



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO
FERRETERÍAS DEL DISTRITO DE LA VICTORIA,
2018**

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

AUTOR:

SOLÍS CORNEJO, ERIC EMILIO

ORCID: 0000-0001-5388-2172

ASESOR.

BRAVO CHAPOÑAN, MARINO

ORCID: 0000-0002-7325-6598

CHICLAYO-PERÚ

2020

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO FERRETERÍAS DEL
DISTRITO DE LA VICTORIA, 2018**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

SOLÍS CORNEJO, ERIC EMILIO

0000-0001-5388-2172

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

ASESOR

BRAVO CHAPOÑAN, MARINO

ORCID: 0000-0002-7325-6598

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

JURADO

SÁNCHEZ TORRES, MIGUEL ÁNGEL

ORCID: 0000-0002-7600-680X

ARROYO ROSALES, EDWIN ALBERTO

ORCID: 0000-0003-4746-4358

POMA SÁNCHEZ, LUIS ALBERTO

ORCID: 0000-0002-5202-7841

FIRMA DE JURADO Y ASESOR

C.P.C. SÁNCHEZ TORRES, MIGUEL ÁNGEL

ORCID: 0000-0002-7600-680X

PRESIDENTE

Mgtr. ARROYO ROSALES, EDWIN ALBERTO

ORCID: 0000-0003-4746-4358

MIEMBRO

Mgtr. POMA SÁNCHEZ, LUIS ALBERTO

ORCID: 0000-0002-5202-7841

MIEMBRO

Dr. C.P.C. BRAVO CHAPOÑAN, MARINO

ORCID: 0000-0002-7325-6598

ASESOR

AGRADECIMIENTO

A Dios por darme vida y su bendición para continuar con mis planes y objetivos

A mis padres por ayudarme en este camino y a mis hermanos por el cariño y afecto, y por el apoyo que me brindan

RESUMEN

La presente investigación tiene como problema ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio? rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018. Cuyo objetivo principal fue Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018, el diseño de la investigación fue no experimental- descriptivo. Teniendo los resultados siguientes: las características más significativas de las MYPES fueron que el tiempo desde que se dedican a esta actividad es en su mayoría más de 3 años., igualmente el 68% de las MYPES son formales. Respecto al financiamiento, las características más relevantes fueron que el tipo de financiamiento del negocio, en su mayoría era propio. Asimismo, solicitaron crédito, principalmente del sistema no bancario, y se usó en capital de trabajo, mejoramiento o ampliación de local, y programas de capacitación. En cuanto a la Rentabilidad, las características más importantes fueron que en su mayoría dijeron que la rentabilidad mejoró con el financiamiento, y que el negocio en comparación con años anteriores mejoro. Finalmente tuvo como conclusiones que tuvieron dificultades para conseguir financiamiento y que el financiamiento es muy importante para la rentabilidad de las MYPES.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad, caracterización

ABSTRACT

The present investigation has as problem What are the characteristics of the financing and profitability of the micro and small companies of the commerce sector, heading of hardware stores of the district of the Victory, 2018? Whose main objective was to determine and describe the main characteristics of financing and profitability of micro and small businesses in the commerce sector, heading for hardware stores in the district of Victoria, 2018, the research design was non-experimental-descriptive. Having the following results: The most significant characteristics of the MYPES were that the time since they are engaged in this activity is mostly more than 3 years., Also 68% of the MYPES are formal. Regarding financing, the most relevant characteristics were that the type of business financing was mostly their own. Likewise, they requested credit, mainly from the non-banking system, and was used in working capital, improvement or expansion of premises, and training programs. Regarding Profitability, the most important characteristics were that they mostly said that profitability improved with financing, and that the business compared to previous years improved. Finally, it had as conclusions that they had difficulties in obtaining financing and that financing is very important for the profitability of the MYPES.

Keywords: Financing, profitability, characterization

ÍNDICE

EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
FIRMA DE JURADO Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
I. INTRODUCCIÓN	1
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA	5
III. HIPÓTESIS	20
IV. METODOLOGÍA.....	22
4.1. Diseño de la Investigación	23
4.2. Población y muestra.....	23
4.3. Definición y operacionalización de las variables	25
4.4. Técnicas e Instrumentos	27
4.5. Plan de Análisis	27
4.6. Matriz de consistencia	28
4.7. . Principios Éticos.....	30
V. RESULTADOS	31
5.1. Resultados.....	32
5.2. Análisis de resultados	42
VI. CONCLUSIONES	46
Referencias Bibliográficas	49
Anexos.....	52

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. ¿Hace cuánto tiempo se dedica a esta actividad empresarial del Comercio, rubro ferreterías en el distrito de La Victoria?	32
Tabla 2. ¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa?	32
Tabla 3. El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación?	33
Tabla 4. El local en donde se ubica su negocio actualmente	34
Tabla 5. Formalidad de la mype	35
Tabla 6. ¿Cuál es el tipo de financiamiento con el que inició su negocio?	35
Tabla 7. ¿Solicitó algún tipo de crédito para su negocio?	36
Tabla 8. ¿Tuvo dificultades para conseguir crédito para su negocio?	37
Tabla 9. ¿Cuál fue el tipo de crédito que obtuvo?	38
Tabla 10. ¿De qué instituciones financieras ha obtenido el crédito?	38
Tabla 11. ¿En qué fue invertido el crédito financiero que Usted obtuvo?	39
Tabla 12. ¿Cree usted que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento recibido?	40
Tabla 13. ¿La rentabilidad de su negocio ha mejorado en comparación con años anteriores?	41
Tabla 14. ¿Cree usted que hay una relación directa entre el crédito obtenido y la rentabilidad de su negocio?	42

I. INTRODUCCIÓN

La presente investigación tiene como finalidad establecer la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018 En la mayoría de naciones del planeta, las MYPES tienen una intervención importante en sus economías, pero afrontan grandes dificultades al intentar tener acceso a las fuentes de financiamiento y desarrollar sus programas o proyectos. La provisión de financiamiento efectivo se reconoce como un elemento decisivo que determinará la rentabilidad en empresas con posibilidades de desarrollo, y esto las ayudará a ser más competitivas.

