motor de nuestra economía. A nivel nacional, las MYPES brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40% del Producto Bruto Interno (PBI). Es indudable que las MYPES abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país, entre los más importantes cabe mencionar su contribución a la generación de empleo, que si bien es cierto muchas veces no lo genera en condiciones adecuadas de realización personal, contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país.

2.3.1.4. Las Mypes del Perú y el Cofide.

Apoyo a la Mype: La evolución de la micro y pequeña empresa (Mype), orienta su misión como ente promotor de su financiamiento y desarrollo, así como de las entidades micro financieras. En tal sentido, se han desarrollado estrategias para su crecimiento, así como una oferta de productos y servicios financieros que permitan atender los

requerimientos específicos del sector, con la finalidad de lograr negocios más productivos, competitivos y activos en el sistema financiero nacional (COFIDE, 2021).

Periodo de Gracia

Consiste en dar un periodo de tiempo en el que no pagas cuotas del préstamo. Este periodo comprende entre el desembolso del préstamo y la fecha de pago de la primera amortización. Si bien en este lapso de tiempo no se realiza pago alguno, los intereses de éstas si se capitalizarán, es decir, que estas deudas serán programadas de acuerdo a cronograma de pagos mediante modalidades que implican el no pago de capital e intereses por un determinado tiempo (SBS, 2021).

En este caso la microempresa de la investigación “Ferretería Leonel” de Roger Vite Alvarez, cuenta con créditos de MYPE, en las Cajas Municipales como, CMAC Piura, Caja Municipal Sullana, las cuales se han mantenido en el tiempo brindando su apoyo para solventar la situación de dicha organización, actualmente dicha entidades no bancarias están ofreciendo las modalidades de pago con el beneficios de tiempo de gracias, para poder apoyar de sus clientes en cumplir con sus obligaciones, ya sea hacia proveedores, compra de activos y pago de créditos.

2.3.2. Rentabilidad.

Según Aragon & Rubio, (2005) define a la rentabilidad como una medida para evaluar los resultados de una organización, siendo un elemento central de análisis económico en la gestión empresarial, crecimiento y el valor para el accionista. Del cual, se mide mediante ratios o coeficientes:

2.3.2.1. Ratio de rentabilidad.

Este mide la capacidad de generación de utilidad de parte de la organización. Evalúa los resultados económicos de la actividad empresarial. Para la presente investigación se analizarán los siguientes coeficientes:

- a. Rendimiento sobre la inversión. Muestra la efectividad de la administración para producir utilidades sobre los activos totales disponibles.

$$\text{Formula: } \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo}} * 100$$

- b. Margen bruto y neto de utilidad. Indica la eficiencia de las operaciones y la forma como son asignados los precios de los bienes y servicios.

$$\text{Formula: } \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}} * 100$$

Finalmente, se analizará el capital de trabajo mediante la fórmula:

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente.}$$

2.3.2.2. Rentabilidad en las Mypes.

La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable

cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

2.3.3. Ferreterías en el Perú.

Se denomina ferretería al local destinado a la venta de productos metálicos y de otro tipo que resultan útiles para el desarrollo de tareas de construcción, reparación y bricolaje. Al individuo que tiene a su cargo el establecimiento se lo conoce como ferretero. La variedad de elementos que pueden conseguirse en una ferretería es muy amplia, aunque depende de cada tienda. Por lo general, no faltan los clavos, los tornillos, las tuercas ni las arandelas. También es habitual que vendan las herramientas que se utilizan para trabajar con dichos objetos, como martillos, destornilladores y pinzas. Muchas veces las ferreterías se asemejan a las cerrajerías ya que ofrecen cerraduras y llaves. En algunos casos, también comercializan persianas, cortinas, pegamentos, pequeños muebles, escaleras y utensilios de jardinería (Cruz, 2019).

Existe gran cantidad de cadenas de ferreterías con varias sucursales en una misma ciudad o región. Además, hay ferreterías pequeñas que suelen ser emprendimientos familiares o incluso individuales. En cualquier ciudad del mundo es posible encontrar una buena cantidad de ferreterías ya que sus productos son muy importantes en la vida cotidiana.

2.3.4. Caso de estudio:

Datos de la empresa:

R.U.C.: 10430770557

Razón Social: Roger Enrique Vite Álvarez

Nombre Comercial: Ferretería Leonel

Domicilio Fiscal: Calle El Porvenir N° 247 – Sechura – Piura

Reseña Histórica: Se creó el 15/08/2014, con la venta de materiales de ferretería en la Calle El Porvenir N° 247, teniendo como encargado y vendedor a Don Roger Vite Álvarez junto a su esposa La Sra. Reyna Santos. Para el año 2015 decidieron contratar a una tercera persona, puesto que las ventas estaban incrementando. Con el paso del tiempo, el sector construcción del Distrito de Sechura y Parachique ha ido incrementando, el 18/08/2021 se decidió apertura una nueva tienda en Parachique, Calle José Olaya. Actualmente cuenta con una administradora, 4 vendedores y 4 colaboradores en despacho.

Visión: Ofrecer productos de calidad y mejor precio en productos de ferretería y materiales de construcción, para satisfacer las necesidades de nuestros clientes, de la mano con el crecimiento de nuestros colaboradores.

III. HIPÓTESIS

Por ser una investigación de tipo descriptivo, la investigación no formula hipótesis, indica que, “no todas las investigaciones no llevan análisis, puesto que no todas las requieren” (Hernández & Fernández, 2003).

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la Investigación

4.1.1. Tipo de la investigación.

Se trata de una investigación descriptiva, con el enfoque de tipo cuantitativo, ya que se utilizará el cuestionario para la recolección de datos, también se utilizará la técnica bibliográfica para identificar el financiamiento frente a la rentabilidad de la organización.

4.1.2. Nivel de la investigación.

La presente investigación es descriptiva, y de caso, debido a que la información recolectada se encuentra tal como, está en las fuentes de información halladas.

4.1.3. Diseño de la investigación.

Descriptivo, porque la investigación está orientada a describir las principales fuentes de financiamiento que influye en la rentabilidad de una organización, los cuales eran mostrados en cuadros estadísticos.

4.2. Universo y Muestra

4.2.1. Universo.

Está conformada por las empresas formales perteneciendo al sector comercio, específicamente ferreterías.

4.2.2. Muestra.

La muestra estará representada por la ferretería del Sr. Roger Vite Álvarez – Sechura – Piura.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Variables	Definición Conceptual	Definición operacional	Escala de medición (Ordinal)	Dimensión	Indicadores
Variable independiente: El financiamiento	El financiamiento se precisa como la obtención de los recursos posibles tanto de fuentes internas como de las externas, las que necesite para su operación normal, eficaz y eficiente una empresa en general pública, privada, social o mixta (Herrero, 2006).	1. ¿Cree usted que el Estado Peruano promueve la inversión en los microempresarios?	SI NO	Fuentes de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Fuentes Internas - Fuentes externas - Tasas de intereses
		2. ¿Cree usted que los préstamos a MYPES ayudan a mitigar las obligaciones con terceros?			
		3. ¿Cree usted que es mejor invertir dinero de ahorros, que financiar un crédito para su negocio?			
		4. ¿Cree usted que las MYPES pueden crecer con apoyo de fuentes externas?			
		5. ¿Cree que las tasas de interés son elevadas por los pequeños empresarios?			
Variable dependiente: La rentabilidad	Según Aragon & Rubio, (2005) define a la rentabilidad como una medida para evaluar los resultados de una organización, siendo un elemento central de análisis económico en la gestión empresarial, crecimiento y el valor para el accionista.	1. ¿Ha observado que su negocio está percibiendo la rentabilidad que esperaba?	SI NO	Ratios de Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> - Rendimiento sobre la inversión. - Margen bruto y neto de utilidad. - Capital de trabajo
		2. ¿Cree usted que las organizaciones pequeñas deben crear estrategias para generar mayores ingresos?			
		3. ¿Está de acuerdo con los ingresos obtenidos durante los últimos 2 años?			

