



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS

Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO
RUBRO FERRETERAS DE AYACUCHO, 2016.**

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

AUTORA:

MARLENE HUAMAN GARAMENDI

ASESOR:

DR. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO

AYACUCHO - PERU

2018



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO
RUBRO FERRETERAS DE AYACUCHO, 2016.**

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

AUTORA:

MARLENE HUAMAN GARAMENDI

ASESOR:

DR. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO

AYACUCHO - PERU

2018

COMISION EVALUADORA DEL PROYECTO DE TESIS Y ASESOR

DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA

PRESIDENTE

Mgtr. CPCC. ORLANDO SOCRATES SAAVEDRA SILVERA

SECRETARIO

Mgtr. CPCC. MANUEL JESUS GARCIA AMAYA

MIEMBRO

DR. FREDY RUBEN LLANCCE ATAO

ASESOR

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por protegerme
Durante todo mi camino y darme fuerzas
Para superar obstáculos y dificultades ha
lo largo de toda mi vida.

A mi madre, con su demostración
de una madre ejemplar me ha
enseñado
a no desfallecer ni rendirme ante nada
y siempre perseverar a través de sus
sabios consejos.

DEDICATORIA

Esta tesis se la dedico a mí. Dios quien supo guiarme por el buen camino, darme fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los problemas que se me presentaban, enseñándome a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento.

De igual manera dedico esta tesis a mis Padres y hermanos, por todo su apoyo, Sus consejos, su comprensión y amor; Por haberme sabido educar y formar con sentimientos, hábitos, valores éticos y morales, y brindarme su apoyo incondicional. Por compartir conmigo buenos y malos momentos. A mis Hermanos y amigos, por su apoyo incondicional y por demostrarme la gran fe que tienen en mí.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento y Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio en las empresas ferreteras de Ayacucho 2016. La metodología fue de tipo descriptivo no experimental, Cuantitativo, Bibliográfico, Documental.

para el recojo de información, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica - documental y la entrevista, para lo cual se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario de 15 preguntas y el cuestionario fue estructurado con preguntas relacionadas a la investigación aplicado al propietario, gerente de las empresas, obteniéndose como principales resultados: Los propietarios y/o representantes son adultos que tiene la edad entre los 25 – 60 Años, siendo potenciales prospectos para las entidades financieras respectivamente; las características del financiamiento de las Mypes del Perú tiene un acceso directo comercial a las empresas, en donde las pequeñas empresas son consideradas de alto riesgo al no poseer garantías.

Finalmente se concluye, que el financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas rubro comercio en la región de Ayacucho, mejoran positivamente su rentabilidad de dicho comercio, debido a que se le brinda a los ferreterías la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades de brindar servicio de forma estable y eficiente y como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como otorgar un mayor aporte al sector económico, brindándole mayor capacidad de desarrollo y más eficientes operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones.

Palabras clave: financiamiento, rentabilidad, MYPE, capacitación, crédito.

ABSTRAC

The main objective of this research was to: Determine and describe the main characteristics of the financing and profitability of the Micro and small companies of the commerce sector in the hardware companies of Ayacucho 2016. The methodology was non-experimental, Quantitative, Bibliographic, Documentary film.

For the collection of information, the technique of bibliographic - documentary review and interview was used, for which bibliographic records and a questionnaire of 15 questions were used as instruments and the questionnaire was structured with questions related to the research applied to the owner. , manager of the companies, obtaining as main results: The owners and / or representatives are adults who are between 25 and 60 years old, being potential prospects for the financial entities respectively; the characteristics of the financing of the mypes of Peru has a direct commercial access to the companies, where the small companies are considered of high risk when they do not have guarantees.

Finally, it is concluded that the financing and profitability of the micro and small business enterprises in the region of Ayacucho, improve their profitability of said trade, because it gives the hardware stores the possibility that they can maintain their economy and continue with their activities to provide a stable and efficient service and as a consequence increase their levels of profitability, as well as provide a greater contribution to the economic sector, providing greater capacity for development and more efficient operations and access to loans in better conditions.

Key words: financing, profitability, MSE, training, credit.

INDICE

CONTRA CARATULA.....	ii
COMISION EVALUADORA DEL PROYECTO DE TESIS Y ASESOR	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRAC.....	vii
INDICE.....	viii
INDICE DE TABLAS.....	x
INDICE DE GRAFICOS.....	xi
I. INTRODUCCION	12
II. REVICION DE LITERATURA.....	15
2.1 Antecedentes	15
2.1.1 Internacionales	15
2.1.2 Nacional	16
2.2.3 Regional	18
2.2 BASES TEÓRICAS	19
2.2.1 Reflexión teórica sobre el financiamiento	19
2.2.2 Imperfecciones en los mercados de capitales	19
2.2.3 El financiamiento de la educación	21
2.2.4 Teoría básica de rentabilidad	25
2.3.5 Concepto y definición de empresa	35
2.3.6 Características del financiamiento	37
2.3.7 Rentabilidad.....	38
III. METODOLOGÍA.....	39
3.1 diseño de investigación	39
3.1.1 No experimental.....	39

3.1.2 Descriptivo	39
3.3 Definición y operacionalización de las variables	40
3.4 técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	42
3.4.1 Técnicas.....	42
3.4.2 Instrumentos	42
3.5 Plan de análisis	42
3.6 Matriz de consistencia.....	43
3.7 Principios Éticos	44
IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	45
4.1 Resultados:	45
4.2 ANALISIS DE RESULTADOS.....	59
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1	59
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	61
4.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	62
V. CONCLUSIONES.....	62
5.1 Respecto al objetivo específico1	63
5.2 Respecto al objetivo específico 2.....	63
5.3 Respecto al objetivo específico 3.....	64
CONCLUSIÓN GENERAL	64
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	65
6.1. Referencias bibliográficas	65
6.2 ANEXOS	72
6.2.1 Anexo 01: Cronograma de actividades (GANTT).....	72
6.2.2. Anexo n° 2: Presupuestos	73
6.2.4 Anexo n° 3: Cuestionario de recojo de información	74

INDICE DE TABLAS

TABLA N° 1 Edades de los representantes legales y/o propietarios de la empresa.....	45
TABLA N° 2 Sexo de los representantes legales y/o propietarios de la empresa.....	46
TABLA N° 3 Grado de instrucción de las mypes	47
TABLA N° 4 Profesión u ocupación de los representantes Legales de la empres.....	48
TABLA N° 5 Estado Civil de los representantes	48
TABLA N° 6 A qué tipo de entidad financiera recurre para obtener financiamiento	50
TABLA N° 7 cree usted que la caracterización del financiamiento y rentabilidad influye en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho.....	51
TABLA N° 8 Usted cree que la característica del financiamiento influye en las Micro y pequeñas del sector comercio de las empresas ferreteras en Ayacucho.....	52
TABLA N° 9 :tipo de financiamiento que financia en su actividad comercial.....	53
TABLA N° 10 Cómo considera usted que debe ser la política de venta de una ferretería	54
TABLA N° 11 Cree usted que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho.....	55
TABLA N° 12 La Mype se formó para obtener	55
TABLA N° 13 Qué tiempo ya lleva en el negocio del sector comercio de las ferreterías.....	56
TABLA N° 14 Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años .	57
TABLA N° 15 Usted cree que el empresario ferretero se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa	58

INDICE DE GRAFICOS

GRAFICO N° 1 Edades de los representantes legales y/o propietarios de la empresa	45
GRAFICO N° 2 Sexo de los representantes legales y/o propietarios de la empresa	46
GRAFICO N° 3 Grado de instrucción de las mypes	47
GRAFICO N° 4 Profesión u ocupación de los representantes Legales de la empres	48
GRAFICO N° 5 Estado Civil de los representantes	49
GRAFICO N° 6 A qué tipo de entidad financiera recurre para obtener financiamiento	50
GRAFICO N° 7 cree usted que la caracterización del financiamiento y rentabilidad influye en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho	51
GRAFICO N° 8 Usted cree que la característica del financiamiento influye en las Micro y pequeñas del sector comercio de las empresas ferreteras en Ayacucho.....	52
GRAFICO N° 9 :tipo de financiamiento que financia en su actividad comercial.....	53
GRAFICO N° 10 Cómo considera usted que debe ser la política de venta de una ferretería	54
GRAFICO N° 11 Cree usted que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho	55
GRAFICO N° 12 La Mype se formó para obtener.....	56
GRAFICO N° 13 Qué tiempo ya lleva en el negocio del sector comercio de las ferreterías.....	57
GRAFICO N° 14 Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años.....	58
GRAFICO N° 15 Usted cree que el empresario ferretero se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa	59

I. INTRODUCCION

Actualmente, el presente trabajo investigativo posee, la labor que llevan a cabo las Micro y Pequeñas empresas, es de indiscutible relevancia, no solo asumiendo en cuenta su impuesto a la procreación de empleo, la cual tiene un recorrido de ayuda en el mercado, esta investigación se ejecuta con el propósito de llegar al consumidor a través de la venta de productos, a precios competitivos y un servicio de calidad.

En la unión europea, en las que la industria y las empresas europeas sean más competitivas y a promover la creación de empleo y el crecimiento económico creando un entorno propicio a la actividad empresarial, en particular para las pequeñas empresas y la industria manufacturera, Las claves para la recuperación económica de Europa son la competitividad, la innovación y el emprendimiento.

En estados unidos, Las empresas de la actualidad enfrentan muchos cambios, competencias especialmente las pequeñas empresas que no cuentan con mayores recursos por lo que se han visto en la necesidad de buscar nuevas estrategias para desarrollarse y lograr un crecimiento económico y estabilidad en el mercado. Logrando reducir costos en diferentes áreas mejorando la calidad de servicio y fidelizando clientes así alcanzar resultados favorables, Andrada Janampa(2017).

Por otro lado, países como chile, nos dice que los productos ofrecidos por las empresas de este rubro no poseen características especiales. La diferenciación es mínima, por lo tanto, se puede concluir que no existe una relevancia con la lealtad de marca. Sin embargo, si se analiza la diferenciación del producto a nivel de servicios adicionales entregados, con una cobertura lo suficientemente amplia para garantizar la entrega a tiempo, se genera una mayor preferencia por parte de los clientes, **Aranda (2013)**.

Esta área en la pequeña empresa latinoamericana, la administración de las pequeñas empresas es muy importante ya que es aquí donde se establece el comienzo de la planeación y la toma de decisiones, tan solo en américa latina, muchas pequeñas empresas no consideran relevante llevar consigo un estructura organizada que siga un plan de trabajo, ni abastecerse de nuevas tecnologías para incrementar su producción, en diversos negocios como

carpinterías, talleres mecánicos siempre arrastran un descuido generalizado de las funciones que realizan, **García, (2013)**.

Vega (2010), En el Perú, el sector de la pequeña y la microempresa, es revalorado y tomado en cuenta dentro del contexto económico y el panorama de las sociedades. Bajo la perspectiva de la realidad en la que se está sumergida y en el que día a día se vive, las MYPE empezaron a tomar desde ya mayor potencia en el contexto económico y social del país, por esta razón las entidades bancarias, teniendo en cuenta los dificultades y riesgos de las micro y pequeñas empresas, en donde han decidido apostar por ellas. Así, algunos bancos han elaborado paquetes de créditos exclusivos, para personas naturales o jurídicas, que posean un micro o pequeña empresa y de este modo para poder cubrir la demanda que no puede abastecer COFIDE, mediante sus varios programas de financiamiento.

Las MYPE rubro ferreterías de la ciudad de Ayacucho, se afrontan cada día a un mercado más competitivo, resaltando entre sus principales y primordiales problemas, la escasa capacitación de los empresarios en temas de gestión administrativa, la llegada de cadenas ferreteras con alto nivel de competencia a falta de apoyo de los entes o unidades comprometidos (Cámara de Comercio, Municipalidad, Universidades, etc.) y falta de asociatividad, nos dice que tiene efectos negativos sobre sus beneficios. necesariamente, en este trabajo de investigación se alcanzó uno de los tantos rubros que existe, en este referido sector de comercio- de ferreterías, obteniendo una alta competitividad de sus diferentes estrategias utilizadas dentro del mercado, ya que se cree que, sí las MYPE en general y en particular del sector comercio, acogen el financiamiento y la capacitación en forma adecuada y oportuna, en donde dichas empresas serán más competitivas y rentables.

Benilla (2006), Nos dice que en los últimos años se han creado un mayor número de MYPE, como también, han desaparecido muchas de ellas, esto se debe a la falta de comprensión en organización y las herramientas de gestión. Todas las empresas tienen la necesidad de crecer más, con el financiamiento para obtener por la mejor opción de financiamiento, con las discreciones de evaluación, como presupuestos para determinar el flujo de caja, para determinar su capacidad de pago, etc. Las ferreterías por ser un sector poderoso en las entidades financieras donde han puesto interés en la atención a los requerimientos de

financiamiento, pues las instituciones financieras utilizan tasas diferenciales, en función al tamaño de la empresa y los riesgos que le representan estas distribuciones.

Por otro lado, la investigación se formula a través del siguiente: Caracterización de problema, Las grandes empresas de hoy empezaron como pequeñas empresas de ayer. La gran industria no hubiera existido sin la empresa familiar, micro empresa o pequeña empresa.

Por lo anterior expresado el enunciado del problema de investigación es: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreteras de Ayacucho año 2016?

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

Determinar y describir las principales características del financiamiento y Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de las empresas ferreteras de Ayacucho 2016.

Para poder conseguir el objetivo general planteamos los siguientes **objetivos específicos:**

- a) Describir las principales características de los dueños o representantes legales del micro y pequeñas empresas en el sector comercio de las empresas ferreteras del ámbito de estudio.
- b) Describir las principales características del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio en las empresas ferreteras de Ayacucho.
- c) Describir las principales características de la rentabilidad en las empresas ferreteras.

La presente investigación, se **Justifica** que el financiamiento de micro y pequeñas empresas tiene un papel importante, en el progreso social de nuestro país, es decir es la mayor fuente descubridora de empleo y agente dinamizador del mercado. Es decir, un país, donde la falta de empleo es uno de los problemas más graves, resulta indispensable recapacitar sobre ellas, es el rol organizador que le corresponde al estado. La presente indagación permitirá conocer la importancia de las MYPE en la ciudad de Ayacucho – ferreterías y los bienes positivos que posee, así como la consecuencia que la sociedad tiene, mejorando su infraestructura y tecnología, perfeccionando, de esta manera la calidad de vida de los pobladores y desarrollo de los microempresarios, planteando asesoramiento técnico y estando un aporte principal en su desarrollo.

Así mismo sirve, porque dicho trabajo es de interés colectivo ya que nos permitirá conocer a nivel experimental y descriptivo las características distinguidos del financiamiento y rentabilidad en las Mypes sobre las ferreterías, en el periodo 2016.

Es decir, en forma evasiva nos accederá conocer la relación entre financiamiento y rentabilidad. Asimismo, la indagación además se justifica porque nos consentirá tener ideas mucho más apropiadas, de cómo opera el financiamiento, así como la rentabilidad en el operar de las micros y pequeños proveedores del sector comercio.

La investigación nos consentirá a los estudiantes lograr una buena base de datos y se establece como un antecedente para poder desarrollar trabajos de indagación concerniente sobre el financiamiento de las MYPE, del rubro ferretería, así como origen de sugerencia para público.

