



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y**

**ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**“PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y  
LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS DEL RUBRO ESTRUCTURAS METÁLICAS,  
CASO: LUGO DIAZ ELBIS DEIVIS - PILLCO MARCA, 2019”**

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

**AUTORA:**

**Pérez Santiago, Thalía Venus**

**ORCID: 0000-0002-2624-8229**

**ASESOR**

**Peña Celis, Roberto**

**ORCID: 0000-0002-7972-4903**

**HUÁNUCO – PERÚ**

**2020**

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

Pérez Santiago, Thalía Venus

ORCID: 0000-0002-2624-8229

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Bachiller de la Escuela de  
Contabilidad, Filial Huánuco, Perú

### **ASESOR**

Peña Celis, Roberto

ORCID: 0000-0002-7972-4903

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

### **3. FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

---

PARDAVE BRANCACHO, JULIO VICENTE

PRESIDENTE DEL JURADO

ORCID: 0000-0002-1665-9120

---

SINCHE ANAYA, AIICHIRA YELMA

MIEMBRO

ORCID: 0000-0002-5300-377X

---

GAVIDIA MEDRANO, GERONCIO ALGEMIRO

MIEMBRO

ORCID: 0000-0002-2413-1155

#### **4. AGRADECIMIENTO Y DEDICATORIA**

A la Universidad Católica Los Ángeles de  
Chimbote por acogerme en su claustro y  
formarme como profesional.

A los docentes de la Escuela Académica  
Profesional de Contabilidad por sus enseñanzas y  
de una manera especial a mi asesor.

De igual forma al representante legal de la  
empresa Estructuras Metálicas Lugo Diaz Elbis  
Deivis del distrito de Pillco Marca, por haberme  
brindado las facilidades necesarias para la  
investigación y elaboración de mi tesis.

## **DEDICATORIA**

A Dios por darme este regalo de alcanzar mis metas, gracias.

A mis padres, mi familia quienes me brindaron su apoyo incondicional y por ser un ejemplo de lucha que siempre se mantendrán dentro de mi corazón, y a todos los docentes quienes conforman la universidad por sus orientaciones y enseñanzas.

**Thalía Venus**

## 5. RESUMEN Y ABSTRACT

El presente informe de tesis titulado, propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019, tuvo como objetivo general, identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019, los factores que más resaltan en esta problemática de la empresa son, las tasas de interés y las oportunidades de financiamiento lo cual tiene efectos negativos referente a sus beneficios, la metodología utilizada para esta investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental – descriptivo, para el recojo de información se aplicó un cuestionario de 14 preguntas al representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, los resultados obtenidos señalaron que las oportunidades del financiamiento si mejoró la rentabilidad de la empresa.

Llegando a la conclusión que el financiamiento que obtuvo, si mejoró la rentabilidad de su empresa, así mismo también el volumen de sus ventas.

Palabras Claves: Financiamiento, Rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The present thesis report entitled, proposal to improve the relevant factors of financing and profitability of companies in the metal structures sector, case: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019, had the general objective of identifying the financing opportunities that improve the profitability possibilities of companies in the metal structures category, case: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019, the factors that stand out most in this company problem are interest rates and financing opportunities, which It has negative effects regarding its benefits, the methodology used for this research was of a quantitative type, descriptive level and non-experimental-descriptive design, for the collection of information, a questionnaire of 14 questions was applied to the legal representative of the metal structures company Lugo Diaz Elbis Deivis, the results obtained indicated that the financing opportunities did improve the profitability of the company.

Coming to the conclusion that the financing he obtained did improve the profitability of his company, as well as the volume of his sales.

**Key Words:** Financing, Profitability.

## 6. CONTENIDO

1. Título de la tesis.....	i
2. Equipo de trabajo.....	ii
3. Firma del jurado.....	iii
4. Agradecimiento y/o dedicatoria .....	iv
5. Resumen y abstract .....	vi
6. Contenido .....	viii
7. Índice de gráficos, tablas y cuadros .....	ix
I. Introducción .....	11
II. Revisión de la literatura.....	14
2.1. Antecedentes de la investigación.....	14
2.2. Bases teóricas de la investigación .....	26
III. Hipótesis .....	37
IV. Metodología.....	37
4.1. Diseño de la investigación.....	37
4.2. El Universo y Muestra .....	38
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores .....	39
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	40
4.5. Plan de análisis.....	40
4.6. Matriz de consistencia.....	41
4.7. Principios Éticos .....	43
V. Resultados.....	45
5.1. Resultados.....	45
5.2. Análisis de resultados.....	59
VI. Conclusiones .....	62
Aspectos complementarios .....	63
8. Referencias Bibliográficas .....	65
Anexos.....	69
Anexo N° 01 instrumento de recolección de datos .....	70
Anexo N° 02 evidencias fotográficas .....	74

## 7. ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N°1. ¿Cree usted que el financiamiento que obtuvo permite el desarrollo de su empresa?.....	45
Tabla N°2. ¿Usted está de acuerdo a efectuar un préstamo a corto plazo que puede equivaler a un (1) año?.....	46
Tabla N°3. ¿Usted, en sus contratos como proveedor solicitó un crédito bancario?.....	47
Tabla N°4. ¿Usted ha hecho uso de las líneas de descuento es su financiación obtenida?..	48
Tabla N°5. ¿A usted le conviene efectuar un financiamiento a largo plazo que puede equivaler a tres (3) años?.....	49
Tabla N°6. ¿Usted ha hecho uso de una ampliación de capital en el crédito obtenido?.....	50
Tabla N°7. ¿El financiamiento que obtuvo para su empresa fue una financiación interna o financiación externa?.....	51
Tabla N°8. ¿Cuál es el tipo de tasa de interés que usted crea más conveniente para su empresa?.....	52
Tabla N°9. ¿La tasa de interés que le ofreció la entidad financiera es la más adecuada?...	53
Tabla N°10. ¿Considera que la tasa de interés es un factor para mejorar la rentabilidad de su empresa?.....	54
Tabla N°11. ¿Cree usted que la rentabilidad económica de su empresa ha mejorado por el financiamiento obtenido?.....	55
Tabla N°12. ¿Sabes si tu empresa se encuentra en una situación financiera sana que le permite seguir creciendo?.....	56
Tabla N°13. ¿La rentabilidad que su empresa genera lo invierte en?.....	57
Tabla N°14. ¿La rentabilidad que su empresa obtiene es?.....	58

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfica N°1. ¿Cree usted que el financiamiento que obtuvo permite el desarrollo de su empresa?.....	45
Gráfica N°2. ¿Usted está de acuerdo a efectuar un préstamo a corto plazo que puede equivaler a un (1) año?.....	46
Gráfica N°3. ¿Usted, en sus contratos como proveedor solicitó un crédito bancario?.....	47
Gráfica N°4. ¿Usted ha hecho uso de las líneas de descuento es su financiación obtenida?.....	48
Gráfica N°5. ¿A usted le conviene efectuar un financiamiento a largo plazo que puede equivaler a tres (3) años?.....	49
Gráfica N°6. ¿Usted ha hecho uso de una ampliación de capital en el crédito obtenido?....	50
Gráfica N°7. ¿El financiamiento que obtuvo para su empresa fue una financiación interna o financiación externa?.....	51
Gráfica N°8. ¿Cuál es el tipo de tasa de interés que usted crea más conveniente para su empresa?.....	52
Gráfica N°9. ¿La tasa de interés que le ofreció la entidad financiera es la más adecuada?..	53
Gráfica N°10. ¿Considera que la tasa de interés es un factor para mejorar la rentabilidad de su empresa?.....	54
Gráfica N°11. ¿Cree usted que la rentabilidad económica de su empresa ha mejorado por el financiamiento obtenido?.....	55
Gráfica N°12. ¿Sabes si tu empresa se encuentra en una situación financiera sana que le permite seguir creciendo?.....	56
Gráfica N°13. ¿La rentabilidad que su empresa genera lo invierte en?.....	57
Gráfica N°14. ¿La rentabilidad que su empresa obtiene es?.....	58

## **I. INTRODUCCIÓN**

El presente informe de tesis denominado propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, Caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.

Según Okpara (2007), las pequeñas empresas en América Latina son consideradas como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo.

En el Perú cuando una empresa sale al mercado tiene que luchar no solo con la competencia, sino consigo mismo para tomar las decisiones adecuadas, y si no se pueden sobrellevar estos problemas que presentan, es probable que el sueño de prosperar con su empresa acabe en menos de un año.

Todas las personas tenemos innumerables capacidades, sin embargo, para poder llevar a la práctica las ideas de una empresa mucho tiene que ver las características personales tales como: la perseverancia, el entusiasmo, la cultura del ahorro, la paciencia para gestionar recursos financieros.

Lamentablemente existe inexperiencia de las técnicas y ventajas para conseguir beneficios rentables, por la carencia de aprendizaje y formación empresarial de los que dirigen estas empresas.

Es importante el financiamiento para esta empresa de estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis porque muchas veces son destinados para el capital de trabajo y la compra de activos fijos.

Para así seguir desarrollando sus actividades con mayor capacidad y eficiencia, de esa manera mantenerse competitivo y responder a las necesidades cambiantes del mercado.

También es importante conocer la rentabilidad de esta empresa Lugo Diaz Elbis Deivis, que pertenece al sector industrial rubro estructuras metálicas, porque esto permite que muchas personas se incursionen en este tipo de actividad como una alternativa de empleo.

La empresa, rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis, se encuentra ubicado en vía Cal. Colombia a 30mts de Parque Cahuachi del distrito de Pillco Marca, provincia de Huánuco, departamento de Huánuco, representado por el Sr. Lugo Diaz Elbis Deivis, dedicado a la actividad de fabricación de productos metálicos para uso estructural, actividades de venta al por menor en comercios no especializados, inscrito en SUNAT como persona natural con negocio afecto al Régimen MYPE tributario desde el 01 de Mayo del 2018 con RUC: N° 10463027264, también inscrito en el Registro Nacional de Proveedores de bienes y servicios desde el 3 de Mayo del 2018, los factores que más resaltan en esta problemática de la empresa son, las tasas de interés y las oportunidades de financiamiento lo cual tiene efectos negativos referente a sus beneficios.

Considerando las limitaciones y obstáculos que se han presentado anteriormente, formulé el siguiente enunciado del problema: ¿Cómo las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019?

Para dar respuesta al problema se planteó el siguiente Objetivo General: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.

Y para lograr este objetivo general se formuló los siguientes Objetivos Específicos:

- ⇒ Establecer las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la Rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.
- ⇒ Describir las oportunidades de los tipos de financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.
- ⇒ Explicar las oportunidades de las tasas de interés de financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.

La presente investigación se justifica porque permitió conocer que tan importante es la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis, también permitió conocer el valor teórico del presente informe de tesis que por consiguiente servirá para nuevas investigaciones como teoría. Esta investigación tuvo como finalidad conocer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de la empresa en estudio. Asimismo, esta investigación tuvo como relevancia social el beneficio de la empresa puesto que se le propondrá alternativas de aplicación de los créditos bancarios para que de esa manera pueda incrementar su rentabilidad y así pueda tomar las mejores decisiones y ser sostenible en el tiempo.

Por otro lado, los resultados y el aporte teórico servirán de referencia para otros estudios en otros contextos y espacios geográficos de la región y del país.

Metodológicamente se determinó que es una investigación de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental - descriptivo, se ha desarrollado usando la técnica de recolección de datos mediante un cuestionario como herramienta, lo cual fue aplicado al representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz

Elbis Deivis con el fin de obtener datos, estos fueron procesados con el programa Excel y además para determinar las relaciones existentes entre las variables se analizó las teorías de estas, por ser un estudio de caso.

Llegando a la conclusión se logró determinar que las oportunidades del financiamiento sí mejoraron la rentabilidad de la empresa, ya que el encuestado consideró que con la ayuda del financiamiento recibido si mejoró la rentabilidad de su empresa, lo cual están referidos a los agentes económicos que pueden proporcionar financiación en forma de préstamos, en toda empresa es importante realizar la obtención de recursos financieros que pueden proporcionar las entidades bancarias bajo las cuales se obtienen con tasas de intereses adicionales al crédito solicitado.

## **II. REVISIÓN DE LA LITERATURA**

### **2.1. Antecedentes de la Investigación**

#### **2.1.1. Antecedentes Internacionales**

El presente informe de tesis, se entiende por antecedentes internacionales a toda investigación hecha por otros autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Vásquez (2017), en su investigación titulado: Propuesta para la creación de un manual de factibilidad orientado a las PYMES, como instrumento para acceder al financiamiento: caso PYMES del estado Aragua, en su investigación el autor propuso como objetivo general: Analizar las condiciones que enfrentan actualmente la PYMES ubicadas en el Estado Aragua para acceder a financiamiento, con la intención de crear una propuesta de manual de factibilidad adecuado a las PYMES, que sirva de orientación para mejorar la planificación financiera de las empresas. La metodología que el autor utilizó para esta

investigación es de tipo descriptiva, con una población conformada por 1.235 PYMES ubicadas en el Estado Aragua, La muestra que utilizó en su investigación es no probabilística intencional, y se dirige a los tipos de muestra de expertos y muestra de sujetos-tipo, y se analizó a través de entrevistas que el autor efectuó a los gerentes o representantes del área financiera de un grupo de quince (15) PYMES, llego a las siguientes conclusiones: Se deben presentar conclusiones relativas a los aspectos determinantes del proyecto, especialmente en lo referente al mercado, precios, tecnología y los aspectos económicos - financieros. Deben presentarse las recomendaciones más pertinentes en relación con cada uno de los distintos aspectos del proyecto y sobre la decisión de recomendar o no la ejecución del proyecto; así como de los aspectos o condiciones existentes que deben modificarse para el mejor desarrollo del proyecto. Es importante incorporar las consideraciones finales que permitan al evaluador de proyecto conocer las fortalezas y debilidades del estudio realizado, señalando los aspectos merecen un desarrollo más profundo o detallado. Una vez establecidos los resultados y analizados cuantitativamente por el autor de esta investigación y llego a las siguientes conclusiones, para dar respuesta a los objetivos de la investigación, cuyo propósito era analizar las condiciones que enfrentan las PYMES ubicadas en el Estado Aragua para acceder a financiamiento, con la intención de crear de una propuesta de manual de Estudio de Factibilidad, que sirva de orientación para mejorar la planificación financiera de las empresas. El autor concluyo de acuerdo a los resultados obtenidos que las PYMES ubicadas en el Estado Aragua en su mayoría tienen conocimiento de las fuentes de financiamientos tanto públicas como privadas. Sin embargo, los recaudos exigidos por las instituciones financieras, principalmente los referidos a garantías y Estudio de factibilidad son

obstáculos que no todas las PYMES pueden superar. Es por ello que el financiamiento bancario no representa la primera opción a la hora de cubrir un proyecto de inversión, obligando a los empresarios a utilizar como primera alternativa la reinversión de sus utilidades, cabe destacar, que este hecho conlleva a que las inversiones estén por debajo de las requeridas limitando el crecimiento de las PYMES. Adicionalmente a estas barreras externas impuestas por el Sistema Financiero, las PYMES muestran debilidades en su estructura interna, como lo es la poca formalidad en sus registros contables, el desconocimiento de herramientas para la planificación financieras (Estudio de Factibilidad), eficiente, orientada a identificar oportunidades de mercado y diseñar estrategias de inversión a mediano y largo plazo. También el autor manifiesta que la mayoría de las PYMES manifestaron que requerirían financiamiento para cubrir las partidas de capital de trabajo y para la compra de maquinaria. Indicando que su interés está enfocado en planes de corto plazo, un número no significativo manifestó tener intención de expansión y considera importante la inversión en el recurso humano de la empresa. Obtener un financiamiento adecuado es considerado por los empresarios como una manera para poder alcanzar la competitividad, sin embargo, existen factores de índole políticos y económicos que también influyen directamente en el crecimiento y competitividad de las PYMES.

