



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LA MYPE SECTOR COMERCIO CASO
FERRETERIA LA PIRAMIDE E.I.R.L. AMBO, 2019.**

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

AUTOR

BUSTILLOS CARBAJAL AYDE
ORCID: 0000-0002-1623-5379

ASESOR

BOCANEGRA ARANDA, ROGER ARMANDO
ORCID: 0000-0002-1704-0215

HUÁNUCO – PERÚ

2020

1. Título de la Tesis

PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD
DE LA MYPE, SECTOR COMERCIO, CASO FERRETERIA LA PIRAMIDE
EIRL AMBO, 2019.

2. Equipo de Trabajo

AUTOR

Bustillos Carbajal Ayde

ORCID: 0000-0002-1623-5379

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

ASESOR

Bocanegra Aranda, Roger Armando

ORCID: 0000-0002-1704-0215

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

3. Firma del jurado y Asesor

JURADO

Castillo Quispe Elías Agripino

ORCID: 0000-0003-1416-0876

Presidente

Pardavé Brancacho, Julio Vicente

ORCID: 0000-0002-1665-9120

Miembro

Tadeo Chávez Koenig Everardo

ORCID: 0000-0003-2417-0429

Miembro

Bocanegra Aranda, Roger Armando

ORCID: 0000-0002-1704-0215

Asesor

4. Agradecimiento y Dedicatoria

Agradecimiento

Mi agradecimiento es para todas las personas que hicieron posible la culminación de mi tesis

A Dios por acompañarme y bendecirme en alcanzar todos mis objetivos.

A mis padres por brindarme su apoyo en todo momento, por motivarme en mi formación académica y por haberme enseñado a luchar por mis sueños.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote – ULADECH, por haberme permitido ser parte de ella para poder estudiar mi carrera profesional, así como también a los diferentes docentes que me transmitieron valiosos conocimientos.

A mi Asesor de Tesis. Roger Bocanegra Aranda por su apoyo y dedicación en el desarrollo de mi tesis.

Dedicatoria

Este trabajo lo dedico a Dios, en primer lugar por iluminarme cada día, por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía.

A mis padres por su apoyo permanente en todas las etapas de mi vida. A mis familiares por sus consejos.

A aquellas personas que estuvieron conmigo durante mi formación profesional.

5. Resumen y Abstract

El presente trabajo de investigación tiene por finalidad en determinar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio caso Ferretería La Pirámide EIRL Ambo, 2019. Este rubro es de mucha importancia porque está vinculado con el sector construcción ya que tiene un promedio de crecimiento de 5.1%. según (CCL, 2019), señala que la recuperación de la inversión pública permite el impulso para el sector construcción que alcanzaría una expansión de 4.1% en el 2019 y 6.5% en el 2020, básicamente por el consumo interno del cemento, y materiales de construcción. Este estudio, el tipo es aplicada, nivel de investigación descriptivo y cuyo diseño de investigación fue no experimental-descriptivo, para poder recoger la información se utilizó la técnica de la encuesta y el cuestionario como instrumento, la misma que se aplicó, al representante de la empresa obteniendo los principales resultados: **respecto a los fuentes de financiamiento:** la empresa considera tanto el financiamiento interno y externo, en el interno los ahorros personales y en el externo el crédito de las entidades bancarias y de los proveedores. **Respecto a los plazos financiamiento:** la que más se ajusta a su situación financiera y posibilidades de pago es el largo plazo para el crédito bancario, pero el corto plazo para el crédito de proveedores, **Respecto a los tipos de crédito:** la empresa elige el crédito bancario y el crédito de los proveedores. Finalmente se puede concluir que el financiamiento que viene empleando y la rentabilidad mejora ligeramente las posibilidades de la empresa.

Palabras Claves: fuentes de financiamiento, **plazos de** Financiamiento, tipos de crédito, MYPE, rentabilidad.

ABSTRACT

The purpose of this research work is to determine the financing and profitability opportunities that improve the possibilities of the small business, the commercial sector, the case of Ferretería La Pirámide EIRL Ambo, 2019. This item is very important because it is linked to the construction sector already which has an average growth of 5.1%. According to (CCL, 2019), it indicates that the recovery of public investment allows the impetus for the construction sector that would reach an expansion of 4.1% in 2019 and 6.5% in 2020, basically due to the internal consumption of cement, and materials of building. This study, the type is applied, descriptive research level and whose research design was non-experimental-descriptive, in order to collect the information the survey technique and the questionnaire were used as an instrument, the same that was applied, to the representative of the company obtaining the main results: regarding the financing sources: the company considers both internal and external financing, internally personal savings and externally, credit from banks and suppliers. Regarding financing terms: the one that best suits its financial situation and payment possibilities is the long term for bank credit, but the short term for supplier credit, Regarding the types of credit: the company chooses the credit banking and supplier credit. Finally, it can be concluded that the financing that has been used and the profitability slightly improves the possibilities of the company.

Keywords: financing sources, financing terms, types of credit, MYPE, profitability.

Contenido

1. Título de la Tesis.....	ii
2. Equipo de Trabajo.....	iii
3. Firma del jurado y Asesor.....	iv
4. Agradecimiento y Dedicatoria.....	v
5. Resumen y Abstract.....	vii
Contenido.....	ix
Índice de Cuadros	xi
I. Introducción.....	12
II. Revisión de la literatura	17
2.1 Antecedentes.....	17
2.1.1 Antecedentes Internacionales	17
2.1.2 Antecedentes Nacionales	22
2.1.3 Antecedente Locales.....	26
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	30
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	30
2.2.2 Teorías de Rentabilidad	35

2.2.3 Micro y pequeñas empresas (MYPE)	38
III. Hipótesis	42
IV. Metodología.....	44
4.1. Diseño de investigación	44
4.2. El universo y la muestra.....	45
4.2.1 Población	45
4.2.2. Muestra	45
4.3 Definición y operacionalización de las variables	46
4.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información	47
4.5 Plan de análisis.....	48
4.6. Matriz de consistencia	48
4.7. Principios éticos.....	50
VI. Conclusiones.....	61
5.1. Referencias.....	66
Anexo 1: Cronograma de actividades	70
Anexo 2: Presupuesto	71
ANEXO N° 03 Instrumento de recolección de datos	72

Índice de Cuadros

Cuadro 1 Características de las MYPE.....	40
Cuadro 2 Definición y operacionalización de variables	46
Cuadro 3 Matriz de consistencia.....	49
Cuadro 4 Presentación de resultados en relación a la variable fuentes de financiamiento	52
Cuadro 5 Presentación de resultados en relación a la variable rentabilidad	54

I. Introducción

Las micro y pequeñas empresas en todo el mundo son pilares básicos importantes de la economía, por su participación en el desarrollo económico y social de los países, generando puestos de trabajo o empleo, contribuyendo en el crecimiento del PBI, contribuyendo en los niveles de ingreso de las familias, satisfaciendo las necesidades del mercado interno y otros aspectos vinculados con el desarrollo social, más fuera si contaran con el apoyo necesario sería la solución a los inconvenientes económicos y el desempleo de cada país.

La actividad económica surge con el fin de superar el problema de escasez de recursos necesarios para satisfacer las necesidades crecientes de la sociedad. Para lo cual las empresas como unidad económica es la base de cualquier sistema económico social, donde las personas satisfacen sus necesidades a través de la división del trabajo, la colaboración en la producción y el intercambio de bienes y servicios. Las empresas como parte del sistema le corresponden la función de producir bienes y servicios para satisfacer la demanda de la sociedad.

Las micro y pequeñas empresas (MYPE), nacieron como en un fenómeno socio económico para responder a más de una necesidad insatisfecha de la población, de las familias de bajos recursos económicos, en ese sentido, se constituye una alternativa frente al desempleo que golpea a nuestro país, a los escasos recursos económicos y a la falta de oportunidades del progreso personal de las familias, a la falta de apoyo financiero y la poca importancia que le da el estado a promover oportunidades el desarrollo, en efecto, gracias a una idea de negocio es implementada en la medida que tenga el financiamiento, si existe

dificultades con la disponibilidad de recursos financieros dependerá de la empresa de cómo obtenerla por lo general es endeudarse acudiendo a las entidades financieras para iniciar su operación en el mercado es así como surgen las unidades económicas llamados empresas que son ubicados en las zonas rurales y urbanas del país. Particularmente en el Perú es un país de emprendedores, somos uno de los más altos en Latinoamérica. Los emprendedores son personas que hacen realidad sus ideas y tienen determinación, pasión, visión, persistencia y saben lo que quieren y van por ello y así alcanzan sus metas propuestos por ellos mismos.

Las micro y pequeñas empresas juegan rol muy importante en la economía nacional, si contara con el respaldo de políticas del gobierno podrían ser la solución a los problemas económicos sociales entre ellas el desempleo. Estas unidades económicas surgen como un fenómeno socioeconómico que de algún modo responde las necesidades insatisfechas del sector más pobre. Pero a pesar de la importancia aún no ha logrado alcanzar su máxima potencialidad debido a una serie de factores, tales como la falta de apoyo financiero, innovación tecnológica dado que es un componente que permite incrementar la eficiencia en todo el proceso empresarial, alta informalidad, excesiva regulación tributaria, gestión empresarial ineficiente, contabilidad deficiente. (INEI, 2016). De igual modo, los problemas en el funcionamiento de los mercados de crédito constituyen un obstáculo para el crecimiento económico de los países y afectan particularmente a las micro y pequeñas empresas no solo a los que se encuentran en actividad sino también a las que están por crearse. (Ferraro, 2011).

El principal inconveniente de las MYPE es que no disponen del dinero suficiente para invertir cada vez más y así ser más competitivo en los mercados nacionales e internacionales; no cuentan con liquidez suficiente tampoco tienen respaldo crediticio debido a que no hacen uso del mercado de capitales. Tampoco existen políticas gubernamentales que promueven el financiamiento, el costo del crédito es alto, el nivel de cultura crediticia es bajo, no cuentan con las garantías necesarias; los cuales repercuten negativamente en dichas empresas, ya que ellas no pueden hacer frente a sus necesidades financieras para motivar su crecimiento.

El rubro ferretería son de mayor importancia para el desarrollo de la economía de nuestro país por su característica y por el potencial que posee es una actividad altamente demandada, por lo que crea empleos dinamizando la economía del país. Según (Ulate, 2008), afirma que el rubro ferretero es una de las actividades más dinámicas de la economía nacional, por el alto nivel de ventas, además han logrado introducir en el mercado productos nacionales y extranjeros de última tecnología para la industria de la construcción, con precios módicos, con servicio a domicilio.

La micro empresa Ferretería La Pirámide EIRL, se encuentra ubicada en la ciudad de Ambo, cuya actividad principal es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados, cada día más viene implementado su actividad comercial lo cual le permite contar con un stock de diferentes productos, viene operando en el mercado desde el año 2008, cumple con los requisitos para ser proveedor al Estado y marcar la diferencia los productos son de buena calidad y marcas reconocidas hasta el servicio al domicilio. Sin embargo, la empresa objeto de estudio no cuenta con una

estructura adecuada de capital financiero, es decir del pasivo y patrimonio, lo que conlleva a que no disponga de los recursos financieros necesarios para invertir en nuevos proyectos (innovar, renovar) lo cual lo limita en su desarrollo empresarial. Por lo que formulamos el siguiente enunciado. **¿Las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019?**, de igual manera se ha formulado como objetivo general: Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL, Ambo, 2019. Y para lograr este objetivo se han formulado los siguientes objetivos específicos:

- Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019.
- Explicar las oportunidades de los plazos de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019.
- Conocer las oportunidades de los tipos de crédito y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019.

Esta investigación se justifica porque nos permitió llenar el vacío del conocimiento, es decir, nos permitirá conocer e identificar las características de las variables de estudio en

este caso del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL Ambo.

También se justifica porque esta investigación se realizó con la finalidad de conocer que tan importante es el financiamiento como medio para la obtención de la rentabilidad y así coadyuvar en la mejora de las posibilidades de la empresa, porque realizando una inversión acertada se puede evidenciar la rentabilidad de la inversión.

También se justifica que los métodos, técnicas e instrumentos de recolección y procesamiento de datos que se emplearon permitió la recolección de una información fiable y conocer los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad y estas ayudan a la mejora de posibilidades de la empresa

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes Internacionales

Entre los antecedentes internacionales se consideran los trabajos de investigación realizados fuera del territorio nacional.