II. REVICION DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Valdivieso (2017), en su tesis, “plan estratégico para la comercialización y distribución de productos metalúrgicos y de ferretería en general”, según lo establecido en el objetivo, diseñar un plan estratégico que mejore la comercialización de productos metalúrgicos y de ferretería en general, abasteciendo los negocios de ferreterías en las ciudades de Portoviejo y manta, metodología de la investigación es descriptivo, concluye que se desarrolló la factibilidad de un plan estratégico para la comercialización de productos metalúrgicos y de ferretería en general para abastecimiento de los negocios de ferretería en las ciudades de Portoviejo y manta. Cabe mencionar que el proyecto es factible ya que la recuperación de la inversión se la realiza en cuatro años posteriores del inicio de las actividades, es decir, es rentable y sostenible.

Por otro lado **Castillo (2013)**, en su investigación determina el, diseño de un modelo de negocio para el crecimiento de una empresa familiar- chile, cuyo objetivo es diseñar un modelo de negocios que permita el crecimiento de la empresa Conexiones GrifesaLtda y Desarrollar un análisis de las condiciones de entorno y contexto de la empresa, concluye que

el objetivo establecido en el presente ejercicio académico fue determinar cuál es el contexto actual de Conexiones GrifesaLtda y su proyección como una compañía líder en su rubro, dada las oportunidades de negocio que se están presentando y que no pueden ser aprovechadas dadas las limitaciones técnicas y organizacionales que posee la empresa.

Calderón & Herrera (2014), en su tesis cuyo título, “Incidencia de la aplicación de la sección tres presentación de Estados Financieros de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pymes en la Ferretería “Blandón Moreno” durante el periodo 2013 Nicaragua, cuyo objetivo es Determinar las principales estrategias competitivas que emplean las Ferreterías del Distrito N°1 para el diseño de líneas estratégicas enfocadas en la mejora del posicionamiento de la Ferretería Blandón Moreno N° 1 del municipio de la ciudad de Estelí en el 2014, este autor concluye con el presente documento de investigación se llegó a la conclusión que la hipótesis planteada se acepta con debido a que una correcta aplicación de las estrategias competitivas influye positivamente en los volúmenes de ventas en las ferreterías del Distrito N°1 de la ciudad de Estelí, ya que si las pone en práctica lograra un posicionamiento como empresa líder dentro del mercado ferretero.

2.1.2 Nacional

Ramos (2016), determina, “caracterización de la formalización y financiamiento de las Mype del sector comercio - rubro ferreterías en el barrio cerro colorado del distrito de Juliaca 2015”, según establecido en el objetivo es determinar las principales características de formalización y financiamiento de la Mype del sector comercio - rubro ferretería barrio cerro colorado distrito de Juliaca 2015, cuyo metodología es el diseño no experimental, transversal descriptivo, se concluye en la presente tesis tuvo como objetivo determinar las principales características de formalización y financiamiento de la Mype del sector comercio - rubro ferretería barrio cerro colorado distrito de Juliaca 2015, los resultado nos brindan información del sector ferretería de la ciudad de Juliaca, en base a ello las conclusiones de la investigación se presentan referidos a la formalización y al financiamiento, otro factor importante es que la ciudad de Juliaca es una de las zonas de comercio con más alto nivel de informalidad de todas las ciudad del sur del País.

Razuri (2016) en su investigación cuyo título, “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana,

año 2015”, según el objetivo determinar y describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015, cuyo metodología es descriptiva, el autor concluye que la mayoría de los propietarios y/o representantes son adultos su edad fluctúa entre los 26 – 60 Años, más de la mitad son de sexo masculino y cuentan con pareja conyugal. Siendo potenciales prospectos para las entidades financieras ya que como adultos han adquirido una conciencia y están en su máximo crecimiento como persona, así mismo tienen ya una vida familiar realizada y estable.

Bailon (2016) Determina, caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mypes del sector comercio - rubro ferreterías de la av. gran chimú (cuadras 3-14) en la urbanización Zárate, distrito de san juan de Lurigancho, provincia y departamento de lima, período 2014 - 2015, cuyo objetivo es determinar las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPES del sector comercio - rubro ferretería de la Av. Gran Chimú (Cuadras 3-14), en la Urb. Zárate, distrito de San Juan de Lurigancho, provincia y departamento de Lima, periodo 2014 – 2015, metodología es de tipo descriptivo, concluye que La mayoría de los emprendedores tienen más de 41 años de edad, es casado y en su mayoría son varones y también la mayoría de los empresarios tienen educación universitaria y es dueño de la ferretería.

Casimiro (2016), en su tesis caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015. en su objetivo es, Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huarmey, 2015. cuya metodología de esta investigación fue no experimental – descriptivo, concluye que la mayoría de las microempresas necesitan de financiamiento para poder operar en el mercado; sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es de corto plazo, y por otro lado, está la poca valoración que le dan a la capacitación, lo que implica que por falta de conocimiento de gestión y manejo empresarial no pueden conducir un negocio con planes estratégicos claros y precisos. Por último, la legislación dirigida a las Mypes debe facilitar modelos y programas de financiamiento y capacitación para que mejoren su productividad y sean más competitivas en el mercado.

2.2.3 Regional

Durand (2013), en su tesis cuyo título es, “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del valle río Apurímac. Periodo 2011 – 2012”, cuyo objetivo es, Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro ferreterías del Valle Río Apurímac periodo 2011 – 2012, Así mismo la investigación nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento, capacitación y la rentabilidad en las acciones de las MYPES del sector comercio estudiado, cuya metodología es el diseño no experimental nivel descriptivo, concluye que las principales características de las Mypes del ámbito de estudio se dedica al negocio por más de 03 años y no tiene ningún trabajador permanente, tiene 01 trabajador eventual y él se formaron por subsistencia.

Chavez (2016), en su tesis determina, caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad MYPEs sector comercio rubro ferreterías distrito de tumbes, 2016, cuyo objetivo es Describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro ferreterías en la ciudad de Tumbes, 2016, cuya metodología es de tipo descriptiva, Porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, concluye que Según el estudio realizado con respecto a las estrategias de financiamiento podemos concluir que el 80% de gerentes encuestados considera que la estrategia de inversión mejora la rentabilidad de la empresa; además que invierten el crédito en su mayoría en compra de activos y mejoramiento de estructura, Con respecto a las fuentes de financiamiento podemos concluir que solo el 20% de Mypes recurre al financiamiento informal; además el 75 % utiliza financiamiento ajeno para su empresa, Con relación a los tipos de capacitación se puede concluir que en su mayoría utiliza la capacitación de inducción.

Tineo (2016), en su tesis cuyo título es, influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la financiera Pro empresa y sus efectos en la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en la provincia de huamanga 2015, objetivo es determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Pro empresa influye en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga, 2015, metodología de investigación es bibliográfica nivel documental, concluye, Que de acuerdo a los resultados

obtenidos el financiamiento que otorga la financiera Pro empresa incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la Provincia de Huamanga, por tanto la prioridad de la financiera debe ser brindar mejor servicio en el financiamiento, por cuanto también es el objetivo principal de la financiera.

2.2 BASES TEÓRICAS

2.2.1 Reflexión teórica sobre el financiamiento

Quintero (2006), cuando hablamos de financiamiento para el desarrollo de países emergentes no podemos dejar de lado el proceso de globalización 1 en el que se inserta. Autores como Hirst y Grahame (1996); Moreau (1997); Beck (1998); Ianni (1996) señalan el debilitamiento, la subalternización de todo lo que es nacional y del Estado-nación soberano ante la unión de las poblaciones del planeta en una economía única, donde probablemente la tendencia es hacia una sola cultura y un sistema político. Sin embargo, hasta el momento podemos decir que la globalización difundida desde 1980 en diversos sectores y ámbitos muestra una infinidad de conceptos de dicho proceso, pero también una urgente necesidad de resaltar la importancia que tiene el ahorro y la inversión para generar un sistema económico sólido. De ahí que el objetivo de este artículo es analizar en forma breve y sencilla las aportaciones de Keynes en torno al financiamiento y qué influencia tiene en la determinación del gasto de la inversión. Esta inversión debe canalizarse principalmente al sector productivo acompañado de mecanismos de fondeo y adecuaciones institucionales.

2.2.2 Imperfecciones en los mercados de capitales

García de Fanelli (2005), Nos dice, si los mercados de capitales funcionaran de modo perfecto, los individuos se beneficiarían de la educación (esto es, que les facilitara o proporcionara beneficios superiores a sus costos), tendrían un incentivo para poder pedir un préstamo con el fin de pagar su educación superior. Pero transmitida las imperfecciones en los mercados de capital, hoy en día casi nadie está dispuesto a prestar dinero para financiar la educación de otro; así las personas que necesitan de recursos propios, verán negado su acceso a la educación superior, si no se los ayuda (Stiglitz, 1988). En las últimas décadas se han desarrollado diferentes tipos de sistemas de créditos educativos (hipotecarios y contingentes) destinados a que los estudiantes puedan obtener los costos de sus estudios (Johnstone, 2000). Sin embargo, en todos los casos los mismos tienen un alto mecanismo de subsidio público. En principio,

porque el Estado actúa como limítrofe frente a un eventual incumplimiento en la devolución del préstamo; luego las tasas de interés que se emplean están subsidiadas .

Políticas de financiamiento a las pymes. Modos de intervención, instituciones y

Programas implementados en la región

Ferraro (2011), La reducida participación de las MIPYME en el sistema financiero justifica el accionar de los gobiernos para implementar medidas orientadas a mejorar su acceso al crédito. Para ofrecer un panorama general de las políticas de financiamiento impulsadas en la región, se pondrá especial atención en tres aspectos: los sistemas de intervención (directos o indirectos), las instituciones involucradas y el conjunto de programas aplicados. En primer lugar, se presentan los antecedentes de la configuración de los sistemas de financiamiento, desde la década de los noventa, observando los principales cambios verificados en la región en cuanto al diseño y la puesta en marcha de medidas de apoyo. En segunda instancia, se caracteriza el marco institucional en los países seleccionados, para conocer los organismos que intervienen en las políticas de financiamiento. Por último, se analizan los programas que se ejecutan, incluyendo las líneas de créditos, los sistemas de garantías, los programas de capital y los servicios no financieros destinados a facilitar el acceso de las pymes al crédito bancario.

Políticas de financiamiento de la educación superior y la moral académica

Este trabajo tiene como objeto el lograr una aproximación al tema del financiamiento de la educación superior desde una perspectiva sociológica que permita incluir las condiciones propias a la calidad de la vida académica que se generan a partir de la década de los años setenta. Para poder ubicar sociológicamente las políticas de financiamiento en el contexto nacional es menester referirse a dos grandes tipos de factores: por una parte las condiciones generales del presupuesto público y la importancia que en él ha tendido la educación; por otra, se requiere mencionar primeramente las preocupaciones contemporáneas sobre el desempeño educativo y el valor social de la educación; como también las expectativas que en la sociedad existen acerca de la educación superior. Campos (2000).

Palomino (2009), La política de dividendos de una empresa es un plan de acción que deberá seguirse siempre que se decida en torno a la distribución de dividendos. La política debe

considerarse tomando en cuenta dos objetivos básicos: maximizar el beneficio de los propietarios de la empresa y proporcionar suficiente financiamiento. Ambos objetivos están interrelacionados, y deben alcanzarse a la luz de ciertos factores legales, contractuales, internos, de crecimiento y en relación con los accionistas y el mercado que determinan las alternativas de la política.

- Dividendos: Son utilidades que se pagan a los accionistas como retribución de su inversión. Hay tres fechas importantes en el proceso de dividendos:
- Fecha de declaración: La asamblea de accionistas declara el dividendo (es la única que tiene esa facultad).
- Fecha de registro: Es la que define el periodo de antigüedad de los accionistas para reclamar dividendos.
- Fecha de pagos: Es la fecha en que se entregan los cheques.

2.2.3 El financiamiento de la educación

Miranda (2006) explica, el 9 de septiembre de 1993 el Senado y la Cámara de Diputados aprobaron la Reforma Tributaria, que incluye la Ley de Donaciones de las Empresas con Fines Educativos, y una modificación al DFL 5/92 en lo relativo al financiamiento compartido. Esto introduce una nueva fuente de financiamiento a la educación subvencionada: los aportes de las empresas, que podrán reducir 2% de los impuestos de 1ª categoría por las donaciones con fines educativos a los establecimientos subvencionados, y también mejora esta fuente de financiamiento ya existente, pero poco utilizada: el financiamiento compartido. Los establecimientos podrán adicionar a la subvención entregada por el Estado el aporte que los padres de familia pueden hacer para colaborar en la educación de sus hijos. La ley establece que pueden ingresar a esta modalidad los establecimientos particulares subvencionados desde el 2º nivel de transición hasta enseñanza media diurna científico-humanista, técnico-profesional por la sola voluntad del sostenedor. En la enseñanza las dependencias municipales pueden ingresar al sistema de financiamiento compartido sólo los establecimientos de enseñanza media. Las escuelas básicas municipalizadas conservan la gratuidad y quedan excluidos del nuevo sistema.

El financiamiento en un nuevo modelo de desarrollo en América Latina

Stallings(2006) Analizamos estos temas con respecto a América Latina durante la década y media que comenzó alrededor de 1990. En este marco temporal, fundamental para América Latina, se aceleró la transición hacia un modelo de desarrollo abierto basado en el mercado en lugar de un modelo apoyado sobre todo en el Estado y semicerrado con respecto al comercio exterior y los flujos de capital. El sector financiero fue un elemento fundamental de la transformación y cambió drásticamente como consecuencia de ello. 1 como la mayoría de las demás economías, incluso las de Asia oriental, se ha volcado cada vez más al mercado en las áreas financieras y no financieras, el análisis de este período aumenta la importancia de las conclusiones del libro más allá de la región de América Latina.

Las políticas de financiamiento de la educación superior y la moral académica

Cordera (2000), este autor nos dice que, este trabajo tiene como objeto el lograr una aproximación al tema del financiamiento de la educación superior desde una perspectiva sociológica que permita incluir las condiciones propias a la calidad de la vida académica que se generan a partir de la década de los años setenta. Para poder ubicar sociológicamente las políticas de financiamiento en el contexto nacional es menester referirse a dos grandes tipos de factores: por una parte, las condiciones generales del presupuesto público y la importancia que en él ha tendido la educación; por otra, se requiere mencionar primeramente las preocupaciones contemporáneas sobre el desempeño educativo y el valor social de la educación; como también las expectativas que en la sociedad existen acerca de la educación superior.

2.2.4 Fuentes de financiamiento utilizadas en la industria de derivados lácteos zuliana

Boscán (2007) En el presente artículo, el término fuente de financiamiento es utilizado para referirse a la provisión de dinero cuando y donde se necesite, a corto (usualmente un año), mediano o largo plazo y puede provenir de instituciones públicas y privadas. Estos recursos obtenidos, se pueden utilizar para consumo o para inversión (Mochón y Aparicio, 1998).