Álvarado (2015), en su tesis titulada: Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. Tuvo como objetivo: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. El autor su investigación lo realizó en la ciudad de Buenos Aires Argentina. La metodología utilizada en su investigación es tipo cuantitativa – nivel descriptivo. La investigación se realizó con el

instrumento del cuestionario a través de entrega de encuestas a distintos empresarios de las pequeñas y medianas empresas, el cuestionario estaba estructurado con preguntas cerradas y abiertas tendientes a recopilar información referida a las decisiones de financiamiento por parte de los directores de las Pymes, y el autor en su investigación obtuvo los siguientes resultados: El 100% de los empresarios no pretenden en los próximos meses pretende incrementar su deuda dado que esto no es conveniente por el horizonte que ven en el mercado, 85% de los encuestados utiliza el endeudamiento para cancelar cualquier tipo de deuda ya sea en el mercado local como en el mercado exterior, el 80% lo utilizan el endeudamiento para la adquisición de bienes de capital y el 100% de los empresarios encuestados manifiestan que si es una necesidad el financian para la inversión en activos fijos con fondos ajenos y el 88% consideran adecuado financiarse a través de créditos bancarios, el autor en su investigación luego de los resultados llego a las siguientes conclusiones: Se identificó que los empresarios encuestados, consideraron que la disposición a futuro de la demanda interna, empeorará. Existe una aceptación y sustento de sus creencias por sus experiencias vividas, dando así, una mirada negativa sobre sus decisiones en cuanto a continuidad y por lo tanto a los mecanismos de financiación. Dada esta visión sobre el mercado interno basan sus decisiones subjetivamente, no dando lugar a potenciales cambios vinculados al desarrollo de nuevos mercados o de nuevos productos, ni a incorporación de equipos o vehículos. Unas de las causales de esta mirada negativa sobre el futuro del mercado interno fue el creciente nivel de inventarios que los encuestados afirmaron tener y la imposibilidad de poder colocar dichos inventarios en nuevos mercados dada la falta de competitividad que tienen las pequeñas y medianas empresas en mercados externos.

Tinoco (2015), en su trabajo de investigación titulado: Estructura de capital de las Pymes ecuatorianas: Variación de la rentabilidad en función de las fuentes de financiamiento, caso de las Medianas Empresas Societarias de Ecuador (MESE), CIU A0119.03 cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos, periodo 2000 a 2012; el cual se propuso como objetivo general determinar los factores de las fuentes de financiamiento interno y externo, que condicionan la estructura de capital y la rentabilidad de las MESE, periodo 2000 a 2013. El método usado fue inductivo deductivo, la técnica usada fue la observación y una encuesta, la muestra se basó en los tomadores de decisiones financieras de las MESE. Los resultados en los que concluyo: fueron en que el 64% indicaron que existe mayor viabilidad de créditos en la banca privada y el 79% mencionan la efectividad en el uso de herramientas financieras. Y como conclusión nos dice que las PYMES ecuatorianas pueden acudir a financiamiento externo a través de segmentos de crédito productivo corporativo, corporativo empresarial y productivo PYMES.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

El presente informe de tesis, se entiende por antecedentes nacionales a toda investigación hecha por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región Huánuco que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Pacotaype (2017), En su estudio de tesis denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro panaderías y pastelerías - Huaraz, 2017. Cuyo objetivo de este estudio fue: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del rubro panaderías y pastelerías de la provincia de Huaraz,

en el periodo 2017. En cuanto a la metodología de investigación fue de tipo aplicada, el nivel descriptivo y el diseño correlacional descriptivo y para el recojo de información se aplicó la técnica de la encuesta y entre sus principales conclusiones son los siguientes: describió las principales características del financiamiento en la que podemos afirmar que las empresas acuden en su mayoría en un 65% acuden a las cajas municipales de ahorro y crédito porque les otorgan mayores facilidades para el crédito, las tasas de intereses son bajas y en su mayoría son invertidos en el capital de trabajo de manera eficiente ya que estas MYPE se caracterizan por brindar un servicio al cliente de la misma manera generan empleo ya sean estables o inestables. Se ha encontrado también diferentes tipos de financiamiento en la que mayormente las empresas acuden con frecuencia para invertir en su negocio.

Se ha descrito la Rentabilidad en la MYPE en estudio, en la que la mayoría de ellas afirman que el rubro de su empresa es rentable, que pueden afrontar a un crédito a corto y largo plazo porque la liquidez está siendo bien administrado, por lo que podemos mencionar que un 52% manifestaron que la rentabilidad mejoró en los últimos años y que la capacitación que se les dio al personal hizo que su desempeño también influya en el crecimiento.

Se determinó el financiamiento y la rentabilidad en las MYPE en el rubro Panadería y Pastelería, en la que se obtuvo como resultado que el financiamiento es de suma importancia para empezar y encaminar a la empresa, va a depender de este factor para que se pueda invertir y así tener la rentabilidad esperada para que la empresa pueda ser competitiva en el ámbito empresarial.

Tarazona (2018), en su tesis denominado: Caracterización del financiamiento en las empresas del sector comercio – rubro ferretero del distrito 26 de octubre –

Piura, periodo 2018. La investigación tiene como objetivo, determinar y describir las principales características del financiamiento en las empresas del sector comercio – rubro ferretero del distrito 26 de octubre – Piura 2018.

Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo cuantitativo, diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, la técnica fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario pre estructurado con 20 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra no aleatoria por conveniencia representada por 10 empresas del sector y rubro en estudio.

La investigación llego a la siguiente conclusión que el 50% de las empresas Mypes encuestadas pago una tasa de interés entre el 19% al 25% anual así mismo el 870% manifiesta que les cobran una tasa de interés muy altas. El 80% de las empresas ferreteras solicitan su financiamiento a corto plazo es decir de 2 a 12 meses, el 80% de las Mypes encuestadas informan que los créditos financieros obtenidos invirtieron en capital de trabajo; ya que esto les permite contar con recursos económicos frescos para abastecer sus negocios la cual repercute en la rentabilidad y la competitividad de la empresa.

Paico (2018), en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento en las empresas del sector comercio rubro-ventas de repuestos y autopartes de la ciudad de Piura, año 2018. En su tesis ya denominado tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento en las empresas del sector comercio rubro -ventas de repuestos y autopartes de la ciudad de Piura, año 2018. La metodología empleada en esta investigación es de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental. La investigación llego a las siguientes conclusiones: Según los Objetivo específico 1 1. Se determinó que los propietarios de las Mype el 100% fluctúan entre 27 y 60 años siendo personas

adultas que suelen ser responsables, con decisiones propias de emprender un negocio de esta naturaleza; en cuanto un 90% está dirigido por el género masculino, demostrando que es un sector tradicionalmente administrado por varones, así mismo tienen ya una vida familiar realizada y estable debido a que un 50% son convivientes. (Tabla 1,2 y 4) 2. Un 60% posee el grado superior no universitario, dado a los conocimientos técnicos adquiridos pueden encaminar al éxito de esta actividad tomando las mejores decisiones y un 70% son de ocupación mecánicos, esto nos indica que cuentan con estudios o experiencia en el rubro, puesto que han trabajado en otras empresas de este rubro muy rentables, decidiendo incursionar en este tipo de negocio. (Tabla 3 y 5).

Según los Objetivo específico 2 1. Se determinó que el 60% de las Mype de venta de repuestos y autopartes tienen más de 03 años de constituidas, lo cual le permite un mayor conocimiento del mercado y de las diferentes opciones que el mismo le ofrece y el 100% de las Mype de este sector de autopartes deberían estar formalizadas y que les permitan acceder a financiamientos para que no sean observadas, mientras no están formalizadas no les van a dar créditos.

### **2.1.3. Antecedentes Locales**

El presente informe de tesis, se entiende por antecedentes locales a toda investigación hecha por otros autores en la localidad de Huánuco, donde se hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Hilario (2017), en su estudio de tesis titulado: Las decisiones de inversión y su influencia en la rentabilidad de la empresa grupo León Ferretería y Construcciones E.I.R.L Huánuco, 2017. Estudio sustentado para optar el título profesional de contador público. El autor Tuvo como objetivo general en determinar de qué manera las decisiones de inversión influyen en la rentabilidad de la empresa Grupo

León Ferrería y Construcciones E.I.R.L. 2017. La metodología utilizada por el autor es de diseño no experimental de tipo transversal porque la recolección de datos fue en un solo momento y en un tiempo único, la forma de investigación es descriptiva y el enfoque cuantitativo. La población de estudio estuvo compuesta por los trabajadores de la empresa; entre sus principales conclusiones tuvo:

Que las decisiones de inversión influyen en la rentabilidad, ya que una buena decisión de inversión financiera genera beneficios a corto y largo plazo. La rentabilidad es necesaria para lograr un crecimiento sostenible en el tiempo. El capital de trabajo influye en la rentabilidad, ya que la efectividad en la utilización del capital de trabajo genera mayor utilidad o rentabilidad. El capital corriente permite cubrir las necesidades a corto plazo, para seguir invirtiendo y continuar con el normal desarrollo o actividad empresarial.

Los activos intangibles si influyen en la rentabilidad. Debido a que los activos intangibles o nominales permiten generar mayor rentabilidad a largo plazo. Ya que los gastos de organización, patentes, licencia, capacitación, marcas etc., son activos no monetarios identificables, que generan beneficios económicos futuros y deben ser controlados dichos beneficios. Los activos fijos influyen en la rentabilidad de la empresa, ya que las inversiones en las maquinarias, muebles y enseres, terrenos, edificios, etc., generan mayor rentabilidad; debido que los activos fijos son bienes o recursos que no pueden ser liquidados fácilmente pero que a largo plazo generan rentabilidad. Que las capacitaciones al personal influyen en la rentabilidad, ya que un personal capacitado permite que se tome buenas decisiones de inversión para mejorar la calidad de activos, para la utilización de los recursos que posee la empresa, interpretar y analizar los estados financieros, saber si es el momento de invertir o no.

Huaranga (2018), en su tesis titulado: El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis. periodo 2018. En su tesis ya denominado tuvo como objetivo general: Determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, 2018. La metodología empleada en esta investigación es de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental. La investigación llegó a las siguientes conclusiones:

En relación al objetivo 1 Una de las dificultades que atraviesan los propietarios de las micro y pequeñas empresas es el financiamiento, por lo tanto, la gran mayoría acuden al sistema financiero para gestionar los recursos financieros y es más el tipo de crédito que solicitan es de comercial, ya que del 100% de los encuestados, el 68% manifiestan que, si acuden a las entidades financieras para su financiamiento, en relación al tipo de financiamiento el 45% afirman que si se utilizó créditos de tipo comercial, para obtener recursos financieros, En efecto, si la gran dificultad para las micro y pequeñas empresas son los recursos financieros, sin embargo, la mayoría acuden al sistema financiero para conseguir capitales a través del tipo de crédito que es el comercial, los cuales hacen que las empresas sigan operando en el mercado obteniendo utilidades económicas, puesto que el 71% de los encuestados afirman que, el nivel de ventas se ha incrementado debido al crédito bancario obtenido.

En relación al objetivo 2 Para cubrir las necesidades financieras para sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno, los propietarios de las micro y pequeñas empresas consideran que uno de las fuentes de financiamiento son las

entidades financieras, es decir son las proveedoras de recurso financieros, puesto que el 100% de los encuestados, el 68% manifiestan que, si acuden a las entidades financieras para su financiamiento, además el 64% de los encuestados mencionan que, si obtiene préstamo a corto plazo, Asimismo, que el nivel de ventas ha mejorado debido al financiamiento obtenido haciendo que su rentabilidad aumente puesto que el 71% afirman que sus ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido. Con lo que evidencia, que la fuente principal para la obtención de recursos financieros son las entidades financieras repercutiendo en la rentabilidad de las MYPES. En relación al Objetivo 3 Una de las funciones básicas de un propietario es la planificación de todas las actividades tanto productivas y financieras, por lo tanto, el éxito de la empresa y el logro de mayor de la rentabilidad depende en gran medida de cómo viene administrando los recursos financieros; puesto que el 100% de los encuestados, el 93% afirman que, si hay planificación para que puedan obtener créditos que solicitan, Por lo tanto, las decisiones financieras de las empresas objeto de estudio y las múltiples actividades responden a una planificación financiera. Conclusión General: Según los resultados obtenidos tras el procesamiento y análisis de datos se obtuvo que el coeficiente de determinación es  $r^2 = 78,87\%$  lo cual implica que los cambios provocados en la rentabilidad de los propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Paucarbamba distrito de Amarilis corresponde al financiamiento obtenido en sus diferentes características. Este hecho refleja que existe una dependencia positiva entre las variables financiamiento y rentabilidad, lo cual coinciden con la finalidad de las MYPES tal como se observa en la tabla 18 que muestra que del 100% de los encuestados, el 61% manifiestan que, si los ingresos obtenidos aumentaron su

rentabilidad de su negocio, mientras que el 39% dicen que, los ingresos obtenidos no aumentaron su rentabilidad. El 78,87% de los cambios provocados en la rentabilidad de los propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Paucarbamba distrito de Amarilis corresponde al financiamiento obtenido en sus diferentes características.