Cuando se habla de Financiamiento nos referimos a la capacidad que tienen las empresas para generar nuevos flujos de dinero ya sea por préstamos a través de cajas de ahorro o por medio de inversores particulares que desean ser parte de la generación de ganancias de la empresa, aunque también puede ser inversión propia, como lo establece (Coopeland, Weston, & Shastri, 2004) “la estructura de capital abarca dos dimensiones: fuente y duración. Al decidir la fuente de financiamiento, se debe elegir entre capital propio- interno o externo- y deuda que puede provenir de diferentes fuentes”

En un análisis hecho sobre la relación entre el crédito y la rentabilidad (Rengifo, 2013) en su investigación “El crédito y la Rentabilidad” de las microempresas comerciales de Tarapoto asegura que los grados de productividad de las MYPES del sector comercio de la ciudad de Tarapoto están relacionados directamente con el crédito, la propaganda que se realiza y el nivel de estudio y patrones de capacidad de las personas que están en la dirección.

La importancia de la presente investigación se manifiesta por la trascendencia en el aspecto de la economía y el plano social en que se desarrollan las MYPES y en particular las que se encuentran ubicadas en el distrito de La Victoria. A través del presente trabajo de investigación se va a obtener información relacionada a la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de este distrito ya que no se cuenta con antecedentes locales sobre el tema de investigación.

Este problema está caracterizado principalmente por las dificultades que tienen las MYPES del rubro ferretería en el distrito de La Victoria para conseguir financiamiento de las entidades financieras, ya sea por los requisitos que les piden dichas entidades o por el desconocimiento que tienen los microempresarios de como adquirir un crédito que sea favorable para sus negocios. Además, estas empresas no saben cuál es la influencia que tendría el financiamiento y la rentabilidad en sus negocios en el ámbito económico y financiero y les parece importante determinar la manera en la que sus empresas pueden captar ingresos y como se invierte para generar ganancias. En el distrito en el que se realiza la investigación la tarea que cumplen las MYPES es de mucha importancia, esto es por su aporte a la producción de empleo y por su contribución en el crecimiento económico de los lugares en donde están ubicados. Es así que identificada la relevancia que tienen el financiamiento y la rentabilidad para la conservación de la empresa a largo plazo, el objetivo de este estudio es determinar y describir la caracterización en el financiamiento y rentabilidad en las MYPES del distrito de La Victoria rubro ferreterías., por eso plantearemos el siguiente enunciado:

¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio? rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018

Para dar respuesta a la interrogante planteada, se establece el siguiente objetivo general:

Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018

Y para conseguir el objetivo principal se han establecido los siguientes objetivos específicos:

Describir las características del financiamiento y la rentabilidad las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018

Describir las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018

El presente trabajo de investigación se justifica porque que es importante entender cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018 Asimismo, nos permitirá tener ideas mucho más concretas y prácticas de cómo se da el financiamiento y la rentabilidad en el accionar de las pequeñas y micro empresas del sector en este distrito. Además, esta investigación servirá de base para realizar estudios similares en otros sectores y ámbitos relacionados con el financiamiento y la rentabilidad en las MYPES.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

De la indagación relacionada con nuestra investigación hemos recopilado los siguientes antecedentes:

Internacionales

(Bonilla, 2017) En su tesis titulada “El financiamiento y el desarrollo económico del sector textil- prendas de vestir de punto en la provincia de Tungurahua cantón Ambato”. Tuvo como objetivo Considerar el financiamiento y el desarrollo económico del sector textil en la provincia de Tungurahua cantón Ambato, y también establecer fuentes de financiación a la que apelan los proveedores de este sector para fomentar su capital de trabajo y se puedan valorar las causas que están limitando el desarrollo financiero de la manufactura textil y proponer una táctica de financiamiento que pueda mejorar el impulso económico del sector textil en la provincia de Tungurahua cantón Ambato. Obtuvo las conclusiones siguientes: todos los fabricantes del sector textil tienden a acceder a fuentes de financiamiento para mejorar económicamente y estas son originalmente en establecimientos financieros, así como con empresas para sus prendas de vestir trabajan con dinero a largo plazo a través de sus mercados, pero al no contar con dinero suficiente acceden a créditos con prestamistas.

(Montoya & Navarro, 2018) En su estudio de investigación titulado “Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños emprendedores de Guayaquil”. Tuvo como objetivo principal: determinar cómo influye el financiamiento formal e informal en el desarrollo de los pequeños empresarios de la ciudad de Guayaquil, sus principales fueron que las empresas que se financiaron por medio de fuentes formales tuvieron un mejor desempeño en lo que se refiere a adquirir capital, ventas y costos, a diferencia de empresas que recurrieron a fuentes informales para conseguir financiamiento. Es por eso que se diseñó una estrategia que pudiera promover el emprendimiento y se acceda a las fuentes formales de financiamiento con el fin de disimular la posibilidad de que los empresarios recurran a los créditos no formales.

Nacionales

(Flores, 2015) En su estudio de investigación titulado “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías. Chimbote 2015”. Tuvo como objetivo general: describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías. Chimbote 2015, cuya metodología fue descriptiva y tuvo los siguientes resultados: Respecto al perfil los representantes legales de las microempresas, el 86% de los encuestados son personas adultas ya que sus edades oscilan entre 26 a 60 años, el 73.33% son del sexo masculino Respecto del perfil de las MYPES: el 80% tiene más de 3 años en el mercado. Respecto del financiamiento, el 66.67 % financia sus actividades con créditos financieros de terceros.