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnica.

Encuesta. Se utilizará la técnica de la encuesta para esta investigación.

Bibliográfica: Esta técnica que consiste en observar cuidadosamente el suceso para recoger información necesaria, registrarla y posteriormente analizarla.

4.4.2. Instrumento.

Cuestionario. Se aplicará un cuestionario a la administradora de la MYPE Ferretería del Sr. Roger Vite Álvarez. El cual este compuesto por interrogantes condicionadas a respuestas de SI o NO, redactado de tal manera, que sea entendibles para el encuestado.

Ficha de análisis de documentos: Este instrumento cualitativo primordial de la observación, es un documento que permite encausar la acción de observar ciertos hechos o fenómenos a la realidad, la información financiera y económica de la “Ferretería Leonel” de Roger Vite Álvarez.

4.5. Plan de análisis

Realizar una propuesta de mejora para optimizar las fuentes de financiamiento que influyen en la “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique – Sechura Periodo 2021.

Para lograr el objetivo específico N° 1. Se utilizó las fuentes de información brindadas por el internet y libros, para indagar respecto las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Encontrando así antecedentes y bases teóricas para la investigación.

Para el logro del objetivo específico N° 2. Se aplicó la encuesta a la administradora de la empresa Ferretería del Sr. Roger Vite Álvarez, procesando la información en un archivo Excel. Para identificar y describir las fuentes de financiamiento que tiene la Ferretería.

Para el logro del objetivo N° 3. Se trabajará un cuadro comparativo de las fuentes de financiamiento que existen contar las fuentes que aprovecha la “Ferretería Leonel” del Sr. Roger Vite Álvarez.

Para el objetivo específico N° 4. Se realizó una propuesta para mejorar el desempeño de las fuentes de financiamiento frente a la rentabilidad.

4.6. Matriz de consistencia

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLES	TECNICAS E INSTRUMENTOS	METODOLOGIA
La influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Ferretería Leonel” De Vite Álvarez Roger Enrique – Sechura periodo 2021 y propuesta de mejora.	¿Cómo influye el financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: ¿Caso “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique Sechura – Periodo 2021?	Determinar las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique Sechura Periodo 2021 y hacer una propuesta de mejora.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar y describir las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú. 2. Identificar y describir las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de la “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique Sechura Periodo 2021. 3. Realizar un análisis comparativo de las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector comercio del Perú y de la “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique – Sechura Periodo 2021. 4. Realizar una propuesta de mejora para optimizar las fuentes de financiamiento que influyen “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique – Sechura Periodo 2021. 	<p>Variable Independiente: El financiamiento</p> <p>Variable Dependiente: La Rentabilidad</p>	<p>Técnica: 1. La encuesta: Se utilizará la técnica de la encuesta para esta investigación. 2. Bibliográfica: Observación de documentación para analizarla.</p> <p>Instrumento: 1. Cuestionario. Se aplicará un cuestionario redactado de tal manera, que sea entendibles para el encuestado. 2. Análisis de documentos.</p>	<p>Tipo de investigación: Descriptivo-Cuantitativo</p> <p>Nivel de investigación: Descriptiva y de caso.</p> <p>Diseño de la investigación: Descriptivo</p> <p>Población: MYPES Formales de sector ferreterías.</p> <p>Muestra: ferretería del Sr. Roger Vite Álvarez – Sechura – Piura</p>

4.7. Principios éticos

Principios que rigen la actividad investigadora:

Protección a las personas

“La persona en toda indagación es el fin y no el medio, es por ello que se requiere cierto grado de protección, el cual se establecerá de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad”.

Justicia

“El investigador tiene que saber practicar y efectuar una prudencia razonable, para que de esa manera pueda tomar las previsiones más importantes para afirmar que sus restricciones de sus capacidades, no den lugar o toleren prácticas injustas”.

Integridad científica

“La integridad debe gobernar no sólo la actividad científica de un estudioso, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional”.

Libre participación y el derecho a estar informado

“En toda investigación se debe contar con la expresión de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; por lo 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”.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados:

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.

Identificar y describir las fuentes de financiamiento que influyen en rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

CUADRO N° 01

LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO QUE INFLUYEN EN RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ

AUTOR(ES)	RESULTADOS
NACIONALES	
Gutiérrez, (2019)	El autor determina que, al elegir una buena fuente de financiamiento, se puede obtener como resultados, excelentes estrategias para mantener su patrimonio y poder invertir en sus negocios para que la rentabilidad de los mismos se incremente satisfactoriamente y se mantenga en el mercado; siempre y cuando la fuente de financiamiento elegida sea destinada para el fin que fue adquirida, sin desviarse del plan.
Apolinario, Mesías, & Salazar, (2018)	El autor establece que la rentabilidad de una empresa como base para un buen desarrollo económico, es sin duda el resultado de un plan estratégico, que provienen de la elección de una fuente de financiamiento, propósitos y por ende varios factores que hacen que la empresa sea cada vez más rentable. Por consiguiente, la Mype acuda al sistema financiero para efectuar inversiones, incrementando el capital de trabajo, ya que gracias a los créditos se puede lograr invertir en compras de mercadería y materias primas para que puedan producir más y de esa manera generar mayores ingresos.
Cruzate, (2015)	El autor define que los microempresarios deben invertir en existencias, capital de trabajo, activos fijos,

	<p>por ello determina elegir un banco que proponga una baja tasa de interés, por lo tanto, se debe tener una buena estrategia de elección de una fuente de financiamiento externa que cumpla con los requisitos del microempresario; ya que como resultado será el impulso a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos. Esto conllevará al aumento de producción y sus ingresos, permitiendo que se fortalezca la relación con sus proveedores y poder de negociación, siendo plasmada en una mejora de los costos.</p>
Aguilar & Cano, (2017)	<p>El autor concluye si bien es cierto las fuentes de financiamiento comprueban el aumento de la rentabilidad en las Mypes, los créditos obtenidos de las micro financieras, le consiente a la Mype tener una mayor capacidad de progreso, pero que además los microempresarios no arriesgan a solicitar créditos a largo plazo a las entidades financieras para una inversión, sino que prefieren financiarlos a corto plazo y así poder evadir las altas moras e intereses de alto porcentaje de cobro. Pues consideran que esa manera de financiamiento para su propia rentabilidad sería para adquisiciones de activos fijos, alegando que no están dispuestos a exponer sus negocios con ese tipo de modalidad de financiamiento.</p>
REGIONALES O LOCALES	
Martínez, (2017)	<p>El autor determina que la mayoría de Mypes es conocedora de varias opciones de financiamiento, y que elige por la mejor elección respecto a las tasas de interés que relaciona el crédito planeando así el destino del financiamiento obtenido, accediendo de esa manera al aumento del capital de trabajo, para invertir y generar la rentabilidad esperada.</p> <p>Además, es importante tener en cuenta los plazos que otorgan las políticas de créditos y el crecimiento de las ventas. Optimizar los recursos a través de la información financiera oportuna que permita tomar decisiones para desarrollar este sector empresarial. El récord crediticio de una empresa es importante para el sector financiero.</p>
Barco & Coro, (2019)	<p>El autor determina que el Perú presenta en la actualidad un Sistema Financiero más sólido y oportuno dentro de un contexto económico más firme e invariable. En los últimos años las Mypes cuentan con más facilidades</p>

	para la obtención de una fuente de financiamiento, mejorando su porcentaje de rentabilidad al obtenerlo, es por ello que las Mypes están obteniendo un incremento notable en los ingresos y por ende su rentabilidad; la formalización de estas también juega un papel considerable.
Ramos, (2019)	El autor establece que son las instituciones financieras del Perú las que proporcionan el acceso de financiamiento mediante un crédito, que se lo pueden conceder a una persona natural, y que el dinero esté destinando para un fin empresarial, siempre y cuando el microempresario tenga capacidad de pago y de esa manera lo manifieste su historial crediticio. De alguna manera buscan mejorar y promover el emprendimiento de aquellas personas que pueden crear altos rendimientos y que la mejor manera es darle un uso óptimo al dinero obtenido, dependiendo el giro del negocio de cada empresa, buscando las formas de pago que más se adecuen a cada entidad.