Se tiene el estudio de (Angarita , 2016), titulada: *“Evaluación del mercado de capitales como fuente de financiación de la MYPE en Colombia frente al sistema financiero tradicional”* Universidad Industrial de Santander Bucaramanga Colombia. Tuvo como objetivo evaluar el mercado de capitales como fuente de financiación de las MYPE en Colombia. La metodología que utilizo en su investigación fue de carácter descriptivo y exploratorio llegando a las siguientes conclusiones:

- Según la encuesta de las MYPE perteneciente al sector industrial decidieron financiarse a través del crédito bancario, una cifra muy similar a la presentada en el sector comercial la cual fue el 52% y a la del sector servicios que alcanzó el 37%. Siendo este la fuente de financiación más utilizada por los empresarios, sin embargo se encuentran otras alternativas como: Proveedores, leasing, factoring, mercado extrabancario, entre otros, que se utilizan en menor medida, mostrando así que el mercado de capitales, específicamente el segundo mercado no se encuentra entre los mecanismos de financiamiento de la MYPE.

- Una de las principales razones por las cuales el financiamiento a través del mercado de capitales es menor que el del sistema bancario es por que las empresas tienen la libertad de fijar las condiciones a las que desean emitir la deuda (tasa, duración, monto a emitir, entre otros) mientras que en el sistema bancario, son estos quienes deciden las condiciones del préstamo.

También, (Illanes, 2017) en su tesis titulada “*Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*”, tuvo como objetivo realizar una caracterización del financiamiento en el ámbito de estudio, revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. Para ello tuvo como metodología de corte transversal y llegó a las siguientes conclusiones:

- El tamaño de las compañías si influye en su ROE, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Así mismo debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que las empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.
- En el modelo de Heckman, se obtuvo un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía, ayuda a que la empresa tome un mayor

nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos. A mayor razón circulante es menos la probabilidad de que la empresa gane, debido que son empresas que tienen menor necesidad de endeudarse en el corto plazo para poder operar y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo (capital de trabajo principalmente).

De igual modo, (Torres, 2017), en su tesis titulada: “**Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras**”, en el municipio Trujillo, estado Trujillo, Venezuela, tuvo como objetivo determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes), la metodología que utilizó en su investigación fue una investigación con enfoque cuantitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva con un diseño de campo. Llegando a las siguientes conclusiones:

- Que en las pymes ferreteras del municipio Trujillo, estado Trujillo, se utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones de los socios y reinversión de utilidades, y en las externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito.
- En cuanto a uno de los resultados más importantes develados sobre el uso del financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son las que obtienen mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, esto coincide con la literatura al expresar que dentro de esta categoría de financiamiento existe gran variedad

disponible y el conocer sus ventajas contribuye al mantenimiento de una estructura financiera sana.

- De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas y medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, quienes suelen ser a su vez los administradores de las mismas, ya que en este tipo de organización no se distinguen niveles gerenciales.

Según (**Hernández & Ortiz, 2018**) en su tesis titulada “Emisión de deuda como alternativa de financiamiento de las MYPE en El Salvador”, tuvo como objetivo principal estudiar la normativa actual respecto a la autorización de Registro de emisores y emisores de valores de oferta pública (NRP-10) que ayuden a la clasificación de los requisitos de difícil alcance que impiden que las MYPE opten a las emisiones como alternativa de financiamiento de bajo costo. Obtuvieron así una metodología de tipo cualitativo y de nivel exploratorio. Llegando así a las siguientes conclusiones:

- Quedó plasmada la ambigüedad referente a que no se especificó, cómo se apoyará a las MYPE respecto a la calificación de riesgo. Este elemento es clave ya que ningún inversor estará interesado en invertir en empresas que no posean calificación de riesgo. Estas calificaciones representan un monto considerable para los micro y pequeños empresarios los cuales no están en posiciones económicas de realizar pagos para obtener dicha calificación; es decir no verán factible realizar varios desembolsos por un monto similar al

que una entidad financiera (Banco/Cooperativa) o incluso una no financiera pueda ofrecerles.

- Sumados a la calificación de riesgo, están los gastos por custodios y por servicios de los Corredores, éstos no compensarán los beneficios de la tasa más baja que pueda ofrecerles la Bolsa; y si a pesar de eso se le incluye todos los gastos anteriores, muchos empresarios se verán decididos a optar por otra entidad para obtener su financiamiento. Añadiéndole a esto que los empresarios deberán esperar un tiempo más prolongado respecto a la banca para que sus colocaciones se lleven a cabo y que un inversor las adquiera; en este aspecto la Bolsa estaría en una desventaja más notoria respecto al sistema bancario.
- Dadas las leyes actuales, a pesar que no hay un requisito en donde se establezca que las MYPE no puedan optar a la Bolsa de Valores, no existe ninguna MYPE emitiendo en ésta, debido a que este sector no tiene el conocimiento que se pueda financiar a través de la Bolsa, y dentro de los requisitos actuales hay aspectos cualitativos que este sector difícilmente podrá cumplir como lo es una proyección de ingresos a 5 años ya que muchas éstas no poseen ingresos constantes, algunas incrementan su volumen de ventas en temporadas altas (CONSUMA, eventos promovidos por CONAMYPE, navidad, etc.), por lo cual sería muy difícil que este sector realice proyecciones a largo plazo.

2.1.2 Antecedentes Nacionales

En la investigación de (Verastegui, 2018), en sus tesis titulada *“Financiamiento y la Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Compra y Venta de Bebidas Gasificadas del Distrito de Campo Verde, 2018”*, formulo como objetivo: Determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, la metodología de esta investigación es de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño de investigación es no experimental- descriptivo, luego llego a las siguientes conclusiones:

- La captación de dinero a través de recursos propios, las utilidades obtenidas durante la operación para la empresa es una fuente muy importante, asimismo los ingresos a través de las ventas realizadas permiten realizar la reinversión en la empresa.
- En cuanto a la rentabilidad, es difícil obtener alta rentabilidad en un mercado donde predomina la injerencia de empresas y consorcios altamente competitivos por ello la rentabilidad es mínima, por ello la liquidez no es muy solvente.

Según (Mires, 2018), en su tesis titulada *“Planeación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa comercial Dent Import S.A del distrito Lince”*, tuvo como finalidad determinar de qué forma la planeación financiera interviene en la rentabilidad de la empresa en estudio. Obteniendo así una metodología de

tipo básica con nivel de investigación descriptiva – explicativa y de método inductivo – deductivo. Llegando así a las siguientes conclusiones:

- La empresa en estudio no realiza planeación financiera, no se proyecta hacia el futuro, es desorganizada en sus operaciones por lo general hay un mal desempeño en sus funciones; como consecuencia se tienen bajos resultados económicos que influye desfavorablemente en su rentabilidad de la empresa.
- Se determinó que la empresa no cuenta con mecanismos estratégicos de planeación en sus gestiones de rentabilidad, presenta pérdidas económicas producto, a que derrocha sus recursos por eso no genera una óptima rentabilidad.
- En la empresa se presentan problemas económicos como consecuencia de la falta de una planeación financiera, ya que al hacer uso de la mala administración de recursos; como el realizar desembolsos por otros imprevistos ajenos a la empresa, causa desequilibrio en la rentabilidad.
- Para analizar la planificación financiera y su relación con los ratios de rentabilidad, se realizó un estudio al estado de resultados de la empresa, aplicando los ratios de rentabilidad y se comprobó que ambos se relacionan entre sí ya que para lograr una buena rentabilidad se necesita realizar una planeación financiera y los ratios son indicadores indispensables.

También, se tiene el trabajo de investigación de **(Charqui, 2018)**, titulada: ***“Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017”***. Tuvo como objetivo determinar el

financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017. La metodología que uso es de tipo cuantitativo, descriptivo simple, no experimental de corte transversal, para la realización de esta, se escogió una muestra de 23 de una población de 46 MYPE de ferreterías en Huaraz, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento un cuestionario estructurado de 16 interrogantes; se aplicó el plan de análisis estadístico, llegando a la siguiente conclusión:

- Que el 65% solicitaron créditos de bancos privados locales, el 70% que solicitaron créditos en entidades financieras no bancarias, el 61% que solicitaron crédito comercial, el 70% que financiaron su micro empresa por medios de cuentas por cobrar.
- Que, las tres cuartas partes de la población percibía la rentabilidad económica de su micro empresa, también referimos que el 83% de los 64 encuestados percibía la rentabilidad financiera, sin embargo el 70% que representa a la mayor parte de los propietarios y/o gerentes sabía de la rentabilidad social de su micro empresa, el 61% que percibía la rentabilidad fija de su micro empresa, el 65% que afirmaron tener rentabilidad variable de su micro empresa, el 75% que consideraban el indicador de rentabilidad, el 70% que afirmaron percibir los recursos invertidos y sus resultados rentables, el 65% que sabían la obtención de la rentabilidad de acuerdo a lo invertido, por otro lado el 61% conocían el período de tiempo para medir la rentabilidad.

De igual modo, (**Espinoza, 2018**) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, año 2017”, tuvo como finalidad determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del ámbito de estudio. Obtuvo una metodología de tipo descriptivo, nivel cualitativo y de diseño no experimental. Llegando así a las siguientes conclusiones:

- Se identificó que las MYPE del sector comercio rubro ferreterías del distrito de tumbes, según las opiniones obtenidas respecto a las causas para obtener financiamiento, se concluye que es de nivel alto y fuerte ya que al verificar indicador por indicador se observa que el problema de falta de liquidez es superada al aplicar estrategias de reinvertir utilidades y la venta de activos, Por otro lado se observa que para el crecimiento o expansión del negocio se accede a la intermediación financiera a través de créditos financieros.
- Según las opiniones obtenidas respecto a las fuentes de financiamiento utilizadas, se concluye que es de nivel alto y fuerte ya que al verificar por indicador se entiende que acceden a tener financiamiento de fuentes internas al revertir sus utilidades, así mismo acceden al financiamiento de fuentes externas a través de la intermediación financiera mediante los créditos financieros.
- Respecto a los factores que influyen en la rentabilidad, se concluye que es de nivel alto y fuerte ya que al verificar indicador por indicador se aprecia que la empresa tiene mayor influencia y participación en el mercado debido a los factores de intensidad de la inversión, la oferta de productos nuevos,

innovadores y de buena calidad que sus demás competidores, logrando de esta manera ser más productivos y tener costos operativos razonables que contribuyen a mejorar su tasa de crecimiento en el mercado en donde se desenvuelve.

- Se concluyó que es de nivel alto y fuerte ya que al verificar indicador por indicador se concluye que las empresas deben de disminuir sus gastos generales debiendo ser solo los necesarios para el funcionamiento de la empresa, así mismo introducir nuevos productos al mercado pero sin excederse en los stocks, por otro lado se aprecia que la implementación de una tienda online aportaría en la rotación de activos y en la búsqueda de nuevos clientes externos que residen fuera de la distrito de tumbes, finalmente la utilización de financiamiento ajeno ayuda a la empresa a consolidarse y a que esta genere confianza ante sus proveedores.

2.1.3 Antecedente Locales

Se tiene el estudio de (Santillan, 2020), cuyo título es: *“propuesta de mejora de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPE rubro ferretería, Pillco Marca 2020”*; el objetivo fue identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren la rentabilidad de la MYPE rubro ferretería, la metodología que empleo es de nivel descriptivo, enfoque cuantitativo, diseño no experimental, llegando a las siguientes conclusiones:

- Las oportunidades de las fuentes de financiamiento interno han mejorado la rentabilidad del negocio, porque para iniciar su negocio utilizo sus ahorros

personales, ya que contar con capital propio tiene mucho beneficio porque ayuda a crecer con la ventaja que no paga intereses, no hay necesidad de presentar garantía o aval, puede mantener la independencia, además es la primera fuente de financiamiento.