(Balois, 2016) En su trabajo de investigación denominado: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio, rubro ferreterías. Sihuas tuvo como objetivo general determinar y describir el Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio, rubro ferreterías. Sihuas 2016. El trabajo de investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo, obtuvo los resultados siguientes: Respecto a las características de los representantes legales de las MYPES el 100% son adultos, el 90% son de sexo masculino. Respecto a las características de las MYPES, el 70% se dedican al negocio por más de 3 años. Respecto a las características del Financiamiento, el 60% de las MYPES estudiadas financian su actividad con fondos financieros propios y el 44% lo hace con fondos ajenos.

(Atarama, 2015) En su estudio sobre la “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro transporte de pasajeros de la ciudad de Piura, periodo 2014” Tuvo por objetivo general, describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro transporte ,el diseño de la investigación fue descriptiva, para desarrollarla se tomó una muestra poblacional de 15 microempresas, y se aplicó un cuestionario de

30 preguntas, usando la técnica de encuesta se obtuvieron los siguientes resultados:

Respecto a la rentabilidad el 53% dijeron que han mejorado su negocio, el 93% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 86 % expresó que en los últimos 2 años mejoró la rentabilidad de la empresa. Se concluyó que sólo el 40% autofinancia sus actividades, y que a su vez solo el 13% de los microempresarios recibió capacitación antes del otorgamiento del crédito.

(Lezama, 2015) En su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio” rubro compra y venta de abarrotes, Barrio Mercado Centenario Cajabamba 2015, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio rubro compra y venta de abarrotes, Barrio Mercado Centenario Cajabamba, 2015, la investigación fue descriptiva. Tuvo los siguientes resultados: Respecto de los microempresarios: el 100% de los representantes legales de las empresas son adultas, el 53% son del sexo femenino. Respecto a las características de las MYPES el 60 % está en el rubro por más de 3 años, y el 80% son formales. Respecto del financiamiento el 80 % de las MYPES encuestadas reciben crédito financiero de entidades no bancarias, el 67 % invirtió los créditos recibidos en capital de trabajo. Respecto de la Rentabilidad el 87 % de los dueños de las MYPES que fueron encuestadas percibe que mejoró su empresa.

(Santana, 2015) En su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las MYPES del Sector Comercial Nicolini (Pasajes1- 10) Distrito de Cercado de Lima Provincia y Departamento de Lima 2015” que tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del Financiamiento y la Rentabilidad de las MYPES del Sector Comercial Nicolini (Pasajes1- 10) Distrito de Cercado de Lima Provincia y Departamento de Lima año 2015, cuya investigación fue descriptiva – no experimental, obteniendo los siguientes resultados: Respecto del perfil de los empresarios: 80% tiene más de 31 años de edad y es casada , 40% son mujeres y 60% son hombres, el 100% es dueño de la

MYPE, Respecto de las características de las MYPES: el 70% tiene entre 1 a 5 años en el rubro, 95 % está formalizado ante SUNAT , sobre el Financiamiento el 100% ha solicitado crédito, 60% lo solicitó al banco y el 40% de ESPYMES, sobre Rentabilidad el 100% ha mejorado su rentabilidad y elevado sus ventas después del financiamiento. Se concluye que las MYPES en estudio han recibido financiamiento y es rentable.

(Fatama, 2016) En su tesis titulada Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas “del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Punchana 2016”, que tuvo como objetivo general determinar y describir las principales “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Punchana 2016”. Cuya investigación fue descriptiva y obtuvo los siguientes resultados: Respecto a las características de las MYPES el 29.41% de los representantes legales de las MYPES encuestados tiene 2 años en el rubro, Respecto del financiamiento el 76.47% de las MYPES encuestadas obtuvo su financiamiento de terceros el 47% de entidades bancarias y no bancarias respectivamente, Respecto a la rentabilidad el 100% de las MYPES encuestadas considera que el financiamiento si mejoró la rentabilidad.

(Sulca, 2016) En su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro venta de calzado en el distrito de Juanjuì Periodo 2016”. Tuvo como objetivo principal describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro venta de calzado en el distrito de Juanjuì. Año 2016. La investigación fue no experimental, descriptiva. Obteniendo los resultados siguientes: Respecto a los empresarios y las mypes, los empresarios encuestados manifestaron que el 42% de los encuestados son adultos, el 75% es masculino, y el 67% tiene secundaria completa. Asimismo, las principales características de las mypes del ámbito de estudio son: el 75% afirman que tienen más de 3 años en la actividad empresarial. Respecto al financiamiento los empresarios encuestados manifestaron que el 33% financia su actividad económica

con préstamos de terceros y el 33% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local, y el 65 % solicitaron créditos de bancos privados Respecto de la rentabilidad el 100% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 100% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas.

(Casimiro, 2015) En su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías, Huarmey 2015”. Tuvo como objetivo general Determinar y describir las características del Financiamiento y Capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías, Huarmey 2015, la investigación fue descriptiva. Se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a los empresarios. 65% son adultos, el 75% son de sexo masculino y el 45% tiene estudios superiores no universitarios. Respecto de las Mypes manifestó que el 72 % si recibió capacitación, y el 85 % son formales. Respecto del Financiamiento el 56% obtuvo financiamiento de entidades bancarias.