Fuentes de financiamiento públicas

Están referidas a los recursos financieros que provienen del Gobierno en cualquiera de sus instancias, sea: Nacional, gubernamental o municipal (Van Horne y Wachowicz, 1994). En este sentido, existen en el estado Zulia diferentes organismos, como el Banco Industrial de Venezuela (BIV), que tiene como objetivo fundamental contribuir al financiamiento a corto y mediano plazo, de las operaciones del sector industrial; el Fondo de Crédito Industrial (FONCREI), quien otorga créditos a las empresas a través de las instituciones financieras públicas y privadas; el Fondo Rotatorio para la Artesanía, Pequeña y Mediana Industria (FONFIDEZ), organismo perteneciente a la Gobernación del estado Zulia, el cual tiene por objeto promocionar el desarrollo de la artesanía y de la PYMI zuliana, mediante asistencia crediticia, técnica, organizativa, gerencial, de calidad y de capacitación y adiestramiento necesarios (Hernández, 2001); la Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la PYMI (SOGAMPI), que es una institución que otorga fianzas y avales a aquellos empresarios que necesitan financiamiento rápido y adecuado a sus necesidades (Revista Dinero, 1998); y la Corporación para el Desarrollo de la región.

Financiamiento mediante capitales propios

Leal (2003) Constituyen los fondos provenientes de las operaciones de la empresa, conformado por el uso de reservas y la reinversión de utilidades retenidas. Esta última, constituye una de las principales fuentes a las cuales se recurre para financiar el crecimiento, ya que implica menor pérdida de control. Sin embargo, cuando una empresa decide financiar sus operaciones con recursos aportados por los accionistas o la utilización de reservas debe considerar el costo de esta fuente de financiamiento, es decir, el costo de oportunidad de los propietarios, representado por la rentabilidad que dejan de percibir por no invertir sus recursos en otras alternativas de riesgo similar.

Ley N° 28015 Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa

Congreso (2003)

Objeto de la Ley

la presente ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria.

Definición de Micro y Pequeña Empresa

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

El financiamiento de la educación en Chile

Donoso (2006) El financiamiento de la educación pública es un tema significativo de la actual agenda política de los países en desarrollo, por las implicaciones directas que tiene la educación en la sociedad y por los recursos de todo tipo que involucra. Con frecuencia, la discusión de esta materia ha estado relegada a planos secundarios ya sea por la especificidad y aridez del tema, como por los sesgos que existen acerca de su discusión. Estos últimos pueden caracterizarse en dos enfoques polares dominantes. El primero, identificable como “educentrista”, establece que las acciones educacionales deben financiarse independientemente de sus costos. Alternativamente, el enfoque “eficientista” centra la preocupación en la relación entre ingresos y costos de los proyectos educativos, omitiendo el tema de la calidad de la educación. Entre ambos, la perspectiva media aun incipientemente asocia los recursos financieros con la calidad de la educación y el tipo de población atendida.

Modelo Monetario de crecimiento económico

Filipo (2011) Nos indica en la sección anterior, se describió el modelo neoclásico de desarrollo porque ha sido durante muchos años la principal reseña acerca de las trayectorias o recorridos económicos de largo plazo de las economías. Desde la perspectiva de las naciones en su desarrollo, es decir, mucho quedaba sin explicar las recomendaciones internacionales, y los patrones de especialización de la producción, por ejemplo, que eran tratadas por las teorías del comercio internacional, eran advertidas en general como cuestiones independientes de la teoría del crecimiento (que era fundamentalmente neutral a las características de la producción), y sus resultados para los recorridos del producto por trabajador, quedaban largamente deshabilitados. Este argumento será tratado más adelante en este trabajo . El progreso técnico, y la manera de incorporarlo de forma aceptable en los modelos de crecimiento de la economía, era otro tema pendiente. En forma genérica, los nuevos modelos de crecimiento harían que la velocidad del crecimiento dependiera de un conjunto de factores de la economía del país, en donde hacían que en última instancia obedeciera del esfuerzo en la obtención de algunas actividades claves (abandonando por ende en parte la indiferencia del modelo, respecto de las actividades de investigación y desarrollo, aprendizaje en la práctica, etc.). Y, por último, estaba la cuestión del dinero y del sistema financiero, para la problemática de las economías en desarrollo pasó a ser rápidamente una cuestión valiosa, especialmente por las políticas económicas a las que dio lugar, y sus (largamente indeseados resultados). Estas inquietudes son centrales en este trabajo diario.

Estrategias del financiamiento aplicadas por hipermercados ubicados en Maracaibo

Con esta base en los resultados obtenidos mediante la aplicación del cuestionario a gerentes y personal administrativo de los hipermercados de Maracaibo, se presentan previamente tabulados a fin de establecer la relación porcentual de cada iniciativa de respuesta, donde representa a continuación el análisis de los mismos. Leal (2003).

2.2.5 Teoría básica de rentabilidad

La rentabilidad en empresas comerciales

Zaldívar (2011), Habiendo mencionado algunos puntos críticos, en lo que pertenece a la importancia de la rentabilidad, es importante establecer como es y cómo debería ser a medida.

Aunque en simples palabras rentabilidad es igual a la generación de riqueza en un período de tiempo, la valuación de esa magnitud es ordinariamente imprecisa, es decir que en muchos casos no determina la performance real de las empresas. A si como punto de partida, las empresas consideran al resultado neto de la línea final del Estado de Resultados como la parecida rentabilidad. Sin embargo, este valor es simplemente el resultado de la aplicación y esmero de normas contables, que busca distintos objetivos al mismo tiempo, siendo la determinación de la rentabilidad en el mercado tan solo uno de ellos. La legislación impositiva es un claro ejemplo de porqué las empresas tienden a utilizar razonamiento fiscalista en sus prácticas contables a la hora de determinar el resultado neto. Se llega entonces, a que la gran mayoría de las veces el efecto neto no refleja el real valor económico y/o la riqueza que la empresa obtuvo.

Teoría de la ventaja comparativa

La teoría de ventaja comparativa también conocido como el modelo Ricardiano, introducido durante los primeros años del siglo XIX, por el economista David Ricardo, está basada en gran medida en las diferencias en la productividad del trabajo. Ricardo y otros economistas posteriores demostraron que los beneficios obtenidos del comercio no resultan del empleo de los recursos subutilizados, sino que el beneficio depende de la ventaja comparativa, llegando a la conclusión de las ventajas absolutas son un caso especial de un principio más general, siendo este la ventaja comparativa. Torres (2008).

La Rentabilidad Financiera y sus Componentes

Morillo (2005) La rentabilidad es una medida concerniente de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas, (rentabilidad o margen de utilidad neta sobre ventas), con la transformación realizada (rentabilidad económica o del negocio), y con los fondos aportados por sus propietarios (rentabilidad financiera o del propietario). La Utilidad neta es el incremento del patrimonio efectivo de una operación lucrativa de la empresa, esperado por quienes invierten en el capital social de una compañía para incrementar el valor de su inversión. Es un efecto sobre el patrimonio mediante el incremento de cualquier activo (no necesariamente efectivo) o la disminución del pasivo (Meigs, et al, 1999). La rentabilidad financiera señala la capacidad que tiene la empresa para

producir utilidades a partir de la inversión realizada, por los accionistas incluyendo las utilidades no distribuidas en el mercado, de las cuales se han privado. Dicha rentabilidad se calcula mediante el siguiente coeficiente: Utilidad Neta / Capital Contable (Urias, 1991). Para mejorar el nivel de rentabilidad financiera se pueden incorporar cambios en la rotación del capital contable, en el margen de utilidad neta y, en el apalancamiento financiero, dado que la rentabilidad financiera está dispuesta por el producto entre el margen de utilidad neta sobre ventas Utilidad neta (Ventas netas) y la rotación del capital contable.

Carteras de empresas pequeñas ‘versus’ mercado y empresas grandes

Ansotegui (2004) En este apartado, se analiza el comportamiento de la rentabilidad de las empresas pequeñas en España y en Europa desde el año 1987 hasta el año 2000, simulando el comportamiento de la cartera formada con las empresas pequeñas del mercado, y comparamos su rentabilidad y riesgo con el de la cartera formada con el total del mercado y otra cartera formada con las empresas más grandes del mercado. Este análisis nos permite analizar si en Europa y España se da el efecto tamaño, es decir, si la rentabilidad de la cartera de acciones pequeñas es superior a la rentabilidad de las acciones grandes. La ventaja de este análisis es que sabemos el tamaño de las empresas que forman cada una de las carteras y nos permite contrastar directamente el efecto tamaño. Se trata de simular el comportamiento de un inversor convencido de que las empresas pequeñas son más rentables que las empresas grandes y, a posteriori, analizar los resultados obtenidos. Este inversor se comporta como en el CUADRO 5: al final de cada año, en $t - 1$, mira las empresas que hay en el mercado y las ordena por tamaño. Divide el total de empresas, así ordenadas, en cinco grupos (T1, T2, T3, T4 y T5). De estos grupos forma dos carteras: el de las empresas más pequeñas (T1) y el de las empresas más grandes (T5). Puesto que está convencido de que el efecto tamaño existe, invertirá solo en las empresas que integran T1, las pequeñas el grupo de empresas grandes que integra.

Rentabilidad del desarrollo de proyectos de cómputo

Hernández y Muñoz (2009), Medir la rentabilidad de los proyectos de desarrollo de sistemas es un problema complejo. El interés de los inversores en esta materia surge debido a que los montos de inversión son cada vez mayores y es necesaria una metodología que asegure en la

medida de lo posible la administración, control y valoración de los proyectos. Hoy en día más que nunca, los sistemas de información han creado un vínculo entre los objetivos del negocio y los recursos tecnológicos necesarios para lograrlos. Una empresa debe siempre determinar el tamaño de su inversión, pero es posible saber cuánto se debe invertir en tecnología. La respuesta es no, no es posible determinar montos exactos para las inversiones destinadas a este rubro, la respuesta más acertada sería que deberá invertir de acuerdo con su misión y en la búsqueda de objetivos como los siguientes:

- ❖ Evitar o reducir costos.
- ❖ Incrementar los beneficios al utilizar la tecnología.
- ❖ Obtener ventajas competitivas o aumentar la presión a su competencia.
- ❖ Satisfacer requerimientos regulatorios de la industria.
- ❖ Crear Infraestructura tecnológica.

Con el fin de tomar decisiones más acertadas en el negocio evaluar inversiones en tecnología, reducción de costo y proceso sean buscados una manera de evaluarlos para considerar su impacto en las organizaciones.

Planificación y rentabilidad de proyectos industriales

De proyecto estudia el entorno en el que debe implantarse el sistema y su funcionamiento regular.

- Orientación hacia la calidad y satisfacción del cliente. No sólo hay que dar al cliente lo que necesita, sino hacer que sea consciente de que lo recibe. Para que la satisfacción perdure, el sistema debe tener buena calidad.
- Habilidad para determinar el propósito y la misión de un proyecto. Para obtener un resultado satisfactorio en un proyecto es preciso construir el sistema que resuelva el problema existente. En ocasiones, la formulación de dicho problema, o del sistema deseado, no corresponde a la necesidad real. Un buen jefe de proyecto es capaz de establecer la definición correcta del mismo, y de hacer que esta definición sea reconocida por todos como tal.
- Habilidad para mantener una visión general mientras se concentra en los detalles. Es una habilidad fundamental, ya que permite establecer planes, programas y prioridades, y

realizar eficazmente la toma de decisiones y la resolución de problemas. El proyecto sólo tiene razón de ser en conjunto, y los aspectos particulares deben estar subordinados al conjunto, pero la consciencia de este hecho a lo largo de todo el proyecto es difícil.

Rentabilidad de proyectos industriales

Companys (1988) Nos dice que la realización de un proyecto supone la utilización de unos recursos, en un determinado período con el fin de obtener después unos rendimientos. Desde un punto de vista económico, la realización de un proyecto es, pues, una inversión que puede ser o no rentable según cuáles sean los costos de los recursos, las utilidades, los momentos en que se produzcan los pagos y los cobros correspondientes a unos y otros.

Concepto de inversión

En general, invertir es renunciar a unas complacencias inmediatas y ciertas a cambio de unas expectativas, es decir, de unas esperanzas de beneficios futuros. Así cuando se dice que una persona transforma su tiempo libre, por ejemplo, en el estudio de un idioma, se expresa que renuncia al disfrute del ocio a cambio de las satisfacciones (como una mejor retribución de su trabajo u otras) que lograra el conocimiento de una nueva lengua. El antepasado que dedicaba unos días a elaborar artes para la pesca estaba haciendo una inversión de un negocio, renunciaba a obtener alimentos inmediatamente a cambio de pescar más en el futuro o pescar lo mismo con menos esfuerzo. En un contexto empresarial, las dimensiones y satisfacciones se medirán en unidades monetarias por lo cual se entenderá en este caso por inversión todo proceso que involucre unos pagos más o menos inmediatos y unos cobros futuros.

Horizonte y período

Desde el punto de vista financiero, la vida del proyecto, es el tiempo durante el cual producirá cobros y pagos; a este tiempo se le denomina horizonte de la inversión y puede o no coincidir con la vida del proyecto desde el punto de vista técnico. Por supuesto, generalmente el horizonte no se conoce exactamente a priori, pero es indispensable una estimación del mismo. Se ha de tener presente que el fin del horizonte de un proyecto no coincide, en general, con el fin de la vida de la empresa, por lo cual hay que pensar con cuidado las condiciones en este instante.

El mercado nacional

Martínez (2011) La gran asimetría que guardan los productores agropecuarios del país y de Estados Unidos debido a los amplios márgenes de rentabilidad en el cultivo del frijol y a la gran brecha entre los apoyos por productor y comercializador que se otorgan en una nación y otra, ha venido ocasionando que el sistema interno de comercialización del frijol se vuelva más sensible a las distorsiones del mercado y que los intermediarios aprovechen esta coyuntura para favorecer sus intereses económicos en contra de los intereses de los agricultores. Es evidente que la entrada en operación del Tratado de Libre Comercio con América del Norte en 1994 y la desaparición definitiva de la Compañía Nacional de Subsistencias Populares (Conasupo) en 1997, marcaron una nueva era en el sistema de comercialización de los productos agropecuarios en general y del frijol en particular.

Producción

En México el cultivo del frijol es la segunda actividad agrícola más importante después del maíz. De acuerdo a las estadísticas (FAOSTAT, 2008), la producción nacional del frijol ha aumentado, aproximadamente, a partir del inicio de la década de los ochenta y en los noventa tiene un nuevo impulso. No parece haber un efecto notorio en la producción por la entrada en funcionamiento del TLCAN. Por su parte, la superficie cosechada, prácticamente, se ha mantenido estable, variando entre 1.5 y 2.0 millones de hectáreas, es decir, una variabilidad muy alta. Después de tener tendencia al crecimiento (1961-1967), cambia y disminuye (1961-1979), para tomar en adelante una tendencia de estabilización con frecuentes periodos de altibajos.

Consumo

El consumo del frijol en el país en el periodo 1961-1979 ocasionalmente llegaba al millón de toneladas. Los primeros años de los ochenta el consumo incremento a niveles superiores a 1.2 millones y posteriormente presenta tendencia general a disminuir. A partir de 1990, el consumo parece afianzar entre 1.2 y 1.4 millones de toneladas (gráfica 3).

Los primeros 19 años del periodo 1961-2005, se especificaron porque el país prácticamente no importó esta leguminosa y aún hubo pequeñas exportaciones. En el período de los ochenta,

la apertura comercial que se daba en el mundo, el crecimiento en la población del país, unidos a los problemas de producción del cultivo, seguramente influyeron considerablemente para explicar la importancia de las importaciones dentro de la estructura del consumo.