Fuente: Antecedentes de la investigación. Elaboración propia.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.

Identificar y describir las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de la “Ferretería Leonel” de Roger Enrique Vite Álvarez Sechura Periodo 2021.

CUADRO N° 02

LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO QUE INFLUYEN EN LA RENTABILIDAD DE LA “FERRETERÍA LEONEL” DE ROGER ENRIQUE VITE ÁLVAREZ SECHURA PERIODO 2021

ITEM	RESPUESTA	JUSTIFICACION
1. ¿Cree usted que el Estado Peruano promueve la inversión en los microempresarios?	SI	Porque, existe programas y beneficios otorgados por entidades bancarias, que benefician a los microempresarios, por ejemplo, periodo de gracias, tasas de intereses por campañas, etc.

2. ¿Cree usted que los préstamos a MYPES ayudan a mitigar las obligaciones con terceros?	SI	Porque, a pesar de las tasas de intereses son un poco elevados, ayudan a contar con efectivo para poder cancelar proveedores, entre otros.
3. ¿Cree usted que es mejor invertir dinero de ahorros, que financiar un crédito para su negocio?	SI	Porque, el dinero que es parte de los ahorros, no genera intereses para devolver, por lo contrario, sucede con los créditos, puesto que generan intereses, seguros, etc.
4. ¿Cree usted que las MYPES pueden crecer con apoyo de fuentes externas?	SI	Porque hay más oportunidades de crecer, por los montos de créditos que pueden otorgar.
5. ¿Cree que las tasas de interés son elevadas por los pequeños empresarios?	SI	Se considera que sí, porque según el criterio deberían cobrar entre el 1% al 10%, pero en la realidad sucede lo contrario.
6. ¿Ha observado que el negocio está percibiendo la rentabilidad que esperaba?	NO	Porque, hay muchas cuentas por pagar, créditos, proveedores, y más aún hay regular competencia en el mercado ferretero.
7. ¿Cree usted que las organizaciones pequeñas deben crear estrategias para generar mayores ingresos?	SI	Porque, unidos podrán mantenerse en el mercado, pueden crear páginas de Facebook, Instagram, entre otras redes sociales, promocionando los productos que se ofrecen.
8. ¿Está de acuerdo con los ingresos obtenidos durante los últimos 2 años?	SI	Porque, naturalmente se está creciendo de a pocos, así que consideran que si está bien.
9. ¿Tienen actualmente créditos con algún beneficio por parte de la banca privada?	SI	Porque, tienen créditos con cajas municipales como Caja Municipal Sullana, que nos les otorgó un crédito a 3 meses de gracia.
10. ¿Utilizan los recursos que le brindan los Bancos o Cajas municipales para adquirir activos o mercadería?	SI	Porque, se ha financiado un vehículo en el año 2021 por medio del financiamiento de la Caja Municipal de Piura.
11. ¿Están cumpliendo con sus obligaciones a terceros a pesar de la pandemia?	SI	A pesar de la situación, están apretados en cuanto a puntualidad de pagos, pero cumplen con los pagos, aunque eso conlleva a pagar intereses moratorios y compensatorios.
12. ¿Los préstamos que tiene actualmente el negocio tienen tasas de interés atractivas?	NO	Porque, en el caso de Caja Municipal de Piura está cobrando una tasa de interés de entre el 20% al 33% en los créditos actualmente.

13. ¿Considera que el capital de trabajo que tiene actualmente el negocio es atractivo para adquirir nuevos préstamos?	SI	Si, a pesar que en mercadería se tiene regular inversión.
14. ¿Cree que el gobierno le falta apoyar a los pequeños empresarios, por medio de persuadir a los bancos y las entidades no bancarias a bajar sus tasas de intereses?	SI	Deberían prestar más atención a los microempresarios, ya que ellos son lo que dominan el mercado.
15. ¿Cree que tiene límites en cuanto a oportunidades de crecer sin contar el apoyo de fuentes externo?	SI	Porque, a pesar de las tasas de intereses, trámites y documentos que solicitan, ayudan a pagar adquirir mercaderías, activos, etc.
16. Los márgenes de ganancias que ustedes colocan a los productos ¿Usted considera que son competitivos?	NO	Porque en cuanto a venta de materiales de construcción el público busca precios acordes a su bolsillo, y como el mercado actual se encuentra en una oferta cambiante de precios, no podemos elevar los precios demasiado, porque se pierde mercados.
17. ¿Cree que puede abastecer aún más a sus clientes si tuviera más capital de trabajo?	SI	Porque hay productos nuevos en el mercado, que aún no adquieren, en muchos casos son máquinas que necesitan algunos empresarios, en su mayoría servís de la Empresa minera Miski Mayo, Vale, entre otras.

Fuente: Información recopilada mediante la aplicación de una encuesta a Administradora de la Mype. Elaboración propia.

CUADRO N° 03

APLICACIÓN DE LOS RATIOS

RATIOS FINANCIEROS	Formulas	2019		2020	
		Datos	%	Datos	%
Rendimiento sobre la inversión.	$\frac{\text{Utilidad neta} * 100}{\text{Activo}}$	$\frac{66,395}{543,316} * 100$	12.22 %	$\frac{76,950}{706,297} * 100$	10.89 %
Margen bruto y neto de utilidad	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas} * 100}{\text{Ventas}}$	$\frac{1,248,995 - 1,172,437}{1,248,995} * 100$	6.13 %	$\frac{988,592 - 838,920}{988,592} * 100$	15.14 %
Capital de trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente	218,086 – 11,521	S/. 206,565	328,645 - 2,377	S/. 326,268

Fuente: Observación de estados financieros año 2020 y 2019 de la MYPE Ferretería Leonel de Vite Álvarez Roger.

Interpretación 1: Según el cuadro N° 03 nos indica que, para el año 2019 por cada unidad monetaria invertido en los activos, produjo un rendimiento sobre la inversión del 12.22% anual. Sin embargo, para el año 2020, se observa una disminución de dicho rendimiento a 10.89 %.

Interpretación 2: El ratio de margen bruto y neto de utilidad, para el año 2019 se obtuvo un 6.13% de utilidad después de haber cubierto el costo de ventas de 1, 172,437 soles. Por otro lado, observamos para el año 2020, dicho margen ha incrementado, a 15.14%, demostrando que, si logra cubrir sus costos, y resultado de ello obtiene una rentabilidad superando el 10%.

Interpretación 3: El ratio de capital de trabajo se observa que ha incrementado, puesto que, en el año 2019 tenía 206,565 soles para invertir, pero para el año 2020 incremento a 326,268, es por ello, que se visualiza que hay pocas obligaciones.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.

Realizar un análisis comparativo de las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector comercio del Perú y de la “Ferretería Leonel” de Roger Enrique Vite Álvarez– Sechura Periodo 2021.

CUADRO N° 03

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO QUE INFLUYEN EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA “FERRETERÍA LEONEL” DE ROGER ENRIQUE VITE ÁLVAREZ– SECHURA PERIODO 2021.