(Rodríguez, 2016) En su tesis denominada “Caracterización del Financiamiento, la Capacitación, la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio rubro ferreterías de Huaraz”. Tuvo como objetivo general conocer las principales características del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio rubro ferreterías de Huaraz. Año 2016. La metodología fue de enfoque cuantitativo, tuvo los siguientes resultados: Respecto del Financiamiento un 67 % el financiamiento era propio. También manifiesta que el 50 % lo invirtió en capital de trabajo, el 15 % en mejorar el establecimiento y el 10 % en cursos de capacitación.

Regionales

En el siguiente trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en la región Lambayeque.

Revisando la literatura a nivel regional no se ha encontrado investigaciones relacionadas con nuestro estudio

Locales

En el siguiente trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en el distrito de La Victoria.

Revisando la literatura a nivel regional no se ha encontrado investigaciones relacionadas con nuestro estudio

Definición de micro y pequeña empresa

“Es la unidad económica constituida por una persona jurídica o natural bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente cuyo objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”. (TUO de la ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE Decreto Supremo N1007-2008-TR, 2008)

Características de las MYPE

Microempresa

Número de trabajadores

De 1 a 10 trabajadores

NIVEL DE VENTA ANUAL

Monto máximo de 1500 U.I.T anuales

Pequeña empresa

Número de trabajadores

De 1 a 100 trabajadores

NIVEL DE VENTA ANUAL

Monto máximo de 1700 U.I.T anuales

El aumento del máximo monto de ventas anuales indicado para la pequeña empresa se determinará por Decreto Supremo refrendado por el Ministerio de Economía y Finanzas cada dos años y no podrá ser menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal en el periodo referido.

Las entidades privadas y públicas impulsarán la uniformidad de criterios de medición para establecer una base de datos uniforme que permita darle al diseño coherencia y aplicación de políticas públicas de formalización y promoción del sector.

RÉGIMEN TRIBUTARIO DE LAS MYPE

Este régimen facilita la tributación de las MYPE, permitiendo la incorporación de un número mayor de contribuyentes a la formalidad.

La SUNAT es el encargado de adoptar las medidas operativas, normativas, técnicas y administrativas, para fortalecer su rol administrados, fiscalizador y recaudador de tributos de las MYPE.

RÉGIMEN MYPE TRIBUTARIO

Personas comprendidas

Comprende a personas jurídicas y naturales, sucesiones conyugales e indivisas, asociaciones de hecho de profesionales que tengan rentas de tercera categoría que domicilien en el país y que tengan ingresos netos que no superen las 1700 UIT en el ejercicio gravable.

“Si inician actividades podrán acogerse con la declaración jurada mensual del mes de inicio de actividades, dentro de la fecha de su vencimiento.

Si proviene del NRUS, y del RER se acogerá en cualquier mes del ejercicio gravable, mediante declaración jurada”. (SUNAT, s.f.)

Impuestos a pagar

Impuesto a la Renta

Hasta 15 UIT la tasa a pagar es de 10%

Más de 15 UIT la tasa es del 29.5%

IGV (Impuesto General a las Ventas)

Este impuesto grava 2 fases, de “producción y distribución”

$IGV = 18 \times \text{VALOR DE VENTA}$

$\text{VALOR DE VENTA} + \text{IGV} = \text{PRECIO DE VENTA}$

RÉGIMEN LABORAL DE LAS MYPE

Regulado con el Decreto Legislativo N° 1086.

- El Régimen Laboral Especial, comprende: jornada de trabajo de 8 horas diarias, remuneración, descanso semanal, horario de trabajo y trabajo de sobre tiempo, descanso semanal, por días feriados y vacaciones, contra el despido arbitrario protección.
- Los que trabajan en la Pequeña Empresa tienen derecho a un “Seguro Complementario de Trabajo”, conforme a lo establecido en la ley 26790 “Ley de Modernización de la Seguridad Social en Salud”
- Derecho a la participación en las utilidades en concordancia con el Decreto Legislativo N° 892.
- Tienen derecho los que trabajan en la Pequeña Empresa a la compensación por tiempo de servicios de acuerdo a lo establecido en la norma del régimen común, esto se computará a razón de 15 remuneraciones diarias, hasta el tope de 90 remuneraciones diarias
- Tendrán derecho a recibir dos gratificaciones anuales (Fiestas patrias y Navidad)

Derechos Laborales Fundamentales

- ❖ Se debe respetar los derechos laborales de toda empresa cualquiera sea el tamaño o la ubicación geográfica de o actividad, cumpliendo lo siguiente:
- ❖ No usar ni apoyar el trabajo infantil.
- ❖ Garantizar que beneficios y salarios que perciban los trabajadores cumplan con la normativa vigente
- ❖ No auspiciar, ni usar el trabajo forzado, ni apoyar el castigo corporal.
- ❖ Garantizar la no discriminación de trabajadores en razón de raza, género, credo, origen y en general con motivo de cualquier otra característica personal, tampoco auspiciar ningún tipo de discriminación al entrenar, capacitar, remunerar promocionar despedir o jubilar al personal.
- ❖ Respetar la formación de sindicatos porque es un derecho de los trabajadores y no interferir con el derecho de elegir y no elegir o de afiliarse a alguna organización establecida legalmente.
- ❖ Proveer un ambiente saludable y seguro de trabajo.

Dificultades de las MYPE.

- Las MYPE tienen la dificultad de no poder encontrar financiamiento adecuado para realizar sus labores por el posible peligro que conlleva invertir en una empresa que no tiene mucha rentabilidad.
- Tampoco se puede hallar obreros con especialidad en las funciones requeridas en la empresa y que no tengan aspiraciones económicas elevadas,
- Carecen de tecnología especializada y no cuentan con dinero suficiente para invertir en investigación.