- Las oportunidades de las fuentes de financiamiento externo, sirvió para mejorar la rentabilidad del negocio, en vista que necesitaban contar con más capital recurrió a la entidad financiera para obtener préstamos que sirvió para ampliar su negocio para la compra de mercaderías fierros de construcción, así logro mejorar los recursos de la empresa, reduciendo riesgos logrando así que la empresa sea rentable y viable.
- La oportunidad de los plazos de fuentes de financiamiento ha mejorado dado que el largo plazo ayudo al dueño a elegir el número de cuotas que se adapten mejor a la capacidad de pago

En el trabajo de investigación de **(Hilario, 2017)**, titulada: *“Las decisiones de inversión y su influencia en la rentabilidad de la empresa grupo León Ferretería y Construcciones E.I.R.L. Huánuco – 2016”*, tuvo como objetivo: determinar de qué manera el capital de trabajo influye en la rentabilidad de la empresa en estudio. Obteniendo una metodología de tipo aplicada, enfoque cuantitativo y diseño no experimental de tipo transversal. Y llegó a las siguientes conclusiones:

- Determinó que las decisiones de inversión influyen en la rentabilidad, ya que una buena decisión de inversión financiera genera beneficios a corto y largo plazo. La rentabilidad es necesaria para lograr un crecimiento sostenible en el tiempo.

- Determinó que el capital de trabajo influye en la rentabilidad, ya que la efectividad en la utilización del capital de trabajo genera mayor utilidad o rentabilidad. El capital corriente permite cubrir las necesidades a corto plazo, para seguir invirtiendo y continuar con el normal desarrollo o actividad empresarial.
- Determinó que los activos intangibles si influyen en la rentabilidad. Debido a que los activos intangibles o nominales permiten generar mayor rentabilidad a largo plazo. Ya que los gastos de organización, patentes, licencia, capacitación, marcas etc., son activos no monetarios identificables, que generan beneficios económicos futuros y deben ser controlados dichos beneficios.
- Determinó que los activos fijos influyen en la rentabilidad de la empresa, ya que las inversiones en las maquinarias, muebles y enseres, terrenos, edificios, etc., generan mayor rentabilidad; debido que los activos fijos son bienes o recursos que no pueden ser liquidados fácilmente pero que a largo plazo generan rentabilidad.
- Determinó también que las capacitaciones al personal influyen en la rentabilidad, ya que un personal capacitado permite que se tome buenas decisiones de inversión para mejorar la calidad de activos, para la utilización de los recursos que posee la empresa, interpretar y analizar los estados financieros, saber si es el momento de invertir o no.

También se tiene la investigación de (**Campos, 2019**), titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro cabinas de internet en el distrito de Pillco Marca-Huanuco-2019”, formulo como objetivo general en determinar las oportunidades de financiamiento en la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro cabinas de internet, la metodología que empleo es cuantitativo, niveles descriptivo y diseño no experimental descriptico, entre sus principales conclusiones:

- Se logro determinar que las oportunidades de financiamiento esta referido a los agentes economicos que pueden proporcionar financiacion en forma de prestamos, en toda empresa es importante realizar la obtencion de recursos financieros, que pueden proporcionar las insituciones finaniceras, según las tasas de interes establecidos.
- Se logro determinar que cuando se obtiene un prestamo las tasas de interes no siempre favorece a la persona u empresa que solciita el prestamo, pero en la gran mayoria de casos las mepresas si conisderan aceptables las tasas de interes ofrecidas por las entidades bancarias ya que estos buscan cotizar el interes mas bajo del mercado y el dinero obtenido invertir en algo que le generará rentabilidad en un periodo de tiempo determinado.
- Se determino que las fuentes de financiamiento ayudan a tomar decisiones acerca de los creditos que se desea obtener, buscando asi el que mejor se adecue con el perfil de la empresa dependiendo los plazos, el motivo por el

cual solicitan(credito personal, creditos hipotecarios, arrendamientos financieros,etc.

- Asimismo, determino que los tipos de financiamiento favorecen a toda empresa, porque a traves de ello se le brinda la posibilidad de mantener una economia estable y eficiente, asi como tambienes se seguir sus actividades comerciales. La obtencion de dichos recursos para aumentar capital y desarrollar nuevos proyectos que generen mayor rentabilidad.

2.2. Bases teóricas de la investigación

En esta parte se provee de los fundamentos teóricos que sirvieron de base para la investigación. En primer lugar se presenta información referida a financiación luego los conceptos de rentabilidad aplicados a una pequeña empresa

2.2.1 Teorías del financiamiento

Según (**Santos , 2007**), Las empresas para cubrir sus necesidades de fondos (recursos financieros) requieren financiarse con capital de sus accionistas (socios) y con recursos de terceros (bancos, proveedores y otras fuentes). Estas necesidades financieras obedecen a planes de crecimiento, modernización, diversificación de actividades, o de fortalecimiento de la organización, y comprenden la ejecución de estudios, y adquisiciones de activos fijos y/o de capital de trabajo.

(**Gitman & Zutter, 2012**) El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con las características de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamos que

complementan los recursos propios. El financiamiento se refiere a la forma mediante la cual una empresa debe satisfacer sus necesidades o requerimientos temporales o permanentes de efectivo a corto, mediano y largo plazo.

A) FUENTES DE FINANCIAMIENTO

Toda empresa requiere de recursos para invertir en activos y capital de trabajo por lo general para lo cual es necesario que la empresa reúna los fondos los mismos que son originados por el producto de sus operaciones, como las utilidades que retienen, además de los fondos adicionales que se pidan a los accionistas y por último se deriva del dinero que se puede obtener de terceros, en este caso proveedores, familias, instituciones financieras etc. A los que se puede clasificar en fuentes internas y fuentes externas.

Fuentes de Financiamiento Interno

Según (Molina , 1996), define como aquel que proviene de los recursos propios de la empresa y se ve reflejado en el activo, es por eso que se debe llevar a cabo un inventario de todo aquello de lo cual se pudiera echar mano en un momento dado, para tener sobrante de capital de trabajo, o bien hacerle frente a una situación difícil en materia financiera. (p.81)

También afirma entre los principales se tiene al activo fijo susceptible de ser vendido, venta del desperdicio, bienes raíces susceptibles de ser vendidos, excedentes de mercancías y venta de materias primas.

De igual modo se considera a todo lo que proviene del interior de la empresa y son parte de la administración del capital de trabajo que tiene por objeto estudiar y evaluar la fuente de recursos obtenidos de la propia empresa, motivados por la

creación o incremento de reservas complementarios de activos, reservas de pasivo, reservas de superávit, salarios e impuestos devengados, así como prestamos de socios con y sin garantía específica, para tomar decisiones acertadas y minimizar el costo financiero

En esa misma línea **Bonilla,(2013)**, el financiamiento interno es el volumen o capacidad que tiene una organización para lograr recursos de financiamiento ya sea en efectivo o en especie, para poder cubrir sus obligaciones y poder cumplir con sus objetivos a corto o a largo plazo. Son los siguientes:

- **Utilidades reinvertidas:** Son las utilidades que la empresa obtiene, por lo tanto, estos son invertidas llamado también el aumento de capital esto puede ser para la mismas o nuevas adquisiciones, o también mejorar la calidad de producto, etc.
- **Venta de activos:** Son todos los activos tangibles o intangibles que posee la organización y que estos son cambiados rápido y fácilmente en efectivo.
- **Aportación de los asociados:** Son las contribuciones que efectúan los socios o dueños de la organización, ya sea en efectivo, mercaderías o en activos esto puede ser cancelado al inicio de formación de la empresa o en el transcurso del tiempo.
- **Reserva:** Es el beneficio que la organización no ha distribuido y esto se guarda para el futuro esto puede hacer frente a las obligaciones con terceros que se pueden dar.

Fuentes de Financiamiento Externo

Para el autor **Palacios (2015)**, las fuentes de financiamiento son los siguientes:

- **Créditos bancarios:** Son los créditos prestados por las entidades bancarias a quienes tengan buena solvencia. También es una confianza que le da a un cliente al adquirir dinero de una entidad bancaria, esto puede ser de una entidad pública o privada.
- **Créditos de entidades financieras:** Son entidades que concede una entidad financiera a un cliente, pero estos intereses son bastantes elevados, es por ello que para los empresarios tengan una buena rentabilidad esto lo puede soportar.
- **Crédito comercial:** Son otorgados por los proveedores esto puede ser de mercaderías o materias primas y equipos, esto se da con una certeza de adquirir buena rentabilidad con las ventas de las mercaderías obtenidas del crédito.
- **Financiamiento con base en contratos:** Las entidades financieras otorgan créditos sobre contratos por cumplir, siempre que la organización ejecutora sea confiable. Las tasas de interés son efectivamente bastante altas. (p.107-108)
- **Hipotecas:** es una propiedad inmueble puesta en garantía de pago de un crédito, por lo general otorgado por un banco. En caso de incumplimiento de pago el acreedor puede ejecutar la hipoteca y hacerse de la propiedad del inmueble entregado en garantía.

B) PLAZOS DE FINANCIAMIENTO

Financiamiento a corto plazo:

- **Crédito Comercial:** Es aquel crédito que otorgan los proveedores a las pequeñas empresas cuando estas no cuentan con efectivo donde ambos acuerdan una forma de pago a corto plazo. Esta forma es de pagó es generalmente usada por pequeños comerciantes
- **Crédito Bancario:** Son los préstamos que realiza los bancos a las empresas que le otorga una línea de crédito que puede usar para sus operaciones donde no necesariamente lo utiliza todo el dinero, sino que lo puede usar en forma gradual, cobrándose los intereses de acuerdo al monto utilizado.
- **Papeles comerciales:** Es un método de financiamiento a corto plazo que las empresas emiten para poder cubrir sus necesidades más próximas, las cuales se encuentran a la venta en la bolsa de valores. Esta forma de financiación es muy usual por las empresas ya que cubre de forma inmediata.
- **Financiamiento por medio de los inventarios:** Consiste en la venta de los activos comerciales que la empresa está vendiendo y que tiene acogida por el consumidor, la cual es susceptible de ser vendida para financiar otras actividades. Esta forma de financiamiento es excelente si es que la empresa tiene un buen historial de crédito.

Financiación a largo plazo

Es un tipo de financiamiento en el que su cumplimiento se encuentra por encima de los cinco años y su culminación se especifica en el contrato o convenio que se

realice, por lo general en estos financiamientos debe existir una garantía que permita realizar el trámite del préstamo requerido. Entre los financiamientos que se realizan a largo plazo, destacan:

- **Hipoteca:** Se produce cuando la empresa (deudor) hipoteca su bien propiedad al prestamista que es el acreedor con el fin de poder obtener activos fijos para poder financiar actividades propias de la empresa a fin de generar ganancias y el acreedor tiene que tener una garantía de pago en caso de incumplimiento que en el caso es el inmueble. Pero además el acreedor también adquiere derechos de obtener ganancias de los intereses que acarree dicha transacción. Generalmente las hipotecas son concedidas por las entidades bancarias a largo plazo
- **Acciones:** constituye el patrimonio o el capital del accionista de una sociedad. La que es una forma de financiar usualmente es a largo plazo. De esta forma la sociedad
- **Bonos:** Es una forma de obtener financiación donde la empresa emite títulos de deuda que es puesto a la venta donde los prestatarios tienen que cumplir una serie de obligaciones como cumplir con la fecha programada del pago con todos los intereses ofrecidos. Al emitir bonos tiene ventajas para la empresa pues las tasas de interés son bajas en comparación a la de los bancos.

2.2.2 Teorías de Rentabilidad

La autora **Estela (2018)**, dice que cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los

invertidos después de la espera de un período de tiempo. Se trata de un elemento fundamental en la planificación económica y financiera, ya que supone haber hecho buenas elecciones.

Existe rentabilidad, entonces, cuando se recibe un porcentaje significativo del capital de inversión, a un ritmo considerado adecuado para proyectarlo en el tiempo. De ello dependerá la ganancia obtenida a través de la inversión y, por ende, determinará la sustentabilidad del proyecto o su conveniencia para los socios o inversores.

La rentabilidad tiene como objetivo medir la eficacia de la empresa en la utilización de sus inversiones, comparando un indicador de beneficio (numerador de la ratio) que el activo neto total, como variable descriptiva de los medios disponibles por la empresa para conseguir aquellos (denominador de la ratio). La rentabilidad financiera generalmente aceptada como un indicador de la capacidad de la empresa para crear riqueza a favor de sus accionistas. **(Gabernet, 2012)**

Importancia de la Rentabilidad en una Empresa

La rentabilidad es un punto muy importante que debe ser considerado por los administradores, ya que por el medio de sus análisis se podrá conocer el desempeño de las operaciones de la empresa, el aprovechamiento óptimo de los recursos y principalmente determina si se está cumpliendo los objetivos entre ellos el que es más destacado, que es el de generar beneficio o ganancia.