Palomino (2017), en su tesis cuyo título es: Financiamiento Y Rentabilidad En Las MYPE del Sector Servicio, Rubro Hoteles En El Distrito De Huánuco, 2017. Tuvo como objetivo general en determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hoteles del distrito de Huánuco en el periodo. 2017, la metodología utilizada es diseño correlacional – descriptivo y llego a las siguientes conclusiones: Que los instrumentos financieros tras los datos obtenidos muestran que no inciden en la rentabilidad, porque, su relación obtenida tras correlación de Pearson es positiva moderada porcentualmente 23,95%, ante esto se determina que no sepa a la hipótesis específica 1. Las fuentes de financiamiento formal tienen la relación positiva moderada con la rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Huánuco, esto implica que la incidencia entre las variables de estudio es positiva pero no significativa por lo tanto no se acepta la hipótesis 2. La relación existente entre el financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector rubro hoteles en el distrito de Huánuco es positiva moderada. Esto quiere decir, que la rentabilidad es afectada por el financiamiento, pero no se acepta la hipótesis general.

## **2.2. Bases Teóricas de la Investigación**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento:**

Según Caccya (2015), se opina por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en las que incide la empresa para suministrar recursos, sean de bienes o servicios, a determinar plazos y por lo que general tienen un costo financiero.

En esa misma línea se puede mencionar que el financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades. La forma más común de obtener un financiamiento es a través de préstamos o créditos bancarias.

Por lo general, es dinero que debe ser devuelto en el futuro próximo o lejano, con o sin interés, en su totalidad o en cuotas. Es importante destacar el financiamiento como instrumento fundamental para incrementar la productividad y eficiencia empresarial, particularmente como medio que facilite condiciones competitivas en los mercados internacionales y nacionales. También toda empresa se ve influenciada por el financiamiento para cubrir sus necesidades de liquidez y para iniciar nuevos proyectos.

Palencia (2018), el financiamiento es la provisión eficiente de efectivo que ha sido reconocido como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas.

### **FUENTES DE FINANCIAMIENTO**

Se conoce como fuentes de financiamiento a las vías que utilizan las empresas para poder tener los recursos financieros que se necesiten para poder realizar una determinada actividad.

Estas fuentes son aquellas que la empresa necesita para garantizar la continuidad de sus funciones y obtener dinero para lograr sus metas y objetivos. Entre las

principales fuentes de financiamiento que se utilizan hoy en día se encuentran el aporte de una entidad financiera de inversión, un banco o ahorros personales.

Según Coss (2001), afirma que el problema de seleccionar la fuente de financiamiento la más adecuada debe ser resuelto independiente de la utilización que se les den a los fondos obtenidos, y se debe basar en los méritos de cada fuente, la fuente seleccionada debe ser aquella de menor costo y al mismo tiempo aquella que represente el menor riesgo para la empresa.

### **Financiación a corto plazo:**

El financiamiento a corto plazo consiste en obligaciones que se espera que vengán en menos de un año y que son necesarias para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa, como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios.

Es aquella cuyo vencimiento o el plazo de devolución es inferior a un año. Algunos ejemplos son el crédito bancario, línea de descuento, financiación espontánea, etc.

Un **crédito bancario** es un voto de confianza que un cliente recibe al obtener dinero de una entidad financiera, ya sea pública o privada.

Una **línea de descuento** es un producto financiero por el cual el banco nos adelanta el importe de los documentos a negociar, cobrándonos una comisión por ello. Cuanta más garantía de pago haya, menos comisión por riesgo nos cobra la entidad financiera. Esta vía de financiación mediante cesión de crédito - por ejemplo, para descontar pagarés - es sencilla y tiene la ventaja de que se aplica de una sola vez.

Las empresas necesitan una utilización adecuada de las fuentes de financiamiento a corto plazo para una administración financiera eficiente.

### **Financiación a largo plazo:**

Las fuentes de financiamiento a largo plazo, incluye las deudas a largo plazo y el capital.

Es aquella cuyo vencimiento (el plazo de devolución) es superior a un año, o no existe obligación de devolución, por ejemplo, cuando la financiación se llevó a cabo a partir de fondos propios o de algún amigo, pariente que no lo solicita. (Fondos propios).

Algunos ejemplos son las ampliaciones de capital, autofinanciación, fondos de amortización, préstamos bancarios, emisión de obligaciones, etc.

**Ampliación de capital** es el incremento del capital social de una sociedad. Se realiza emitiendo nuevas acciones o aumentando el valor nominal de las ya existentes.

**La autofinanciación o financiación interna** es cuando la empresa utiliza solo los recursos provenientes de su propia actividad para realizar inversiones.

### **TIPOS DE FINANCIAMIENTO**

Actualmente en el mercado de negocios existen varios tipos de financiamiento que están diseñados para satisfacer las necesidades de las empresas que comienzan a establecerse o que deseen expandirse, pero, necesitan los fondos suficientes para implementar estrategias de innovación que permita a la compañía ser más eficiente y rentable.

Para Torres (2016), afirma que los tipos de financiamiento más comunes se encuentran las internas y externas.

- ✓ **Internas:** Se le conoce como capital social, ya que se encuentra dentro de las aportaciones de los socios. En estas, el capital proviene propiamente del dinero que posee la organización.

- ✓ **Externas:** Se refiere al capital prestado por parte de un tercero que no pertenece completamente a la empresa, este puede ser un accionista o una entidad financiera que espera a cambio un beneficio.

## **TASA DE INTERÉS**

Gómez (2017), la tasa de interés es un indicador económico y financiero que señala la rentabilidad de un ahorro o inversión, o bien, el costo de un crédito. El interés representa un beneficio para quien lo ahorra o invierte en alguna institución o instrumento financiero, y representa un costo para la entidad o persona que adquiere un crédito o préstamo. En resumen, la tasa de interés es el precio del dinero.

### **Tipos de tasa de interés:**

#### **Interés fijo:**

La tasa de interés fijo es la tasa acordada en el contrato que establece la rentabilidad de los ahorros o el costo de un crédito o hipoteca. Se expresa generalmente como un porcentaje. La aplicación de interés fijo supone que el interés se calcula aplicando un tipo único o estable (un mismo porcentaje sobre el capital) durante todo lo que dura el préstamo o el depósito. A diferencia del interés variable, la tasa de interés fijo no se modifica a lo largo del tiempo.

Es decir, es un tipo de tasa que se mantiene constante durante todo el plazo del crédito hipotecario. Esta situación implica que el dividendo será siempre el mismo.

Por ejemplo, si decidimos que el dividendo final (incluyendo los seguros) de nuestro crédito será de 20, entonces cada mes pagaremos esos 20 durante todos los años del crédito.

**Interés variable:**

Es aquel interés donde la tasa de interés no permanece constante durante todo el plazo de pago establecido. Al momento de concretarse el préstamo, la institución financiera y tú acuerdan cada cuánto tiempo se modifica la tasa. En un período entre revisiones el importe de tus cuotas resulta constante, según la tasa vigente al inicio del mismo. Luego de culminado el mismo, entra en vigencia una nueva tasa de interés, y se repite el ciclo.

Si al modificar la tasa resulta menor que la anterior, entonces el importe de tus cuotas disminuye. Si por el contrario la tasa aumenta, también aumenta el importe a cancelar en cada cuota.

Principales características de un préstamo con una tasa de interés variable:

**1.- Al momento de la formalización, desconoces la cuantía que generará el préstamo por interés**

Esto se debe a que la tasa de interés es variable y es imposible predecir el valor de la misma. Por esta razón, el cuadro de pagos que se incluye en el contrato solo presenta un conjunto inicial de cuotas. Cuotas correspondientes al periodo en el cual la tasa permanece constante, hasta el instante que ella deba ajustarse.

**2.- La tasa de interés varía en función del entorno económico**

La tasa de interés de este tipo de préstamo varía según el comportamiento que presenta la economía nacional. En particular, es susceptible a algunas medidas que el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) tiene potestad de adoptar, y a las variaciones de una tasa de referencias empleadas por las instituciones financieras peruanas llamada Tasa Limabor.

**3.- El valor de tasa de interés es modificada a intervalos de tiempo acordados**

Cada determinado período de tiempo, que generalmente es de 12 meses, la tasa de interés es revisada y modificada. Como ya conoces, en dicho periodo la tasa de interés y los montos correspondientes a tus cuotas permanecen constantes.

### **2.2.2. Teoría de la rentabilidad:**

Sánchez (2002), es la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo (el ejercicio) producen los capitales utilizados en el mismo, o sea, la comparación entre la renta generada y los capitales invertidos para obtenerla. Existen distintos tipos de rentabilidades, según la categoría de resultado que se considere en el numerador y el capital o fondo del denominador, podemos obtener tantos ratios como queramos. Las más utilizadas son la rentabilidad sobre ventas, la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera.

Puesto que la rentabilidad hace referencia al beneficio, lucro o ganancia que se ha obtenido de un recurso o dinero invertido, es decir, que mide la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus recursos financieros, si aplicamos el término rentabilidad a una empresa, esta sería eficiente cuando no desperdiciase sus recursos. Cada empresa utiliza recursos financieros para obtener beneficios. Estos recursos son, por un lado, el capital (que aportan los accionistas) y, por otro, la deuda (que aportan los acreedores).

A esto hay que añadir las reservas: los beneficios que ha retenido la empresa en ejercicios anteriores con el fin de autofinanciarse (estas reservas, junto con el capital, constituyen los “Fondos Propios”). Expresada normalmente en tanto por ciento. Si una empresa utiliza unos recursos financieros muy elevados, pero obtiene unos beneficios pequeños, pensaremos que ha “desperdiciado” recursos financieros: ha utilizado muchos recursos y ha obtenido poco beneficio con ellos. Por el contrario, si una empresa ha utilizado pocos recursos, pero ha obtenido unos

beneficios relativamente altos, podemos decir que ha “aprovechado bien” sus recursos. Por ejemplo, puede que sea una empresa muy pequeña que, pese a sus pocos recursos, está muy bien gestionada y obtiene beneficios elevados. Binomio riesgo-rentabilidad En una inversión, la rentabilidad futura no es segura. Puede ser grande o modesta, puede no producirse, e incluso puede significar perder el capital invertido.

Esta incertidumbre se conoce como riesgo. La única razón para elegir una inversión con riesgo ante una alternativa de ahorro sin riesgo es la posibilidad de obtener de ella una rentabilidad mayor.

- ✓ A iguales condiciones de riesgo, hay que optar por la inversión con mayor rentabilidad.
- ✓ A iguales condiciones de rentabilidad, hay que optar por la inversión con menos riesgo.

Por tanto, cuanto más riesgo se asume en una inversión, más rentabilidad se exige para que sea atractiva para los inversores. Igualmente, cuanto más rentabilidad se pretende obtener, más riesgo hay que asumir. Existen varias medidas posibles de rentabilidad, pero todas tienen la siguiente forma:  $\text{rentabilidad} = \frac{\text{beneficio}}{\text{Recursos Financieros}}$ . El beneficio debe dividirse por la cantidad de recursos financieros utilizados, ya que no nos interesa que una inversión genere beneficios muy altos si para ello tenemos que utilizar muchos recursos. Una inversión es tanto mejor cuanto mayores son los beneficios que genera y menores son los recursos que requiere para obtener esos beneficios (eficiencia).

## TIPOS DE RENTABILIDAD

- a) **Rentabilidad económica:** también llamada ROI (Return on Investment) mide la capacidad que tienen los activos de una empresa para generar beneficios, sin tener en cuenta como han sido financiados.

Los beneficios que se tienen en cuenta para conocer la rentabilidad económica de una empresa, son antes de haber descontado los intereses e impuestos correspondientes que la empresa tiene que pagar.

Rentabilidad económica, ¿cómo se calcula?

La fórmula para calcular la rentabilidad económica de una empresa es la siguiente:

$$\text{Rentabilidad económica (ROI)} = \frac{\text{BAII}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

**BAII:** Beneficio antes de Intereses e Impuestos o Beneficio Bruto; es el beneficio que obtiene la empresa antes de descontar los gastos financieros, intereses e impuestos que tiene que pagar por desarrollar su actividad económica.

**Activo Total:** Se refiere a todos los activos con los que cuenta la empresa, siempre y cuando sean capaces de generar una renta.

¿Cómo puede aumentar una empresa su rentabilidad económica?

Para conseguir un aumento de la rentabilidad económica, una empresa tiene dos opciones:

- ⇒ Realizar un aumento en el precio de venta de sus productos o si no se quiere aumentar el precio, intentar reducir los costes de producción, para así aumentar el margen de beneficio.

⇒ Bajar el precio de venta de los productos que comercializa para que aumente la venta de unidades, lo que se denomina un aumento de la rotación.

Dependiendo del sector de actividad en el que se encuentre la empresa, deberá llevar a cabo una estrategia u otra para aumentar la rentabilidad económica.

Las empresas que cuentan con una competencia muy elevada y el margen de beneficio es bastante reducido, la única opción que tienen para aumentar su rentabilidad económica es aumentar la rotación, es decir vender el número máximo de productos.

**b) Rentabilidad financiera:** Son los beneficios obtenidos por invertir dinero en recursos financieros, es decir, el rendimiento que se obtiene a consecuencia de realizar inversiones.

La rentabilidad financiera se conoce por las siglas ROE, por su expresión en inglés “Return on Equity”

Rentabilidad financiera ROE: El cálculo

A continuación, mostramos la fórmula de la rentabilidad financiera, siendo:

$$\text{Rentabilidad financiera ROE} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Fondos Propios}} \times 100$$

**Beneficio Neto:** Resultados obtenidos a lo largo de un ejercicio económico. El Beneficio Neto es lo que han ganado los propietarios de la empresa, una vez deducidos los intereses e impuestos correspondientes.

**Fondos propios:** Se componen del capital y las reservas de la empresa, que se emplean para la obtención de beneficios.

La rentabilidad financiera ROE mide la capacidad que tiene una empresa a la hora de remunerar a sus propietarios o accionistas.