Precios y comercialización

En los últimos seis años, México ha producido en cinco años, alrededor de 15% más de frijol que el que se produce en Estado Unidos. La fabricación por hectárea de frijol en este país es superior en 157% a los beneficios que obtienen los productores mexicanos. Los precios que reciben nuestros agricultores son mayores en 5.4% a los que reciben los granjeros americanos. A pesar de esta diferencia, en México los precios que reciben los agricultores no alcanzan a cubrir sus costos de producción. Los agricultores norteamericanos tienen costos de producción y precios pagados al productor por debajo de los que tienen los mexicanos. Esto muestra la competitividad de los productores norteamericanos con relación a los productores mexicanos. Los primeros, muestran una rentabilidad financiera bastante buena, mientras que los segundos, obtienen desgastes económicos.

Inversiones

Antes de elegir, el tipo de inversión que queremos, podemos y debemos hacer, habremos de considerar unas cuestiones previas como pueden ser:

El tipo de inversión que pretendemos hacer, para lo que nos determinaremos en el activo a utilizar y en la rentabilidad.

El cálculo del valor a invertir. Los favores que nos puede producir esa inversión. Nuestro plan de tesorería para lograr afrontar. El tipo de inversión que está en el activo puede ser considerado, de hecho, como la transformación de una empresa. Según Hervás (2014).

Competencia, sobreinversión y rentabilidad

El dinero único endurece la competencia en técnicas de calidad y precio que juega en favor de las empresas y zonas territoriales más eficientes y mejores posicionadas en la relación productos y mercados. De ahí la importancia para las empresas de invertir para desgajar mejoras esenciales de productividad y lograr economías de escala que permitan a la tasa de

rendimiento del capital aumentar marginalmente con cada adición al mismo. Buscarán adaptarse a los retos de dimensión trazados por un mercado cada vez más completado. La crisis y la integración de los mercados aumentan el número de empresas con dificultades y fomenta los procesos de concentración. “La centralización del capital aparece a las empresas multinacionales como un medio de diversificarse hacia sectores rentables y países con expectativas, así como es también un medio para hacerse con el control de las capacidades de producción redundantes de la competencia para excluir, es decir un modo de recomposición de los oligopolios y cuando es internacional, eleva la perspicacia recíproca de los mercados internos de los países desarrollados por parte de las multinacionales. **Ortiz (2004).**

Rentabilidad a precios económicos

En los sistemas de producción ejidal esta rentabilidad es menor en comparación con su equivalente a precios de mercado, y para el sistema de venta de lechones es negativa. Los sistemas familiares, tecnificado y semitecnificado del sector privado, excepto del de ciclo completo de este último nivel tecnológico, presentan una rentabilidad a precios de eficiencia mayor que el de precios de mercado. Este mayor nivel de rentabilidad económica indica que con un esquema libre de distorsiones de política y de imperfecciones de mercado, incrementaría el ingreso bruto de la economía y los recursos productivos se utilizan más eficientemente. **Mata (2006).**

los mercados financieros y el ajuste de las pautas de consumo-inversión

Ramos (2015), Los mercados financieros permiten intercambiar euros de hoy por euros futuros y, viceversa, renunciar a euros futuros a cambio de obtener más euros en el momento presente. La primera función se consigue cuando una persona ahorra y presta, o invierte, sus ahorros en el mercado financiero, mientras que la segunda función se logra cuando se pide prestado con el compromiso de hacer frente al pago de los intereses y la devolución del principal con cobros que en el futuro espera recibir la persona o empresa que ha solicitado el préstamo. Por otra parte, los mercados financieros, como se analizará en el próximo epígrafe, ofrecen el estándar de comparación para la toma de decisiones de inversión en sentido económico de los individuos, las empresas y los Gobiernos. En efecto, un empresario deberá comparar siempre la rentabilidad esperada de un proyecto de inversión con la que podría

conseguir en el mercado financiero con un activo financiero de riesgo equivalente. De este modo, el mercado financiero nos va a proporcionar la tasa de corte o rentabilidad mínima que el empresario debe exigir a las inversiones productivas para ser aceptadas como rentables y entrar a formar parte de la estructura económica de su empresa.

Rentabilidad del desarrollo de proyectos de cómputo

Muños (2009) Medir la rentabilidad de los proyectos de desarrollo de sistemas es un problema complejo. El interés de los inversores en esta materia surge debido a que los montos de inversión son cada vez mayores y es necesaria una metodología que asegure en la medida de lo posible la administración, control y valoración de los proyectos. Hoy en día más que nunca, los sistemas de información han creado un vínculo entre los objetivos del negocio y los recursos tecnológicos necesarios para lograrlos.

Vulnerabilidad de las normas de origen cultural qué

¿Por qué existían estas normas implícitas y por eran tan vulnerables? Es conveniente considerar aquí la distinción que hace Hayek entre los códigos de conducta resultantes de un proceso evolutivo cultural y los instintos de origen biológico. En las estructuras políticas modernas, el animal humano ha optado por "devorar" el capital de su nación. (Porque no debemos equivocarnos al respecto: el financiamiento de la deuda del consumo público implica precisamente eso, es decir, "devorar" el capital nacional.) Esta elección obedece al cambio del futuro flujo de las pautas ingreso morales encarnadas nacionales; es, en la revolución keynesiana, Buchanan (2002).

Perfiles educativos

Buchbinder (2006) financiamiento que se menciona en la primera parte de este documento ha continuado y va seguida de importantes recortes de presupuesto, reestructuraciones internas dentro de las universidades y una mayor centralización en la dirección, así como del consiguiente desgaste de las condiciones de enseñanza y las prioridades pedagógicas. Otro aspecto de este proceso general es la privatización. Entre los efectos que ocasiona el vínculo corporación-universidad se encuentra el cambio de una producción de conocimiento social a una producción de conocimiento de mercado. La transformación del conocimiento, junto con

el centralismo de los profesores, ha tendido a producir una institución más privatizada. La institución recurre a soluciones privadas para problemas públicos. Mi universidad vendió 22 acres a una empresa constructora privada con el fin de emprender un programa de construcción universitaria. Los servicios de salud estudiantil se cerraron y se estableció una clínica médica privada dentro de un centro comercial en los terrenos de la universidad. Los gastos de la clínica los cubre todavía el plan de salud del gobierno, pero la estructura del servicio es privada.

2.3 MARCO CONCEPTUAL

2.3.1 Financiamiento

Castellanos (2009) dice que el financiamiento se puede clasificar tanto por sus fuentes, como por sus formas operativas (entre estas podrían ser: fideicomisos, emisión de títulos valores, deuda flotante, etc.), para el presente análisis se clasificaran en externo e interno:

Financiamiento Externo: "Ingresos obtenidos por empréstitos de entes u organismos internacionales financieros, o de personas naturales o jurídicas no residentes en el país".

Financiamiento Interno: "Ingresos obtenidos por empréstitos de entes u organismos financieros públicos o privados, residentes en el país".

Cordera (2000), El financiamiento ha sido un tema recurrente de enorme contenido político que, en ocasiones, se ha manifestado de manera paradójica. Ahora, me referiré a estas características: un tema recurrente, político y paradójico. La subvención no fue un problema propiamente dicho como hecho consciente, sino hasta el momento en que irrumpe en el sistema de educación superior el creciente financiamiento que, en contraposición con el pasado inmediato, en el sexenio de Díaz Ordaz, hace el régimen de Luis Echeverría. En esos seis años echeverristas la financiación se multiplica por 10, mientras la matrícula se dobla; ambos son fenómenos muy importantes, pero este aumento del subsidio tendrá, de principio, un signo no sólo vinculado con el manejo educativo sino con la política misma.

Huerta (2017) El núcleo de la teoría financiera se desarrolla bajo un conjunto de supuestos generalmente conocidos como los supuestos de mercado perfecto. De este conjunto de

supuestos emergen conclusiones respecto de las decisiones de inversión y financiamiento de las empresas, que son elegantes y atractivas en su simplicidad.

También el financiamiento en el conjunto de recursos monetarios para llevar a cabo una actividad económica dentro de una empresa, que se trata de su toma de decisiones. Los recursos que el gobierno obtiene para cubrir un déficit presupuestario, es decir el financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos u obligaciones que tiene una empresa, el financiamiento consiste en conseguir recursos necesarios para la realización de un proyecto, expansión de una empresa o para envolver gastos o deudas, sea cual fuese su origen, es indispensable en el crecimiento y mejora económica de una organización.

2.3.2 Concepto y definición de empresa

Colum (2009) En el conjunto del Sistema Agroalimentario se establecen una serie de actividades y de relaciones productivas y comerciales que se llevan a cabo para el objetivo global de la producción agroalimentaria. El concurso e intervenciones de los sectores primario o agrícola, secundario de las industrias agroalimentarias y terciario o del comercio agroalimentario da a la luz la posibilidad de una numerosa tipología de empresas distintas, que en el global configurarán la manera de llegar al objetivo final “desde la agricultura y la ganadería hasta el alimento, a su distribución y a su consumo (hasta la boca del consumidor)”. Aparte, ya hemos hablado de las posibilidades de ligar a empresas de aprovisionamientos de materias primas y auxiliares, de servicios de diversas índoles, incluidos los financieros, etc. Lo mismo ocurre en el sector agroforestal: se plantea un origen en el sistema primario, con la producción maderera y no maderera, y un gran conjunto de posibilidades de la transformación industrial, la distribución, y hasta el consumo.

El concepto de empresa contiene una connotación a la vez material, social y económica. El crecimiento de los criterios sociales y el desarrollo tecnológico y económico nos lleva a identificar un gran número de empresas distintas a lo largo de la cadena agroalimentaria, es decir, “de la agricultura al alimento y a su consumo”. Como se sabe, en el SAA existe la posibilidad de que, en empresas distintas, unas produzcan bienes agrícolas o ganaderos (cereales, forrajes, frutas, hortalizas, animales vivos, etc.), otras los transformen mediante actividades industriales en bienes intermedios o en alimentos finales y otras se dediquen a

distribuir los bienes alimentarios a través de circuitos comerciales y de los diversos foros de mercado.

2.3.3 financiamiento de pequeña y mediana empresa

Bertossi (2009) El segmento empresario argentino estructurado por Microempresas y Pymes es uno de los pilares principales de la economía argentina, tanto por el número de establecimientos, distribución territorial cuanto por su capacidad de generar empleos. La mayor diligencia de las Microempresas y de las Pymes requiere y merecen un tratamiento jurídico concreto, diferenciado, por parte de los tres poderes del Estado. Esto mismo ha previsto nuestro vecino y socio mayor del MERCOSUR, el Brasil, al establecer en su propia Constitución Federativa (Arts. 170 y 179) provisiones terminantes de discriminación positiva para estas expresiones emprendedoras. Es que las Micro Pymes reclaman especial atención, por su especial desempeño, tarea que habrá de desarrollarse en un largo e intenso plazo, para que este segmento sea de derecho y de hecho estimulado y liberado de actuales obstáculos que perjudican su mejor desarrollo.

El problema de acceso al crédito para las pymes

Ferraro (2011) Nos dice que la baja participación de las empresas de menor tamaño en el crédito al sector privado es un problema que aqueja a todas las economías modernas desde hace muchos años. Las argumentaciones que suelen esgrimirse para explicar esta baja participación son de diversa índole. Una de las principales se basa en la existencia de fallas en el funcionamiento de los mercados de créditos, esencialmente, por la insuficiente información con que cuentan los bancos para realizar las evaluaciones de riesgo. La cantidad de recursos canalizados, también se ve influida por el método de selección de beneficiarios predominante; este depende, por un lado, de la información que se encuentra disponible, y, por el otro, de las características de las entidades que operan en el mercado. La experiencia indica que las empresas pequeñas tienen mayor facilidad para obtener financiamiento cuando: predominan los bancos públicos, la banca privada es de capital nacional, existen instituciones más chicas y con mayor flexibilidad y se dispone de un banco nacional de desarrollo.

La falta de información sobre los proyectos de las empresas, sus ventas, potencialidad de crecimiento y la inexistencia o escasa transparencia de los balances contables, hacen difícil la

medición del riesgo de incobrabilidad por parte de las entidades financieras. Adicionalmente, los bancos alegan que incurren en des economías de escala en las evaluaciones de créditos a pymes, ya que se trata de numerosas operaciones de bajo monto.

1.3.4 Características del financiamiento

Capitalismo (2019) determina:

El financiamiento es condicional a los resultados del análisis de la información proporcionada en el formulario de solicitud de financiamiento.

- **El financiamiento no se constituye en un crédito:** para la empresa y no se cobran intereses por el mismo. Tampoco se constituye en una donación, a fin de exigir a la empresa responsabilidad en el manejo de los fondos eventualmente otorgados. Las condiciones de devolución del financiamiento a las instituciones seleccionadas serán pactadas y negociadas al momento de ser otorgado.
- **En caso de ser elegidas para acceder al financiamiento:** la empresa se beneficiará automáticamente de la experticia de las instituciones involucradas en temas de desarrollo tecnológico, gestión, marketing, apertura de mercados, etc., a través del desarrollo de un plan de inversión diseñado de manera conjunta con la empresa.
- **En caso de no ser elegidas para acceder al financiamiento:** la empresa se beneficiará de un informe oficial de esta decisión que incluye un análisis objetivo y confidencial de las ventajas y desventajas competitivas de su actividad con respecto a otras actividades similares.

Financiamiento para el desarrollo: problemas y tendencias

Stallings (2006) El acceso al financiamiento es un aspecto fundamental del proceso de desarrollo en las economías emergentes. Aunque en la actualidad este punto de vista puede parecer obvio, no siempre se aceptó tan ampliamente. La tendencia en la economía del desarrollo durante la mayor parte de la posguerra fue centrarse en el sector “real” de la economía, es decir, la industrialización, la transferencia de tecnología y el intercambio internacional de mercancías, dejándose de lado al sector financiero. En la medida en que el financiamiento integró el conjunto de temas prioritarios, la atención se centró en el financiamiento internacional: la inversión extranjera directa, la asistencia bilateral y multilateral y los préstamos de bancos comerciales internacionales.

Financiamiento en empresas de distribución de bienes de consumo masivo en Venezuela

Leal (2003) en su tesis Existen diversas fuentes de recursos que se deben analizar y evaluar, a fin de conseguir la mezcla de financiamiento más adecuada para la empresa, que permita cumplir con sus objetivos y llevar a cabo sus decisiones de inversión. Este financiamiento puede obtenerse mediante la utilización de capitales propios o mediante recursos provenientes de terceros.

Financiamiento mediante capitales propios Constituyen los fondos provenientes de las operaciones de la empresa, conformado por el uso de reservas y la reinversión de utilidades retenidas. Esta última, constituye una de las principales fuentes a las cuales se recurre para financiar el crecimiento, ya que implica menor pérdida de control. Sin embargo, cuando una empresa decide financiar sus operaciones con recursos aportados por los accionistas o la utilización de reservas debe considerar el costo de esta fuente de financiamiento, es decir, el costo de oportunidad de los propietarios, representado por la rentabilidad que dejan de percibir por no invertir sus recursos en otras alternativas de riesgo similar.

1.2. Financiamiento mediante recursos provenientes de terceros Se origina cuando los fondos no provienen de la propia empresa, sino de fuentes externas. Generalmente, para adquirir activos fijos y efectuar procesos de expansión, las empresas utilizan financiamiento a largo plazo, acudiendo a la oferta pública de títulos, préstamos a la banca (pública y privada); obtención de recursos por fusiones y adquisiciones y el arrendamiento financiero. Por otra parte, además del financiamiento a largo plazo, las empresas generalmente utilizan financiamiento a corto plazo para comprar inventarios.