La relación entre el beneficio neto y el capital invertido en su generación es una de las medidas del rendimiento de la empresa más válidas y generalmente reconocidas.

Al relacionar el beneficio con el capital invertido, el rendimiento de la inversión permite el análisis comparar dichos beneficios con otras aplicaciones alternativas del capital y con el beneficio obtenido por otras empresas sujetas a un nivel de riesgo. (Berstein, 2008)

A) RENTABILIDAD ECONÓMICA

La rentabilidad económica compara el resultado que hemos obtenido con el desarrollo de la actividad de la empresa con las inversiones que hemos realizado para obtener dicho resultado. Para aumentar la rentabilidad económica, cada empresa tendrá que adoptar la mejor estrategia para su negocio. Una manera de aumentar la rentabilidad económica es aumentando los precios de venta y reduciendo los costes, aunque como hemos dicho, esto no lo podemos aplicar a todas las actividades económicas (Lawrence & Joehnk, 2004)

Entendiendo por Beneficio Bruto a los ingresos menos todos los gastos no financieros, es decir:

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{BENEFICIO BRUTO}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

Beneficio Bruto = Ingresos totales-Gastos excepto los intereses de la deuda e impuestos, por eso se conoce también como “beneficio antes de intereses e impuestos”, “beneficio operativo”, “beneficio económico”, o “beneficio de explotación”.

B) RENTABILIDAD FINANCIERA

La rentabilidad financiera mide la capacidad que tiene los fondos propios de la empresa para generar beneficios, es decir la rentabilidad de las acciones; también se relaciona con los beneficios.

Mide la relación existente entre el beneficio neto y los fondos propios aportados.

Así tenemos:

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{BENEFICIO NETO}}{\text{RECURSOS PROPIOS}}$$

Entiendo por Beneficio Neto a los ingresos menos todos los gastos:

$$\text{Beneficio Neto} = \text{Ingresos Totales} - \text{Gastos Totales}$$

Es decir, el beneficio Neto es el Beneficio Bruto una vez restados los intereses e impuestos:

2.2.3 Micro y pequeñas empresas (MYPE)

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. 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.

Según la ley de desarrollo constitucional de la micro y pequeña empresa la MYPE son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación.

Características de las MYPE

Según (**Huaman , 2009**), nos explica que, las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

- a) Microempresa:** de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).
- b) Pequeña empresa:** de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Para el caso se entiende como trabajador aquel cuya prestación sea de naturaleza laboral, independientemente de la duración de su jornada o el plazo de su contrato.

Para la determinación de la naturaleza laboral de la prestación se aplica el principio de primacía de la realidad.

Cuadro 1 Características de las MYPE

Características	Niveles de ventas anuales
Micro empresa	El monto maximo de 150 UIT
Pequeña empresa	El monto maximo de 1700 UIT

2.2.4 Marco conceptual

Financiamiento: Moreno (1998), “es la obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que se requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta” (p. 9)

Por mi parte concuerdo con la opinión del autor Moreno porque si el financiamiento son los recursos que el empresario requiere para una actividad eficiente este financiamiento puede ser de largo plazo o corto plazo también puede ser financiado por familiares o que es una fuente interna o por las entidades bancarias o no bancarias que son financiamientos externos. Es la obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta

Fuentes de Financiamiento: las empresas públicas o privadas que carecen de recursos, recurren a las fuentes de financiamiento que les facilitan adquirir los fondos suficientes para enfrentar sus gastos presentes, comprar activos, iniciar nuevos proyectos, ampliar sus instalaciones, etc. En efecto, las fuentes de financiamiento permiten cumplir objetivos tales como: hacer frente a compromisos de corto plazo, modernizar sus instalaciones, reestructurar deudas a

corto, mediano o largo plazo; reponer o cambiar la maquinaria o equipo y desarrollar nuevos proyectos. (Hernández, Hernández, & Hernández, 2008).

Rentabilidad: (Díaz, 2012), Es la remuneración que una empresa (en sentido amplio de la palabra) es capaz de dar a los distintos elementos puestos a su disposición para desarrollar su actividad económica. Es una medida de la eficacia y eficiencia en el uso de esos elementos tanto financieros, como productivos como humanos. Con lo cual habría que hablar de rentabilidades. (p. 69)

Personalmente considero que la descripción tiene mucha relevancia porque la rentabilidad es la recompensa que recibe la empresa por desarrollar sus actividades económicas de un periodo. Pero para ello debe pasar por varias operaciones que por ejemplo una venta, compra entre otros.

Micro y pequeña empresas -MYPE

Según (Mares, 2013), las Micro y Pequeña Empresa es, siguiendo su definición legal, una organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Puede ser conducida por su propietario como una persona individual o constituirse como una persona jurídica, adoptando la forma societaria que voluntariamente desee. (p. 1)

En mi opinión respecto lo que redacto la autora Mares tiene mucha coherencia por qué las MYPE si son una organización que se está constituido por personas naturales o jurídica, con el objetivo del desarrollo de sus actividades ya sea de servicios o comerciales esto se da con el fin de un lucro ganancia.

II. Hipótesis

La formulación de hipótesis en una investigación es importante dado que sirve para orientar y delimitar una investigación, dándole una dirección definitiva a la búsqueda de la solución de un problema. Según (Kerlinger, 1996), afirma que la formulación de la hipótesis es importante por tres razones: porque son instrumentos de trabajo de la teoría, son susceptibles de demostración en cuanto a su falsedad o veracidad y son poderosas herramientas para él, avance del conocimiento porque permiten a los científicos percibir el mundo desde fuera.

Sin embargo, no todo el estudio tiene hipótesis, porque, así como los estudios exploratorios se interesan fundamentalmente en descubrir, los descriptivos se centran en medir con la mayor precisión posible. El mero acto de medir un fenómeno para describirlo no requiere de hipótesis, por lo tanto, los estudios meramente descriptivos carecen de hipótesis y el presente estudio en cuanto al nivel de investigación es descriptivo no se formula hipótesis. En efecto, los trabajos de investigación mayormente requieren preguntas de investigación y sólo aquellos que buscan explicar causas o evaluar relación entre variables requerirán de Hipótesis”.

De igual modo (Arias, 2012) toda hipótesis es una suposición que expresa la posible relación entre dos o más variables, la cual se formula para responder tentativamente a un problema o pregunta de investigación. (p.47). Pero dicha relación puede manifestarse de las siguientes formas: Cuando se trata de establecer la posible causa o el porqué de un hecho, suceso o fenómeno, si se pretende determinar los posibles efectos o consecuencias y cuando se aspira establecer la probable asociación entre dos variables

(relación no causal). Sin embargo, en el presente estudio la finalidad no fue establecer la relación entre variables, por ello no se formuló la hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de investigación

La presente investigación tiene como diseño no experimental – transversal - descriptivo

No Experimental: según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010), establece que el diseño no experimental es “la que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de investigación donde no hacemos variar intencionalmente las variables independientes. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos”.

Transversal: Según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010) indica que el diseño transversal o transeccional cuando recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único.

Descriptivo: la investigación es descriptiva porque se limitó a describir las variables en estudio tal como se observaron en la realidad en el momento que se recogió la información.

M → O

Dónde:

M: Muestra conformada por la MYPE encuestada

O: Representa lo que observamos

4.2. El universo y la muestra

4.2.1 Población

En el presente estudio se define la población como al conjunto de personas u objetos de los que se desea conocer algo en una investigación. El universo o población puede constituirse por personas, animales, objetos, registros médicos, muestras de laboratorio, accidentes viales entre otros. (Pineda & otros, 1994). Para el presente estudio la población está constituido por las empresas dedicados al rubro de Ferretería en la Ciudad Ambo, 2019

4.2.2. Muestra

En el presente estudio el tamaño de la muestra no es importante desde una perspectiva probabilística pues el interés no es generalizar los resultados a una población más amplia, ya que lo que se busca en esta investigación es la aportación de personas, participantes o empresas que nos ayuden a entender el fenómeno del estudio y a responder a las preguntas de investigación que se han planteado. En ese sentido, la determinación de la muestra es de manera no probabilística e intencional por ser un estudio de caso, en ese sentido la muestra es la Empresa Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019.

4.3 Definición y operacionalización de las variables

Cuadro 2 Definición y operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	INDICADOR	TIPO DE ÍTEMS
Financiamiento	Financiamiento es el préstamo a un cliente a cambio de una promesa de pagar en una fecha determinada bajo un contrato y bajo intereses previo acuerdo de ambas partes y se sustenta en desembolsos monetarios para llevar a cabo una actividad económica a través de sumas de dinero proveniente de las empresas y sirven para complementar los recursos propios.	Fuentes de financiamiento	Ahorros personales Reinversión de utilidades	Cuantitativo continuo.
			Créditos de terceros	Cuantitativo discreto.
		Plazos de financiamiento	Largo plazo	Ordinal Alto, regular y bajo.
			Corto plazo	Cuantitativo continuo.
		tipos de crédito financieros	Crédito comercial	Cuantitativo continuo.
			Crédito hipotecario	Cuantitativo continuo.
Rentabilidad	La rentabilidad son los beneficios obtenidos de una inversión realizada previamente, orientado a la obtención de ganancias en un determinado tiempo y en un	Rentabilidad sobre las ventas.	Ganancia	Nominal dicotómica.
			Pérdida	
			Volumen de venta	Cuantitativa discreta.
		Rentabilidad sobre activos totales.	Rendimiento de la utilidad.	Ordinal Alto, regular y bajo.
			Pasivos de la renta.	Ordinal Alto, regular y bajo.
			Recursos disponibles.	Nominal dicotómica.
		Rentabilidad	Capital	Cuantitativo

	rubro de negocios.	sobre patrimonio neto.	invertido.	continúo.
			Utilidades no distribuidas.	Cuantitativo discreto.
			Pago de inversión.	

4.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información

- **Técnica:** según (Ander-Egg, 2011). Afirma que el uso de las técnicas, está en relación, a la naturaleza del fenómeno que hay que estudiar, los objetivos de la investigación, los recursos humanos disponibles, el grado de capacitación de quienes deben realizar el trabajo de campo y la cooperación que se espera conseguir de la gente. Por lo tanto, a fin de contar con información adecuada para la medición de las variables en la unidad de análisis determinada la técnica que se empleo es la encuesta para la recolección de datos las mismas que se aplico al representante de la empresa del sector comercio caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019.

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

Como instrumento de recolección de datos se utilizó el cuestionario que constan de 20 ítems para recoger información del representante legal de la micro empresa del sector comercio caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019.

4.5 Plan de análisis

Para la elección del tema según las líneas de investigación y la empresa en estudio por la forma como viene operando, luego hice la revisión bibliográfica en relación a mis variables de estudio, y para el recojo de información se utilizó la técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario, luego se procesó la información después de la aplicación del cuestionario y además para determinar la relación del financiamiento y rentabilidad en la mejora de las posibilidades de la empresa Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019.