FUENTES SEGÚN LA TEORÍA	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADO
d) Fuentes de Financiación Externas en la rentabilidad	Según Apolinario, Mesías, & Salazar, (2018) se obtuvo como resultado que las Mypes asisten al sistema financiero para realizar poder realizar diferentes inversiones, y así ir incrementando el capital de trabajo, ya que gracias a los créditos se puede lograr invertir en compras de mercadería y materias primas para que puedan producir más y de	Según el resultado del objetivo 2 se obtuvo que la empresa en estudio recurrió a un financiamiento cumplimiento con los requisitos establecidos por la banca, pues la Mype actualmente cuenta con créditos en la Cajas Municipales de Piura y Sullana. Los cuales han servido para invertir en la adquisición de mercadería y activos fijos.	Si coincide

	esa manera generar mayores ingresos.		
e) Fuentes de Financiación Internas en la rentabilidad	Según Martínez, (2017) se obtuvo como resultado que la mayoría de Mypes conoce de muchas opciones de fuentes de financiamiento, y que elige por la mejor opción, proyectando de esa manera en donde se va a invertir el financiamiento obtenido, accediendo al aumento del capital de trabajo, para invertir y generar la rentabilidad esperada.	Según el resultado del objetivo 2 la “Ferretería Leonel” del Sr. Roger Vite Álvarez cuenta al final del año 2020 con un capital de trabajo de S/. 326,268. Notándose un incremento de capital comparado con el año 2019 que fue de S/. 206,565. Siempre la diferencia de 119,703.00	Si coincide
f) Aplicación del financiamiento obtenido y su incidencia en la rentabilidad	Según Cruzate, (2015) se obtuvo como resultado que las Mypes deben invertir en existencias, capital de trabajo, activos fijos, mantenimiento, entre otros, y para ello se determina elegir un banco que plantee una tasa de interés baja y factible; ya que como resultado será el impulso a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.	Según el resultado del objetivo 2, la Mype para el año 2021 adquiere un equipo, que es un Vehículo por medio del financiamiento de la Caja Municipal de Piura. Además, en el año 2020, con el crédito de la Caja Municipal Sullana se adquirió mercadería, generando más producción en sus ventas y por consiguiente sus ingresos.	Si coincide
g) Plazos del financiamiento	Según Ramos, (2019) se obtuvo como resultado que son las instituciones financieras del Perú las que proporcionan el acceso de financiamiento mediante un crédito ya que estos ofrecen préstamos de fácil accesibilidad de plazos, asimismo los empresarios pueden solicitar los montos de acuerdo a su necesidad y	Actualmente la empresa del señor Vite Álvarez Roger Enrique tiene préstamos con la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura y Caja Municipal Sullana, donde le otorgaron el crédito con 3 meses de gracia. Y por un periodo de tiempo de 3 a 4 años para cancelar la deuda.	Si coincide

	por consiguiente la capacidad de pago de los mismos mediante los plazos que deseen obtener.		
h) Incidencia de las Tasas de interés en la rentabilidad	Según Chavez & Purizaga, (2021), se obtuvo como resultado que los microempresarios optan por una fuente de financiamiento en el sector financiero para abastecer todas sus necesidades económicas, pero toman en cuenta el porcentaje de la tasa de interés que le puedan ofrecer ya que de ello dependerá también el nivel de endeudamiento, su posibilidad y rentabilidad por consecuente.	De acuerdo al resultado del objetivo 2, se obtiene que, si bien es cierto, la empresa cumple con todas sus obligaciones a terceros, esta sostiene que la tasa de interés que le han ofrecido las cajas financieras no es la adecuada, pero que pese a ello siguen sus actividades dentro de lo prospectivo pero que no da como resultado la rentabilidad que estaban esperando.	Si coincide

Fuente: Aplicación de encuesta y teorías de la investigación. Elaboración propia.

5.1.4. Respecto al objetivo específico 4.

Propuesta de Mejora: Flujo de caja proyectado 2021

El presente flujo de caja proyectado, permitirá pronosticar excedentes o insolvencia de efectivo de la organización en estudio. Permitirá observar en que etapas tienen mayores ingresos o mayores egresos. Al proceder a solicitar un crédito consentirá exponer de cómo es el ambiente de la empresa y calificar su liquidez según las proyecciones. Se puede establecer si el negocio está consumando con las expectativas al revisar a las proyecciones.

En este caso se le propone endeudarse con la entidad financiera Caja Huancayo, sede Sechura; y acceder a un crédito empresarial (Crédito dirigido a persona natural o jurídica que tienen como principal fuente generadora de ingresos cualquier actividad de producción, comercio y/o servicios), con una tasa de interés del 20% anual con las mismas condiciones, el mismo que le permitirá tener mejores utilidades. El cual permitirá la adquisición de un Vehículo (Camión de carga), el cual permitirá que la empresa pueda atender más clientes, por lo tanto, generaría más ingresos.

Por otro lado, si la empresa ferretera decide realizar una ampliación y remodelación de su empresa, lo recomendable sería acceder a un crédito Hipotecario con una tasa de interés más baja que en este caso el Banco de Crédito del Perú, hasta el 90% de financiamiento y se puede cancelar hasta en 25 años, y te ofrece a una tasa de interés de 12% anual.

El crédito se desembolsaría en noviembre 2021, y el activo se compraría en diciembre 2021, al adquirir el crédito se observa que dichos meses hacia adelante el saldo del efectivo es considerado positivo, manteniéndose por los siguientes meses, generando así que la empresa obtenga más ingresos y, por lo tanto, sea más rentable.

La empresa “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique, cuenta con los establecimientos, los cuales brindar la venta de ferretería en general, materiales de construcción, ambos establecimientos demandan de atender

pedidos regulares a domicilio, es por ello, que es necesario invertir en la adquisición de un vehículo para atender a toda la clientela, aun contando con una moto furgón que apoya también en los despachos, pero que no se abastece para cumplir con los pedidos a tiempo. Por ello, se le recomienda al gerente y administradora de la empresa en estudio considerar la propuesta de mejora que a continuación se detalla:

FERRETERIA LEONEL - VITE ALVAREZ ROGER ENRIQUE
FLUJO DE CAJA PROYECTADO
Del mes de Enero 2021 al 31 de diciembre 2022
(En Nuevos Soles)

	Ene-21	Feb-21	Mar-21	Abr-21	May-21	Jun-21	Jul-21	Ago-21	Set-21	Oct-21	Nov-21	Dic-21
SALDO AL INICIO DEL PERIODO	80,000	74,047	72,602	78,007	104,793	108,323	117,371	126,810	121,571	114,489	113,349	306,406
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN												
Ingresos por:												
Por ventas	192,741	102,155	90,000	88,000	132,833	225,772	110,000	99,750	120,935	83,050	95,400	210,000
Por prestamo (Caja Huancayo - Sede Sechura)											200,000	
TOTAL INGRESOS	192,741	102,155	90,000	88,000	132,833	225,772	110,000	99,750	120,935	83,050	295,400	210,000
Egresos por:												
Compras de mercaderia	190,000	95,000	74,883	47,674	119,500	205,000	89,923	97,096	120,243	75,727	94,800	201,000
Sueldos	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490
Seguro Essalud	494	494	494	494	494	494	494	494	494	494	494	494
AFP	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80
Imp. A la Renta (Pago a cta - Rta Mype 1%)	1,633	866	763	746	1,126	1,913	932	845	1,025	704	808	1,780
IGV	418	1,091	2,306	6,151	2,034	3,169	3,063	405	106	1,117	92	1,373
Pago de cuota prestamo (Caja Huancayo)												
Compra de Camión blanco												70,000
TOTAL EGRESOS	198,694	103,600	84,595	61,214	129,302	216,725	100,561	104,989	128,016	84,191	102,343	280,795
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	74,047	72,602	78,007	104,793	108,323	117,371	126,810	121,571	114,489	113,349	306,406	235,610

Fuente: Elaboración Propia

FERRETERIA LEONEL - VITE ALVAREZ ROGER ENRIQUE
FLUJO DE CAJA PROYECTADO
Del mes de Enero 2021 al 31 de diciembre 2022
(En Nuevos Soles)

Ene-22	Feb-22	Mar-22	Abr-22	May-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Set-22	Oct-22	Nov-22	Dic-22
235,610	229,645	223,172	212,982	202,788	193,510	190,091	189,229	186,911	184,106	182,376	179,513
120,000	80,000	75,500	112,050	98,000	56,500	111,566	102,600	96,210	110,300	95,450	125,000
120,000	80,000	75,500	112,050	98,000	56,500	111,566	102,600	96,210	110,300	95,450	125,000
118,000	79,000	74,800	110,990	96,000	48,000	99,500	92,340	86,589	99,270	85,905	112,500
5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490	5,490
494	494	494	494	494	494	494	494	494	494	494	494
658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80	658.80
1,017	678	640	950	831	479	945	869	815	935	809	1,059
305	153	107	162	305	1,297	1,841	1,565	1,468	1,683	1,456	1,907
		3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500
125,965	86,473	85,690	122,244	107,278	59,918	112,429	104,917	99,015	112,030	98,313	125,609
229,645	223,172	212,982	202,788	193,510	190,091	189,229	186,911	184,106	182,376	179,513	178,904