Las empresas que asumen más riesgos suelen tener una rentabilidad financiera más elevada, que sirve para compensar el riesgo de inversión que asumen sus propietarios. La relación entre ambos tipos de rentabilidad vendrá definida por el concepto conocido como apalancamiento financiero, que en una estructura financiera en la que existen capitales ajenos, actuará como amplificador de la rentabilidad financiera respecto a la económica siempre que esta última sea superior al coste medio de la deuda, de lo contrario, cuando la rentabilidad económica es inferior al coste de las deudas (el capital ajeno rinde menos en la empresa de lo que cuesta) se produce el efecto contrario: el endeudamiento erosiona o aminora la rentabilidad del capital propio.

### **LA RENTABILIDAD EN EL ANÁLISIS CONTABLE**

El análisis contable, también conocido como análisis fundamental, trata de determinar la situación económico financiera de una empresa a través de la información emitida por la misma.

La importancia del análisis de la rentabilidad viene determinada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa, basados unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica.

#### **Niveles de análisis de la rentabilidad:**

Aunque cualquier forma de entender los conceptos de resultado e inversión determinaría un indicador de rentabilidad, el estudio de la rentabilidad en la

empresa lo podemos realizar en dos niveles, en función del tipo de resultado y de inversión relacionada con el mismo que se considere:

⇒ Así, tenemos un primer nivel de análisis conocido como rentabilidad económica o del activo, en el que se relaciona un concepto de resultado conocido o previsto, antes de intereses, con la totalidad de los capitales económicos empleados en su obtención, sin tener en cuenta la financiación u origen de los mismos, por lo que representa, desde una perspectiva económica, el rendimiento de la inversión de la empresa.

⇒ Y un segundo nivel, la rentabilidad financiera, en el que se enfrenta un concepto de resultado conocido o previsto, después de intereses, con los fondos propios de la empresa, y que representa el rendimiento que corresponde a los mismos.

La relación entre ambos tipos de rentabilidad vendrá definida por el concepto conocido como apalancamiento financiero, que, bajo el supuesto de una estructura financiera en la que existen capitales ajenos, actuará como amplificador de la rentabilidad financiera respecto a la económica siempre que esta última sea superior al coste medio de la deuda, y como reductor en caso contrario.

#### **Concepto de régimen MYPE tributario:**

En este régimen comprende a Personas naturales y jurídicas, sucesiones indivisas y sociedades conyugales, las asociaciones de hecho de profesionales y similares que obtengan rentas de tercera categoría, domiciliadas en el país cuyos ingresos netos no superen las 1 700 UIT en el ejercicio gravable.

### **III. HIPÓTESIS**

El presente informe de tesis no presentó hipótesis porque es de tipo descriptiva, por lo tanto, las variables no han sido manipuladas.

Según Hernández (2014), cuando se realiza una investigación descriptiva no se registra hipótesis, ya que los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis; por lo tanto, al ser esta investigación de estudio de carácter descriptiva no se especifica la hipótesis.

### **IV. METODOLOGÍA**

#### **4.1. Diseño de la investigación**

El diseño es un conjunto de estrategias procedimentales y metodológicas definidas y elaboradas previamente para desarrollar el proceso de investigación.

Cadillo (2015), sostiene que generalmente se llama diseño de investigación al plan y a la estructura de un estudio. Es el plan y estructura de una investigación concebidas para obtener respuestas a las preguntas de un estudio. El diseño de investigación señala la forma de conceptualizar un problema de investigación y la manera de colocarlo dentro de una estructura que sea guía para la experimentación (en el caso de los diseños experimentales) y de recopilación y análisis de datos.

En efecto, el diseño que se empleó en esta investigación es no experimental-descriptivo porque el estudio se realizó en un determinado espacio de tiempo.

Según el siguiente diagrama.



Dónde:

**M** = muestra conformada encuestada

**O** = Observación de las variables: Financiamiento y Rentabilidad

**No experimental:**

Es no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

**Descriptivo:**

Porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado.

**4.2. El Universo y Muestra****Universo:**

Según Cadillo (2015), define a la población o universo, como un conjunto de personas, cosas o fenómenos sujetos a investigación, que tienen algunas características definitivas, ante la posibilidad de investigar el conjunto en su totalidad, se selecciona un subconjunto al cual se denomina muestra. Porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado.

En el presente informe de tesis, la población que se tuvo en cuenta corresponde a todas las empresas del sector industrial, rubro estructuras metálicas del distrito de Pillco Marca.

**Muestra:**

Cadillo (2015), para determinar la muestra se ha utilizado el muestreo no probabilístico intencional, esto quiere decir que se ha seleccionado la muestra por interés de la investigadora, y las líneas de investigación relacionados al estudio de un caso.

En el presente informe de tesis, la muestra estuvo conformado por la empresa “Estructuras Metálicas LUGO DIAZ ELBIS DEIVIS”, el cuestionario fue aplicado al representante legal de esta empresa.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

**Cuadro 1. Definición y operacionalización de las variables**

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Financiamiento</b>	Caccya (2015), financiamiento es aquellos mecanismos o modalidades en las que incide la empresa para suministrar recursos, sean de bienes o servicios, a determinar plazos y por lo que general tienen un costo financiero.	Fuentes de financiamiento	Financiación a corto plazo	¿Cree usted que el financiamiento que obtuvo permite el desarrollo de su empresa? ¿Usted está de acuerdo a efectuar un préstamo a corto plazo que puede equivaler a un (1) año? ¿Usted, en sus contratos como proveedor solicitó un crédito bancario? ¿Usted ha hecho uso de las líneas de descuento es su financiación obtenida?
			Financiación a largo plazo	¿A usted le conviene efectuar un financiamiento a largo plazo que puede equivaler a tres (3) años? ¿Usted ha hecho uso de una ampliación de capital en el crédito obtenido?
		Tipos de financiamiento	Internas	¿El financiamiento que obtuvo para su empresa fue una financiación interna o financiación externa?
			Externas	
Tipos de interés	Tasa de interés fija Tasa de interés variable	¿Cuál es el tipo de tasa de interés que usted crea más conveniente para su empresa? ¿La tasa de interés que le ofreció la entidad financiera es la más adecuada? ¿Considera que la tasa de interés es un factor para mejorar la rentabilidad de su empresa?		
<b>Rentabilidad</b>	Sánchez (2002), es la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo (el ejercicio) producen los capitales utilizados en el mismo, o sea, la comparación entre la renta generada y los capitales invertidos para obtenerla.	Tipos de rentabilidad	Rentabilidad económica	¿Cree usted que la rentabilidad económica de su empresa ha mejorado por el financiamiento obtenido? ¿Sabes si tu empresa se encuentra en una situación financiera sana que le permite seguir creciendo?
			Rentabilidad financiera	
		Rentabilidad en el análisis contable	Niveles de análisis de la rentabilidad	¿La rentabilidad que su empresa genera lo invierte en? ¿La rentabilidad que su empresa obtiene es?

#### **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **Técnica:**

A fin de crear las condiciones para la medición de las variables, la técnica que se empleó fue la encuesta, para la recolección de datos del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis.

##### **Instrumentos:**

Para García (2002), el cuestionario viene a ser preguntas formuladas de manera ordenada, de las dimensiones de cada una de las variables de investigación, que aborda la encuesta. Triangula mediante los objetivos específicos y el marco teórico de la investigación, con las respuestas que se obtienen de la muestra.

Como instrumento de recolección de datos que se usó, fue el cuestionario para recoger información del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, consiguiendo así nuestro objetivo planificado, acerca de las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad, este cuestionario fue estructurado de 14 preguntas.

#### **4.5. Plan de análisis**

Para la elaboración de este informe de tesis tuve que buscar el problema que venía abarcando la empresa, luego formulé mi objetivo general y específicos de esta investigación, para así poder formular mi cuestionario y obtener un resultado favorable en este informe.

Siguiendo con el tema para el plan de análisis se utilizó la estadística descriptiva para analizar las frecuencias y los porcentajes de los resultados de la aplicación del cuestionario, el programa que utilicé fue el Excel para determinar las relaciones existentes entre las variables.

La propuesta de mejora se realizó con la información obtenida de la aplicación del cuestionario, elaborando los resultados, el análisis de resultados y las conclusiones, tomando en cuenta los objetivos planteados y la revisión de las bases teóricas.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

##### **Cuadro 2. MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**“PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL  
FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS DEL RUBRO  
ESTRUCTURAS METÁLICAS,  
CASO: LUGO DIAZ ELBIS DEIVIS - PILLCO MARCA, 2019”**

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES - OPERACIONALIZACIÓN	DISEÑO DE METODOLOGIA	
<p><b>Problema general:</b></p> <p>¿Cómo las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019?.</p> <p><b>Problemas específicos:</b></p> <p>¿Cómo influye las oportunidades de las fuentes de financiamiento para que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019?.</p> <p>¿De qué manera las oportunidades de los tipos de financiamiento mejoran las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019?.</p> <p>¿De qué manera las oportunidades de las tasas de interés de financiamiento mejoran las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019?.</p>	<p><b>Objetivo general:</b></p> <p>Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.</p> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <p>Establecer las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la Rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.</p> <p>Describir las oportunidades de los tipos de financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.</p> <p>Explicar las oportunidades de las tasas de interés de financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.</p>	<p><b>Variables 1</b></p> <p>Financiamiento</p> <p><b>Dimensiones</b></p> <p>Fuentes de financiamiento</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ Financiación a corto plazo</li> <li>⇒ Financiación a largo plazo</li> </ul> <p>Tipos de financiamiento</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ Internas</li> <li>⇒ externas</li> </ul> <p>Tipos de interés</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ Tasa de interés fija</li> <li>⇒ Tasa de interés variable</li> </ul> <p><b>Variable 2</b></p> <p>Rentabilidad</p> <p><b>Dimensiones</b></p> <p>Tipos de rentabilidad</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ Rentabilidad económica</li> <li>⇒ Rentabilidad financiera</li> </ul> <p>Rentabilidad en el análisis contable</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ Niveles de análisis de la rentabilidad</li> </ul>	<p><b>Tipo de investigación:</b></p> <p>Es cuantitativo</p> <p><b>Nivel de investigación</b></p> <p>Es descriptivo</p> <p><b>Diseño de investigación</b></p> <p>No experimental – descriptivo</p> <p><b>No experimental:</b> Es no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.</p> <p><b>Descriptivo:</b> Porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado.</p>	<p><b>El universo y muestra</b></p> <p><b>Universo:</b> La población que se tuvo en cuenta corresponde a todas las empresas del sector industrial, rubro estructuras metálicas del distrito de Pillco Marca.</p> <p><b>Muestra:</b> Conformado por la empresa “Estructuras Metálicas LUGO DIAZ ELBIS DEIVIS”, el cuestionario fue aplicado al representante legal de esta empresa.</p> <p><b>Técnica e Instrumento de recolección de datos</b></p> <p><b>Técnica:</b> A fin de crear las condiciones para la medición de las variables, la técnica que se empleó fue la encuesta para la recolección de datos.</p> <p><b>Instrumentos:</b> Para conseguir nuestro objetivo planificado, se utilizó un cuestionario estructurado de 14 preguntas.</p>

#### **4.7. Principios Éticos**

Uladech (2019), el presente código tiene por finalidad establecer los principios y valores éticos que guíen las buenas prácticas y conducta responsable de los estudiantes, graduados, docentes, formas de colaboración docente, y no docentes, en la Universidad, que se canaliza a través del Comité Institucional de Ética en Investigación (CIEI).

Toda actividad de investigación que se realiza en la Universidad y se guía por los siguientes principios:

**Protección a las personas.** - En el ámbito de la investigación fue donde se trabajó con personas, por lo que se trató con respeto a la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.

**Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad.** - Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

**Libre participación y derecho a estar informado.** - En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

**Beneficencia y no maleficencia.** - Asegurando el bienestar de las personas que participaron en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador

fue responder a las reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

**Justicia.** - Conociendo que la equidad y la justicia otorgada a todas las personas que participaron en la investigación les dio derecho a acceder a sus resultados. El investigador también obligado a tratar equitativamente a quienes participaron en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

**Integridad científica.** - La integridad o rectitud no solo deben regir en la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional.

## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados

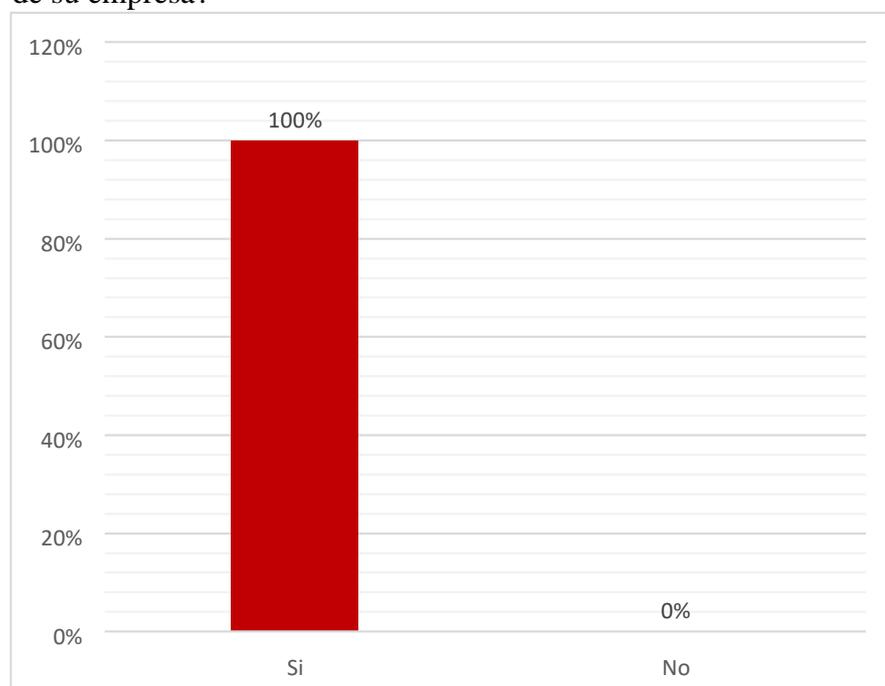
Tabla N° 1. ¿Cree usted que el financiamiento que obtuvo permite el desarrollo de su empresa?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 1. ¿Cree usted que el financiamiento que obtuvo permite el desarrollo de su empresa?