4.6. Matriz de consistencia

Cuadro 3 Matriz de consistencia

Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la MYPE sector comercio caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DISEÑO DE METODOLOGIA	
<p>¿Las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>¿Las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019?</p> <p>¿Las oportunidades de los plazos de financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019?</p> <p>¿Las oportunidades de los tipos de créditos financieros y rentabilidad mejoran las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019?</p>	<p>Objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la MYPE sector comercio caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019</p> <p>Objetivos Específicos:</p> <p>Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019.</p> <p>Explicar las oportunidades de los plazos de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019.</p> <p>conocer las oportunidades de los tipos de crédito financieros y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019.</p>	<p>Esta investigación su finalidad no es encontrar la relación de causalidad de las variables por ser de nivel descriptivo por ello no se formuló la hipótesis</p>	<p>Variable Financiamiento</p> <p>Fuentes de financiamiento</p> <p>Plazos de financiamiento</p> <p>Tipos de créditos financieros</p> <p>Variable Rentabilidad</p> <p>Indicadores de Rentabilidad</p> <p>Rentabilidad económica</p> <p>Rentabilidad financiera</p>	<p>Tipo de investigación:</p> <p>Es aplicada</p> <p>Nivel de investigación</p> <p>Es descriptivo</p> <p>Diseño de investigación</p> <p>No experimental – descriptivo</p> <p>M → 0</p>	<p>Población</p> <p>Son las empresas del sector comercio rubro ferretero en la ciudad de Ambo</p> <p>Muestra</p> <p>Es el representante legal de la Empresa caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo,</p> <p>Técnica e Instrumento de recolección de datos</p> <p>Técnica: a fin de crear las condiciones para la medición de las variables la técnica que se empleará es la encuesta.</p> <p>Instrumentos: para lograr el objetivo, se utilizará el cuestionario estructurada de 20 preguntas.</p>

4.7. Principios éticos

Las actividades de investigación que se realiza ya sea en proyectos, informe final y artículos científicos en nuestra universidad se orientan por los siguientes principios, como lo menciona en los documentos normativos. (Uladech, 2019),

- **Protección a las personas;** En la presente investigación la persona es el fin supremo por ello es agravante obtener algún beneficio, además es indispensable contar con cierto grado de protección, de igual modo respetar su dignidad, su identidad, la diversidad, también la confidencialidad y la privacidad. Lo cual implica que en esta investigación su participación es voluntaria y de libre albedrio en proporcionar la información que nos brindará lo cual será de usos exclusivo académico, respetando sus derechos fundamentales más aún si se encuentra en una situación de vulnerabilidad.
- **Cuidado del Medio Ambiente y la Biodiversidad.** Otro aspecto que se tomara en cuenta es el cuidado del medio ambiente, las plantas y animales, respetando su dignidad de animales, en ese sentido en la presenta investigación no se pretende causar ningún daño ni disminución dado que estará enfocado a la persona y a la información que
- **Libre participación y derecho a estar informado.** En esta investigación los componentes de la muestra es decir los representantes legales de las empresas tienen el derecho a la información por ello se les informara el propósito y la finalidad de la investigación, asimismo tienen a libertad por voluntad propia en participar. En ese sentido se contará con la manifestación de voluntad, informada y libre; por lo tanto, como sujeto investigados faculta el uso de la información con fines específicos del trabajo de la investigación

- **Beneficencia no maleficencia.** En este proceso de investigación se cuidará que no se pierda el bienestar de las personas por ello no causare ningún daño tampoco tendrá efectos adversos y si es posible contribuir en maximizar sus beneficios.
- **Justicia.** En esta investigación todas las acciones serán ponderables, con juicios razonables y se tomara todas las precauciones para evitar sesgos por las limitaciones tanto en conocimiento y capacidades que pueda tener los elementos de la muestra, por lo tanto, el trato será equitativo a todos por igual para que todos tengan las mismas posibilidades de brindar la información
- **Integridad científica.** El investigador debe ser integro con la rectitud dado que se debe declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puede afectar a las personas que participan en la investigación, asimismo al margen del interés personal se debe manifestar el conflicto de intereses.

V. Resultados

5.1 Resultados

En Relación a la Variable Financiamiento

Cuadro 4 Presentación de resultados en relación a la variable fuentes de financiamiento

FINANCIAMIENTO		
Ítems de financiamiento	Alternativa	Análisis e interpretación
1. ¿Cree usted que el financiamiento interno es suficiente para su continuidad de su empresa?	No	No es suficiente porque no cubre para realizar mi actividad empresarial es decir compra de materiales de construcción ya que son precios muy elevados.
2. ¿Usted a que tipo de entidad financiera acude para solicitar recursos financieros para su empresa?	El Bancario	Aplico el Financiamiento bancario porque me permiten realizar prestamos de montos mayores a s/. 30,000 a largo plazo, cuya entidad financiera es el banco BCP porque me brindan facilidad de crédito a una tasa del 8% anual.
3. ¿Cree usted que el financiamiento externo es necesario para su empresa?	Si	Si es necesario el financiamiento externo para adquirir activos o contar con liquidez para las actividades diarias.
4. ¿Uste hace uso del credito de los proveedores para su empresa?	Si	Por el tiempo que viene operando cuenta con un buen historial por lo que los proveedores te otorgan los créditos de mercaderías ya que es de fácil acceso y es una fuente de fondos sin costo

<p>5. ¿Cree usted que las fuentes de financiamiento que utiliza mejoran la rentabilidad de su empresa?</p>	<p>Si</p>	<p>Las fuentes de financiamiento si mejoran la rentabilidad ya que me conceden el acceso a créditos para financiar mis inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, dándome así la oportunidad de mejorar mis ingresos.</p>
<p>6. ¿Cuál es el plazo de financiamiento que usted elige para la devolución de los créditos financieros?</p>	<p>Largo Plazo</p>	<p>Porque me permite elegir el número de cuotas con las que voy a ir pagando, por lo que puedo devolver más cómodamente, y tengo la posibilidad de obtener una cantidad mayor de dinero y así cancelar.</p>
<p>7. ¿Cree usted que las condiciones de financiamiento que impone las entidades financieras ayudan a obtener mayor rentabilidad para su empresa?</p>	<p>No</p>	<p>Porque las entidades financieras son estrictas con los plazos, si pasan unos días te cobran la tasa de interés moratorio que se cobra un porcentaje cuando te atrasas en el pago de tu préstamo</p>
<p>8. ¿Los créditos financieros obtenidos lo destina para la compra de mercaderías a favor de su empresa?</p>	<p>Si</p>	<p>Los utilizó en la adquisición de productos en gran cantidad en todo tipo de materiales de construcción, Y también en maquinaria y otros gastos netamente de la empresa.</p>
<p>9. ¿Cuál fue el tipo de crédito que obtuvo para su empresa?</p>	<p>Crédito Bancario</p>	<p>El crédito bancario porque me facilita para tener liquidez para poder comprar, hacer pagos, o algún tipo de inversión, etc. Para la ferretería.</p>

10. ¿Considera adecuada el porcentaje de la tasa de interés de la entidad financiera que obtuvo dinero como financiamiento para su empresa?	No	Lo veo un poco alto la tasa de interés mi último préstamo fue de 50,000.00 soles para comprar un poco de mercadería y algunas máquinas modernas en largo plazo.
---	----	---

Fuente: encuesta aplicado al representante de la empresa

Elaboración: de la investigadora

En Relación a la Variable Rentabilidad

Cuadro 5 Presentación de resultados en relación a la variable rentabilidad

RENTABILIDAD		
Ítems de Rentabilidad	Alternativ	Análisis e interpretación
11. ¿Cree usted que las estrategias de venta utilizadas favorecen a la obtención de utilidades de su empresa?	Si	Las estrategias que utilizo si generan utilidades, se incrementó el volumen de ventas, pero se requieren de un trabajo estructurado y de tiempo y de inversión para obtener resultados óptimos.
12. ¿Se realiza un estricto control de gastos de su empresa?	No	Dentro de la empresa no analizan los gastos de forma muy detallada, pero creo que es importante revisar todos los gastos regularmente para poder buscar formas de ahorro.
13. ¿Cree usted que la adquisición de mercaderías para su empresa es parte de las estrategias de inversión?	Si	Para lo cual verifica sus necesidades y el presupuesto luego empieza por la adquisición de mercadería, de activos que la empresa necesitaba en ese momento este tipo de inversiones le brinda mayores rendimientos
14. ¿Cree usted que los activos	Si	Si por supuesto que me generan utilidades ya que tengo una gran variedad de

y bienes que cuenta la empresa le permiten obtener utilidades?		productos y un servicio eficiente
15. ¿Cree usted que las estrategias de inversión aplicado en su empresa permitieron mayores niveles de rentabilidad?	Si	Las estrategias que estamos aplicando nos están dando buenos resultados. Y nos ayudan al mejoramiento de la rentabilidad y mis ganancias obtenidas invierto en más mercadería y siempre innovo. Y eso me ayudo a aumentar el nivel de ventas.
16. ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa depende de la buena calidad del producto?	Si	Nosotros en nuestra empresa buscamos un objetivo fundamental que es la rentabilidad, pero nunca podemos olvidar nuestro nivel de calidad, sobre todo porque es la razón indispensable para que muchos de nuestros clientes sigan confiando en nuestro producto o servicio como algo innovador y fiable.
17. ¿Cree usted que los fondos propios vienen siendo utilizados adecuadamente que le permiten obtener rentabilidad?	Si	La empresa está utilizando bien los fondos en la adquisición de recursos, y según eso espera obtener algún rendimiento a futuro, poder crecer y aumentar su rentabilidad y un aumento en su productividad.
18. ¿Cree usted que la calidad de su producto le permiten incrementar sus niveles de venta?	Si	Yo creo que Si, la calidad del producto es importante porque Es el que garantiza la satisfacción del cliente, Un cliente satisfecho siempre se traduce en mayor rentabilidad y fidelidad para la organización está directamente vinculado con el éxito de la empresa.
19. ¿Cuál es la tasa de interés con que obtuvo el crédito financiero?	8 %	La tasa de interés es el 8% anual, la tasa de interés es fija, no varía durante la vigencia del crédito.

20. ¿Cuál fue la entidad financiera que le otorgo el crédito y cuál fue el monto solicitado?	BCP	Del Banco de Crédito del Perú (BCP) el monto que solicite fue 50,000.00 a plazo largo.
--	-----	--

Fuente: encuesta aplicado al representante de la empresa

Elaboración: de la investigadora

5.2 Análisis de Resultados

Este aspecto se elaboró según la interpretación de resultados obtenidos a la luz de las preguntas de investigación la misma que se compara con los resultados de otros estudios y además se contrasta o confluyen con la teoría de estudio.

- **Respecto al objetivo 1: Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad**

Las fuentes de financiación son todos aquellos mecanismos que permiten a la empresa contar con los recursos financieros necesarios para las diferentes etapas de la vida empresarial tales como para la creación, desarrollo, posicionamiento y consolidación empresarial, pero ese recurso financiero no puede ser escaso y ni en exceso tiene que ser lo necesario para el logro de los objetivos y la rentabilidad de la inversión, en ese sentido en la empresa en estudio aplica el financiamiento interno, sin embargo, manifiesta que no es suficiente, porque no cubre para realizar su actividad empresarial es decir para la compra de materiales de construcción ya que son precios muy elevados. (Pta.1). También señala que el financiamiento externo es necesario para la actividad empresarial, porque para adquirir activos o contar con liquidez para las actividades diarias. (Pta.3), Asimismo, acude a las entidades financieras bancarias para solicitar los créditos financieros porque le permiten realizar

prestamos de montos mayores a s/. 30,000 a largo plazo, cuya entidad financiera es el banco BCP porque le brindan facilidad de crédito a una tasa del 8% anual. (Pta. 2). De igual modo, también hace uso del crédito de los proveedores ya que por el tiempo que viene operando cuenta con un buen historial por lo que los proveedores te otorgan los créditos de mercaderías ya que es fácil. (Pta. 4), también se observa que las fuentes de financiamiento que utiliza la empresa si mejoran la rentabilidad ya que me conceden el acceso a créditos para financiar mis inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, dándome así la oportunidad de mejorar mis ingresos. (Pta.5), estos resultados guardan relación en parte con el trabajo de investigación de Angarita (2016), en la que considera como fuente de financiamiento a las entidades bancarias obteniendo de ellos a través del crédito bancario, y también utiliza el crédito de los proveedores, también con Torres (2017), las pymes del estado de Trujillo, utilizan como fuente de financiamiento el interno y el externo, pero con mayor tendencia las fuentes internas, con aportaciones de los socios y reinversión de las utilidades. De igual manera con Charqui (2018), señala que toman como fuente de financiamiento el externo especialmente las entidades bancarias, puesto que el 65% solicitaron créditos de bancos privados locales, también con Santillán (2020), la fuente de financiamiento interno mejoro la rentabilidad del negocio, para lo cual utilizo sus ahorros personales ya que contar con capital propio tiene mucho beneficio porque ayuda a crecer con la ventaja que no paga intereses, no hay necesidad de presentar garantía o aval, puede mantener la independencia, además es la primera fuente de financiamiento.