Fuente: Elaboración Propia

FERRETERIA LEONEL - VITE ALVAREZ ROGER ENRIQUE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Al 31 de diciembre 2021)
(En Nuevos Soles)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	1,573,376.64	TRIBUTOS, CONTRAP, Y POR PAGAR	216,167.80
Mercadería	<u>1,410,846.00</u>	OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>330,000.00</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,984,222.64	TOTAL PASIVO	546,167.80
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Inmuebles, maquinarias y equipos	525,722.00	Capital	2,603,137.32
Depreciacion	<u>- 84,115.52</u>	Resultados Acumulados	224,909.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	441,606.48	Utilidad del ejercicio	<u>51,615.00</u>
		TOTAL PATRIMONIO	2,879,661.32
TOTAL ACTIVO NETO	3,425,829.12	TOTAL PASIVO Y PATRIOMONIO	3,425,829.12

Fuente: Elaboración Propia

FERRETERIA LEONEL - VITE ALVAREZ ROGER ENRIQUE
ESTADO DE RESULTADOS
(Al 31 de diciembre 2021)
(En Nuevos Soles)

Ventas netas	1,550,636
Costo de Ventas	1,410,846
Resultado bruto	<hr/> 139,790
Gasto de ventas	19,764.0
Gasto de administracion	13,176.0
Resultado de operación	<hr/> 106,850.0
Gastos financieros	49,500.00
Resultados antes de part. De utilidades	<hr/> 57,350.00
Impuesto a la renta mype (10%)	5,735.00
Resultado de ejercicio - utilidad o pérdida	<hr/> 51,615.00

Fuente: Elaboración Propia.

Interpretación:

La empresa Ferrería Leonel de Vite Álvarez Roger Enrique, se dedica a la venta de ferretería en general y materiales de construcción, el flujo de caja proyectado refleja los ingresos obtenidos por ventas de mercadería y préstamo obtenido por parte del financiamiento de Caja Huancayo y los egresos como, compra de mercadería, pago de sueldos, impuestos, cuota del préstamo obtenido. Podemos observar en los meses enero y febrero las ventas incrementan, luego a finales de año, por lo tanto, es una buena opción pedir un financiamiento en el mes de noviembre para poder atender el mercado que hay a nuestro alrededor. Para los meses de noviembre a diciembre 2021, se puede observar que hay un incremento de las ventas en 55%, por lo tanto, incrementa los ingresos.

El flujo de caja proyectado también demuestra de noviembre 2021 a fines del año 2022, el saldo final de caja se mantiene positivo, generando optimismo para la organización. El crédito obtenido en dicho mes fue otorgado por Caja Huancayo, aprobado por el monto de S/. 200,000 a largo plazo, por un lapso de tiempo de 4 años, el cual se realizó el pago de la primera cuota marzo 2022, la cual invertido en la adquisición un activo fijo (camión de carga) el cual está destinado a almacén para despacho de mercadería.

5.2. Análisis de Resultados:

5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1.

Gutiérrez, (2019); Apolinario, Mesías, & Salazar, (2018) y Cruzate, (2015) coinciden a nivel nacional que, al elegir una buena fuente de financiamiento, esta mejora la rentabilidad de la Mype. La mayoría de las mismas para requerir un financiamiento acude a entidades no bancarias, como las cajas municipales de ahorro y crédito, pues discurren que es una de las entidades que simplifica las barreras crediticias (expedientes), y concede mejores beneficios y disposiciones. Recomiendan a los microempresarios que antes de solicitar un préstamo convendrían tomar conocimiento sobre todo de la tasa de interés de todas las entidades bancarias y no bancarias para optar por una correcta decisión, ya que todas las empresas del sector comercio buscan sobresalir, recibiendo el financiamiento adecuado y apto para obtener la rentabilidad que esperan.

Martínez, (2017); Barco & Coro, (2019) y Ramos, (2019) coinciden a nivel regional que, respecto al financiamiento de las Mypes la mayoría prefiere por acogerse a un préstamo bancario y poder invertirlo, ya sea en capital de trabajo, compra de inmuebles o locales, compra de equipos, entre otros, y son pocas las empresas que invierten en capacitaciones para su personal, pagos a proveedores, entre otros. A través de la obtención de estos créditos los propietarios de las MYPES consideran esta fuente de financiamiento como una oportunidad de expansión a nuevos mercados.

5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2.

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó a la Administradora de la Mype “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique. Se sostiene lo siguiente:

- Se puede identificar que la ferretería ha tenido la necesidad de solicitar un crédito en entidades no bancarias (Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura y Caja Municipal Sullana), siendo, el monto solicitado suficiente para la empresa, agregando también que se tuvo la seguridad de recibir la misma cantidad que se solicitó, por su historial crediticio y récord de pagos.
- También observamos que el porcentaje de la tasa de interés obtenido en este crédito es el principal factor que obstaculiza el rendimiento esperado por la Mype.
- Además, hay que tener en cuenta que a pesar de la crisis económica que atraviesa en mundo entero, esta Mype cumple con sus obligaciones, pudiendo efectuar con puntualidad el pago de sus cuotas y terceros.
- Asimismo, se detalla que la empresa tiene créditos con entidades no bancarias, siendo la Caja Municipal Sullana quien le otorgo el crédito con 3 meses de gracia, dentro de la coyuntura que atraviesa el país, y que han conseguido obtener su confianza y lealtad a pesar de que su tasa de interés no es muy atractiva para la empresa, pero que se encuentra dentro de los parámetros para poder cumplir de manera eficaz con el pago de las cuotas mensuales y responder a las demás obligaciones.

- Por otro lado, también se conoce que las entidades no bancarias son más prácticos para otorgar créditos. Y para ultimar, se asemejó que, para la Mype el financiamiento optimó la rentabilidad en sus operaciones.

5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3

- En relación a las fuentes de financiamiento, se determinó que sí hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Tanto las MYPES del sector comercio del Perú y la Empresa en estudio recurren al financiamiento de terceros (entidades no bancarias), y es aceptado por la teoría y por la realidad (evidencia empírica) que el financiamiento independientemente que provenga del sistema bancario y del sistema no bancario formal, es beneficioso para la rentabilidad de las MYPES.
- Respecto a la rentabilidad que se obtiene como resultado de una buena estrategia de elección de fuentes de fuentes de financiamiento, se encontró coincidencia, pues tanto el objetivo 1 y el objetivo 2 determinan que, al elegir una buena opción, se podrá proyectar en donde se va a invertir el financiamiento obtenido, permitiendo al aumento del capital de trabajo, para invertir y generar la rentabilidad deseada; como sucede en el caso de estudio.
- Respecto al uso del crédito obtenido; también se encontró coincidencia, ya que los autores estudiados establecen que el crédito recibido para que sea rentable para la empresa, esta debe ser utilizada principalmente para adquisición de activo fijo, compra de mercadería, ampliación de local y capital de trabajo; por lo mismo, la empresa del caso lo invirtió también en

la adquisición de un vehículo para el traslado de sus productos vendidos, y también en la compra de mercadería.

- En relación al plazo de los créditos concedidos los autores manifiestan que las Mypes reciben créditos tanto a corto como largo plazo, dependiendo de su capacidad de pago y el monto solicitado. Por otro lado, la Mype “Ferretería Leonel” cuenta con dos créditos a largo plazo, cual le permite obtener más ganancias, una mejor rentabilidad y un crecimiento en el mercado.