2.3.5 Rentabilidad

Defina su objetivo de rentabilidad

Publishing (1995) nos dice que en el capítulo anterior lo dedicamos a analizar todos los aspectos relacionados con la selección del objetivo de rentabilidad. Tal y como indicamos, las posibles opciones son:

El objetivo de rentabilidad se aplica a toda la empresa cuando esta comercializa muy pocos productos o estos son muy similares entre sí y se dirigen al mismo mercado o segmento.

Explotación: obtener el máximo beneficio posible en el menor tiempo.

Estabilidad: mantener un flujo estable de beneficios a largo plazo.

Inversión: invertir para «comprar» participación de mercado.

III. METODOLOGÍA

3.1 diseño de investigación

El diseño de la investigación será no experimental - descriptivo – bibliográfico – documental.

M \Longrightarrow O

Dónde:

M = Muestra conformada por las MYPE encuestadas.

O = Observación de las variables: cultura tributaria, formalización de Mypes.

3.1.1 No experimental

Es no experimental porque se realizará sin manipular deliberadamente las variables.

3.1.2 Descriptivo

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

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

Repoblación estará constituida por las micro y pequeñas empresas del sector comercio en la ciudad de Ayacucho.

3.2.2 Muestra

Se tomó una muestra al total de la población, consistente en 30 ferreterías ubicadas en la ciudad de Ayacucho.

3.3 Definición y operacionalización de las variables

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
Perfil de los propietarios y/o gerentes de las Mypes	Son algunas características de los propietarios y/o gerentes de las Mypes	Edad	Razón: años
		Sexo	Femenino Masculino
		Estado civil	Soltero Casado Divorciado Conviviente
		Grado de instrucción	Primaria Secundaria Técnico Universidad

CUADRO 2

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Perfil de los propietarios y/o gerentes de las Mypes	Son algunas características de los propietarios	Periodo solicitado	Razón: meses
		a qué tipo de entidad financiera recurre para	Nominal Si

	y/o gerentes de las Mypes.	obtener financiamiento	No
		Caracterización del financiamiento y rentabilidad que influye en las Mypes	Nominal Si No
		El financiamiento influye en las Mypes	Nominal Si No
		Tipo de financiamiento	Propio ajeno

CUADRO 3

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
Perfil de los propietarios y/o gerentes de las Mypes	Son algunas características de los propietarios y/o gerentes de las Mypes	mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las Mypes	Nominal Si No
		Motivos del financiamiento	ganancia subsistencia
		El tiempo que lleva en el negocio del sector comercio	3 años 5 años 6 años a mas
		la rentabilidad de su empresa ha mejorado en	Nominal Si

		los 2 últimos años	No
		El empresario ferretero se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa.	Nominal Si No

3.4 técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 Técnicas

- ✓ Para obtener la información se utilizó la técnica de encuestas y de los promedios. Es decir, utilizando el programa de Excel.
- ✓ Para el recojo de información se aplicará la técnica de la entrevista.
- ✓ El cuestionario se ha obtenido a partir de la paralización de las variables, utilizando un listado de preguntas para realizar la encuesta.

3.4.2 Instrumentos

- ✓ Para el recojo de información se utilizó fichas textuales y de resumen recurriendo como fuentes a libros e internet, se utilizó el programa de Excel, obteniéndose las tablas y gráficos correspondiente cada una de las preguntas que utilizo en cada uno de las 30 encuestas.

3.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 a través de la técnica de revisión bibliográfica documental y del instrumento de fichas bibliográficas, se describirán los resultados de los antecedentes pertinentes, nacionales, regionales y locales.

Para el análisis cuantitativo de los datos se utilizó la estadística descriptiva, presentando los resultados obtenidos de la investigación a través de cuadros estadísticos de las variables.

3.6 Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLES	METODOLOGIA
<p>Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de las empresas ferreteras de Ayacucho 2016.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de las empresas ferreteras de Ayacucho año 2016?</p>	<p>Determinar y describir las principales características del financiamiento y Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio en las empresas ferreteras de Ayacucho 2016.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Describir las principales características de los dueños o representantes legales del micro y pequeñas empresas en el sector comercio de las empresas ferreteras del ámbito de estudio. ➤ Describir las principales características del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio en las empresas ferreteras de Ayacucho. ➤ Describir las principales características de la rentabilidad en las empresas ferreteras. 	<p>Financiamiento Y Rentabilidad</p>	<p>Diseño No experimental, Cuantitativo, Bibliográfico, Documental.</p>

3.7 Principios Éticos

Durante el desarrollo de la investigación se ha considerado en forma estricta el cumplimiento de los principios éticos que permitan asegurar la originalidad de la investigación. Asimismo, se han respetado los derechos de propiedad intelectual de los libros de texto y de las fuentes electrónicas consultadas, necesarias para estructurar el marco teórico.

De otro lado, considerando que gran parte de los datos utilizados son de carácter público, y pueden ser conocidos y empleados por diversos analistas sin mayores restricciones, se ha incluido su contenido sin modificaciones, salvo aquellas necesarias por la aplicación de la metodología para el análisis requerido en esta investigación.

También, se conserva intacto el contenido de las respuestas, manifestaciones y opiniones recibidas de los trabajadores y funcionarios que han colaborado contestando las encuestas a efectos de establecer la relación causa-efecto de las variables. Además, se ha creído conveniente mantener en reserva la identidad de los mismos con la finalidad de lograr objetividad en los resultados, se tomará en cuenta la lealtad, donde se guarda fidelidad y transparencia toda la información proporcionada, tanto en la preparación y seguimiento de la investigación, por último, el principio de la solidaridad, ya que el trabajo que se realizó, solo será utilizado para fines académicos.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados:

Tablas y gráficos de resultados

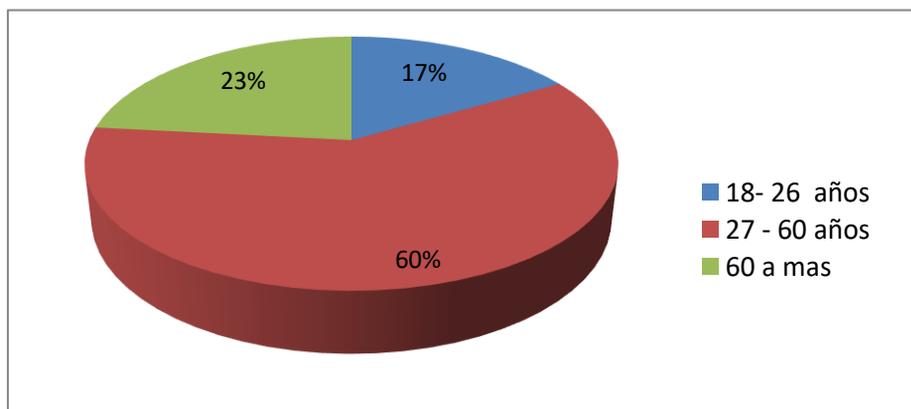
1) ¿edades de los representantes legales y/o propietarios de la empresa?

TABLA N° 1

EDAD	FRECUENCIA	PORCENTAJE
18- 26 años	5	17%
27 - 60 años	18	60%
60 a mas	7	23%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 1



INTERPRETACIÓN: según la tabla y grafio 1, se observa que de los 30 propietarios encuestados en un 60% están en la edad de 27- 60 años, en el 27% están en la edad de 18- 26 años, en el 23% están en la edad de 60 años a más.

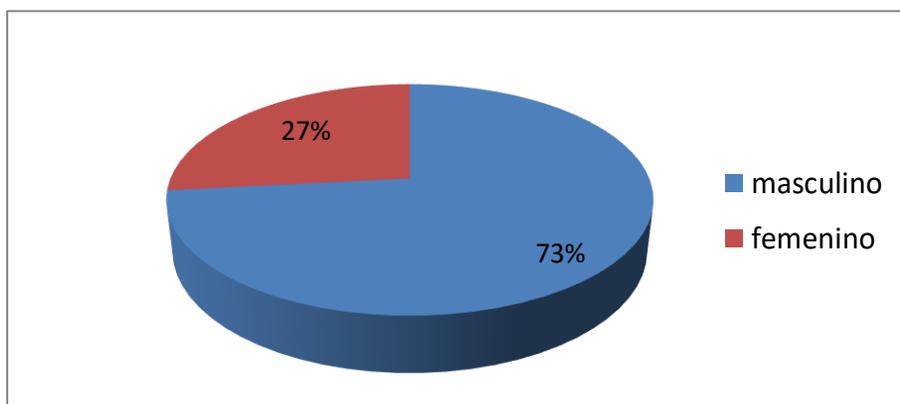
2) ¿sexo de los representantes legales y/o propietarios de la empresa?

TABLA N° 2

GENERO	FRECUENCIA	PORCENTAJE
masculino	22	73%
femenino	8	27%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 2



INTERPRETACIÓN: según la tabla y gráfico 2, se observa que de los 30 propietarios encuestados 22 son del género masculino que representa el 73% y 8 son del género femenino que representa el 27%.

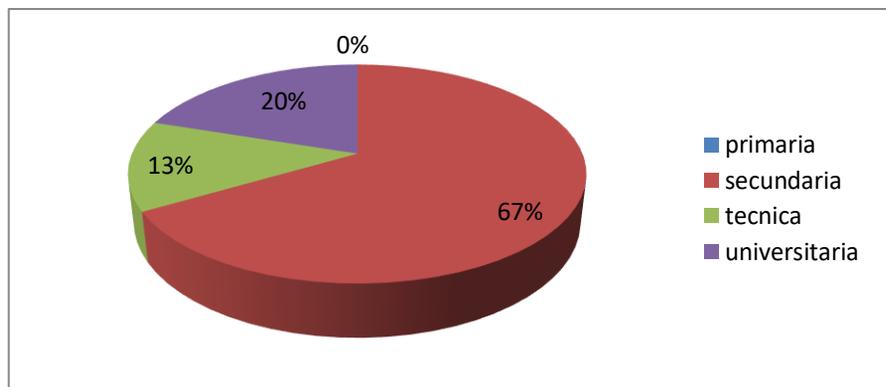
3) ¿Cuál es su grado de instrucción?

TABLA N° 3

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Primaria	0	0%
Secundaria	20	67%
técnica	4	13%
Universitaria	6	20%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 3



INTERPRETACIÓN: según la tabla y grafico 3 se observa que, el 67% de los propietarios y/o representantes legales de las empresas del sector comercio – rubro ferretería en la ciudad de Ayacucho, su grado de instrucción es secundaria, el 20% son universitarias y el 13% son de carrera técnica, Nos muestra que en Ayacucho los propietarios y/o representantes mayormente tiene estudios secundarios.

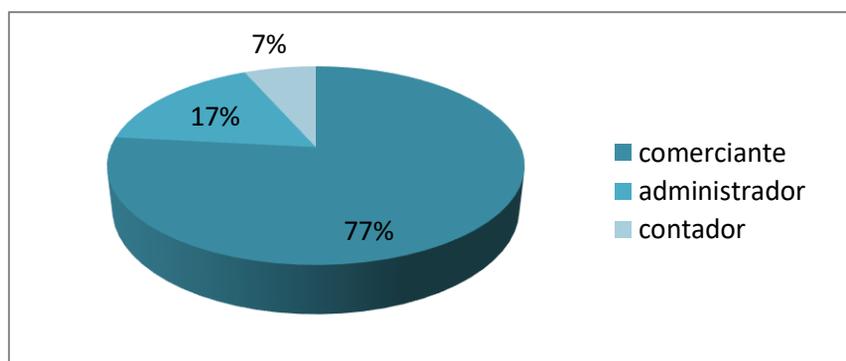
4) ¿Profesión u ocupación de los representantes Legales de la empresa?

TABLA N° 4

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Comerciante	23	77%
administrador	5	17%
Contador	2	7%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 4



INTERPRETACIÓN: según la tabla y gráfico 4, el 77% de los propietarios y/o representantes legales de las empresas del sector comercio – rubro ferretería en la ciudad de Ayacucho, son de ocupación comerciante, el 17% de profesión administrador y el 7% de profesión contador, se nota la poca presencia de los Administradores y contadores en este rubro, teniendo mayor participación la ocupación comerciante.

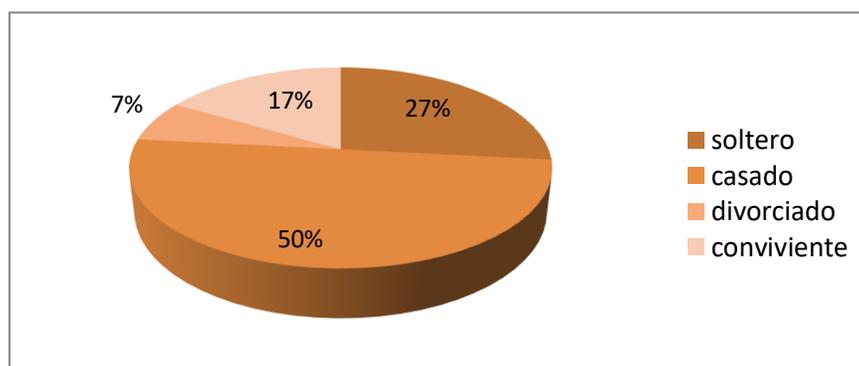
5) Estado Civil de los representantes

TABLA N° 5

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
soltero	8	27%
Casado	15	50%
Divorciado	2	7%
Conviviente	5	17%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 5



INTERPRETACIÓN: según la tabla y gráfico 5 se observa que el 50% los propietarios y/o representantes legales de las empresas del sector comercio – rubro ferretería en la ciudad de Ayacucho, son casado, el 27% son solteros, el 17% son convivientes y el 7% son divorciados.

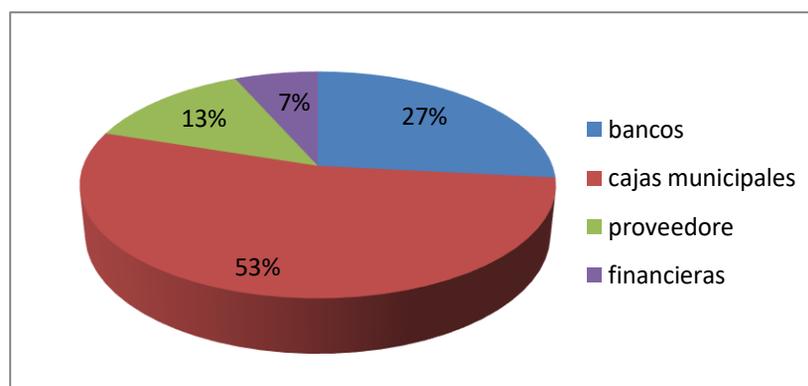
6) ¿a qué tipo de entidad financiera recurre para obtener financiamiento?

TABLA N° 6

Entidades	frecuencia	Porcentaje
Bancos	8	27%
cajas municipales	16	53%
Proveedores	4	13%
Financieras	2	7%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 6



INTERPRETACIÓN: según la tabla y grafico 6, el 53% de los propietarios y/o representantes legales de la empresa del sector comercio – rubro ferreterías de ciudad de Ayacucho 2016, recibieron financiamiento de cajas municipales, el 27% de bancos, el 13% de los proveedores y el 7% de las entidades financieras.