- **Respecto al Objetivo 2: Los Plazos de Financiamiento y Rentabilidad**

Las circunstancias del mercado son imprevisibles y esto provoca que las empresas puedan necesitar un capital extra para hacer frente a situaciones que deben salvar para continuar con su actividad o aprovechar una oportunidad de obtener recursos a bajo coste. En ese sentido el plazo de financiación es importante, por lo que la empresa para la devolución de los créditos financieros escoge el largo plazo porque le permite elegir el número de cuotas con las que voy a ir pagando, por lo que puedo devolver más cómodamente, y tengo la posibilidad de obtener una cantidad mayor de dinero y así cancelar. (Pta. 6), Pero en cuanto a las condiciones de financiamiento que impone las entidades financieras señala que no ayudan para el logro de la rentabilidad porque las entidades financieras son estrictas con los plazos, si pasan unos días le cobran la tasa de interés moratorio que se cobra un porcentaje cuando te atrasas en el pago del préstamo. (Pta.7), los cuales se relación con el estudio de Torres (2017), En cuanto a uno de los resultados más importantes develados sobre el uso del financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son los que obtienen mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, también Santillán (2020), La oportunidad de los plazos de fuentes de financiamiento ha mejorado dado que el largo plazo ayudo al dueño a elegir el número de cuotas que se adapten mejor a la capacidad de pago. Por lo tanto, el factor condicionante para la obtención de los créditos es el plazo de devolución, la misma que no está contribuyendo en la obtención de mayores utilidades.

- **Respecto al Objetivo 3: Los Tipos de Crédito Financieros y Rentabilidad**

Para acceder a mas bienes cuyo valor es mayor a los recursos que se dispone, es necesario recurrir a los créditos dado que es un producto financiero que permite a una persona acceder a dinero para cubrir sus necesidades financieras, además en el mercado financiero existe diferentes tipos de créditos con sus respectivos ventajas y desventajas, en ese sentido, el tipo de créditos que obtuvo la empresa es el crédito bancario porque le facilita para tenga liquidez y así poder adquirir mercaderías, realizar pagos, o algún otro tipo de inversión, para la ferretería. (Pta. 9), en cuanto a la tasa de interés con que obtuvo el crédito financiero es el 8% anual, la tasa de interés es fija, no varía durante la vigencia del crédito. (Pta. 19), en cuanto a la entidad financiera que le accede al crédito financiero es el BCP el monto que solicito fue 50,000.00 a largo plazo. (Pta. 19), también con respecto al destino de los recursos en la que señala que las estrategias que estamos aplicando si le están dando buenos resultados, además ayudan al mejoramiento de la rentabilidad y sus ganancias obtenidas invierten en más mercadería y siempre innovando, los cuales ayudo a aumentar el nivel de ventas. lo cual no coincide en parte con el estudio de Torres (2017), el tipo de créditos que hacen uso las pymes del estado de Trujillo son el crédito comercial. El crédito bancario y la línea de crédito. De igual modo no coincide en parte con Charqui (2018), en cuanto al tipo de financiamiento utilizan el crédito comercial y cuentas por cobrar, puesto que el 61% que solicitaron crédito comercial, el 70% que financiaron su micro

empresa por medios de cuentas por cobrar, también menciona, que un 64% perciben una rentabilidad financiera y un 70% señalan una rentabilidad social. En efecto cual sea el tipo de crédito el empresario asume compromisos (deudor) para devolver el dinero préstamo junto con los intereses generados y devengados en los términos y condiciones establecidos, ya que ninguna unidad económica no está libre de déficit por lo tanto en algún momento recurre a un crédito, lo cual no tiene nada de malo dado a la insuficiencia de capital, porque limitarse únicamente a los ahorros personales o al capital de la empresa los movimientos o actividades económicas se hacen más lento. Por lo tanto, el tipo de crédito empleado en la empresa no viene repercutiendo en el logro de altas utilidades ni altas porcentajes de rentabilidad.

VI. Conclusiones

Luego al análisis de resultados y la descripción del comportamiento del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019. Se tiene las siguientes conclusiones:

- **Respecto al Objetivo 1: Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad**

En la empresa en estudio considera como una oportunidad las fuentes de financiamiento, tanto al interno y externo, entre el interno se tiene el capital propio sin embargo, es suficiente, porque no cubre para realizar su actividad empresarial es decir para la compra de materiales de construcción ya que son precios muy elevados por ello acude al financiamiento externo. También señala que el financiamiento externo es necesario para la actividad empresarial, porque para adquirir activos o contar con liquidez para las actividades diarias. Asimismo, acude a las entidades financieras bancarias para solicitar los créditos financieros porque le permiten realizar préstamos de montos mayores a s/. 30,000 a largo plazo, cuya entidad financiera es el banco BCP porque le brindan facilidad de crédito a una tasa del 8% anual. De igual modo, también hace uso del crédito de los proveedores ya que por el tiempo que viene operando cuenta con un buen historial por lo que los proveedores otorgan los créditos de mercaderías ya que es de fácil. También se observa que las fuentes de financiamiento que utiliza la empresa si mejoran relativamente la rentabilidad ya que les conceden el acceso a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, dándome así la oportunidad de mejorar mis ingresos.

- **Respecto al Objetivo 2: Los Plazos de Financiamiento y Rentabilidad**

La empresa en estudio considera como oportunidad el plazo de financiación, por lo que la empresa para la devolución de los créditos financieros escoge el largo plazo porque le permite elegir el número de cuotas con las que va ir pagando, devolver más cómodamente, y tener la posibilidad de obtener una cantidad mayor de dinero y así cancelar. Pero en cuanto a las condiciones de financiamiento que impone las entidades financieras señala que no ayudan para el logro de la rentabilidad porque las entidades financieras son estrictas con los plazos, si pasan unos días le cobran la tasa de interés moratorio que se cobra un porcentaje cuando te atrasas en el pago del préstamo. Por lo tanto, el factor condicionante para la obtención de los créditos es el plazo de devolución, la misma que no está contribuyendo en la obtención de mayores utilidades.

- **Respecto al objetivo 3: Los Tipos de Crédito Financieros y Rentabilidad**

La empresa considera como una oportunidad el tipo de créditos dado que eligió el crédito bancario porque le facilita, también tenga liquidez y así puede adquirir mercaderías, realizar pagos, o algún otro tipo de inversión, para la ferretería, en cuanto a la tasa de interés con que obtuvo el crédito financiero es el 8% anual, la tasa de interés es fija, no varía durante la vigencia del crédito, en cuanto a la entidad financiera que le accede al crédito financiero es el BCP el monto que solicito fue 50,000.00 a largo plazo, también con respecto al destino de los recursos en la que señala que las estrategias que estamos aplicando si le están dando buenos resultados, además ayudan al mejoramiento de la rentabilidad y sus ganancias obtenidas invierten en más mercadería y siempre innovando, los cuales ayudo a aumentar el nivel de ventas. En efecto cual sea el tipo de crédito el empresario asume compromisos (deudor) para devolver el dinero préstamo junto con los intereses

generados y devengados en los términos y condiciones establecidos, ya que ninguna unidad económica no está libre de déficit por lo tanto en algún momento recurre a un crédito, lo cual no tiene nada de malo dado a la insuficiencia de capital, porque limitarse únicamente a los ahorros personales o al capital de la empresa los movimientos o actividades económicas se hacen más lento. Por lo tanto, el tipo de crédito empleado en la empresa no viene repercutiendo en el logro de altas utilidades ni altas porcentajes de rentabilidad.

VII. Propuesta de Mejora

1. Propongo al propietario debe intensificar la reinversion de utilidades
2. Haciendo un estudio de las ofertas que tiene el sistema financiero, el BCP es el banco con la tasa de interes mas bajo y adecuado, con los plazos más convenientes a su capacidad financiera, le propongo al dueño de la empresa que adquiera un financiamiento del Banco de Credito del Peru.

Asi mismo como la ferreteria ya es cliente de este banco, y tiene un buen historial crediticio, puede solicitar al instante, sin evaluaciones, el monto solicitado es de S/. 60,000.00 con una tasa de interes efectiva anual del 8 %, a plazo largo, en un periodo de 4 años.

Entidad financiera	Préstamo	TEA	TCEA	monto a devolver
BCP	60 000.00	7.72%	8.00%	70 077.98
MiBanco	60 000.00	13.35%	14.88%	76 958.05
BBVA	60 000.00	13.25%	13.621862%	77 307.02

Este financiamiento seria exclusivamente para expandir o ampliar el negocio, abriendo un nuevo local, de esta forma duplicar las ventas, ya que la empresa es reconocida en la ciudad de Ambo, implementando nuevos productos (herramientas, y material de construccion) y un servicio de calidad. En el nuevo local poner estantes, los artículos deben estar bien colocados y bien expuestos, cada herramienta por secciones, esto ayudará a encontrar fácilmente los productos que los clientes están buscando.

3. También se recomienda en cuanto a las condiciones de financiamiento a la empresa a seguir fijando como plazo de devolución de los créditos financieros el largo plazo porque le permite realizar la reinversión, además obtener créditos financieros a través de garantía para que el préstamo se obtenga de una manera rápida y a montos altos.

se recomienda a la empresa FERRETERIA LA PIRAMIDE EIRL, que utilice el credito de proveedores, para financiarse con ello, pueden adquirir los productos que necesitan sin perder efectivo de forma inmediata. Es una fuente de financiación automática y sin intereses, de esta manera incrementa el volumen del negocio.

5.1. Referencias

- **Arias, F. (2012).** *El proyecto de Investigacion Introduccion a la metodologia Cientifica 6Ta. edicion* . Caracas - República Bolivariana de Venezuela: EDITORIAL EPISTEME, C.A.
- **Campos, N. (2019).** *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro cabinas de internet en el distrito de Pillco Marca-Huanuco 2019*. Huánuco-Perú:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14378/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_NOIMI_CAMPOS_VILLANUEVA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- **Carranza, E., & Zamora, R. (2018).** *INFLUENCIA DEL APALANCAMIENTO FINANCIERO SOBRE LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA FERRETERÍA CARRANZA SCRL. PERIODO 2014 - 2017*.
Obtenido de <http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/833/Cont0070.pdf?sequence=1&isAllowed=y> CCL. (21 de octubre de 2019). *Economia. Gestion*, pág. 4.
- **Diaz, M. (2012).** *Analisis contable con un enfoque empresarial*. Málaga: EUMED.
- **Espinoza, D. (2018).** *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO RUBRO FERRETERÍAS DEL DISTRITO DE TUMBES, AÑO 2017*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5264/FINANC>

IAMIENTO_RENTABILIDAD_ESPINOZA_MORAN_DEYVI_JOEL.pdf?
sequence=3&isAllowed=y.

- **Federico, A. (2017).** *EL PROBLEMA DEL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES.* Buenos Aires- Argentina : Universidad de Torcuato Di Tella . Obtenido de https://repositorio.utdt.edu/bitstream/handle/utdt/11134/MBA_2017_Amor.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- **Ferraro, C. (2011).** *Eliminando barreras: el financiamiento a las Pymes en America Latina.* Santiago de Chile: Naciones Unidas CEPAL.
- **Gitman , L., & Zutter, C. (2012).** *Principios de Administracion financiera: 12va edicion .* Mexico: Pearson Educacion .
- **Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2010).** *Metodologia de la investigacion .* Mexico: Mc Graw Hill.
- **Hernández, A., Hernández, A., & Hernández, A. (2008).** *Formulacion y evaluacion de proyectos de inversion .* Mexico: 5ta. edicion: Thomson Cengage Lernig.
- **Hernández, E., & Ortiz, K. (2018).** *EMISIÓN DE DEUDA COMO ALTERNATIVA DE FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES EN EL SALVADOR.* Obtenido de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/16289/1/TESIS%20BVES.pdf>
- **Hilario, T. (2017).** *LAS DECISIONES DE INVERSIÓN Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GRUPO LEON FERRETERA Y CONSTRUCCIONES E.I.R.L. HUÁNUCO - 2016.* Obtenido de

<http://200.37.135.58/bitstream/handle/123456789/789/HILARIO%20TEODORO%2c%20SUSAN%20YISSELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- **Huaman , J. (2009).** *las mypes en el Perú.*
- **Illanes, L. (2017).** *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN CHILE.* Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- **INEI. (26 de setiembre de 2016).** Dificultades del crecimiento de las MYPE. *Gestion* , pág. 8.
- **Kerlinger, F. (1996).** *Investigacion del comportamiento* . Mexico : 3ra. Edicion Editorial Mc Graw Hill.
- **Mares, C. (2013).** *Regimen juridico de las Micro y pequeñas empresas en el Perú.* Lima Perú: Palestra.
- **Mires, D. (09 de 2018).** *PLANEACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA COMERCIAL DENT IMPORT S.A DEL DISTRITO LINCE.* Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/489/PLANEACION%20FINANCIERA%20Y%20SU%20INFLUENCIA%20EN%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20COMERCIAL%20DENT%20IMPORT%20S.A%20DEL%20DISTRITO%20LINCE%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- **Molina , A. (1996).** *Como sanear las finanzas de las empresas* . Mexico DF: Primera edicion Ediciones Fiscales ISEF, S.A.