Fuente: Tabla N° 1

Elaboración: Propia

### INTERPRETACIÓN:

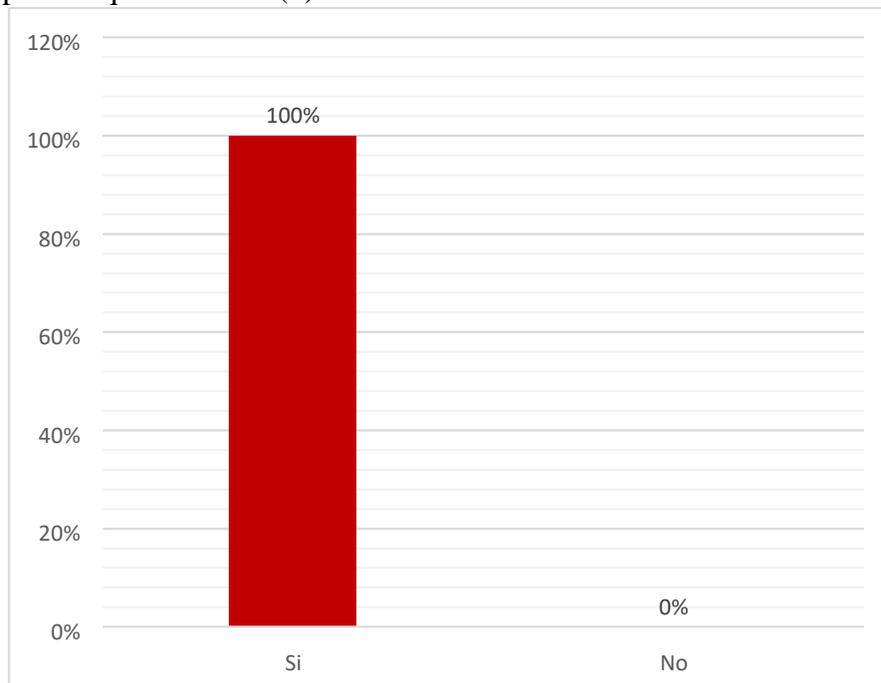
En el gráfico N°1, muestra la respuesta del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó que sí, obtuvo financiamiento de entidades bancarias que brindan estas facilidades permitiéndole el desarrollo de su empresa.

Tabla N° 2. ¿Usted está de acuerdo a efectuar un préstamo a corto plazo que puede equivaler a un (1) año?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	100%
No	0	0%
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.  
Elaboración: Propia

Gráfica N° 2. ¿Usted está de acuerdo a efectuar un préstamo a corto plazo que puede equivaler a un (1) año?



Fuente: Tabla N° 2  
Elaboración: Propia

### INTERPRETACIÓN:

En el gráfico N°2, muestra la respuesta del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó que sí, efectuaría un préstamo a corto plazo que puede equivaler a un (1) año porque se hizo más asequible para el debido a que los intereses a largo plazo suelen ser más altos.

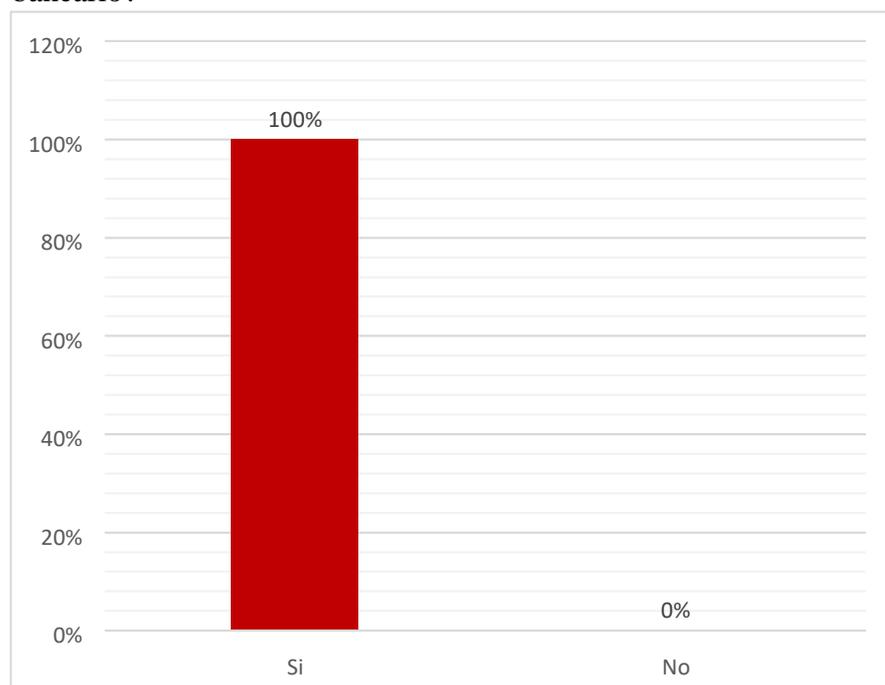
Tabla N° 3. ¿Usted, en sus contratos como proveedor solicito un crédito bancario?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 3. ¿Usted, en sus contratos como proveedor solicito un crédito bancario?



Fuente: Tabla N° 3

Elaboración: Propia

### **INTERPRETACIÓN:**

En el gráfico N°3, muestra la respuesta del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó que sí, solicito un crédito bancario ya que al cumplir con los pagos de las cuotas de manera puntual obtendrá ciertos beneficios como aumento del crediticio del representante legal de la empresa Estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis.

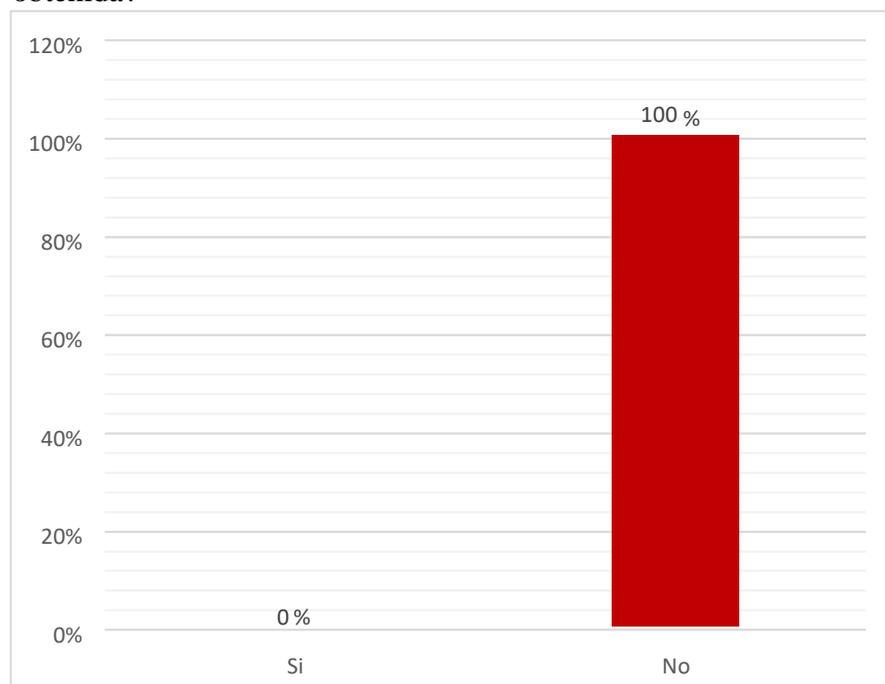
Tabla N° 4. ¿Usted ha hecho uso de las líneas de descuento es su financiación obtenida?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	0	0%
No	1	100%
Total	1	100%

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 4. ¿Usted ha hecho uso de las líneas de descuento es su financiación obtenida?



Fuente: Tabla N° 4

Elaboración: Propia

### **INTERPRETACIÓN:**

En el gráfico N°4, muestra la respuesta del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó que no, hizo uso de las líneas de descuento en su financiación obtenida, porque generalmente conllevan un elevado coste (banco, notario, comisiones...).

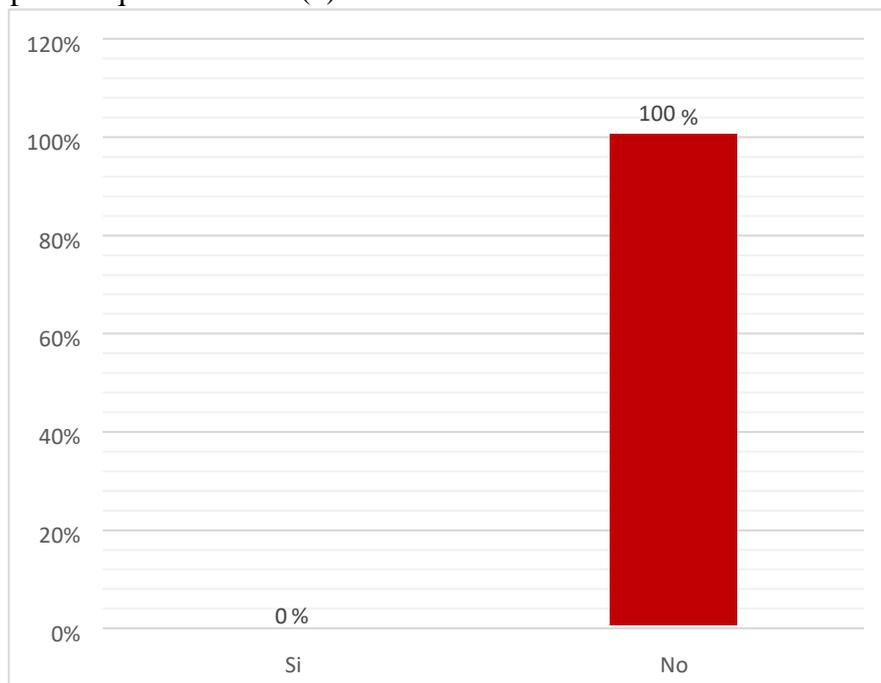
Tabla N° 5. ¿A usted le conviene efectuar un financiamiento a largo plazo que puede equivaler a tres (3) años?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	0	0%
No	1	100%
Total	1	100%

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 5. ¿A usted le conviene efectuar un financiamiento a largo plazo que puede equivaler a tres (3) años?



Fuente: Tabla N° 5

Elaboración: Propia

### **INTERPRETACIÓN:**

En el gráfico N°5, muestra la respuesta del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó que no le conviene efectuar un financiamiento a largo plazo que puede equivaler a tres (3) años a más, porque las entidades financieras exigen aval, garantía e intereses elevados.

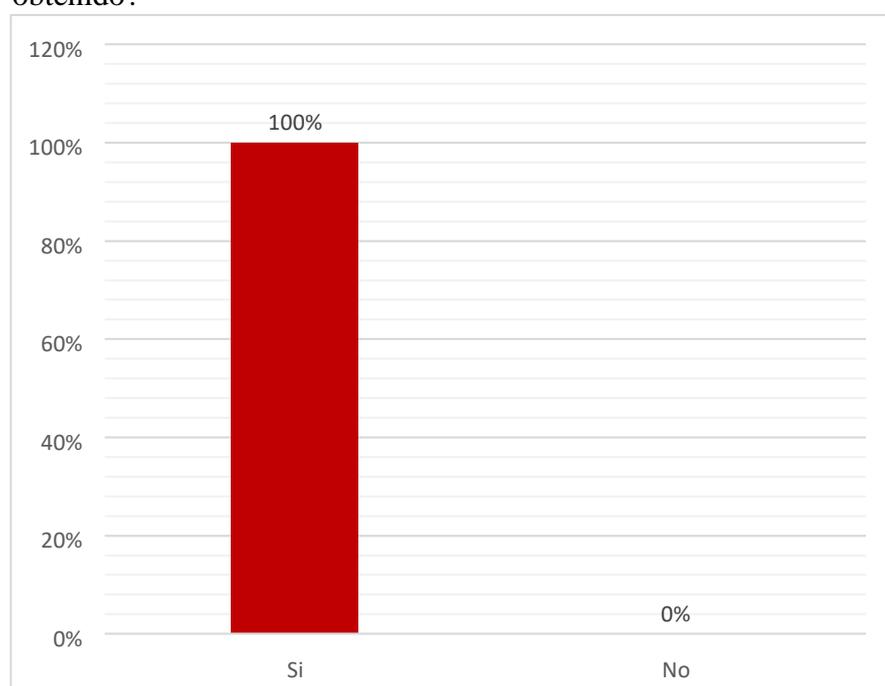
Tabla N° 6. ¿Usted ha hecho uso de una ampliación de capital en el crédito obtenido?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 6. ¿Usted ha hecho uso de una ampliación de capital en el crédito obtenido?



Fuente: Tabla N° 6

Elaboración: Propia

### **INTERPRETACIÓN:**

En el gráfico N°6, muestra la respuesta del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó que sí, hizo uso de ampliación de capital en el crédito obtenido, debido a que gana licitaciones de nuevos contratos.

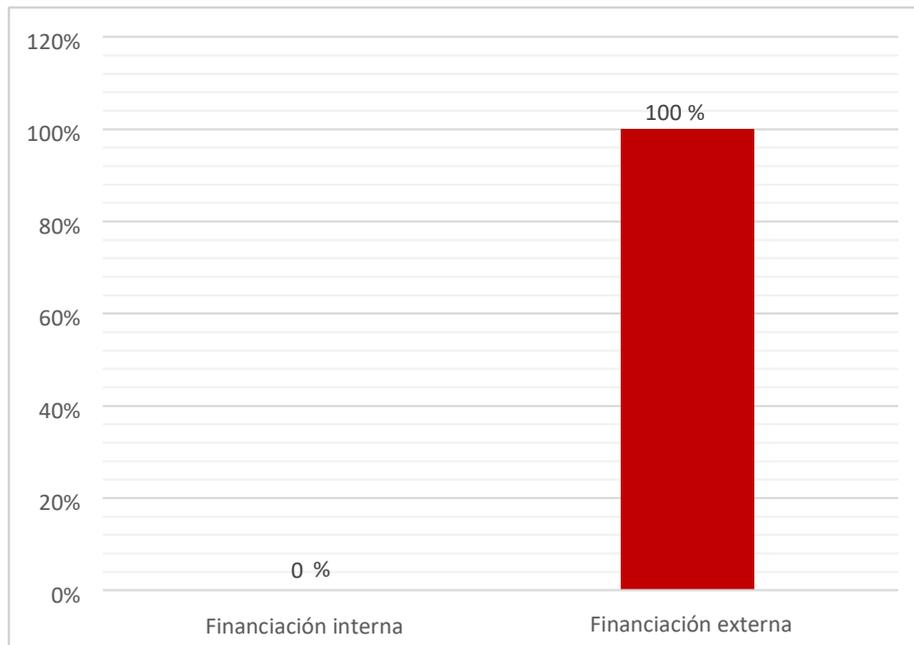
Tabla N° 7. ¿El financiamiento que obtuvo para su empresa fue una financiación interna o financiación externa?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Financiación interna	0	0%
Financiación externa	1	100%
Total	1	100%

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 7. ¿El financiamiento que obtuvo para su empresa fue una financiación interna o financiación externa?