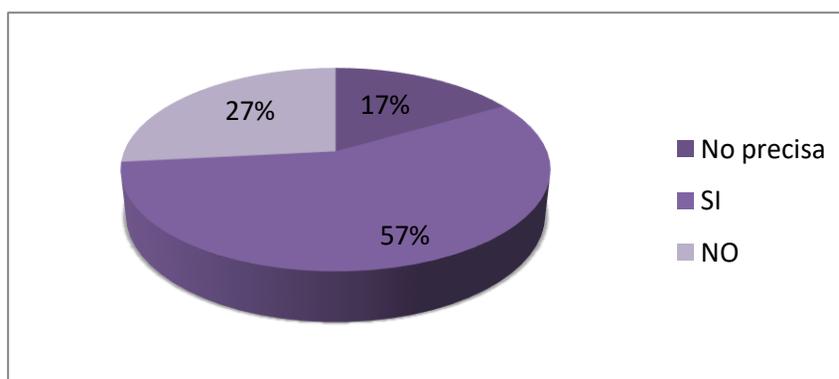
7) **¿Cree usted que la caracterización del financiamiento y rentabilidad influye en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho?**

TABLA N° 7

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
No precisa	5	17%
SI	17	57%
NO	8	27%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 7



INTERPRETACIÓN: en la tabla del gráfico 7 se observa, de los dueños y/o representantes legales encuestados, el 57% manifestó que el financiamiento y la rentabilidad si influye en el sector comercio de las empresas ferreteras, el 27% no influye en la en el sector comercio de las ferreteras y el 17% no precisa.

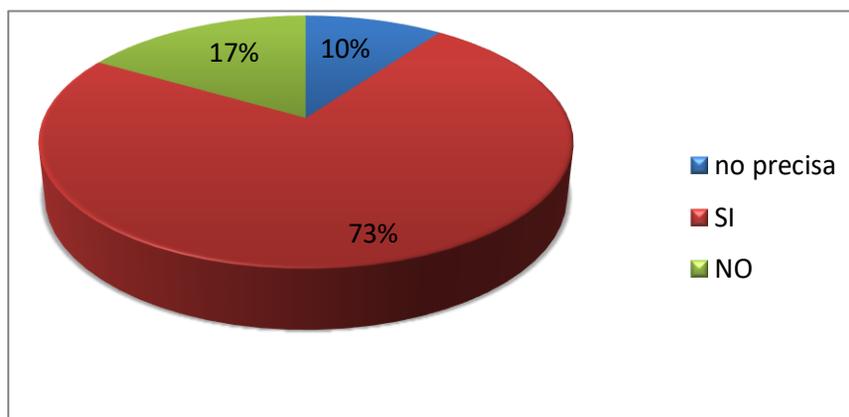
8) ¿usted cree que la característica del financiamiento influye en las Micro y pequeñas del sector comercio de las empresas ferreteras en Ayacucho?

TABLA N° 8

financiamiento	FRECUENCIA	PORCENTAJE
no precisa	3	10%
SI	22	73%
NO	5	17%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 8



INTERPRETACIÓN: en la tabla del grafico 8 se observa, de los dueños y/o representantes legales encuestados, el 73% manifestó que el financiamiento si influye en el sector comercio de las empresas ferreteras, el 17% no influye en el financiamiento en el sector comercio de las ferreteras y el 10% no precisa.

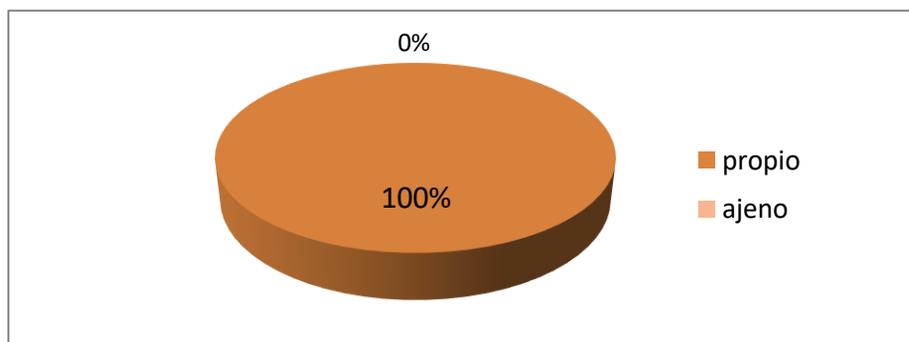
9) ¿Cuál es el tipo de financiamiento que financia en su actividad comercial?

TABLA N° 9

tipo de financiamiento	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Propio	30	100%
Ajeno	0	0%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 9



INTERPRETACIÓN: en la tabla del grafico 10 se observa que, el 100% de la mypes encuestadas el financiamiento de su mype es propio.

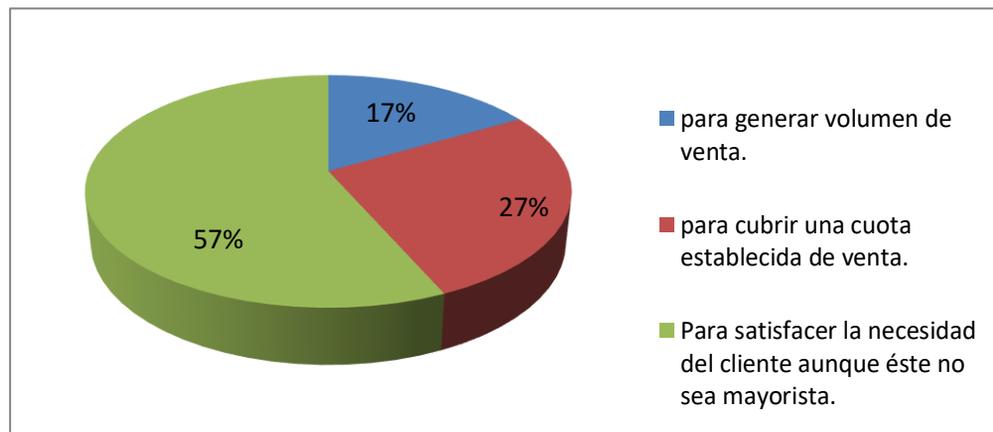
10) ¿Cómo considera usted que debe ser la política de venta de una ferretería?

TABLA N° 10

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Para generar volumen de venta.	5	17%
Para cubrir una cuota establecida de venta.	8	27%
Para satisfacer la necesidad del cliente aunque éste no sea mayorista.	17	57%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 10



INTERPRETACIÓN: según la tabla y gráfico 10, el 57% de los propietarios y/o representantes legales de la empresa del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Ayacucho, si considera la política de ventas de la ferretería para generar más volumen de venta, el 27% para cubrir una cuota establecida y el 17% para satisfacer la necesidad del cliente.

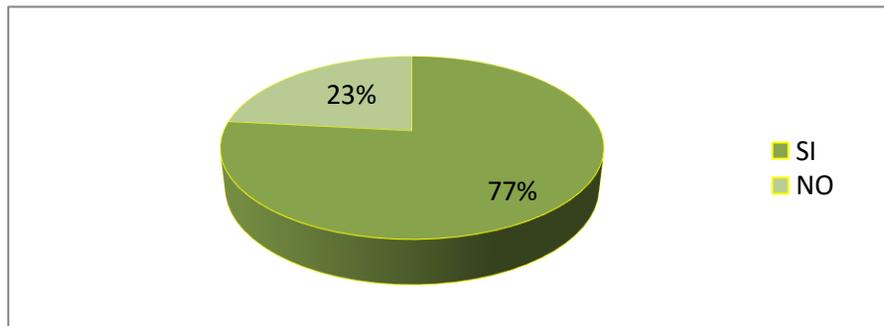
11) ¿Cree usted que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho?

TABLA N° 11

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	23	77%
NO	7	23%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 11



INTERPRETACIÓN: en la tabla del grafico 11 nos dice que el 77% si incide en el mejoramiento continuo de la rentabilidad de las empresas ferreteras y el 23% no incide en el mejoramiento continuo.

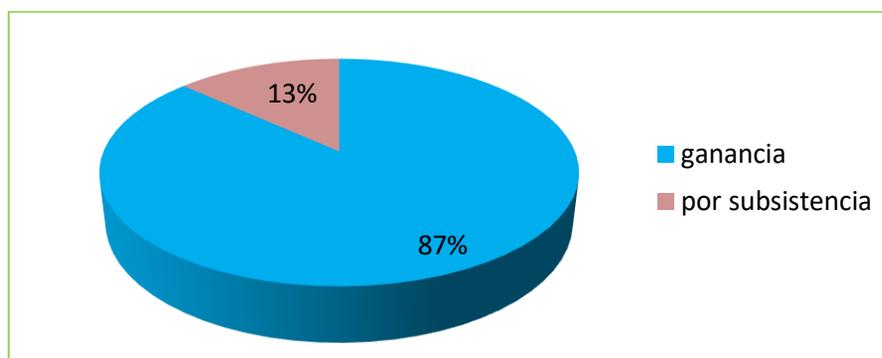
12) ¿usted cree que la característica del financiamiento influye en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de las empresas ferreteras en Ayacucho?

TABLA N° 12

OBTIENE	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Ganancia	26	87%
por subsistencia	4	13%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 12



INTERPRETACIÓN: según la tabla y gráfico 12, el 87% de los propietarios y/o representantes legales de la empresa del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Ayacucho, manifestaron que las mypes se formaron para obtener ganancias y solo 13% precisaron que fue por subsistencia.

13) ¿la Mype se formó para obtener?

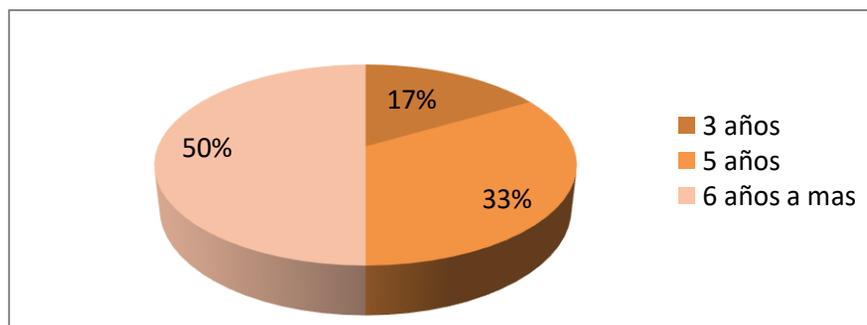
TABLA N° 13

TIEMPO	FRECUENCIA	PORCENTAJE
---------------	-------------------	-------------------

3 años	5	17%
5 años	10	33%
6 años a mas	15	50%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 13



INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 13, se observa que el 50% de los representantes y/o propietarios de la empresa, tienen 6 años a más en el sector comercio, el 33% manifestaron 5 años, y el 17% tienen 3 años en el comercio de ferreterías.

14) ¿Qué tiempo ya lleva en el negocio del sector comercio de las ferreterías?

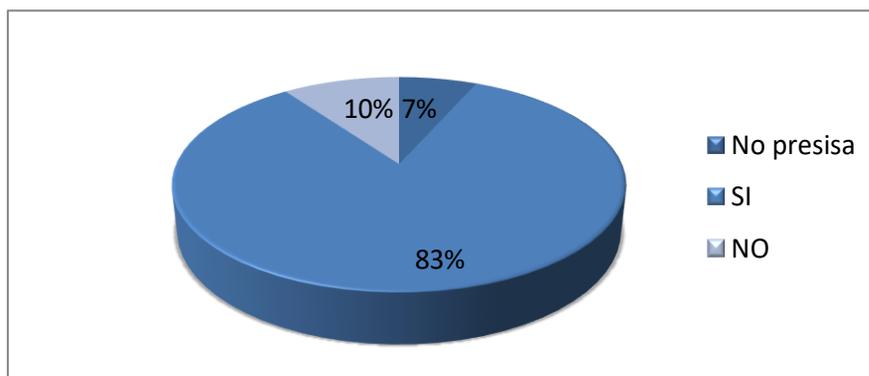
TABLA N° 14

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
------------	------------	------------

No precisa	2	7%
SI	25	83%
NO	3	10%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 14



INTERPRETACIÓN: según la tabla y grafico 14, el 83% de los propietarios y/o representantes legales de la empresa del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Ayacucho, si están de acuerdo con la mejora de su rentabilidad en los últimos años, mientras que el 10% no están de acuerdo y el 7% no precisa.

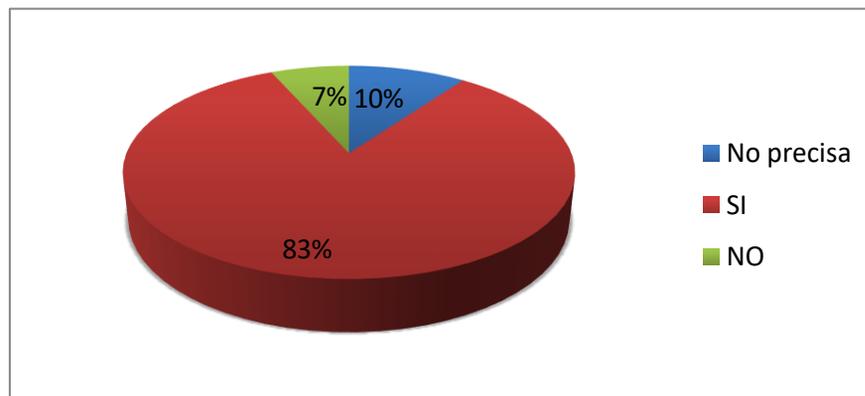
15) ¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años?

TABLA N° 15

RESPUESTAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
No precisa	3	10%
SI	25	83%
NO	2	7%
TOTAL	30	100%

Fuente: Elaboración propia

GRAFICO N° 15



INTERPRETACIÓN: según la tabla y gráfico 115, el 83% de los propietarios y/o representantes legales de la empresa del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Ayacucho, si se preocupa por la calidad y mejoramiento de su empresa, mientras que el 10% no están de acuerdo y el 7% no precisa.

4.2 ANALISIS DE RESULTADOS

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir las principales características de los dueños o representantes legales del micro y pequeñas empresas en el sector comercio de las empresas ferreteras del ámbito de estudio.

- a) de los Mypes encuestados, se observa que de los 30 propietarios encuestados en un 60% de los representantes legales y/o dueños de la empresa son adultos, es decir su edad fluctúa entre 27- 60 años, estos resultados son similares al encontrado por Bailón (2016), Casimiro (2016), donde la edad promedio de los representantes legales de las Mypes encuestadas es de 18 a 26 años, es decir la mayoría de los empresarios son personas adultas que actúan con responsabilidad y decisión propia de sus empresas, una persona adulta se encuentra con más experiencia para cumplir con los retos.
- b) el 73% de los propietarios y/o representantes legales de las empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Ayacucho, son de sexo masculino y el 27% son de sexo femenino, es decir los varones quienes tienen mayor intervención en la administración de sus empresas de rubro ferreterías, estos son preferidos con la conclusión de Bailón (2016), Razuri (2016), quienes también precisan que los representantes de las Mypes encuestadas también son de sexo masculino.
- c) el 67% de los propietarios y/o representantes legales de las empresas del sector comercio – rubro ferretería en la ciudad de Ayacucho, su grado de instrucción es secundaria, el 20% son universitarias y el 13% son de carrera técnica, Nos muestra que en Ayacucho los propietarios y/o dueños mayormente tienen estudios secundarios, lo que valida los resultados encontrados por Razuri (2016) y Ramos (2016), quienes también precisaron que los representantes legales de la empresa, mayormente tienen educación secundaria respectivamente.
- d) en cuanto a la encuesta se tiene que el 77% de los Dueños y/o representantes legales de las empresas del sector comercio – rubro ferretería en la localidad de Ayacucho son comerciantes de la Mype, el 17% es administrador y el 7% de profesión contador, es decir estos negocios tienen mayor participación de los comerciantes de la empresa. Se obtiene la poca presencia de los administradores y contadores en este rubro de ferreterías, lo que contrasta con la conclusión de Bailón (2016) y Razuri (2016), quien precisó que los representantes encuestados son mayormente de ocupación comerciante.
- e) en cuanto al estado civil de los encuestados, se tiene que el 50% los dueños y/o representantes legales de las empresas del sector comercio – rubro ferretería en la ciudad de Ayacucho son casados, el 27% son solteros, el 17% son convivientes y el 7% son

divorciados es decir mayormente los representantes de la empresa son casados, lo que valida los resultados es por Razuri (2016).