Definición de Financiamiento

“Es la obtención de recursos que requiere una empresa privada o pública, mixta o social para desarrollar sus operaciones, sean de fuente interna o externa a corto mediano o largo plazo” (Perdomo, 2008)

Objetivo del Financiamiento-

El objetivo primordial del financiamiento es tener la suficiente fluidez de dinero con el fin de poder desarrollar las actividades de la organización en un tiempo establecido de una manera eficaz y confiable. (Briceño, 2009)

Existen etapas de proceso de financiamiento de MYPES que se dan siguiendo una cronología que es la siguiente.

- ✓ Determinación de la necesidad de contar con fondos
- ✓ Búsqueda de la información, es en esta fase en la que se busca información necesaria para luego establecer el vínculo con la entidad crediticia que será la encargada de otorgar el financiamiento.
- ✓ Elección del proveedor, es la fase donde se elige al proveedor encargado de otorgar el crédito que se necesita
- ✓ Solicitud de crédito y entrega de información necesaria, Es donde se entrega la información requerida para que se pueda otorgar el crédito
- ✓ Evaluación del requerimiento de crédito o riesgo de crédito, se evalúa la información obtenida de la entidad que solicita el crédito y las condiciones del financiamiento, como pueden ser, la tasa de interés, el plazo, la forma de pago, etc.
- ✓ Aprobación, implementación y desembolso de dinero

- ✓ “Pago de financiación, Son las cuotas que se deben pagar en las fechas que se establecieron en el contrato”. (Briceño, 2009)

Tipos de Financiamiento

Entre los tipos de financiamiento se encuentran los internos, que se refiere a las ganancias que tiene la empresa y puede utilizar ese dinero para reinvertir en la misma compañía y poder aumentar su productividad, y también los externo, que son los recursos que han sido obtenidos por préstamos a corto, mediano y largo plazo.

Entre los tipos más comunes de financiamiento tenemos:

Aportes de la persona que solicita el crédito, en el que se encuentra su patrimonio personal

Préstamos a plazo fijo, que se obtiene a tiempo determinado

Alquiles de equipos, en este caso la empresa que requiere el dinero se plantea alquilar un activo de la empresa.

Bonos, son certificados e compromiso de pago en el que el deudor se compromete a cancelar en un tiempo que se ha determinado y con intereses.

Hipoteca, es un tipo de crédito a largo plazo en el que se detallan en un contrato las condiciones del préstamo por el inmueble objeto de la hipoteca.

También se pueden clasificar según el tiempo:

A corto plazo, en la que la devolución del dinero es inferior al año

Y de largo plazo, en la que el crédito que se obtuvo se cancela superado el año de haberse hecho el préstamo.

Tipos de Entidades financieras

Sistema Bancario

Lo forman las instituciones bancarias del Perú y son Banco Ventral De Reserva del Perú, Banco de la Nación, y banco de ahorros y comercial.

Sistema no Bancario

Son aquellas que son independientes del sistema mencionado anteriormente, y entre ellas tenemos:

CAJAS RURALES

CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO

ENTIDADES DE DESARROLLO A LA PEQUEÑA Y MICRO EMPRESA

EMPRESAS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO

EMPRESAS DE SEGUROS

CAJAS MUNICIPALES DE CRÉDITO POPULAR

Definición de Rentabilidad

Es La relación existente entre la inversión realizada y el costo efectuado para obtener el rendimiento requerido después de haber realizado cálculos establecidos en la empresa. Esto es la ganancia o el beneficio por la productividad que se ha obtenido. Existen diversos tipos de Rentabilidad como son:

Rentabilidad Financiera, que mide la capacidad de los propios fondos de la organización para obtener beneficios, en un tiempo determinado, es donde se refleja el rendimiento de los propios accionistas. Su fórmula es:

$$RF = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos propios a su estado medio}}$$

Rentabilidad Económica que es el rendimiento alcanzado por la empresa por lo que se ha invertido, La rentabilidad es un concepto muy estudiado en el ámbito empresarial y de las inversiones porque es muy importante al momento de analizar cómo se está dirigiendo una empresa u organización. Su fórmula es:

$$RE = \frac{\text{Resultado antes de interese e impuestos}}{\text{Activo total a su estado medio}}$$

ÍNDICES O RATIOS FINANCIEROS

“Estas medidas posibilitan a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto de un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades una compañía no podrá atraer capital externo” (Gitman & Zutter 2012)

Una herramienta muy valiosa para hacer una evaluación de la rentabilidad respecto de las ventas es el Estado de Pérdidas y Ganancias de tamaño común, ya que es útil para hacer comparaciones el desempeño a lo largo de los años ya que muestra si la tendencia de cierta clase de gastos van hacia la baja o a la alza.

Ratios de Rentabilidad

Miden la capacidad que tiene la empresa para generar utilidades.

Margen de utilidad bruta, mide de cada dólar de ventas el porcentaje que queda, luego que la empresa paga sus bienes.

$$\text{Margen bruta de utilidad} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de bienes vendidos}}{\text{Ventas}} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

Margen de Utilidad Operativa mide de cada dólar de ventas el porcentaje que queda, después que se deducen costos y gastos, excluyéndose impuestos, intereses y dividendos de acciones preferentes.

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

Margen de utilidad neta, mide de cada dólar de ventas el porcentaje que queda, después que se deducen costos y gastos, incluyéndose impuestos, intereses y dividendos de acciones preferentes.

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{Ventas netas}}$$

Rendimiento sobre la Inversión, se mide la rentabilidad de la empresa como proyecto independiente de los accionistas.

$$\text{Rendimiento sobre la Inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

Rendimiento sobre el Patrimonio, mide la rentabilidad de lo que el inversionista aportó.

$$\text{RSP} = \frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{Capital en acciones comunes}}$$

Ganancia por acción, Representa el monto obtenido en dólares por cada acción común en circulación.

$$\text{Ganancia por acción} = \frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{Número de acciones comunes en circulación}}$$

Teoría Del Financiamiento

(Weston & Copeland, 1995) “Conceptúan la estructura del financiamiento como la forma en la que los activos de una empresa se financian”. Afirman que en el lado derecho del balance general se representa la estructura financiera en la que se incluyen el capital de accionistas y del dueño y las deudas de corto plazo y largo plazo.