Fuente: Tabla N° 7

Elaboración: Propia

### **INTERPRETACIÓN:**

En el gráfico N°7, nos muestra los dos tipos de financiación que son interna y externa cada una tiene sus particularidades, al evaluarlos el representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó, que opta por el financiamiento externo por los beneficios que le otorga la entidad financiera y así poder financiar su empresa.

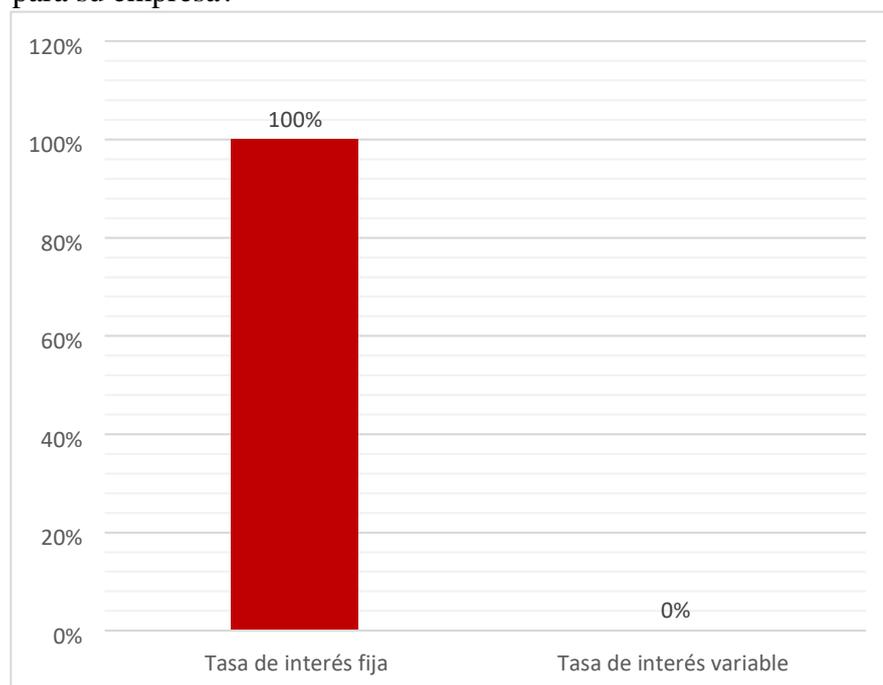
Tabla N° 8. ¿Cuál es el tipo de tasa de interés que usted crea más conveniente para su empresa?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Tasa de interés fija	1	100%
Tasa de interés variable	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 8. ¿Cuál es el tipo de tasa de interés que usted crea más conveniente para su empresa?



Fuente: Tabla N° 8

Elaboración: Propia

### **INTERPRETACIÓN:**

En el gráfico N°8, nos muestra los dos tipos de tasa de interés que son fija y variable cada una tiene sus particularidades, al evaluarlos el representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó, que opta por la tasa de interés fija ya que permanece igual durante el plazo de endeudamiento.

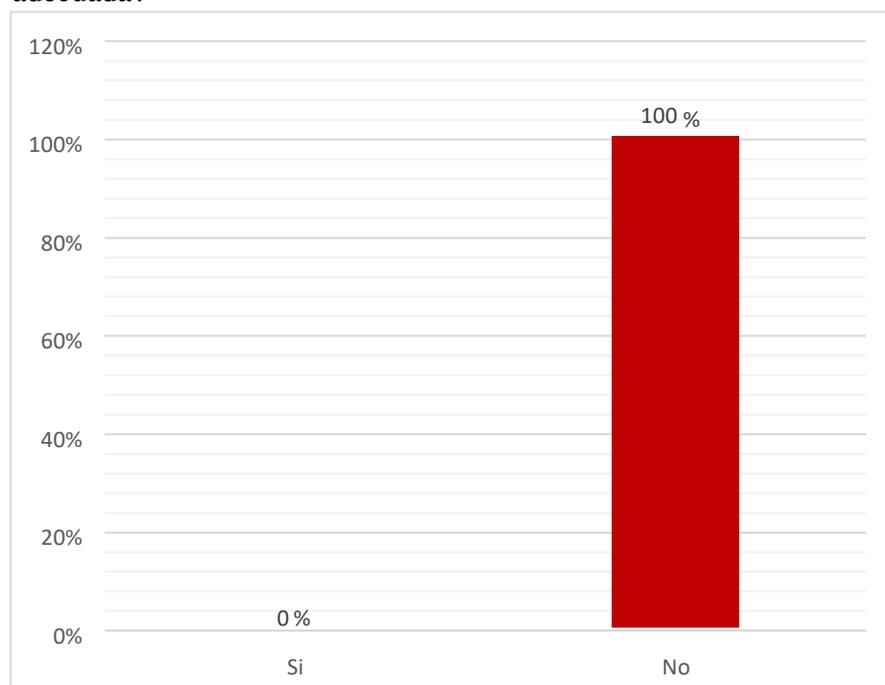
Tabla N° 9. ¿La tasa de interés que le ofreció la entidad financiera es la más adecuada?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	0	0%
No	1	100%
Total	1	100%

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 9. ¿La tasa de interés que le ofreció la entidad financiera es la más adecuada?



Fuente: Tabla N° 9

Elaboración: Propia

### **INTERPRETACIÓN:**

En el gráfico N°9, muestra la respuesta del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó que la tasa de interés que ofrece la entidad bancaria no es la más adecuada ya que el préstamo obtenido brinda una tasa de interés inaceptable.

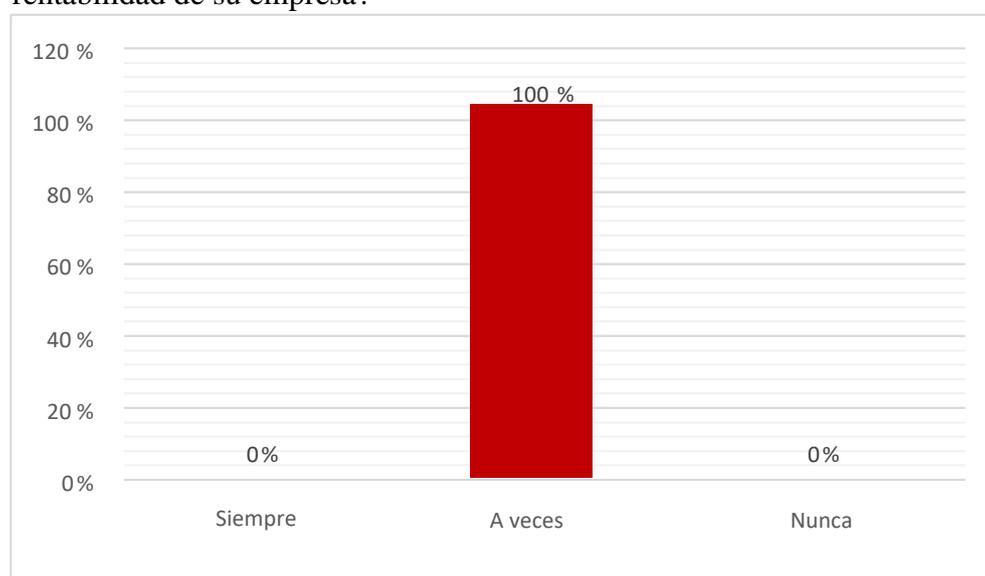
Tabla N° 10. ¿Considera que la tasa de interés es un factor para mejorar la rentabilidad de su empresa?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0%
A veces	1	100%
Nunca	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 10. ¿Considera que la tasa de interés es un factor para mejorar la rentabilidad de su empresa?



Fuente: Tabla N° 10

Elaboración: Propia

### INTERPRETACIÓN:

En el gráfico N°10, muestra la respuesta del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó que a veces, considera que la tasa de interés es un factor para mejorar la rentabilidad de su negocio porque si los intereses fueran bajos obtendría mas utilidad para su empresa.

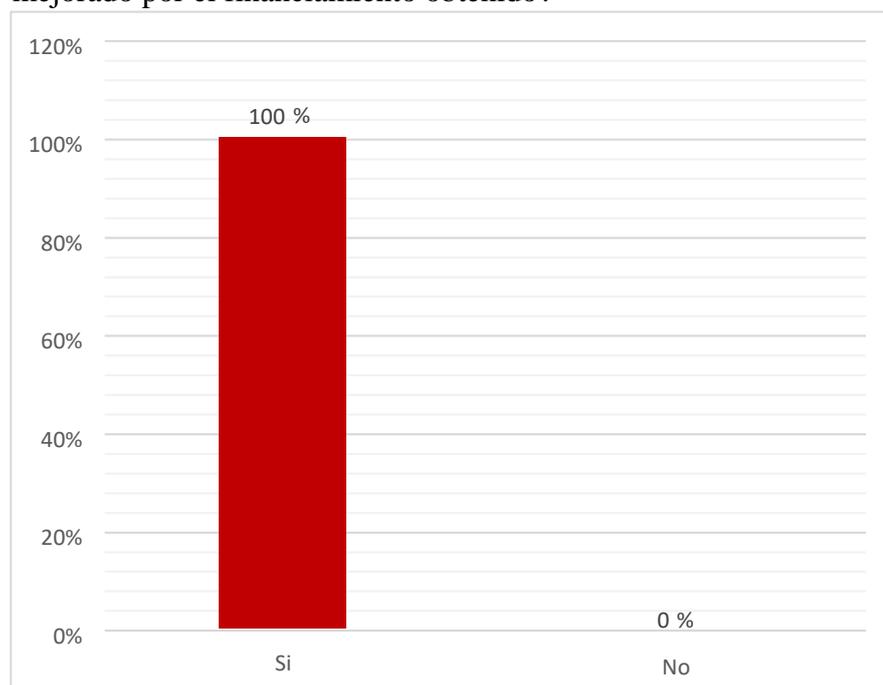
Tabla N° 11. ¿Cree usted que la rentabilidad económica de su empresa ha mejorado por el financiamiento obtenido?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 11. ¿Cree usted que la rentabilidad económica de su empresa ha mejorado por el financiamiento obtenido?



Fuente: Tabla N° 11

Elaboración: Propia

### **INTERPRETACIÓN:**

En el gráfico N°11, muestra la respuesta del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó que sí, mejoró la rentabilidad económica de su empresa a través del financiamiento obtenido.

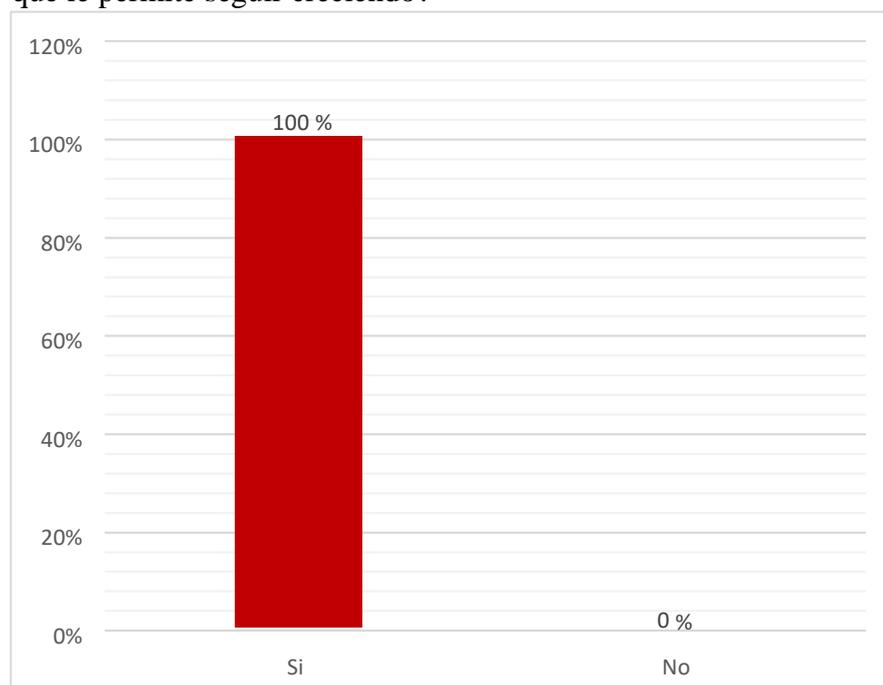
Tabla N° 12. ¿Sabes si tu empresa se encuentra en una situación financiera sana que le permite seguir creciendo?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 12. ¿Sabes si tu empresa se encuentra en una situación financiera sana que le permite seguir creciendo?



Fuente: Tabla N° 12

Elaboración: Propia

### **INTERPRETACIÓN:**

En el gráfico N°12, muestra la respuesta del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó que sí, se encuentra en una situación financiera sana que le permite seguir creciendo.