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir las principales características del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio en las empresas ferreteras de Ayacucho.

- a) el 53% de los propietarios y/o representantes legales de la empresa recurrieron a las cajas municipales, el 27% de bancos, el 13% de los proveedores y el 7% de las entidades financieras, lo que valida con la conclusión de Razuri (2016), quien precisa que las Mypes en un 62,5% obtienen financiamiento de bancos, es decir aquí nos muestra la mayor participación con las cajas municipales.
- b) aquí nos muestra que el 57% de los encuestados manifestó que el financiamiento y la rentabilidad si influye en el sector comercio de las empresas ferreteras, el 27% no influye en la en el sector comercio de las ferreteras y el 17% no precisa. Lo que contrasta con la conclusión de Bailón (2016), quien precisa que el financiamiento si influye en el sector comercio de las empresas ferreteras.
- c) el 73% manifestó que el financiamiento si influye en el sector comercio de las empresas ferreteras, el 17% no influye en el financiamiento en el sector comercio de las ferreteras y el 10% no precisa, es decir que el financiamiento si influye en el sector comercio de las ferreterías, lo que valida es con de Tineo (2016), quien precisa que la rentabilidad si influye en las micro y pequeñas empresas en la provincia de huamanga.
- d) el 100% del sector comercio – rubro ferreterías de la ciudad de Ayacucho, de la Mypes encuestadas el financiamiento del Mype, es propio de ellos, estos resultados son parecidos a los resultados encontrados por Casimiro (2016), donde las Mypes encuestados son propios que financian en su actividad comercial.
- e) Por otro lado, se observa que el 57% de los propietarios y/o representantes legales de la empresa del sector comercio – rubro ferreterías si considera la política de ventas, el 27% para cubrir una cuota establecida y el 17% para satisfacer la necesidad del cliente, lo que contrasta con los resultados de Razuri (2016), en donde los muestra que los mypes encuestados si consideran las políticas para generar más ventas de sus empresas.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Describir las principales características de la rentabilidad en las empresas ferreteras.

- a) el 77% si incide en el mejoramiento continuo de la rentabilidad de las empresas ferreteras, saben que el financiamiento es muy importante como fuente de recursos económicos y el 23% no incide en el mejoramiento continuo de la rentabilidad, por lo que pueden concluir que las mypes están en constante inversión.
- b) el 87% de los dueños y/o representantes legales de la empresa del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Ayacucho, manifestaron que las mypes se formaron para obtener ganancias y solo 13% precisaron que fue por subsistencia, este resultado concuerda con los resultados encontrados por Razuri (2016), en donde manifestaron que las mypes se forman para obtener ganancia y obtener un beneficio.
- c) que el 50% de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería en la ciudad de Ayacucho, tienen 6 años a más en el sector comercio, el 33% manifestaron 5 años, y el 17% tienen 3 años en el comercio de ferreterías, también lo demuestra la conclusión de Ramos (2016), quien preciso que las mypes ya tienen años de funcionamiento de sus empresas.
- d) Por otra parte, se observa, que el 83% de los propietarios y/o representantes lógicos de la empresa del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Ayacucho, si están de acuerdo con la mejora de su rentabilidad en los últimos años, mientras que el 10% no están de acuerdo y el 7% no precisa. Lo que demuestra la conclusión de Valdivieso (2017) quien preciso que los mypes se desarrollaron con un plan estratégico para la comercialización de productos de ferretería, para el abastecimiento de los negocios de ferretería.
El 83% si se preocupa por la calidad y mejoramiento continuo de la empresa, el 10% no precisa y el 7% no se preocupa por la calidad y mejoramiento de la empresa.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1

Según el resultado de los antecedentes de los autores internacionales, nacionales y locales describen las características que tiene el financiamiento en el desarrollo de sus actividades que tienen el sector comercio de las ferreterías. Dichos financiamientos influyen positivamente en el negocio siempre y cuando se optimice y se haga un uso adecuado del endeudamiento.

Revisando los antecedentes de los representantes legales y/o dueños de las mype encuestada el 60% son adultos, en donde estas personas actúan con responsabilidad, mayormente son varones que toman decisión en las empresas, es decir que este resultado nos muestra que hay profesionales técnicos, pero por falta de empleo deciden tener sus propios negocios así poder salir adelante. Dicha investigación se realizó en la Ciudad de Ayacucho, con el fin de evaluar los negocios y realizar una prospección de las características del negocio, considerando que este rubro de negocio se ha expandido en la zona, por las ventajas de accesibilidad vial podría ser una zona potencial para futuras expansiones del rubro de comercialización en la zona.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

Por otro lado los resultados de los antecedentes de los autores internacionales, nacionales y locales determinan las principales características que tiene la rentabilidad en el desarrollo de las actividades que tiene el sector comercio rubro ferreterías, los resultados más relevantes es el que si recibieron financiamiento de las entidades financieras y manifestó que el financiamiento si influye en el sector comercio, de las empresas ferreteras mayormente el financiamiento es propio, para obtener ganancia. Lo cual es exigido por las instituciones financieras vigentes y las condiciones del mercado, para el otorgamiento de créditos. Esta posición los convierte en potenciales clientes del sistema financiero.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

los resultados de las principales características que tiene la rentabilidad en el desarrollo de las actividades que tiene el sector comercio si incide en el mejoramiento continuo de la rentabilidad de las empresas ferretería, también los representantes legales de las empresas declararon que las MYPES se formaron para obtener ganancias y algunos dicen que fue por subsistencia, si están de acuerdo con la mejora de su rentabilidad de sus empresas en los posteriores años y el 10% no están de acuerdo, a veces hay empresas o personas que no mejoran su rentabilidad.

Por lo tanto, se concluye que la mayoría de las microempresas necesitan de financiamiento para poder operar en el mercado; sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es de corto plazo y por otro lado, está la poca valoración que le dan a la capacitación, lo que implica que por falta de conocimiento de gestión y manejo empresarial no pueden conducir un negocio con planes estratégicos claros y precisos.

CONCLUSIÓN GENERAL

Con el presente investigación, se llegó a la conclusión que una correcta ejecución de las estrategias competitivas influye positivamente en los volúmenes de ventas en las ferreterías de la ciudad de Ayacucho, ya que si las pone en práctica y habilidad lograra un posicionamiento como empresa líder dentro del mercado ferretero, por otro lado considera que las estrategia de inversión fortalece mejora rentabilidad de la empresa; además que invierten el crédito la mayoría en compra de activos y progreso de estructura.

La mayoría de las MYPES se crearon con la intención de obtener ganancias y lograr beneficios para la empresa, las ferreterías que se crearon para subsistencia en su mayoría tienen inventarios mínimos y son mayormente negocios familiares.

Este trabajo, fue de mucha ayuda para saber de cómo hacer este tipo de trabajos y investigaciones, ya que no podemos saber cuándo vaya a ser necesario, Así mismo dado que a nivel organizacional no se encuentran muy comprometidos los trabajadores, por lo cual cada quien se limita a lo suyo, sería bueno que la empresa empezara a fomentar, un mejor clima de profesional en el mercado.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1. Referencias bibliográficas

CASIMIRO CASTILLO, ADALHIT ARACELI. *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y CAPACITACIÓN DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO – RUBRO FERRETERÍAS- HUARMEY, 2015.* tesis para título. universidad catolica los angeles de chimbote. chimbote, 2016.

CHAVEZ APONTE, ROVERTO CARLOS. *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO, CAPACITACION Y RENTABILIDAD MYPES SECTOR COMERCIO RUBRO FERRETERIAS DISTRITO DE TUMBES, 2016.* tesis para el título. universidad catolica los angeles de chimbote. trujillo, 2016.

Álvarez. *Diccionario de Auditoría Gubernamental.* Lima: Editorial Universidad de San Martín de Porres, Lima-Perú, p. 285, 2010.

Andrada Janampa, Betty Victoria. «Control de Inventarios y su Incidencia en los Estados Financieros de la.» 2017.

anonimo. s.f. <<http://sid.upb.edu/caracteristicas-del-financiamiento/>>.

Ansotegui Olcoz, Carmen. 2004.

<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10063186>>.

BAILON ASPAJO, JENNYFER TATIANA. *caracterización del financiamiento y la capacitación de las mypes del sector comercio - rubro ferreterías de la av. gran chimú (cuadras 3-14) en la urbanización zérate, distrito de san juan de lurigancho, provincia y departamento de lima, período 2014 -20.* tesis para título . Universidad catolica los angeles de chimbote. lima, 2016.

Benilla, M. *Manual práctico para formar MYPE.* Editorial Edlgraber. Lima. 2006.

Bertossi, Roberto. 2009.

<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10317114&ppg=3>>.

Blanco Ramos, Francisco y Ferrando Borrado, Máximo. 2015.

<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=11245465&ppg=9>>.

Boscán, Mariby, Romero, Jenny,. *Fuentes de financiamiento utilizadas por las empresas productoras de derivados lácteos del estado Zulia. Revista de Ciencias Sociales Vol. 13 (1), 2007.* Red Universidad del Zulia, 2007.

Buchanan, James M. 2002.

<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docid=10060162>>.

- Buchbinder, Howard. 2006.
<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docid=10168573>>.
- Calderón Irias , Gleysis del Carme y Meyryn Elisabeth Herrera Rocha . *Incidencia de la aplicación de la sección tres presentación de Estados Financieros de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pymes en la Ferretería “Blandón Moreno” durante el periodo 2013.* tesis para el título de licenciatura. universidad autonoma de nicaragua. esteli- nicaragua, 2014.
- Calderón Irias, Gleysis del carmen y Meyryn Elizabeth Herrera Rocha. *Incidencia de la aplicación de la sección tres presentación de Estados Financieros de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pymes en la Ferretería “Blandón Moreno” durante el periodo 2013.* tesis para el título de licenciatura. universidad autonoma de nicaragua. esteli- nicaragua, 2014.
- Capitalismo. 2019. <<https://capitalismoconsciente.es/blog/fuentes-de-financiamiento-tipos-y-caracteristicas/>>.
- . «Fuentes de financiamiento: tipos y características.» *google* (2019).
<<https://capitalismoconsciente.es/blog/fuentes-de-financiamiento-tipos-y-caracteristicas/>>.
- Carmen, Calderón Irias Gleysis del. <http://repositorio.unan.edu.ni/1656/1/16340.pdf>. 2014.
- Castellanos, Pablo. 2009.
<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10327718&ppg=3>>.
- CASTILLO ARANDA, ROLANDO MARTIN. *DISEÑO DE UN MODELO DE NEGOCIO PARA EL CRECIMIENTO DE UNA EMPRESA FAMILIAR.* tesis para grado. universidad de chile. chile, 2013.
- Chapín & Ontiveros. «“Auditoría de gestión: herramienta para la eficiente administración del Programa Vaso de Leche, Distritos de Huamanga, Perú 2010 – 2011” .» *Tesis para optar título de Contador Público de la Facultad de Ciencias Económicas y Contables de la Universidad Nacional San Cristóbal de Huamanga.* Ayacucho, 2012.
- Chávez & Pilco. «“Auditoría de Gestión al Departamento de Contabilidad del Gobierno Municipal de Penipe correspondiente al periodo enero a diciembre de 2010 a fin de alcanzar la eficiencia operativa” .» *Tesis para optar título de Ingeniería en contabilidad y Auditoría de la Escuela de Contabilidad y Auditoría de la Escuela Superior Politécnica Chimborazo.* Riobamba, 2011.
- Colum Gorgues, Antonio. 2009.
<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10680033&ppg=7>>.
- Companys Pascual, Ramón. *Planificación y rentabilidad de proyectos industriales.* marcombo, 1988.
- CONGRESO. «LEY N° 28015 LEY DE PROMOCION Y FORMALIZACION DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA.» (2003). 15 de ENERO de 2020.
<<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>>.

- Contraloría General Del Estado. «Manual de Auditoría de Gestión».» Quito, p. 36., 2002.
- Cordera Campos, Rafael,. 2000.
 <<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=11162683&ppg=142>>.
- . <http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=11162683&ppg=142>. 2000.
- . <http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=11162683&ppg=142>. 2000.
- COTACALLAPA, NANCY RAMOS. *CARACTERIZACIÓN DE LA FORMALIZACIÓN Y*. 2016.
- .
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/530/FORMALIZACION_FINANCIAMIENTO_RAMOS_COTACALLAPA_NANCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y. 2016.
- De la Peña. “Auditoría un enfoque práctico”. Madrid: Gráficas Rogar, p. 5., 2007.
- Donoso Díaz, Sebastián. 2006.
 <<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docid=10148613>>.
- DURAND, Bach. EDWIN ALFREDO SOLDEVILLA.
[file:///C:/Users/User/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/User/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(1).pdf). tesis. universidad catolica los angeles de chimbote. ayacucho, 2013.
- Ferraro, Carlo. http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124_es. 2011.
- . http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124_es. 2011.
- Filipo, Agustín Ignacio. *financiamiento del desarrollo económico: diversificación de instrumentos financieros en una economía en desarrollo*. 2011.
- García. «“Auditoría de gestión al talento humano y su relación con la evaluación y control del proceso administrativo del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Naranjal, año 2012” .» *Tesis para optar el título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Técnica Estatal de Quevedo*. Quevedo, 2014.
- García de Fanelli, Ana María. 2005.
 <<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10080682&ppg=8>>.
- García Mata, Roberto, Matus Gardea, Jaime A., Martínez Garza. 2006.
 <<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10114993>>.
- garcia, juan jesus bustos. «fuentes de financiamiento y capacitacion en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresa.» 2013.
- Guadalupe, Levy Orlik, Noemí. Editorial Miguel Ángel Porrúa, 2003.