(Gitman, 2007) El financiamiento es el conjunto de recursos financieros y monetarios que se utilizan para realizar una actividad económica “con las características de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios”, el financiamiento está referido a la manera por la cual una empresa satisface sus necesidades permanentes o temporales de efectivo a mediano corto y largo plazo.

Teoría de la Rentabilidad

Según (Ferruz, 2000) la rentabilidad es el beneficio de lo que se invierte medido a través de las ecuaciones de paridad bancaria. Es por eso que muestra dos teorías para el sistema de la rentabilidad:

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz

(Markowitz, 1952) Comienza con una renovada teoría que muestra que el inversionista transformará lo que invierte en disímiles alternativas que brinden el mayor valor de ganancia actual. Este nuevo perfil de responsabilidad se basa en la ley de los grandes números enseñando que el beneficio real de una cartera será un valor cercano a la rentabilidad media que se espera. Esta teoría expone que la

presencia de una hipotética cartera con rentabilidad máxima y con peligro minúsculo, sería la óptima para el decisor bancario racional.

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Mercado de Sharpe

El modelo de (Sharpe, 1963) surgió como un caso particular del modelo diagonal del mismo autor que fue el resultado de un proceso de simplificación que Sharpe realizó del modelo pionero de su maestro Markowitz.

Sharpe consideró que el modelo de Markowitz implicaba un dificultoso proceso de cálculo ante la necesidad de conocer de forma adecuada todas las varianzas existentes entre cada pareja de títulos. Para evitar esta complejidad, Sharpe propone relacionar la evolución de la rentabilidad de cada activo financiero con un determinado índice, normalmente macroeconómico.

(Weston, 1994) Sostiene que la “estructura financiera se origina en la combinación de recursos sean internos o externos, esto se verifica de acuerdo a posturas financieras que maneje el ente, sea conservadora o agresiva, siendo la partida doble el reflejo de esta decisión”. Ya que todas las entidades que toman decisiones sobre su postura financiera los muestran a través de los ratios de rentabilidad económica y financiera, y esto depende de la perspectiva de la medición.

III. HIPÓTESIS

Hipótesis

El financiamiento puede mejorar la rentabilidad de las MYPE en las ferreterías del distrito de La Victoria 2018

IV. METODOLOGÍA

Tipo de Investigación

La investigación fue de tipo cuantitativo porque se aplicó una fórmula estadística, como es la fórmula de muestreo estratificado.

Nivel de investigación

Es descriptivo porque se limitó a describir las principales características de variables estudiadas.

4.1. Diseño de la Investigación

El diseño de la Investigación será no experimental- descriptivo

M————— O

Donde

M = Muestra conformada por MYPES del sector comercio. Rubro ferreterías del distrito de La Victoria

O= Observación de las variables

No experimental, porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables observándose tal como se mostraron dentro de su contexto.

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

4.2. Población y muestra

La población que fue estudiada estuvo conformada por los propietarios de las MYPE del sector comercio rubro ferreterías del distrito de la Victoria, que conformaron un total de 30

Se extrajo una muestra de 28 MYPES determinado a través de la aplicación de una fórmula para poblaciones finitas.

Fórmula de Muestreo Estratificado

$$n = \frac{Z^2 * N * p * q}{e^2 * (N-1) + (Z^2 * p * q)}$$

$$n = \frac{(1,96)^2 * (30) (0.5) (0.5)}{(0.05)^2 (30-1) + (1,96)^2 *(0.5) (0.5)}$$

$$n = 28$$

Dónde:	
Z =	Nivel de confianza (correspondiente con tabla de valores de Z)
p =	Porcentaje de la población que tiene el atributo Deseado
q =	Porcentaje de la población que no tiene el atributo deseado
N =	Tamaño del universo (Se conoce puesto que es
e =	Error de estimación máximo aceptado
n =	Tamaño de la muestra

DATOS PARA REALIZAR EL CÁLCULO:

Z=	1.96
p=	50%
q=	50%
N=	30
e=	5%

4.3. Definición y operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICIÓN	INDICADORES	ÍTEMS
FINANCIAMIENTO	<p>“Es la obtención de recursos que requiere una empresa privada o pública, mixta o social para desarrollar sus operaciones, sean de fuente interna o externa a corto mediano o largo plazo”</p> <p>Perdomo (2008)</p>	<p>Tiempo dedicado a esta actividad empresarial</p> <p>Tipo de financiamiento de la MYPE</p> <p>Tipo de crédito</p>	<p>¿Cuál es el tipo de financiamiento con el que inició su negocio?</p> <p>¿Solicitó algún tipo de crédito para su negocio?</p> <p>¿Cuál fue el tipo de crédito que obtuvo?</p> <p>¿En qué fue invertido el crédito financiero que Usted obtuvo?</p>

<p>RENTABILIDAD</p>	<p>Es el beneficio económico obtenido a partir de la utilización de determinados recursos dinerarios, aunque también puede generarse a través de deuda obtenida y no necesariamente de liquidez.</p>	<p>La rentabilidad del negocio por financiamiento</p> <p>Mejora de la Rentabilidad</p>	<p>¿Cree usted qué la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento recibido?</p> <p>¿Cree usted qué hay una relación directa entre en crédito obtenido y la rentabilidad de su negocio?</p>
---------------------	--	--	---

4.4.Técnicas e Instrumentos

Técnica

Para desarrollar la presente investigación se aplicó la técnica de la encuesta

Instrumento

Para recolectar la información se aplicó un cuestionario estructurado en 3 partes relacionadas a las MYPES, la rentabilidad y el financiamiento.