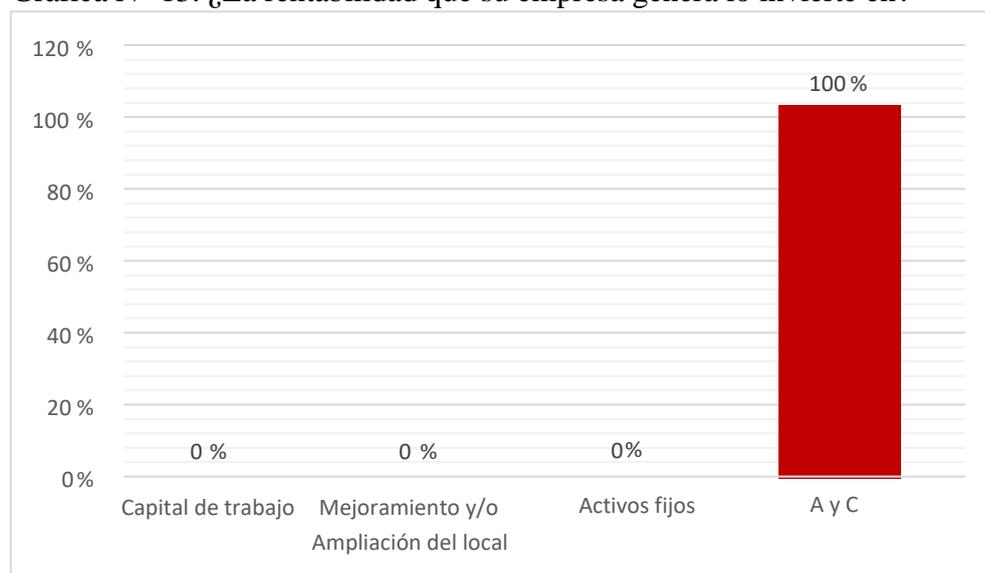
Tabla N° 13. ¿La rentabilidad que su empresa genera lo invierte en?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Capital de trabajo	0	0%
Mejoramiento y/o ampliación del local	0	0%
Activos fijos	0	0%
A y C	1	100%
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 13. ¿La rentabilidad que su empresa genera lo invierte en?



Fuente: Tabla N° 13

Elaboración: Propia

### INTERPRETACIÓN:

En el gráfico N°13, muestra la respuesta del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó, que la rentabilidad que su empresa genera lo invierte en capital de trabajo y activos fijos.

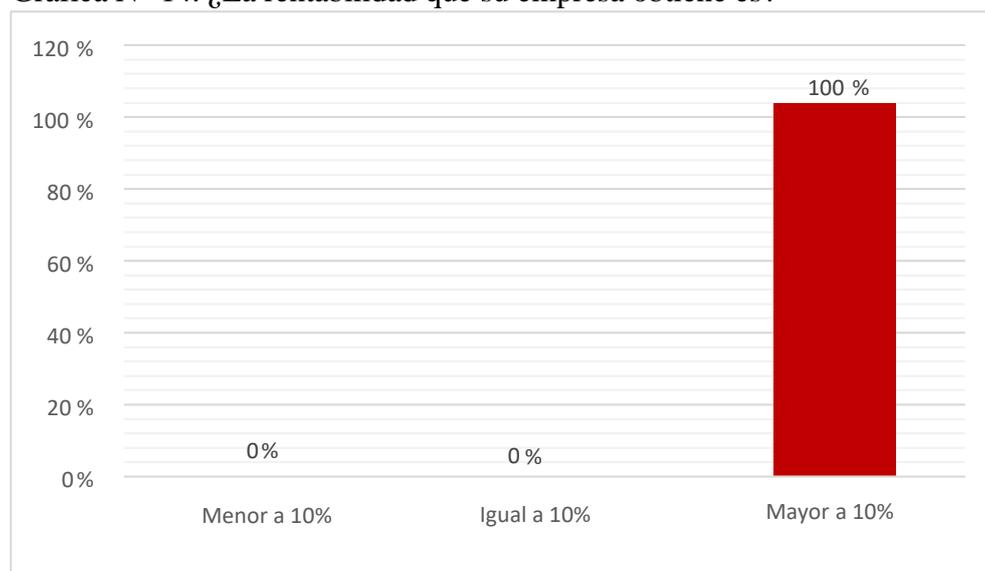
Tabla N° 14. ¿La rentabilidad que su empresa obtiene es?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Menor a 10%	0	0%
Igual a 10%	0	0%
Mayor de 10%	1	100%
Total	1	100%

Fuente: Encuestada aplicada al representante legal de la empresa.

Elaboración: Propia

Gráfica N° 14. ¿La rentabilidad que su empresa obtiene es?



Fuente: Tabla N° 14

Elaboración: Propia

### **INTERPRETACIÓN:**

En el gráfico N°14, muestra la respuesta del representante legal de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis, que es objeto de estudio de la presente investigación en la que manifestó, que la rentabilidad que su empresa obtiene es mayor a 10% debido a que los trabajos que realiza son de fabricación propia.

## 5.2. Análisis de resultados

**Con respecto al objetivo específico 1:** Establecer las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la Rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.

Con respecto a ello Herrera (2017), hace referencia a la importancia de tener acceso a las fuentes de financiamiento a corto plazo y largo plazo para poder realizar inversiones en la empresa, asimismo indican que tienen conocimiento que la inversión realizada la podrían recuperar en corto tiempo o largo tiempo, actualmente los empresarios se ven en la necesidad de acceder a una fuente de financiamiento a corto plazo o largo plazo para realizar una inversión.

Según los datos obtenidos en la tabla N°1, N°2, N°3, N°5 y N°12. Según la tabla N°1 el encuestado de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis manifestó que, si obtuvo financiamiento para el desarrollo de su empresa, por lo que da a conocer que el financiamiento obtenido fue para poder adquirir activos fijos. En la tabla N°2 el encuestado de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis manifestó que si efectuaría un préstamo a corto plazo que puede equivaler a un (1) año, en la tabla N°3 también manifestó de haber solicitado un crédito bancario. Y en la tabla N°5 el encuestado de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis manifestó que no le conviene efectuar un financiamiento a largo plazo porque los intereses son más altos. Y según la tabla N°12 el encuestado de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis manifestó que si se encuentra en una situación financiera sana que le permite seguir creciendo y que los ingresos obtenidos cubren los gastos y la diferencia de ellos se incrementa como utilidad en su patrimonio. Lo cual mencionó en la tabla N°13 el encuestado que la rentabilidad que su empresa genera lo invierte en capital de trabajo y activos fijos.

Según la tabla N°6 el encuestado también hizo uso de una ampliación de capital en el préstamo que obtuvo, por que solicitó un préstamo a corto plazo de 6 meses lo cual lo amplió a 12 meses debido a que ganó licitaciones de nuevos contratos.

Es por ello que desde mi punto de vista algunas de las empresas no necesitan de alguna fuente de financiamiento que podría ser a largo plazo para poder tener rentabilidad, ya que con el ingreso que tienen con el financiamiento a corto plazo pueden realizar todos sus pagos y también les otorgan ganancias, también debo recalcar que las oportunidades del financiamiento si mejoran la rentabilidad de las empresas, ya que el encuestado consideró que con la ayuda del financiamiento recibido si mejoró la rentabilidad de su empresa, así mismo el volumen de sus ventas y contratos han mejorado.

**Con respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades de los tipos de financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.

Bravo (2018), según sus resultados obtenidos permite mencionar que los tipos de financiamiento si se relacionan con la rentabilidad económica de las empresas, así mismo, indica que la relación entre los tipos de financiamiento y rentabilidad económica estudiadas tienen diferente influencia según sea el tipo de estudio.

Según la tabla N°7 el encuestado de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis manifestó que el tipo de financiación que obtuvo es una financiación externa, ya que con ello adquirió activos fijos para su empresa, su rentabilidad en la actualidad es mayor a 10% debido a que los trabajos que realiza son de fabricación propia como se mencionó en la tabla N°14.

Es por ello que desde mi punto de vista es muy importante la financiación externa para las empresas ya que con eso pueden solventar cualquier inconveniente que pueda tener en su empresa.

**Con respecto al objetivo específico 3:** Explicar las oportunidades de las tasas de interés de financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019.

Venturo (2016), menciona en sus conclusiones: Que las tasas de interés se precisan cuando se solicitan crédito a cajas municipales, Ed pyme, Confianza, CrediScotia, Interbank, Banco de Crédito, Mi Banco, etc. No Concordando los datos en la gran mayoría de veces ya que las tasas de interés varían en tiempos determinados o según la oferta y la demanda de créditos.

Según la tabla N°8 el encuestado de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis manifestó que el tipo de interés más conveniente para su empresa es la tasa de interés fija por que permanece igual durante el plazo de endeudamiento. En la tabla N°9 el encuestado de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis Deivis mencionó que la tasa de interés que le ofreció la entidad bancaria no es la más adecuada ya que el préstamo que obtuvo brinda una tasa de interés inaceptable. En la tabla N°10 el encuestado mencionó que a veces, considera que la tasa de interés es un factor para mejorar la rentabilidad de su empresa porque si los intereses fueran bajos obtendría más utilidad para su empresa.

Es por ello que desde mi punto de vista los tipos de tasas de interés son muy importantes porque gracias a ello las empresas pueden analizar con qué tipo de tasa de interés pueden financiar su empresa.

## **VI. CONCLUSIONES**

**Del análisis realizado, respecto al objetivo específico 1:** Establecer las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren las posibilidades de la Rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019. Se llegó a la siguiente conclusión:

Se logró determinar el resultado de este objetivo analizado donde muestra la preferencia del representante legal de esta empresa, de que para su financiamiento eligió que su préstamo lo devolverá a corto plazo por el mismo hecho de pagar un bajo interés ya que el trámite no conlleva muchos requisitos.

**Del análisis realizado, respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades de los tipos de financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019. Se llegó a la siguiente conclusión:

Se logró determinar que el representante legal de la empresa utilizó como tipo de financiamiento, la financiación externa, por los beneficios que le otorga la entidad bancaria para la mejora de su empresa. De igual modo mencionó que el préstamo que obtuvo no presentó riesgo para su empresa.

**Del análisis realizado, respecto al objetivo específico 3:** Explicar las oportunidades de las tasas de interés de financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las empresas del rubro estructuras metálicas, caso: Lugo Diaz Elbis Deivis - Pillco Marca, 2019. Se llegó a la siguiente conclusión:

Se logró determinar que el representante legal de la empresa consideró que para su financiamiento hace uso de la tasa de interés fija por que permanece igual durante el plazo de endeudamiento, también mencionó que, aunque no siempre sean favorables estas tasas que ofrecen las entidades bancarias, siempre son necesarias.

## Aspectos complementarios

### Propuestas de mejora:

Según los resultados obtenidos de la empresa estructuras metálicas Lugo Diaz Elbis

Deivis se le propuso las siguientes alternativas:

- 1) Sobre las fuentes de financiamiento:** Propuse al Sr. Lugo Diaz Elbis Deivis, representante legal de esta empresa, que puede costear el financiamiento a corto plazo de la entidad bancaria “Mi Banco” ya que cuenta con diversas ventajas, no cobran tasas de interés muy altas, el trámite no conlleva muchos requisitos y por ende la empresa obtendría más rentabilidad.
- 2) Sobre los tipos de financiamiento:** Propuse al representante legal de esta empresa, adquirir el tipo de financiamiento externo de la entidad bancaria “MI BANCO”.

ENTIDAD	MONTO A SOLICITAR	TEA	PLAZO
 MI BANCO	S/.9,000.00	27.5%	12 MESES

Con el financiamiento a obtener de la entidad bancaria, se invertiría en el mantenimiento de sus máquinas de fabricación y en la compra de un vehículo (moto furgón).

	PRECIO
MANTENIMIENTO	S/. 500.00
MOTO FURGÓN	S/. 8,500.00

Con el mantenimiento que se piensa hacer, aumentaría la vida útil de sus máquinas y con la compra de la moto furgón, disminuiría sus gastos de transporte.

- 3) **Sobre las tasas de interés:** Investigué las diferentes tasas de interés fijas anuales que cobran las entidades bancarias por el otorgamiento de los créditos bancarios y se le propuso al representante legal de la empresa que la entidad bancaria “MI BANCO” ofrece una mejor tasa de interés a diferencia de las otras entidades.

**CUADRO COMPARATIVO DE LAS TASAS DE INTERÉS**

<b>ENTIDAD</b>	<b>TASA EFECTIVA ANUAL</b>
CREDISCOTIA	58.5%
MI BANCO	27.5%
EFFECTIVA	35%
BIF	30.00%
BCP	37.36%
PICHINCHA	41.30%
SCOTIABANK	41.49%
GNB	44.20%
INTERBANK	49.59%
CONTINENTAL	51.39%
FALABELLA	52.89%
RIPLEY	72.70%
AZTECA	153.04%

## 8. Referencias Bibliográficas

- Alvarado, A. (2015). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. Argentina: Universidad nacional de Plata* Recuperado de: [/sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento\\_complet](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_complet).
- Bravo, A. (2018). *Apalancamiento y rentabilidad en empresas metalúrgicas registradas en la Superintendencia Del Mercado De Valores, Periodo 2018*.
- Ccaccya, B. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial. Lima, Perú: Actualidad Empresarial*. Recuperado de: [http://aempresarial.com/servicios/revista/339\\_9\\_uhfzrtzqwjzphadsapnarfced\\_uuquulzckqwxqumaljhlmzlb.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_uhfzrtzqwjzphadsapnarfced_uuquulzckqwxqumaljhlmzlb.pdf)
- Coss, R. (2001). *Introducción al análisis de proyectos de inversión*. Mexico: Editorial Limusa.
- Cadillo, R. (2015). *Tipos y niveles de investigación* [https://es.scribd.com/doc/316740468/Tipos y niveles de investigación.com](https://es.scribd.com/doc/316740468/Tipos-y-niveles-de-investigacion)
- Gómez, T. (2017). *El costo de capital y sus implicaciones empresariales frente a la inversión, lo encuentras en:* <https://www.monografias.com/trabajos105/costo-capital-y-susimplicaciones-empresariales-frente-inversion/costo-capital-y-susimplicaciones-empresariales-frente-inversion.shtml>
- Hernández, C. (2014). *Niveles de investigación*. Recuperado de <http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>.
- García, A. (2002). *Metodología de la investigación social cuantitativa, lo encuentras en:* [https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua\\_a2016\\_cap2-3.pdf](https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua_a2016_cap2-3.pdf)
- Herrera, S. (2017). *Financiamiento a corto plazo y su relación con la rentabilidad en las clínicas de medicina ocupacional del Distrito de Surquillo, Año 2017*. <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/15398?show=full>

- Hilario, S. (2017). *Las decisiones de inversión y su influencia en la rentabilidad de la empresa grupo León Ferretería y Construcciones E.I.R. Huánuco, 2017.* HuanucoPerú:UDH:<http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/789/HILARIO%20TEODORO%2c%20SUSAN%20YISSELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Huaranga, Y. (2019). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotos del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis. periodo 2019.* Huánuco-Perú: Uladech: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13599/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD%20\\_HUARANGA\\_CRISPIN\\_YULEISI\\_ARACELY.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13599/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD%20_HUARANGA_CRISPIN_YULEISI_ARACELY.pdf?sequence=4&isAllowed=y).
- Okpara, J. (2007). *Factores que limitan el crecimiento de las Micro y pequeñas empresas en el Peru.* SAM Advanced Management Journal, 24-34.
- Pacotaype, M. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro panaderías y pastelerías - Huaraz, 2017.* HurazPerú:ulacech:[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5784/EMPRESA\\_FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_PACOTAYPE\\_HURTADO\\_MIRIAM\\_MARLENE.pdf?sequence=4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5784/EMPRESA_FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PACOTAYPE_HURTADO_MIRIAM_MARLENE.pdf?sequence=4).
- Paico, J. (2018). *Caracterización del financiamiento en las empresas del sector comercio rubro-ventas de repuestos y autopartes de la ciudad de Piura, año 2018.* Piura-Perú:[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8985/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_PAICO\\_CUNYA\\_JANET\\_DEL\\_ROSARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8985/FINANCIAMIENTO_MYPE_PAICO_CUNYA_JANET_DEL_ROSARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Palomino, M. (2017). *Financiamiento y rentabilidad en las MYPE del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Huánuco 2017.* Huanuco-Perú:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4109/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_PALOMINO\\_COZ\\_MARIELA\\_ANGELICA.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4109/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PALOMINO_COZ_MARIELA_ANGELICA.pdf?sequence=4&isAllowed=y).