5.2.4. Respecto al objetivo específico N° 4

- Para elaborar el flujo de caja proyectado es necesario contar con la documentación financiera y bancaria de la empresa, por lo tanto, se le agradece a la administradora de la empresa por brindar su apoyo incondicional, por haber sido de mucha utilidad.
- La elaboración de flujo de caja proyectado ha sido elaborada con el apoyo del asistente contable de la organización en estudio, la cual ayudo a evaluar la situación positiva de la empresa. El cual servirá para tomar decisiones en bienestar de la organización para aumentar su rentabilidad.
- La propuesta determinara si la empresa al lograr acceder a un nuevo crédito con la financiera ofrecida pueda lograr incrementar su rentabilidad y por ende el incremento del negocio, siendo además que se logre la fidelización de la misma y así se pueda seguir logrando mejores financiamientos para la productividad de la empresa.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al objetivo específico N° 1.

- De acuerdo con la revisión bibliográfica de los antecedentes y resultados de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú, se comprobó que el financiamiento es de gran influencia para el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, pero por lo consiguiente muchas veces se encuentran con varios inconvenientes y no pueden recurrir a préstamos de entidades formales como bancos; es por eso que acceden al financiamiento no bancario formal como las cajas municipales, porque ellos le brinda muchas más posibilidades de acceder a un crédito sin muchas dificultades.
- Además, se identificó sin duda alguna que el financiamiento perfecciona visiblemente la rentabilidad, por lo tanto, los valores otorgados han sido muy bien invertidos, en este caso hicieron una adquisición de un vehículo para la distribución y comercialización de sus productos vendidos, y en otro préstamo se invirtió en compra de mercadería. El elemento que limita sector comercio, sección ferretería es solicitar un préstamo a las financieras, pues los requerimientos son engorrosos, pues se les solicita una gran variedad de tramites, expedientes y visitas.
- Se debe referir con formación y averiguación sobre el financiamiento, que les consienta a las Mypes tomar disposición sobre las fluctuaciones. Y así mismo tengan los instrumentos óptimos para ejecutar decisiones.

6.2. Respecto al objetivo específico N° 2.

- Se concluye que, la empresa “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique, utiliza financiamiento externo del sistema bancario no formal (Caja Municipal de Piura y Caja Municipal Sullana) para la ejecución de sus actividades.
- Además, optan por solicitar créditos a una entidad financiera formal, como los bancos más conocidos a nivel nacional, este les ofrecerá un trámite difícil pues solicita de una serie de expedientes que justifique la autorización del crédito.
- La Mype “Ferretería Leonel” si consume con los requerimientos solicitados por las financieras para el consentimiento de los créditos, entre ellos tenemos la antigüedad de trabajo que cuenta la ferretería, como el buen historial, también su capacidad de pago para hacer frente a sus obligaciones.

6.3. Respecto al objetivo específico N° 3.

- Se concluye que sí hay coincidencia entre las MYPES del sector comercio del Perú y la empresa en estudio recurren al financiamiento de terceros (entidades no bancarias), y es aceptado por la teoría y por la realidad (evidencia empírica) que el financiamiento independientemente que provenga del sistema bancario y del sistema no bancario formal, es beneficioso para la rentabilidad de las MYPES.
- El financiamiento de las Mypes mencionadas por los autores de los antecedentes nacionales como el de la empresa del Sr Vite Álvarez Roger Enrique de la Ciudad de Sechura, son equivalentes por que usan los mismos entes bancarios al instante de requerir un crédito, el cual lo se destina en la compra de maquinaria, equipos y

mercadería, pues mencionan la compra de un vehículo para la comercialización de sus productos vendidos y la adquisición de mercaderías para su venta respectiva.

- También hay similitud entre el plazo del financiamiento, en los antecedentes como en la Mype, pues se conceden créditos a largo plazo se logra conseguir más ingresos. La Mype no tuvo problema para conseguir un crédito a largo plazo y con periodo de gracia.

6.4. Respecto al objetivo específico N° 4.

- En relación a los resultados de la propuesta de mejora para la empresa “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique de la Ciudad de Sechura tenemos que la Mype siempre busca disponer de una mejor liquidez además de cómo establecerse más sólidamente.
- Se concluye que la propuesta de mejora para la MYPE Ferretería Leonel de Vite Álvarez Roger Enrique, el cual consiste en un flujo de caja proyectado periodo 2021-2022, afirma la continuidad de la empresa, impidiendo circunstancias que conlleven resultados desfavorables, salvaguardando el bienestar de la organización. El financiamiento obtenido para la compra de un activo fijo, por parte de Caja Huancayo por el monto de S/.200,000.00 con una tasa preferencial por tener buen historial crediticio, este financiamiento deberá cumplir en el lapso de 4 años, puesto que así le permitirá cumplir a tiempo con sus pagos, y atender las otras obligaciones que tenga con terceros. Y, por otro lado, también podrá adquirir mercadería para atender a los clientes.

- Además, el comerciante que está en la pesquisa de la aceptación de un crédito, anticipadamente debe examinar sus insuficiencias, conocer su capacidad límite de endeudamiento.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Aguilar, & Cano. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes de la Provincia de Huancayo*. Obtenido de <https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Amadeo. (2013). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas*. Obtenido de http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo___pdf?sequence=3
- Apolinario, M., Mesías, R., & Salazar, M. (2018). *La rentabilidad y su relación con la gestión de las Mypes de Huánuco-rubro: confecciones- periodo 2018*. Obtenido de <http://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/UNHEVAL/4243/TAD00637A64.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Aragon, A., & Rubio, A. (2005). *Factores explicativos del Éxito Competitivo: El Caso de las Pymes del Estado de Veracruz - Mexico*. Mexico: <http://redalyc.uaemex.mx/redalyc/src/inicio/>.
- Arias, & Carrillo. (2016). *Análisis de las fuentes de financiamiento para microcréditos de las instituciones públicas y privadas para las micro y pequeñas empresas en el Ecuador*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/AN%C3%81LISIS%20DE%20LAS%20FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20MICROCR%C3%89DITOS%20DE%20LAS%20INSTITUCIONES%20P%C3%9ABLICAS%20Y%20PRIV.pdf>
- Barco , & Coro. (2019). *Los factores que influyen en el crecimiento de las Mype en el Distrito de Castilla*. Obtenido de <https://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12676/2488/CCFI-BAR-COR-2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bayona. (2013). *Análisis de los factores que influyen en la rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú*. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/1795/ECO_045.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bustamante. (2018). *¿Qué tipos de Financiamiento existen en el Mercado Peruano para las MYPES?* Obtenido de www.caballerobustamante.com.pe
- Carruitero. (2017). *El Financiamiento Y Su Influencia En La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Perú: Caso De La Empresa Comercializadora Y Distribuidora Ferretería Palacios De Chimbote, 2015*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4751/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_CARRUITERO_SALDANA_JAKIE_NONO_Y.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Castro. (2019). *Análisis de la rentabilidad de las empresas florícolas en Ecuador*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17216/PROPUESTA_RENTABILIDAD_VELASQUEZ_CHAVEZ_JORDY_BRYAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castro. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte*. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Chavez, & Purizaga. (2021). *Análisis del financiamiento de las MYPES del sector comercial en el distrito de Piura*. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/5256/AE_2101.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- COFIDE. (2021). *Página Cofide*. Obtenido de <https://www.gob.pe/institucion/produce/noticias/341897-gobierno-crea-programa-de-apoyo-empresarial-para-las-mype-por-s-2-mil-millones>
- Cristina, L., & Mauricio, B. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia*. Obtenido de <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>
- Cruz, L. (2019). *Financiamiento y característica de la ferretería Promadi*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9121/FINANCIAMIENTO_CARACTERISTICAS_CRUZ_CORONADO_LISET_PAMELA.pdf?sequence=4
- Cruzate Gonzales, R. (2015). *El Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso de la Empresa Ferretería San Eloy S.R.L. Chimbote, 2014*. Chimbote: Universidad ULADECH.
- Gutierrez. (2019). *Influencia Del Financiamiento En La Rentabilidad De Las Mypes Del Mercado Modelo, Chimbote, 2018*. Obtenido de http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/14891/Tesis_65659.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Hernández Sampieri, R., & Fernández, C. (2003). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de data.over-blog-kiwi.com/0/27/01/47/201304/ob_195288_metodol
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. [https://books.google.com.pe/books?id=oLbjoQEACAAJ&dq=Hern%C3%A1ndez,+R.,+Fern%C3%A1ndez,+C.,+%26+Baptista,+P.,+\(2014\).+Metodolog%C3%ADa+de+la+investigaci%C3%B3n.+M%C3%A9xico:+Industria+Editorial+Mexicana](https://books.google.com.pe/books?id=oLbjoQEACAAJ&dq=Hern%C3%A1ndez,+R.,+Fern%C3%A1ndez,+C.,+%26+Baptista,+P.,+(2014).+Metodolog%C3%ADa+de+la+investigaci%C3%B3n.+M%C3%A9xico:+Industria+Editorial+Mexicana)
- Herrero, J. (2006). *Administración, gestión y comercialización en la pequeña empresa (Tercera ed.)*. Madrid: Thomson Editores.
- Jessica, K., & Jose, M. (2014). *Influencia De Las Fuentes De Financiamiento En El Desarrollo De Las Mypes Del Distrito De San José – Lambayeque En El Período 2010-2012*. Obtenido de