4.5.Plan de Análisis

En esta investigación una vez finalizada la recopilación de los datos se elaboró una matriz y se realizó el respectivo análisis en concordancia con los objetivos. Se aplicó un cuestionario estructurado en 3 partes donde se aplicó un cuestionario relacionado al financiamiento y rentabilidad de las MYPES, es por eso que por medio de Excel se analizó los resultados que se obtuvieron.

En el análisis que se realizó se tomó en cuenta las respuestas que se obtuvieron de la del cuestionario con el que preguntó a los dueños de las MYPES del rubro ferreterías del distrito de La Victoria y se obtuvieron respuestas relativas al financiamiento y la rentabilidad de sus negocios, y se pudo relacionar con el marco teórico de la investigación.

4.6. Matriz de consistencia

TÍTULO DE TESIS	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	Diseño de Investigación	POBLACIÓN
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018?	<p>Objetivo General: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018</p> <p>Objetivo Específico: Describir las características de financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018</p>	El diseño de la Investigación será no experimental-descriptivo Descriptivo, porque se limitó a describir las variables en estudio tal como se observaron en la realidad en el momento en el que se recogió la información	La población que fue estudiada estuvo conformada por los propietarios de las Mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de la Victoria, que conformaron un total de 30

		<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018</p> <p>Describir las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018</p>		
--	--	---	--	--

4.7.. Principios Éticos

Honradez

Este principio está relacionado con el actuar de las personas, y se entiende como la manera de comportarnos con rectitud, honestidad y justicia que son cualidades que el hombre debe tener para obrar con bien.

Integridad

Es actuar o comportarse con consecuencia, es decir tener coherencia entre lo que se dice y lo que se hace, ya que somos seres que tenemos que conducirnos con rectitud.

Responsabilidad

Cumplir con obligaciones o deberes y tratar de asumir las consecuencias de nuestros actos de manera consiente.

La presente investigación se elaboró tomando como base las normas aprobadas por el código de ética de la Universidad Católica ULADECH y el código de ética del contador como: integridad, confidencialidad competencia profesional y comportamiento profesional, responsabilidad, integridad, cumpliendo las leyes y reglamentos de la Universidad.

V. RESULTADOS

5.1.Resultados

RESPECTO DEL PERFIL DE LAS MYPES

Tabla 1. ¿Hace cuánto tiempo se dedica a esta actividad empresarial del Comercio, rubro ferreterías en el distrito de La Victoria'

Tiempo en el rubro	frecuencia	porcentaje
1 año	0	0%
2 años	4	14 %
3 años	2	7 %
Más de 3 años	22	79 %
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia

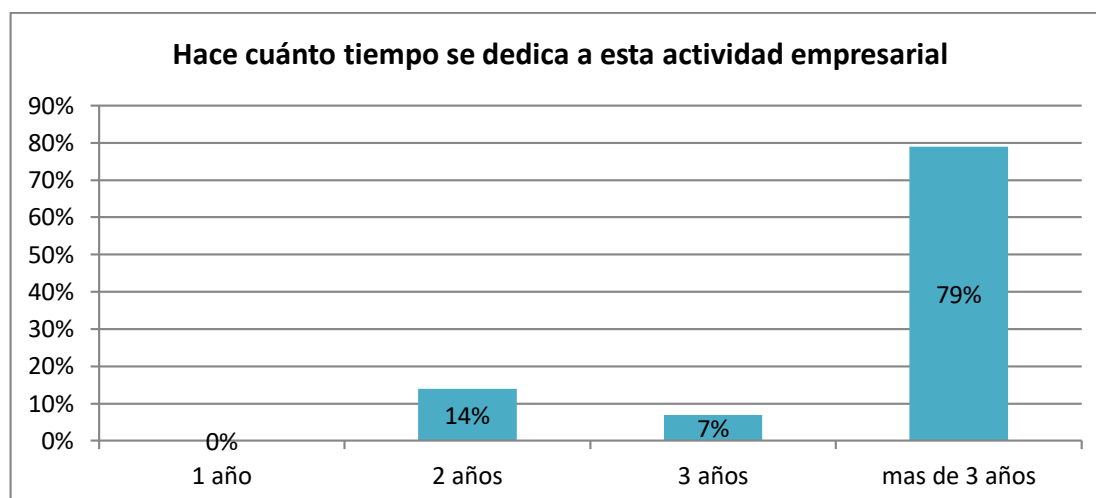


Gráfico 1Hace cuánto tiempo se dedica a esta actividad empresarial

Interpretación

En la tabla 1, respecto del perfil de las MYPES, en lo que se refiere al tiempo desde que se dedica a esta actividad se observa que, de los 28 propietarios encuestados, el 14% (4) se dedica hace 2 años, el 7 % (2) hace 3 años y el 79 % (22) tiene más de 3 años.