- Hernandez Muños, Jose Luis. 2009.
<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10327909>>.
- Hernández Muñoz, José Luis. 2009.
<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10327909&ppg=3>>.
- Hervás Maldonado, Francisco. 2014.
<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=11002069&ppg=7>>.
- Hinostroza. «“Auditoría de desempeño una herramienta de evaluación en la ejecución presupuestaria en los gobiernos locales del Perú: Caso Municipalidad Distrital de San Juan Bautista 2014” .» *Tesis para optar el título de Contador Público, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, en la Universidad Católica Los Ángeles Chimbote. Ayacucho* , 2015.
- http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/565/BAILON_ASPAJO_JENNYFER_TATIANA_FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_MYPE_FERRETERIAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y. 2016.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1028/FINANCIAMIENTO_FERRETERIAS_MYPE_RAZURI_JIMENEZ_LINO_XAVIER.pdf?sequence=4&isAllowed=y>.
- HUERTA, BACH. DIONEE GALLOZO.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1189/MYPE_FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_GALLOZO_HUERTA_DIONEE.pdf?sequence=1. 2017.
- Leal Morantes, Miraidy. 2003.
<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docid=10679316>>.
- . 2003. <<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docid=10679316>>.
- . «Estrategias de financiamiento aplicadas por hipermercados en un entorno competitivo. Revista de Ciencias Sociales. 9(2), 2003.» 2003.
- Ley Nº 27785. “*Ley Orgánica del sistema Nacional de Control y de la Contraloría General de la República*”, publicada en el diario *El Peruano* el 23 de julio del mismo año. Lima, 2002.
- LÓPEZ, NATTSUMY NIEVES BALOIS.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1091/FINANCIAMIENTO_MYPE_BALOIS_L%C3%93PEZ_NATTSUMY_NIEVES.pdf?sequence=1&isAllowed=y. 2016.
- Maldonado. “*Auditoría de Gestión*”. Quito: Producciones Digitales Abya-Yala. Tercera Edición, p. 18, 2006.
- Martínez Menchaca, Aaró. 2011.
<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10876949&ppg=10>>.

- MELGAR, CELIA FERNANDEZ. *file:///C:/Users/User/Downloads/Uldech_Biblioteca_virtual%20(2).pdf*. 2014.
- Miranda, José Luis. *http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10123200*. España: Red Última Década, 2006.
- Morillo, Marisela. *Rentabilidad financiera y reducción de costos*. Venezuela, 2005.
- Palomino, Nayibeth. *http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10317478&ppg=3*. 2009.
- PARRALES GÓMEZ, HECTOR ALEXIS y ANDY DAVID GRANJA VALDIVIESO. *PLAN ESTRATÉGICO PARA LA COMERCIALIZACIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE PRODUCTOS METALÚRGICOS Y DE FERRETERÍA EN GENERAL*. tesis para título. universidad laica. Ecuador, 2017.
- Pérez. « "Evaluación del desempeño en el sector público" .» *Ilustre Colegio de Abogados de Lima* (2014): p, 2-3.
- Publishing, Marketing. 1995. *<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10184504>*.
- Quintero Soto, María Luisa. *http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=11013234&ppg=304*. 2006.
- Quispe. « "Enfoque moderno de auditoría de desempeño que contribuye en la adecuada ejecución del Presupuesto Público del Programa Regional de Irrigación y Desarrollo Rural Integrado - PRIDER, Ayacucho – 2015" .» *Tesis para optar el título profesional de contador público, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Filial*. Ayacucho , 2016.
- Ramírez Guerrero, Jaime. 2009. *<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10345584>*.
- . 2009. *<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docid=10345584 >*.
- . *el financiamiento de la formación profesional en américa latina y el caribe*. 2009.
- RAMOS COTACALLAPA, NANCY. *CARACTERIZACIÓN DE LA FORMALIZACIÓN Y FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO FERRETERÍAS EN EL BARRIO CERRO COLORADO DEL DISTRITO DE JULIACA 2015*. tesis para título. universidad catolica los angeles de chimbote. juliaca, 2016.
- RAZURI JIMENEZ, LINO XAVIER. *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO FERRETERIAS EN LA CIUDAD DE SULLANA, AÑO 2015*. tesis para título. universidad catolica los angeles de chimbote. sullana, 2015.

Resolución de Contraloría N° 122-2016-CG . *Que aprueba la Directiva N° N° 008-2016CG/GPROD “Auditoría de Desempeño” y el “Manual de Auditoría de desempeño”*. Lima, 2016.

Rodríguez Ortiz, Francisco. 2004.

<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10063104>>.

Saavedra. «“Auditoría de Gestión en el Área de Recursos Humanos de la Municipalidad Distrital Norte Chico del Dpto. Lambayeque en el periodo 2011 y propuesta de un sistema de mejor gestión”». *Tesis para optar el Título de Contador Público. Presentada por la Escuela de Ciencias Empresariales de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo*. Chiclayo, 2014.

Salavarría. «“Auditoría de gestión a la dirección provincial de educación hispana de Orellana, en el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2012”». *Tesis para optar el título profesional de Contabilidad y Auditoría, en la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo* . Chimborazo, 2014.

Santiesteban Zaldívar, Edelsy. *Análisis de la rentabilidad económica: tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Editorial Universitaria, 2011.

Sebastiani. «“La Auditoría de gestión y su incidencia en la optimización de los recursos del estado en los procesos de adquisición del sector interior”». *Tesis para optar el grado académico de maestro con mención en Auditoría y Control de Gestión, de la Escuela de Contabilidad y Auditoría de la Universidad San Martín de Porres*. Lima, 2013.

Stallings, Bárbara.

<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=10566101&p00=financiamient> o. B - CEPAL, 2006.

Stallings, Bárbara, Rogério. 2006.

<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10566101&ppg=7>>.

TINEO PRADO, ROGER. *INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO Y LA CAPACITACIÓN QUE OTORGA LA FINANCIERA PROEMPRESA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN LA PROVINCIA DE HUAMANGA*, 2015. tesis para título. universidad catolica los angeles de chimbote. huamanga, 2016.

Trujillo. «“Incidencia de la Gestión de Auditoría de Recursos Humanos en el cumplimiento de logro de objetivos de la Empresa Imprenta Impetu Editorial S.R.L Distrito de Callería, Pucallpa 2016”». *Tesis para optar el título profesional de Contador Público, en la Universidad Privada de Pucallpa*. Pucallpa, 2016.

Vega, Peter Yamakawa • Carlos del Castillo • Johan Baldeón Luis Miguel Espinoza • Juan Carlos Granda • Lidia. *Modelo tecnológico de integración de servicios para la mype peruana*. 2010.

Whittington & Pany. *“Auditoría Un Enfoque Integral”*. México: McGraw Hill, p. 24, 2005.

YÁNEZ, CELIA ELIZABETH PAZ. <http://repositorio.uteq.edu.ec/bitstream/43000/800/1/T-UTEQ-0062.pdf>.
2015.

Zamora Torres, América Ivonne,. 2008.
<<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10577254&ppg=5>>.

6.2 ANEXOS

6.2.1 Anexo 01: Cronograma de actividades (GANTT)

ACTIVIDADES	2017 I		2017 II		2018 I		2018 II		
	ABRIL	JULIO	SETIEMBRE	DICIEMBRE	MARZO	JUNIO	AGOSTO	NOVIEMBRE	
Elaboración del proyecto de tesis	X	X							
Recolección de información			X	X					
Elaboración del informe de tesis					X	X			
Presentación del informe de tesis							X	X	
Sustentación de tesis							X	X	

6.2.2. Anexo n° 2: Presupuestos

PRESUPUESTO		
LOCALIDAD: Ayacucho		
RUBROS	CANTIDAD	COSTO UNITARIO
Bienes de Consumo:		
(42) Lapicero	01 unid.	0.50
(40) USB	01 unid.	35.00
(42) Fólder y Fáster	01 unid.	0.70
(50) Papel bond de 60 gramos	01 millar.	30.00
(45) Cuadernillo	01 unid.	3.50
Servicios:		
a) Pasajes	-	-
b) Impresiones	80 unid.	0.50
c) Copias	160 unid.	0.10
d) Anillados	04 unid.	5.00
e) Internet	40 horas.	1.00
TOTAL SERVICIOS	-	-
TOTAL GENERAL	289.00	76.30

6.2.4 Anexo n° 3: Cuestionario de recojo de información

ENCUESTA

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las Mypes del ámbito de estudio.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

El cuestionario para el tema de investigación: caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreteras de Ayacucho, 2016

El cuestionario está dirigido a los trabajadores de las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho, la información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Preguntas de encuesta

- 1) ¿edades de los representantes legales y/o propietarios de la empresa?
 - a) 18- 26 años ()
 - b) 27 - 60 años ()
 - c) 60 a más ()
- 2) ¿sexo de los representantes legales y/o propietarios de la empresa?
 - a) Masculino
 - b) Femenino
- 3) ¿Cuál es su grado de instrucción?
 - a) Primaria ()
 - b) Secundaria ()
 - c) Técnica ()
 - d) Universitaria ()

4) ¿Profesión u ocupación de los representantes Legales de la empresa?

- a) Dueño ()
- b) Administrador ()
- c) Contador ()

5) Estado Civil

- a) Soltero ()
- b) Casado ()
- c) Conviviente ()
- d) Divorciado ()

6) ¿a qué tipo de entidad financiera recurre para obtener financiamiento?

- a) Bancos ()
- b) cajas municipales ()
- c) proveedores ()
- d) financieras ()

7) ¿Cree usted que la caracterización del financiamiento y rentabilidad influye en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de las empresas ferreteras en el distrito de Ayacucho?

- ❖ No precisa
- ❖ SI
- ❖ NO

8) ¿usted cree que la característica del financiamiento influye en las Micro y pequeñas del sector comercio de las empresas ferreteras en Ayacucho?

- ❖ No precisa ()
- ❖ SI ()
- ❖ NO ()

9) ¿Cuál es el tipo de financiamiento que financia en su actividad comercial?

- a) Propio ()
- b) Ajeno ()

10) ¿Cómo considera usted que debe ser la política de venta de una ferretería?

- a) Para generar volumen de venta.
- b) Para cubrir una cuota establecida de venta.
- c) Para satisfacer la necesidad del cliente, aunque éste no sea mayorista.

11) ¿Cree usted que el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el ámbito del distrito de Ayacucho?

- SI ()
- NO ()

12) ¿usted cree que la característica del financiamiento influye en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de las empresas ferreteras en Ayacucho?

- a) No precisa ()
- b) SI ()
- c) NO ()

13) ¿la Mype se formó para obtener?

- a) Ganancia ()
- b) Por subsistencia ()

14) ¿Qué tiempo ya lleva en el negocio del sector comercio de las ferreterías?

- a) 3 años ()
- b) 5 años ()
- c) 6 años a mas ()

15) ¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años?

- No precisa
- SI
- NO

Anexo 4

Glosario de términos teóricos o técnicos.

Análisis de crédito: Estudio de la situación financiera en que se encuentra el solicitante de un crédito para determinar si la entidad financiera puede asumir el riesgo que conlleva su concesión.

Análisis de riesgos: enfoque del análisis de problemas que pondera los riesgos de una situación al incluir probabilidades para obtener una evaluación más exacta de los riesgos existentes.

Análisis del punto de equilibrio: gráfica y análisis de relaciones, por lo general entre ventas y gastos, para determinar el tamaño o volumen en que una operación alcanza el punto de equilibrio entre las pérdidas y las utilidades; se puede usar en cualquier área problemática donde sea posible determinar con precisión los efectos marginales.

Cancelación: Es la anulación, la suspensión de un documento o de un compromiso suscripto, entre dos personas o entre un individuo y una empresa, oportunamente.

Cancelación anticipada: es el pago del préstamo antes de que éste concluya naturalmente, por cualquier motivo. Este motivo puede ser voluntario o involuntario, por ejemplo, que el equipo sea devuelto, o finiquitado el pago total del préstamo.

Comisiones: son las cantidades que las entidades de crédito cobran en compensación por sus servicios (por ejemplo, enviar una transferencia, cambiar divisas, administrarle una cuenta, estudiar un préstamo, darle una tarjeta de crédito, etc.).

Competencia: La información sobre la competencia que tiene mayor interés para la empresa es el número de competidores, su cuota de mercado, su tamaño, sus precios, los productos que ofrece, etc.

Confianza: Es la seguridad hacia una persona firme que alguien tiene de otro individuo o de algo.

Control: función administrativa que consiste en medir y corregir el desempeño individual y organizacional para asegurar que los acontecimientos se adecuen a los planes. Implica medir el desempeño con metas y planes; mostrar donde existen desviaciones de los estándares y ayudar a corregirlas.

Costos: La suma de esfuerzos y recursos que se han invertido para producir una cosa.

Crédito: Es una operación financiera donde una persona (acreedor) presta una cantidad determinada de dinero a otra persona (deudor), en la cual, este último se compromete a devolver

la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido de acuerdo a las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera.

Cronograma: Es el detalle minucioso de las actividades que desempeña o que va a desempeñar una empresa al realizar un evento o una serie de eventos.

Cultura estratégica: Un conjunto de normas, valores, actitudes y tipos de conocimientos relacionados con la comprensión de las actividades estratégicas, sobre todo, los objetivos estratégicos y maneras de alcanzarlos, compartidos por todos los miembros de una organización.

Demanda: se define como la cantidad y calidad de bienes y servicios que pueden ser adquiridos en los diferentes precios del mercado por un consumidor o por el conjunto de consumidores (demanda total o de mercado).

Deudor: Es aquella persona física y/o jurídica a quien se le financia el equipo.

Duración del contrato de crédito: es el periodo de tiempo en el cual se realizará el pago total del financiamiento que se estipula en el contrato. También se le conoce como plazo del crédito y generalmente se expresa en meses (12, 24, 48, 60, etc.).

Empresa mayorista: es un componente de la cadena de distribución, en que la empresa o el empresario no se pone en contacto directo con los consumidores o usuarios finales de sus productos, sino que entrega esta tarea a un especialista.

Empresa minorista: es la empresa comercial o persona en régimen de autónomo que vende productos al consumidor final.

Empresa: Unidad económica generadora de rentas de tercera categoría conforme a la Ley del Impuesto a la Renta, con una finalidad lucrativa.

Entidades financieras: Sociedad cuya actividad principal consiste en obtener fondos de unos clientes y conceder financiación a otros generando con ello unos beneficios, que se complementan con las comisiones cobradas por otra serie de servicios de intermediación financiera y actividades afines.

Financiamiento: Recursos disponibles por toda fuente para la ejecución de la inversión.

Garantía: es un negocio jurídico mediante el cual se pretende dotar de una mayor seguridad al cumplimiento de una obligación o pago de una deuda.

Historial crediticio: Es la huella que dejas en el sistema financiero. Sé prudente y deja una buena impresión de tus hábitos. Con una historia cuidada y responsable, te garantizarás el acceso a oportunidades de crédito que mejorarán tu calidad de vida.

Impuesto: Cargo o gravamen exigible por una unidad gubernamental sobre los ingresos o bienes de una persona, física o jurídica, en beneficio común.

Interés: es un índice utilizado para medir la rentabilidad de los ahorros e inversiones así también el costo de un crédito bancario, se expresa como un porcentaje referido al total de la inversión o crédito.

Monto Financiado: En un contrato de financiamiento, el monto financiado es, el precio de venta pactado menos cualquier pago de contado.

Mypes: Sigla que corresponde a Micro y Pequeñas Empresas. Son sociedades unipersonales, de propiedad familiar, cuya planta no llega a cinco trabajadores y su gestión es poco profesional.

Recaudación: Es la captación de ingresos por parte del fisco, para ser utilizados en el financiamiento de los gastos corrientes y no corrientes que necesita el país para atender sus obligaciones.

Regímenes tributarios: Son aquellas categorías en las cuales toda persona natural o jurídica que posea o va a iniciar un negocio deberá estar registrada en la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria - SUNAT, que establece los niveles de pagos de impuestos nacionales.

Toma de decisiones: Selección de un curso de acción entre varias opciones; selección racional de un curso de acción.

Anexo 5

Mapa del Departamento de Ayacucho