- **Santos , N. (2007).** *A una empresa le conviene endeudarse con el Banco.*
Lima Peru: Gestion Y produccion San Marcos .
- **Uladech. (2019).** *Principios Éticos version 002.* Chimbote: Resolucion N°
07973-2019-CU-.
- **Ulate, H. (2008).** Mercado ferretero en el Perú. *La revista Ferretera:*
Tuercas y tornillos, 12-14.

ANEXO

ANEXO

Anexo 1: Cronograma de actividades

ACTIVIDADES	JULIO				AGOSTO				SETIEMBRE				OCTUBRE	
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2
Introducción														
Planteamiento del problema														
Revisión de Literatura														
Metodología														
Hipótesis														
Resultados y Análisis de resultados														
Conclusiones														
Aspectos complementarios														
Aprobación de Tesis														
Sustentación de tesis														

Anexo 2: Presupuesto

Bienes:

DETALLES	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PERECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Papel bond 80 gr.	½	Millar	12.00	12.00
Resaltador	2	Unidad	2.00	4.00
Dispositivo USB	1	Unidad	35.00	35.00
Lápiz	1	Unidad	0.50	0.50
Lapicero	2	Unidad	1.00	2.00
Total				53.50

Servicios

DETALLES	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Impresiones	1/2	Millar	0.4	200.00
Fotocopias	2	Unidad	2.00	4.00
Anillado	3	Unidad	35.00	105.00
Internet	50	Unidad	1.00	50.00
Movilidad	2	Unidad	1.00	2.00
Yanahuanca	16	Unidad	20.00	320.00
Taller Asesoría	1	Unidad	3100.00	3100.00
Total				3781.00

Resumen del Presupuesto

Rubro	Importe
Bienes	53.50
Servicios	3781.00
Total, S/.	3834.50

ANEXO N° 03 Instrumento de recolección de datos



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

Cuestionario

El presente cuestionario tiene como propósito de recoger la información de la micro y pequeña empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la MYPE sector comercio, caso Ferretería La Pirámide EIRL de Ambo, 2019”**

La información que usted nos brinda será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que le agradezco por su valiosa información y colaboración.

VARIABLE: FINANCIAMIENTO

1. ¿ Cree usted que el financiamiento interno es suficiente para su continuidad de su empresa?

a) Si b) No

2. ¿ Usted a que tipo de entidad financiera acude para solicitar recursos financieros para su empresa?

a) Bancario b) No Bancario

3. ¿ Cree usted que el financiamiento externo es necesario para su empresa?

a) Si b) No

4. ¿ Uste hace uso del credito de los proveedores para su empresa?

a) Si b) No

1. ¿ Cree usted que las fuentes de financiamiento que utiliza mejoran la rentabilidad de su empresa?

a) Si b) No

2. ¿Cuál es el plazo de financiamiento que usted elige para la devolución de los créditos financieros?

a) Largo plazo b) Corto plazo

3. ¿ Cree usted que las condiciones de financiamiento que impone las entidades financieras ayudan a obtener mayor rentabilidad para su empresa?

a) Si b) No

4. ¿ Los créditos financieros obtenidos lo destina para la compra de mercaderías a favor de su empresa?

a)Si b) No

5. ¿Cuál fue el tipo de crédito que obtuvo para su empresa?

a) Bancario b) No Bancario

6. Considera adecuada el porcentaje de la tasa de interés de la entidad financiera que obtuvo dinero como financiamiento para su empresa?

a) Si b) No

RENTABILIDAD

7. ¿Cree usted que las estrategias de venta utilizadas favorecen a la obtención de utilidades de su empresa?

a) Si b) No

8. ¿Se realiza un estricto control de gastos de su empresa?

a) Si b) No

9. ¿Cree usted que la adquisición de mercaderías para su empresa es parte de las estrategias de inversión?

a) Si b) No

10. ¿Cree usted que los activos y bienes que cuenta la empresa le permiten obtener utilidades?

a) Si b) No

11. ¿Cree usted que las estrategias de inversión aplicado en su empresa permitieron mayores niveles de rentabilidad?

a) Si b) No

12. ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa depende de la buena calidad del producto?

a) Si b) No

13. ¿Cree usted que los fondos propios vienen siendo utilizados adecuadamente que le permiten obtener rentabilidad?

a) Si b) No

14. ¿Cree usted que la calidad de su producto le permiten incrementar sus niveles de venta?

a) Si b) No

15. ¿Cuál es la tasa de interés con que obtuvo el crédito financiero?

----- % anual

16. ¿Cuál fue la entidad financiera que le otorgo el crédito y cuál fue el monto solicitado?

Muchas Gracias



PERÚ

Ministerio de Trabajo
y Promoción del Empleo

REMYPE

Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa

CONSULTA DEL REGISTRO NACIONAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

REGISTRO NACIONAL DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA - REMYPE

(Desde el 20/10/2008)

Nº DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	FECHA SOLICITUD	ESTADO/CONDICIÓN	FECHA DE ACREDITACIÓN	SITUACIÓN ACTUAL	RESOLUCIÓN / OFICIO DGPE	FECHA DE BAJA / CANCELACIÓN
20489606691	FERRETERIA LA PIRÑMIDE EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	29/09/2009	ACREDITADO COMO PEQUEÑA EMPRESA	03/06/2011	ACREDITADO	-----	-----

REGISTRO NACIONAL DE EMPRESAS ACOGIDAS AL REGIMEN ESPECIAL LABORAL - LEY 28015

(Hasta el 19/10/2008)

Nº DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	ESTADO	FECHA
NO SE ENCONTRARON RESULTADOS PARA ESTA BUSQUEDA			

CONSULTA RUC: 20489606691 - FERRETERIA LA PIRÁMIDE EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

Número de RUC:	20489606691 - FERRETERIA LA PIRÁMIDE EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	FERRETERIA LA PIRÁMIDE E.I.R.L		
Fecha de Inscripción:	11/01/2008	Fecha Inicio de Actividades:	11/01/2008
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Dirección del Domicilio Fiscal:	JR. UNION NRO. 107 HUANUCO - AMBO - AMBO		
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema de Contabilidad:	COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS Secundaria 1 - 9609 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.P.		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 28/09/2018		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2015		
Padrones :	NINGUNO		

[Imprimir](#)









Préstamo Hipotecario Flexible

Importe a Solicitar:	S/ 60,000.00
Días de pago:	6
Duración total (meses):	48 meses
Periodo de gracia (meses):	-
Fecha de Solicitud:	06/10/2020
Cuota	S/ 1,600.57
Tipo Seguro Desgravamen:	SIN SEGURO
Importe Seguro Desgravamen:	S/ 0.00
Importe Seguro de Bien:	S/ 0.00
Tasa Efectiva Anual:	13.25%
TCEA Referencial de Operación:	13.621862%
Comisión envío físico estado de cuenta:	S/ 10.00
Cuotas Adicionales:	-

Mes	Vencimiento	Amortización	Interés	Comisiones + Seguros	Subvención	Cuota	Saldo
1	06/11/2020	S/ 954.24	S/ 646.33	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 59,045.76
2	07/12/2020	S/ 964.52	S/ 636.05	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 58,081.24
3	06/01/2021	S/ 995.19	S/ 605.38	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 57,086.05
4	08/02/2021	S/ 945.73	S/ 654.84	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 56,140.32
5	08/03/2021	S/ 1,054.62	S/ 545.95	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 55,085.70
6	06/04/2021	S/ 1,045.65	S/ 554.92	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 54,040.05
7	06/05/2021	S/ 1,037.32	S/ 563.25	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 53,002.73
8	07/06/2021	S/ 1,011.09	S/ 589.48	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 51,991.64
9	06/07/2021	S/ 1,076.82	S/ 523.75	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 50,914.82
10	06/08/2021	S/ 1,052.11	S/ 548.46	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 49,862.71
11	06/09/2021	S/ 1,063.44	S/ 537.13	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 48,799.27
12	06/10/2021	S/ 1,091.94	S/ 508.63	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 47,707.33
13	08/11/2021	S/ 1,053.31	S/ 547.26	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 46,654.02
14	06/12/2021	S/ 1,146.87	S/ 453.70	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 45,507.15
15	06/01/2022	S/ 1,110.36	S/ 490.21	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 44,396.79
16	07/02/2022	S/ 1,106.81	S/ 493.76	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 43,289.98
17	07/03/2022	S/ 1,179.59	S/ 420.98	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 42,110.39
18	06/04/2022	S/ 1,161.66	S/ 438.91	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 40,948.73
19	06/05/2022	S/ 1,173.77	S/ 426.80	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 39,774.96
20	06/06/2022	S/ 1,172.11	S/ 428.46	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 38,602.85
21	06/07/2022	S/ 1,198.22	S/ 402.35	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 37,404.63
22	08/08/2022	S/ 1,171.50	S/ 429.07	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 36,233.13
23	06/09/2022	S/ 1,235.57	S/ 365.00	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 34,997.56
24	06/10/2022	S/ 1,235.79	S/ 364.78	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 33,761.77
25	07/11/2022	S/ 1,225.08	S/ 375.49	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 32,536.69
26	06/12/2022	S/ 1,272.80	S/ 327.77	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 31,263.89
27	06/01/2023	S/ 1,263.79	S/ 336.78	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 30,000.10
28	06/02/2023	S/ 1,277.40	S/ 323.17	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 28,722.70
29	06/03/2023	S/ 1,321.25	S/ 279.32	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 27,401.45

Mes	Vencimiento	Amortización	Interés	Comisiones + Seguros	Subvención	Cuota	Saldo
30	10/04/2023	S/ 1,267.08	S/ 333.49	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 26,134.37
31	08/05/2023	S/ 1,346.42	S/ 254.15	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 24,787.95
32	06/06/2023	S/ 1,350.86	S/ 249.71	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 23,437.09
33	06/07/2023	S/ 1,356.29	S/ 244.28	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 22,080.80
34	07/08/2023	S/ 1,355.00	S/ 245.57	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 20,725.80
35	06/09/2023	S/ 1,384.55	S/ 216.02	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 19,341.25
36	06/10/2023	S/ 1,398.98	S/ 201.59	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 17,942.27
37	06/11/2023	S/ 1,407.29	S/ 193.28	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 16,534.98
38	06/12/2023	S/ 1,428.23	S/ 172.34	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 15,106.75
39	08/01/2024	S/ 1,427.28	S/ 173.29	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 13,679.47
40	06/02/2024	S/ 1,462.77	S/ 137.80	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 12,216.70
41	06/03/2024	S/ 1,477.50	S/ 123.07	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 10,739.20
42	08/04/2024	S/ 1,477.38	S/ 123.19	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 9,261.82
43	06/05/2024	S/ 1,510.50	S/ 90.07	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 7,751.32
44	06/06/2024	S/ 1,517.07	S/ 83.50	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 6,234.25
45	08/07/2024	S/ 1,531.24	S/ 69.33	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 4,703.01
46	06/08/2024	S/ 1,553.19	S/ 47.38	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 3,149.82
47	06/09/2024	S/ 1,566.64	S/ 33.93	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.57	S/ 1,583.18
48	07/10/2024	S/ 1,583.18	S/ 17.05	S/ 10.00	S/ 0.00	S/ 1,610.23	S/ 0.00
		S/ 60,000.00	S/ 16,827.02	S/ 480.00	S/ 0.00	S/ 77,307.02	

- Los datos emitidos por este simulador son referenciales.
- El otorgamiento del préstamo está sujeto a evaluación crediticia.
- La fecha de desembolso, para efectos de esta simulación, es la fecha de solicitud que ha ingresado en este simulador.
- La simulación no incluye el ITF.
- La tasa de interés es fija.
- Usted podrá contratar directamente su póliza de seguro, con las mismas características y beneficios a la ofrecida, y endosarla a favor del Banco. El endoso de la póliza está sujeto a comisión publicada en nuestro tarifario en: www.bbva.pe

NOTA: Elegir las características del préstamo con las celdas **Naranjas** e ingresar datos en las celdas de **Amarillo** y presione el botón **Calcular**.