- https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf
- Kong Ramos, J. (2014). *Influencia De Las Fuentes De Financiamiento En El Desarrollo De Las Mypes Del Distrito De San José – Lambayeque En El Período 2010-2012*. Obtenido de https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf
- Lerma, A., Martín, A., Castro, A., Martínez, E., & Flores, A. (2007). *Liderazgo emprendedor. Cómo ser un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. México. Obtenido de <https://www.casadellibro.com/libro-liderazgo-emprendedor-como-ser-un-emprendedor-de-exito-y-no-mori-r-en-el-intento/9789706867544/1338786>
- Macas, S., & Luna, C. (2010). *Análisis de rentabilidad económica y financiera y propuesta de mejoramiento en la empresa comercializadora y exportadora de bioacuáticos "Coexbi S.A."*. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1388/1/tesis%20ing.%20en%20contabilidad.pdf>
- Martínez Ordinola, M. F. (2017). *El Financiamiento Como Factor Determinante De La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Perú. Caso: De Las Mypes De La Ciudad De Piura, 2016*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9888/2.%20EL%20FINANCIAMIENTO%20COMO%20FACTOR%20DETERMINANTE%20DE%20LA%20RENTABILIDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mazagatos, B., & Quevedo, E. (2009). *La estructura financiera de la empresa familiar y el cambio generacional*.
- Ramos. (2019). *Formalización y el acceso a créditos financieros para los pequeños empresarios*. Obtenido de <https://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/1720/CCF-RAM-MAC-2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rojas. (2018). *El Financiamiento, La Innovación y su Influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas Ferreteras del Distrito De Ayacucho, 2017*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8454/FINANCIAMIENTO_INNOVACION_ROJAS_ZARATE_ALEX.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- SBS. (2021). *Superintendencia de Banca y Seguros*. Obtenido de www.sbs.gob.pe
- Tana. (2018). *Estrategias de financiamiento e inversión utilizadas por los hoteles de cuatro estrellas del distrito metropolitano de Quito y su incidencia en la rentabilidad*. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/14731/1/T-ESPE-057789.pdf>
- Tanaka Nakasone, G. (2005). Peru: Fondo Editorial.
- Vaca. (2012). *Análisis de los obstáculos financieros de las pymes para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan*. Obtenido de <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/18141/tesisUPV3976.pdf>

- Vega. (2012). *Análisis del Financiamiento para las Pymes en la Región Piura –Perú*. Obtenido de https://dspace.unia.es/bitstream/handle/10334/1793/0261_Vega.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Velecela. (2013). *Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES*. Obtenido de https://minio2.123dok.com/dt02pdf/123dok_es/original/2021/01_31/jpcg7x1612091480.pdf?X-Amz-Content-Sha256=UNSIGNED-PAYLOAD&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SHA256&X-Amz-Credential=LB63ZNJ2Q66548XDC8M5%2F20210928%2F%2Fs3%2Faws4_request&X-Amz-Date=20210928T012133Z
- Vergara. (2012). *Análisis de Rentabilidad De las Mypes comerciales en el distrito de Rupa Rupa, Periodo: 2008-2009*. Obtenido de <https://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/214/ADM52.pdf?sequence=1&isAllowed=y>



ANEXOS

Anexo N° 1: Instrumento de recolección de datos

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“LA INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO “FERRETERIA LEONEL” DE VITE ALVAREZ ROGER ENRIQUE – SECHURA PERIODO 2021 Y PROPUESTA DE MEJORA”

Estimado(a) administrador (a):

A fin de determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique – Sechura periodo 2021 y propuesta de mejora, se ha elaborado este cuestionario para poder recopilar información que permita determinar dicha influencia, por lo tanto, le pedimos su apoyo en responder el cuestionario de manera sencilla. Es importante que los resultados serán solo para el uso de la investigación que se realiza.

Agradecemos de antemano su participación.

Información general:

Cargo del encuestado (a): _____

Tiempo que labora: _____

Actividad económica: _____

Régimen económico: _____

Indicaciones:

Marque utilizando esta escala:

1	2
Si	No

ITEM:	1	2
	SI	NO
1. ¿Cree usted que el Estado Peruano promueve la inversión en los microempresarios?		
2. ¿Cree usted que los préstamos a MYPES ayudan a mitigar las obligaciones con terceros?		
3. ¿Cree usted que es mejor invertir dinero de ahorros, que financiar un crédito para su negocio?		
4. ¿Cree usted que las MYPES pueden crecer con apoyo de fuentes externas?		
5. ¿Cree que las tasas de interés son elevadas por los pequeños empresarios?		
6. ¿Ha observado que el negocio está percibiendo la rentabilidad que esperaba?		
7. ¿Cree usted que las organizaciones pequeñas deben crear estrategias para generar mayores ingresos?		
8. ¿Está de acuerdo con los ingresos obtenidos durante los últimos 2 años?		
9. ¿Tienen actualmente créditos con algún beneficio por parte de la banca privada?		
10. ¿Utilizan los recursos que le brindan los Bancos o Cajas municipales para adquirir activos o mercadería?		
11. ¿Están cumpliendo con sus obligaciones a terceros a pesar de la pandemia?		
12. ¿Los préstamos que tiene actualmente el negocio tienen tasas de interés atractivas?		
13. ¿Considera que el capital de trabajo que tiene actualmente el negocio es atractivo para adquirir nuevos préstamos?		
14. ¿Cree que el gobierno le falta apoyar a los pequeños empresarios, por medio de persuadir a los bancos y las entidades no bancarias a bajar sus tasas de intereses?		
15. ¿Cree que tiene límites en cuanto a oportunidades de crecer sin contar el apoyo de fuentes externas?		
16. Los márgenes de ganancias que ustedes colocan a los productos ¿Usted considera que son competitivos?		
17. ¿Cree que puede abastecer aún más a sus clientes si tuviera más capital de trabajo?		

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

(Ciencias Contables)

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

La presente investigación se titula: La influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector r comercio del Perú: caso “ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique - Sechura periodo 2021 y propuesta de mejora”, y es dirigido por Milagros Yodely Zapata Navarro, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es determinar las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas - de la “Ferretería Leonel” de Roger Enrique Vite Álvarez - Sechura Periodo 2021 y hacer una propuesta de mejora.