Palencia, C. (2018). *Financiamiento*. <https://es.scribd.com/document/373316311/En-Que-Consiste-El-financiamiento>.

Sánchez, J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. España:5campus.com.<https://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf> 07701/20.

Tarazona, D. (2018). *Caracterización del financiamiento en las empresas del sector comercio – rubro ferretero del distrito 26 de octubre – Piura, periodo 2018*. PiuraPerú:Uladech:[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8899/FINANCIAMIENTO\\_GESTION\\_FINANCIERA\\_TARAZONA\\_PANGALIMA\\_DIANA\\_CAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8899/FINANCIAMIENTO_GESTION_FINANCIERA_TARAZONA_PANGALIMA_DIANA_CAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y).

Tinoco, T. (2015). *Estructura de capital de las PYMES Ecuatorianas: Variación de la rentabilidad en función de las fuentes de financiamiento, caso de las medias empresas societarias de Ecuador (MESE), CIIU A0119.03 cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos, periodo 2015*. Tesis para optar el Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica Particular de Loja, Ecuador.

Torres, A. (2016). *Financiamiento utilizado por las MYPE ferreteras*. Venezuela: CICAGfile:///C:/Users/Casa/Downloads/DialnetfinanciamientoUtilizadoPorLasPequenasYMedianasEmpr-6430961%20(1).pdf.

Uladech. (2019). *Código De Ética Para La Investigación Versión 002*. Chimbote:<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

- Vasquez, I. (2017). *Propuesta para la creación de un manual de factibilidad orientado a las PYMES, como instrumento para acceder a financiamiento caso PYMES del estado Aragua*. Caracas Venezuela: [https://www.uma.edu.ve/postgrados/gestion/revistas/revista\\_epdgpE3/Teg%20y%20otros/teg\\_iris\\_vasquez\\_3ra\\_ed.pdf](https://www.uma.edu.ve/postgrados/gestion/revistas/revista_epdgpE3/Teg%20y%20otros/teg_iris_vasquez_3ra_ed.pdf).
- Venturo, C. (2016). *Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Rubro Hotelería En La Provincia De Leoncio Prado, Periodo 2016*. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/441/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_VENTURO\\_CORONEL\\_SILVIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/441/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_VENTURO_CORONEL_SILVIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

# ANEXOS

## **ANEXO N° 01: INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS**



### **UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y**

**ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**ENCUESTA APLICADA AL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS EMPRESAS  
DEL RUBRO ESTRUCTURAS METÁLICAS, CASO: LUGO DIAZ ELBIS  
DEIVIS -PILLCO MARCA, 2019.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información para desarrollar el trabajo de investigación denominado: “PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS DEL RUBRO ESTRUCTURAS METÁLICAS, CASO: LUGO DIAZ ELBIS DEIVIS - PILLCO MARCA, 2019”.

La información que usted nos proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece su valiosa información y colaboración mediante este cuestionario.

Encuestado:

---

Fecha:    /    /

## **VARIABLE INDEPENDIENTE (Financiamiento)**

1. ¿Cree usted que el financiamiento que obtuvo permite el desarrollo de su empresa?
  - a) Si
  - b) No
2. ¿Usted está de acuerdo a efectuar un préstamo a corto plazo que puede equivaler a un (1) año?
  - a) Si
  - b) No
3. ¿Usted, en sus contratos como proveedor solicitó un crédito bancario?
  - a) Si
  - b) No
4. ¿Usted ha hecho uso de las líneas de descuento es su financiación obtenida?
  - a) Si
  - b) No
5. ¿A usted le conviene efectuar un financiamiento a largo plazo que puede equivaler a tres (3) años?
  - a) Si
  - b) No
6. ¿Usted ha hecho uso de una ampliación de capital en el crédito obtenido?
  - a) Si
  - b) No
7. ¿El financiamiento que obtuvo para su empresa fue una financiación interna o financiación externa?
  - a) Financiación interna

- b) Financiación externa

**VARIABLE DEPENDIENTE (Rentabilidad)**

8. ¿Cuál es el tipo de tasa de interés que usted crea más conveniente para su empresa?
  - a) Tasa de interés fija
  - b) Tasa de interés variable
9. ¿La tasa de interés que le ofreció la entidad financiera es la más adecuada?
  - a) Si
  - b) No
10. ¿Considera que la tasa de interés es un factor para mejorar la rentabilidad de su empresa?
  - a) Siempre
  - b) A Veces
  - c) Nunca
11. ¿Cree usted que la rentabilidad económica de su empresa ha mejorado por el financiamiento obtenido?
  - a) Si
  - b) No
12. ¿Sabes si tu empresa se encuentra en una situación financiera sana que le permite seguir creciendo?
  - a) Si
  - b) No
13. ¿La rentabilidad que su empresa genera lo invierte en?
  - a) Capital de trabajo
  - b) Mejoramiento y/o ampliación del local

c) Activos fijos

d) A y C

14. ¿La rentabilidad que su empresa obtiene es?

a) Menor de 10%

b) Igual a 10%

c) Mayor de 10%

**Muchas Gracias**

**ANEXO N° 02: EVIDENCIAS FOTOGRÁFICAS**





2020 - 0 km

**Trimoto De Carga Wanxin  
250cc Y 300cc Radiador Y  
Ruster 2020**



**S/8.500**

El vehículo está en Lima

Escribe tu consulta...

Preguntar

Información sobre el vendedor

### CREDISCOTIA FINANCIERA CREDITO LIBRE DISPONIBILIDAD - CRONOGRAMA REFERENCIAL

**Monto del Préstamo: S/ 9,553.50**

**Nro de Cuotas: 12**

**Fecha de Desembolso: 06-05-2020**

**Tasa Efectiva Anual (TEA) Fija: 58.5%**

**Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA): 83.34%**

Cuota	Fecha de Vencimiento	Días	Capital	Interés	Comisiones	Seguros	Importe de Cuotas	Saldo pendiente
1	10-06-2020	35	588.30	437.50	0.00	0.00	1,025.80	9,553.50
2	10-07-2020	30	675.00	350.80	0.00	0.00	1,025.80	8,965.20
3	10-08-2020	31	690.40	335.40	0.00	0.00	1,025.80	8,290.20
4	10-09-2020	31	718.30	307.50	0.00	0.00	1,025.80	7,599.80
5	10-10-2020	30	756.50	269.30	0.00	0.00	1,025.80	6,881.50
6	10-11-2020	31	778.00	247.80	0.00	0.00	1,025.80	6,125.00
7	10-12-2020	30	816.60	209.20	0.00	0.00	1,025.80	5,347.00
8	11-01-2021	32	836.50	189.30	0.00	0.00	1,025.80	4,530.40
9	10-02-2021	30	881.30	144.50	0.00	0.00	1,025.80	3,693.90
10	10-03-2021	28	923.20	102.60	0.00	0.00	1,025.80	2,812.60
11	10-04-2021	31	949.40	76.40	0.00	0.00	1,025.80	1,889.40
12	10-05-2021	30	940.00	36.80	0.00	0.00	976.78	940.00
TOTAL			9,553.50	2,707.10	0.00	0.00	12,260.58	

Mostrando registros del 1 al 12 de un total de 12 registros

(\*) El importe a financiar incluye los siguientes conceptos:

- **Monto Solicitado:** .....S/ 9,000.00
- **Seguro de Desgravamen:** .....S/ 553.50 **Financiado**
- **Total Financiado:** .....S/ 9,553.50

Periodo	Fecha	Saldo	Capital	Interes	Cuota	Desg	Mult	ITF	Total
1	1/6/2020	9000.00	680.82	197.20	878.02	18.38	0.00	0.04	896.44
2	1/7/2020	8319.18	667.34	210.68	878.02	18.38	0.00	0.04	896.44
3	1/8/2020	7651.83	677.70	200.32	878.02	18.38	0.00	0.04	896.44
4	1/9/2020	6974.13	695.44	182.58	878.02	18.38	0.00	0.04	896.44
5	1/10/2020	6278.69	719.02	159.00	878.02	18.38	0.00	0.04	896.44
6	1/11/2020	5559.67	732.47	145.55	878.02	18.38	0.00	0.04	896.44
7	1/12/2020	4827.20	755.78	122.24	878.02	18.38	0.00	0.04	896.44
8	1/1/2021	4071.42	771.43	106.59	878.02	18.38	0.00	0.04	896.44
9	1/2/2021	3299.99	791.63	86.39	878.02	18.38	0.00	0.04	896.44
10	1/3/2021	2508.36	818.78	59.24	878.02	18.38	0.00	0.04	896.44
11	1/4/2021	1689.58	833.79	44.23	878.02	18.38	0.00	0.04	896.44
12	1/5/2021	856.24	856.24	21.78	878.02	18.38	0.00	0.04	896.44
Totales			9000.45	1535.79	10536.24	220.56	0.00	0.48	10757.28

TEA: 35.00%

TCEA: 40.20%

## SIMULACION DE CRONOGRAMA DE PAGOS



Nº	FECHA PAGO	SALDO	CAPITAL	INTERESES	Seg.multiriesgo	CUOTA SIN ITF	ITF	CUOTA
		9,057.93						
1	13/01/2020	8,394.67	663.26	197.74		861.00	-	861.00
2	12/02/2020	7,705.36	689.31	171.69		861.00	-	861.00
3	12/03/2020	6,996.64	708.72	152.28		861.00	-	861.00
4	13/04/2020	6,288.38	708.26	152.74		861.00	-	861.00
5	12/05/2020	5,551.66	736.72	124.28		861.00	-	861.00
6	12/06/2020	4,808.03	743.63	117.37		861.00	-	861.00
7	13/07/2020	4,048.68	759.35	101.65		861.00	-	861.00
8	12/08/2020	3,270.48	778.20	82.80		861.00	-	861.00
9	14/09/2020	2,483.13	787.35	73.65		861.00	-	861.00
10	12/10/2020	1,669.50	813.63	47.37		861.00	-	861.00
11	12/11/2020	843.79	825.71	35.29		861.00	-	861.00
12	14/12/2020	-	843.79	18.42		862.21	-	862.21
			<b>9,057.93</b>	<b>1,275.28</b>		<b>10,333.21</b>		<b>10,333.21</b>

## Reporte de Ficha RUC

Lima, 04/04/2020

LUGO DIAZ ELBIS DEIVIS  
10463027264

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	02 PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
Fecha de Inscripción	11/10/2012
Fecha de Inicio de Actividades	11/10/2012
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0193 - O.Z. HUANUCO-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	13/11/2017
Comprobantes electrónicos	RECIBO POR HONORARIO (desde 13/11/2017);FACTURA (desde 17/10/2018);BOLETA (desde 03/12/2019)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	-
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	4719 - OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL POR MENOR EN COMERCIOS NO ESPECIALIZADOS
Actividad Económica Secundaria 1	2511 - FABRICACION DE PRODUCTOS METALICOS PARA USO ESTRUCTURAL
Actividad Económica Secundaria 2	4100 - CONSTRUCCION DE EDIFICIOS
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	MANUAL
Código de Profesión / Oficio	PROFESION U OCUPACION NO ESPECIFICADA
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	-
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	82 - 921678192
Teléfono Móvil 2	-- 962059859
Correo Electrónico 1	DEIVIS_ENTI_CON_AMOR@HOTMAIL.COM
Correo Electrónico 2	-

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	4719 - OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL POR MENOR EN COMERCIOS NO ESPECIALIZADOS
Departamento	HUANUCO
Provincia	HUANUCO
Distrito	PILCO MARCA
Tipo y Nombre Zona	-
Tipo y Nombre Vía	CAL. COLOMBIA
Nro	-

Página 1 de 3

Km	-
Mz	I
Lote	08
Dpto	-
Interior	-
Otras Referencias	A 30MTS DE PARQUE CAHUACHI
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	OTROS.

Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa	
Documento de Identidad	DNI 46302726
Cond. Domiciliado	DOMICILIADO
Fecha de Nacimiento o Inicio Sucesión	02/07/1989
Sexo	Masculino
Nacionalidad	PERUANA
País de Procedencia	-

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/05/2018	-	-	-
RENTA-4TA. CATEGOR.-CTA.PROPIA	11/10/2012	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/05/2018	-	-	-
SENCICO	16/09/2019	-	-	-

### Validación de vigencia en el RNP (Registro Nacional de Proveedores)

RUC

RUC	10463027264
PROVEEDOR	CONTRATISTA - LUGO DIAZ ELBIS DEIVIS
ESTADO EN EL REGISTRO NACIONAL DE PROVEEDORES	Vigente hasta el 06/06/2079
CAPÍTULO	PROVEEDOR DE BIENES

RUC	10463027264
PROVEEDOR	CONTRATISTA - LUGO DIAZ ELBIS DEIVIS
ESTADO EN EL REGISTRO NACIONAL DE PROVEEDORES	Vigente hasta el 06/06/2079
CAPÍTULO	PROVEEDOR DE SERVICIOS