Monto Solicitado	58,501.00 Soles	Tipo de Cronograma	Mensual	Sin Gracia	Fecha Fija
Tasa Efectiva Anual Fija	13.35 %	Cargos	Pmos en general	Solo para Gracia Relativa y	
Plazo (cuotas)	48	% ITF	0.005%	2.90	
Fecha Desembolso	06/10/2020 dd/mm/aaa	Seg. Desgravamen	Si	1,496.76	Microseguros
Día de Pago	6	Seguro Multiriesgo	Si	Existencias	Contenido
Monto Prestado	60,000.66	Seguro Multiriesgo	No	0.0002902	↑ Ingrese Valor a Asegurar
TCEA	14.88 %				
					<input checked="" type="checkbox"/> Fam. Prot. - Plan Familiar <input type="checkbox"/> Negocio Protegido <input type="checkbox"/> Familia Protegida <input type="checkbox"/> Protección Financiera <input type="checkbox"/> Oncologico P1

Los datos emitidos por el simulador son referenciales, la aprobación del crédito está sujeto a evaluación crediticia.

Los seguros deberán ser cancelados por el cliente al inicio del crédito o si lo requiere como parte del financiamiento. El cliente tiene el derecho a elegir entre: a) La contratación del seguro ofrecido por la empresa.

b) Un seguro contratado directamente por el cliente o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con las condiciones previamente informadas en el certificado o póliza de seguros.

Fecha de actualización: Junio 2020

SIMULACION DE CRONOGRAMA DE PAGOS



N°	FECHA PAGO	SALDO	CAPITAL	INTERESES	Seg. multiriesgo	CUOTA SIN ITF	ITF	CUOTA
		60,000.66						
1	06/11/2020	59,048.41	952.25	650.95		1,603.20	0.05	1,603.25
2	07/12/2020	58,085.83	962.58	640.62		1,603.20	0.05	1,603.25
3	06/01/2021	57,092.37	993.46	609.74		1,603.20	0.05	1,603.25
4	08/02/2021	56,148.76	943.61	659.59		1,603.20	0.05	1,603.25
5	08/03/2021	55,095.48	1,053.28	549.92		1,603.20	0.05	1,603.25
6	06/04/2021	54,051.25	1,044.23	558.97		1,603.20	0.05	1,603.25
7	06/05/2021	53,015.44	1,035.81	567.39		1,603.20	0.05	1,603.25
8	07/06/2021	52,006.06	1,009.38	593.82		1,603.20	0.05	1,603.25
9	06/07/2021	50,930.49	1,075.57	527.63		1,603.20	0.05	1,603.25
10	06/08/2021	49,879.84	1,050.65	552.55		1,603.20	0.05	1,603.25
11	06/09/2021	48,817.79	1,062.05	541.15		1,603.20	0.05	1,603.25
12	06/10/2021	47,727.04	1,090.75	512.45		1,603.20	0.05	1,603.25
13	08/11/2021	46,675.23	1,051.81	551.39		1,603.20	0.05	1,603.25
14	06/12/2021	45,529.17	1,146.06	457.14		1,603.20	0.05	1,603.25
15	06/01/2022	44,419.92	1,109.25	493.95		1,603.20	0.05	1,603.25
16	07/02/2022	43,314.27	1,105.65	497.55		1,603.20	0.05	1,603.25
17	07/03/2022	42,135.29	1,178.98	424.22		1,603.20	0.05	1,603.25
18	06/04/2022	40,974.39	1,160.90	442.30		1,603.20	0.05	1,603.25
19	06/05/2022	39,801.31	1,173.08	430.12		1,603.20	0.05	1,603.25
20	06/06/2022	38,629.92	1,171.39	431.81		1,603.20	0.05	1,603.25
21	06/07/2022	37,432.23	1,197.69	405.51		1,603.20	0.05	1,603.25
22	08/08/2022	36,261.48	1,170.75	432.45		1,603.20	0.05	1,603.25
23	06/09/2022	35,026.17	1,235.31	367.89		1,603.20	0.05	1,603.25
24	06/10/2022	33,790.65	1,235.52	367.68		1,603.20	0.05	1,603.25
25	07/11/2022	32,565.94	1,224.71	378.49		1,603.20	0.05	1,603.25
26	06/12/2022	31,293.14	1,272.80	330.40		1,603.20	0.05	1,603.25
27	06/01/2023	30,029.44	1,263.70	339.50		1,603.20	0.05	1,603.25
28	06/02/2023	28,752.03	1,277.41	325.79		1,603.20	0.05	1,603.25
29	06/03/2023	27,430.43	1,321.60	281.60		1,603.20	0.05	1,603.25
30	10/04/2023	26,163.46	1,266.97	336.23		1,603.20	0.05	1,603.25
31	08/05/2023	24,816.50	1,346.96	256.24		1,603.20	0.05	1,603.25
32	06/06/2023	23,465.08	1,351.42	251.78		1,603.20	0.05	1,603.25
33	06/07/2023	22,108.20	1,356.88	246.32		1,603.20	0.05	1,603.25
34	07/08/2023	20,752.63	1,355.57	247.63		1,603.20	0.05	1,603.25
35	06/09/2023	19,367.28	1,385.35	217.85		1,603.20	0.05	1,603.25
36	06/10/2023	17,967.38	1,399.90	203.30		1,603.20	0.05	1,603.25
37	06/11/2023	16,559.11	1,408.27	194.93		1,603.20	0.05	1,603.25
38	06/12/2023	15,129.73	1,429.38	173.82		1,603.20	0.05	1,603.25
39	08/01/2024	13,701.32	1,428.41	174.79		1,603.20	0.05	1,603.25
40	06/02/2024	12,237.13	1,464.19	139.01		1,603.20	0.05	1,603.25
41	06/03/2024	10,758.08	1,479.05	124.15		1,603.20	0.05	1,603.25
42	08/04/2024	9,279.17	1,478.91	124.29		1,603.20	0.05	1,603.25
43	06/05/2024	7,766.85	1,512.32	90.88		1,603.20	0.05	1,603.25
44	06/06/2024	6,247.91	1,518.94	84.26		1,603.20	0.05	1,603.25
45	08/07/2024	4,714.69	1,533.22	69.98		1,603.20	0.05	1,603.25
46	06/08/2024	3,159.32	1,555.37	47.83		1,603.20	0.05	1,603.25
47	06/09/2024	1,590.40	1,568.92	34.28		1,603.20	0.05	1,603.25
48	07/10/2024	-	1,590.40	17.25		1,607.65	0.05	1,607.70
			60,000.66	16,957.39		76,958.05		76,960.45

Cronograma

NOTA: Todo crédito se encuentra sujeto a la evaluación crediticia del Banco, quien determina el monto y plazo a otorgar. Este documento ha sido emitido en base a la información proporcionada por el cliente y tiene carácter referencial.

Tasa de Interés Efectiva Anual (en base a 360 día) **7.72%**

Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 360 días) **8.00%**

Cantidad Total a Pagar: **S/ 70,077.98**

	Interés	Seguro Desg	Seguro Bien	Amortización	Envío Inf. Per.	Cuota
Totales a pagar	9,714.85	0.00	363.13	60,000.00	0.00	70,077.98

#	Fecha	Saldo	Interés	Seguro Desg	Seguro Bien	Amortización	Envío Inf. Per.	Cuota
	28/09/2020	60,000.00						
1	28/10/2020	59,129.04	372.98	0.00	7.46	870.96	0.00	1,251.39
2	28/11/2020	58,265.17	379.82	0.00	7.70	863.87	0.00	1,251.39
3	28/12/2020	56,132.04	362.20	0.00	7.46	2,133.13	0.00	2,502.78
4	28/01/2021	55,248.92	360.57	0.00	7.70	883.12	0.00	1,251.39
5	28/02/2021	54,360.13	354.89	0.00	7.70	888.79	0.00	1,251.39
6	28/03/2021	53,431.09	315.39	0.00	6.96	929.04	0.00	1,251.39
7	28/04/2021	52,530.62	343.22	0.00	7.70	900.47	0.00	1,251.39
8	28/05/2021	51,613.23	326.55	0.00	7.46	917.39	0.00	1,251.39
9	28/06/2021	50,701.08	331.54	0.00	7.70	912.15	0.00	1,251.39
10	28/07/2021	48,520.93	315.17	0.00	7.46	2,180.15	0.00	2,502.78
11	28/08/2021	47,588.91	311.68	0.00	7.70	932.01	0.00	1,251.39
12	28/09/2021	46,650.92	305.69	0.00	7.70	938.00	0.00	1,251.39
13	28/10/2021	45,696.98	290.00	0.00	7.46	953.94	0.00	1,251.39
14	28/11/2021	44,746.83	293.54	0.00	7.70	950.15	0.00	1,251.39
15	28/12/2021	42,529.66	278.16	0.00	7.46	2,217.17	0.00	2,502.78
16	28/01/2022	41,559.16	273.19	0.00	7.70	970.50	0.00	1,251.39
17	28/02/2022	40,582.43	266.96	0.00	7.70	976.73	0.00	1,251.39
18	28/03/2022	39,573.46	235.46	0.00	6.96	1,008.98	0.00	1,251.39
19	28/04/2022	38,583.97	254.20	0.00	7.70	989.49	0.00	1,251.39
20	28/05/2022	37,579.88	239.85	0.00	7.46	1,004.09	0.00	1,251.39
21	28/06/2022	36,577.59	241.40	0.00	7.70	1,002.29	0.00	1,251.39
22	28/07/2022	34,309.64	227.38	0.00	7.46	2,267.95	0.00	2,502.78
23	28/08/2022	33,286.35	220.39	0.00	7.70	1,023.30	0.00	1,251.39
24	28/09/2022	32,256.47	213.82	0.00	7.70	1,029.87	0.00	1,251.39
25	28/10/2022	31,213.05	200.52	0.00	7.46	1,043.42	0.00	1,251.39
26	28/11/2022	30,169.87	200.50	0.00	7.70	1,043.19	0.00	1,251.39
27	28/12/2022	27,862.08	187.55	0.00	7.46	2,307.78	0.00	2,502.78
28	28/01/2023	26,797.37	178.97	0.00	7.70	1,064.71	0.00	1,251.39
29	28/02/2023	25,725.82	172.13	0.00	7.70	1,071.55	0.00	1,251.39
30	28/03/2023	24,630.64	149.26	0.00	6.96	1,095.17	0.00	1,251.39
31	28/04/2023	23,545.17	158.22	0.00	7.70	1,085.47	0.00	1,251.39
32	28/05/2023	22,447.60	146.36	0.00	7.46	1,097.57	0.00	1,251.39
33	28/06/2023	21,348.10	144.19	0.00	7.70	1,099.49	0.00	1,251.39
34	28/07/2023	18,985.48	132.71	0.00	7.46	2,362.62	0.00	2,502.78
35	28/08/2023	17,863.75	121.95	0.00	7.70	1,121.73	0.00	1,251.39
36	28/09/2023	16,734.81	114.75	0.00	7.70	1,128.94	0.00	1,251.39
37	28/10/2023	15,594.90	104.03	0.00	7.46	1,139.91	0.00	1,251.39
38	28/11/2023	14,451.39	100.17	0.00	7.70	1,143.51	0.00	1,251.39
39	28/12/2023	12,045.90	89.83	0.00	7.46	2,405.49	0.00	2,502.78
40	28/01/2024	10,879.59	77.38	0.00	7.70	1,166.31	0.00	1,251.39
41	28/02/2024	9,705.78	69.89	0.00	7.70	1,173.80	0.00	1,251.39
42	28/03/2024	8,519.92	58.32	0.00	7.21	1,185.86	0.00	1,251.39
43	28/04/2024	7,330.96	54.73	0.00	7.70	1,188.96	0.00	1,251.39
44	28/05/2024	6,132.60	45.57	0.00	7.46	1,198.36	0.00	1,251.39
45	28/06/2024	4,928.30	39.39	0.00	7.70	1,204.29	0.00	1,251.39
46	28/07/2024	2,463.61	30.64	0.00	7.46	2,464.69	0.00	2,502.78
47	28/08/2024	1,235.75	15.83	0.00	7.70	1,227.86	0.00	1,251.39
48	28/09/2024	0.00	7.94	0.00	7.70	1,235.75	0.00	1,251.39