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

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través del número 985576752. Si desea, también podrá escribir al correo yodelyz10@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Paulina Antón Cherre

Fecha:

Correo electrónico: yodelyz10@gmail.com

Firma del participante:


FERRETERIA LEONEL



Firma del investigador (o encargado de recoger información):

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA



VALIDACIÓN DEL CUESTIONARIO

Por favor, marque con una X la respuesta escogida de entre las opciones que se presentan:

	sí	no
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para que los encuestados puedan responderlo adecuadamente (ver Anexo 1)	X	
El número de preguntas del cuestionario es excesivo		X
Las preguntas constituyen un riesgo para el encuestado (en el supuesto de contestar Sí, por favor, indique inmediatamente abajo cuáles)		X

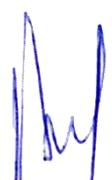
Preguntas que el experto considera que pudieran ser un riesgo para el encuestado:	
N.º de la(s) pregunta(s)	-
Motivos por los que se considera que pudiera ser un riesgo	-
Propuestas de mejora (modificación, sustitución o supresión)	-

	Evaluación general del cuestionario			
	Excelente	Buena	Regular	Deficiente
Validez de contenido del cuestionario		X		
Observaciones y recomendaciones en general del cuestionario:				
Motivos por los que se considera no adecuada	-			
Motivos por los que se considera no pertinente	-			
Propuestas de mejora (modificación, sustitución o supresión)	-			

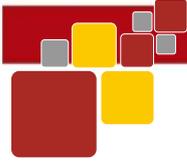

 Dr. Marco A. De Lama Castillo
 Contador Público Colegiado
 Mat. 15-0219



Identificación del experto

Nombre y apellidos	Marco Antonio De Lama Castillo
Filiación (ocupación, grado académico y lugar de trabajo):	Contador Público Maestro en Ciencias Económicas Doctor en Planificación y Gestión
e-mail	mdelama@gmail.com
Teléfono o celular	969614511
Fecha de la validación (día, mes y año):	19/10/2021
Firma	 Dr. Marco A. De Lama Castillo Contador Público Colegiado Mat. 15-0219

Muchas gracias por su valiosa contribución a la validación de este cuestionario.



ANEXO 1. CUESTIONARIO

**CUESTIONARIO A APLICARSE AL ADMINISTRADOR DE LA
“FERRETERIA LEONEL” DE VITE ALVAREZ ROGER ENRIQUE**

Estimado(a) administrador (a):

A fin de determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique - Sechura periodo 2021 y propuesta de mejora, se ha elaborado este cuestionario para poder recopilar información que permita determinar dicha influencia, por lo tanto, le pedimos su apoyo en responder el cuestionario de manera sencilla. Es importante que los resultados serán solo para el uso de la investigación que se realiza.

Encuestador:

Fecha:

Indicaciones:

Marque utilizando esta escala:

1	2
Si	No

Dr. Marco A. De Lama Castillo
Contador Público Colegiado
Mat. 15-0219

Anexo N° ... Estados financieros de la MYPE ferretería Leonel de Vite Alvarez Roger Enrique año 2020

**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020
TERCERA CATEGORÍA E ITF**

IDENTIFICACIÓN

Número de RUC:	10430770557	Razón Social :	VITE ALVAREZ ROGER ENRIQUE
Periodo Tributario :	202013	Número de Orden:	1000838729
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	17/03/2021

Tipo de Declaración	ORIGINAL
----------------------------	----------

Exoneraciones

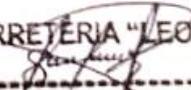
Exoneraciones	
¿Esta exonerado totalmente del impuesto a la renta por alguna norma legal?	No
Base legal	210
Otros - especificar	216

Inafectación	
¿Esta inafecto del impuesto a la renta por alguna norma legal?	No
Base legal	221
Otros - especificar	222

Donaciones	
¿Está deduciendo gastos por concepto de donaciones según las normas vigentes?	NO
Información - Donaciones	227
	0

Estado de Situación Financiera (Valor historico al 31 de diciembre 2020)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	105768	Sobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	2377
Clas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Clas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Clas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Clas. por cobrar per. acc. soc. dir. y ger.	363	0	Clas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Clas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Clas. por pagar accion, directores y ger.	406	0
Clas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Clas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Clas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimado de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	95176
Mercaderías	368	222877	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	97553
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0			
Materias aux. suministros y repuestos	373	0	Capital	414	358500
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctas. mantenidos por la vita	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	173294
Activ. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Inmuebles, maquinarias y equipos	382	455722	Utilidad del ejercicio	423	76950
Depreciación de 1, 2 e IME acumulados	383	(78070)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO	425	608744
Activos biológicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		
Deprec. act. biol. amort y agota acum	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)	426	706297	
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	706297			


 Mónica Carolina Rojas Siesquén
 CONTADORA
 MAT. 1736

FERRETERÍA "LEONEL"

 Roger Enrique Vite Alvarez
 GERENTE GENERAL

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2020		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	988592
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	988592
Costo de ventas	464	(838920)
Resultado bruto de utilidad	466	149672
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(27531)
Gasto de administración	469	(40078)
Resultado de operación utilidad	470	82063
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(5113)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	76950
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	76950
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(0)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	76950
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)


 Mónica Carolina Rojas Siesquén
 CONTADORA
 MAT. 1736


 FERRETERÍA "LEONEL"
 Roger Enrique Vite Álvarez
 GERENTE GENERAL

Anexo N° ... Estados financieros de la MYPE ferretería Leonel de Vite Álvarez Roger Enrique año 2019

**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019
TERCERA CATEGORÍA E ITF**

IDENTIFICACIÓN

Número de RUC:	10430770557	Razón Social :	VITE ALVAREZ ROGER ENRIQUE
Periodo Tributario :	201913	Número de Orden:	1000284191
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	09/07/2020

Tipo de Declaración	ORIGINAL
---------------------	----------

Exoneraciones

Exoneraciones	
¿Esta exonerado totalmente del impuesto a la renta por alguna norma legal?	No
Base legal	210 <input type="text"/>
Otros - especificar	216 <input type="text"/>

Inafectación

¿Esta inafecto del impuesto a la renta por alguna norma legal?	No
Base legal	221 <input type="text"/>
Otros - especificar	222 <input type="text"/>

Donaciones

¿Está deduciendo gastos por concepto de donaciones según las normas vigentes?	NO
Información - Donaciones	227 <input type="text" value="0"/>

AT.

REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019
TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	10430770557	Razón Social:	VITE ALVAREZ ROGER ENRIQUE
Periodo Tributario:	201913	Número de Orden:	1000284191
Número de Formulario:	0710	Fecha Presentación:	09/07/2020

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Valor historico al 31 de diciembre 2019)

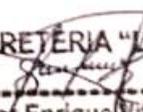
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	119506	Sobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y aport. ast. pena. y salud por pagar	402	11521
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Ctas. por cobrar per. acc. soc. dir. y ger.	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas. por pagar accion, directores y ger.	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimación de ctas. de cobranza dudosa	367	0	Obligaciones financieras	409	0
Mercaderías	368	79981	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	11521
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	18599	Capital	414	358500
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	0	Capital adicional negativos	417	0
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluación	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	106900
Inv. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	0
Muebles, maquinarias y equipos	382	358500	Utilidad del ejercicio	423	66395
Devaluación de 1, 2 e IIME acumulados	383	33270	Pérdida del ejercicio	424	0
Activos intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO	425	531795
Activos biológicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	543316
Activo biol, amort y agota acum	386	0			
Valorización de activo inmovilizado	387	0			
Pago diferido	388	0			
Activos no corrientes	389	0			
ACTIVO NETO	390	543316			

Manica Carolina Rojas Siesquén
CONTADORA
MAT. 1736

FERRETERIA "LEONEL"
Roger Enrique Vite Alvarez
ROGER ENRIQUE VITE ALVAREZ
GERENTE GENERAL

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2019		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	1248995
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	1248995
Costo de ventas	464	(1172437)
Resultado bruto de utilidad	466	76558
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(5082)
Gasto de administración	469	(5081)
Resultado de operación utilidad	470	66395
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(0)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	66395
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	66395
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(0)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	66395
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)


 Mónica Carolina Rojas Siesquén
 CONTADORA
 MAT. 1736

FERRETERIA "LEONEL"

 Roger Enrique Vite Alvarez
 GERENTE GENERAL