Tabla 2. ¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa?

trabajadores	frecuencia	porcentaje
Ningún trabajador	5	18 %
1 trabajador	7	25 %
2 trabajadores	15	54 %
3 trabajadores	1	3 %
Más de 3 trabajadores	0	0 %
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia

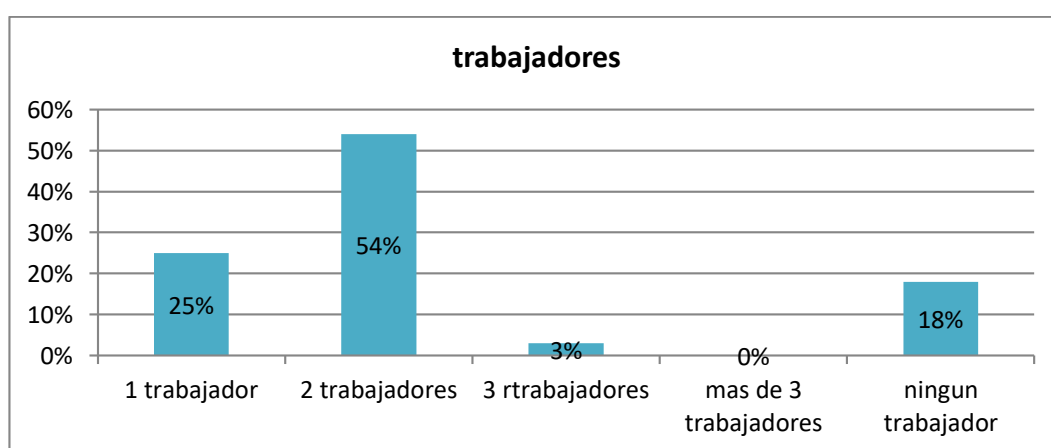


Grafico 2 trabajadores

Interpretación

En la tabla 2 en cuanto a los trabajadores con los que cuenta su empresa, de los 28 entrevistados el 18% (5) dijo ningún trabajador, el 25 % (7) dijo 1 trabajador, el 54% (15) respondió 2 trabajadores y el 3% (1) tiene 3 trabajadores.

Tabla 3. El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación?

Capacitación	frecuencia	Porcentaje
Si	20	71 %
No	8	29 %
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia

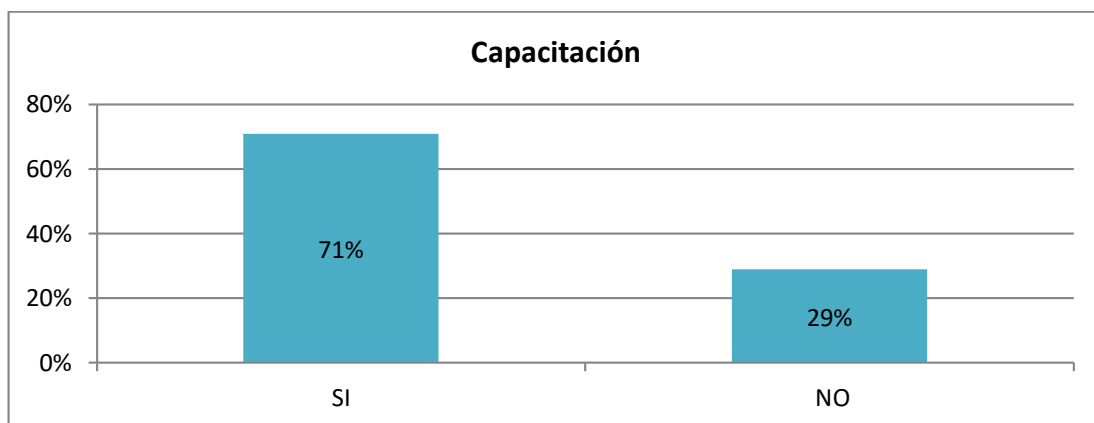


Gráfico 3 Capacitación

Interpretación

En la tabla 3 sobre si han recibido algún tipo de capacitación, de los 28 entrevistados el 71% (20) dijo Si, y un 29 % (8) dijo No.

Tabla 4. El local en donde se ubica su negocio actualmente

local	frecuencia	porcentaje
Propio	18	64 %
Alquilado	10	36 %
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia

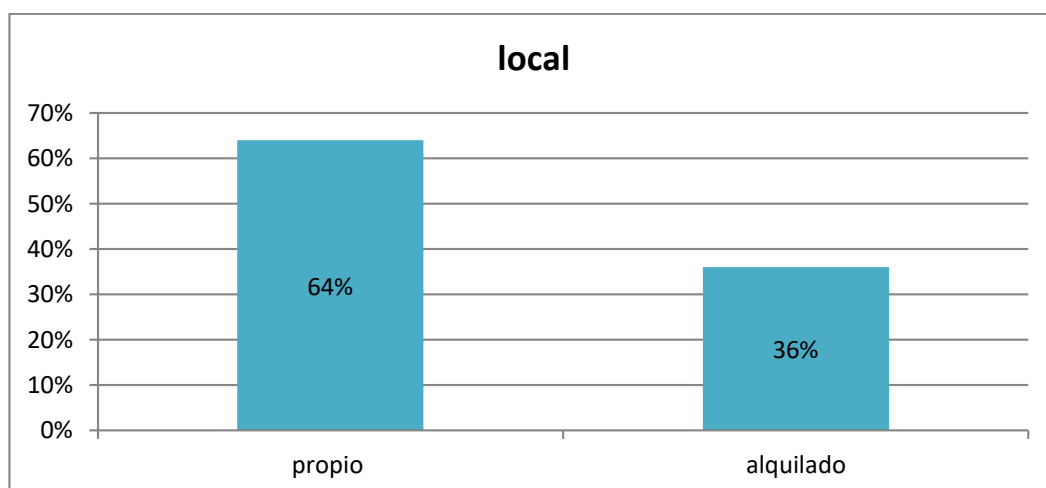


Gráfico 4 Local

Interpretación

En la tabla 4 sobre la pertenencia del local, de los 28 propietarios entrevistados, el 64 % (18) dijo que era propio, mientras que el 36% (10) dijo que alquilado.

Tabla 5. Formalidad de la mype

Formalidad	frecuencia	porcentaje
Formal	19	68%
Informal	9	32%
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia

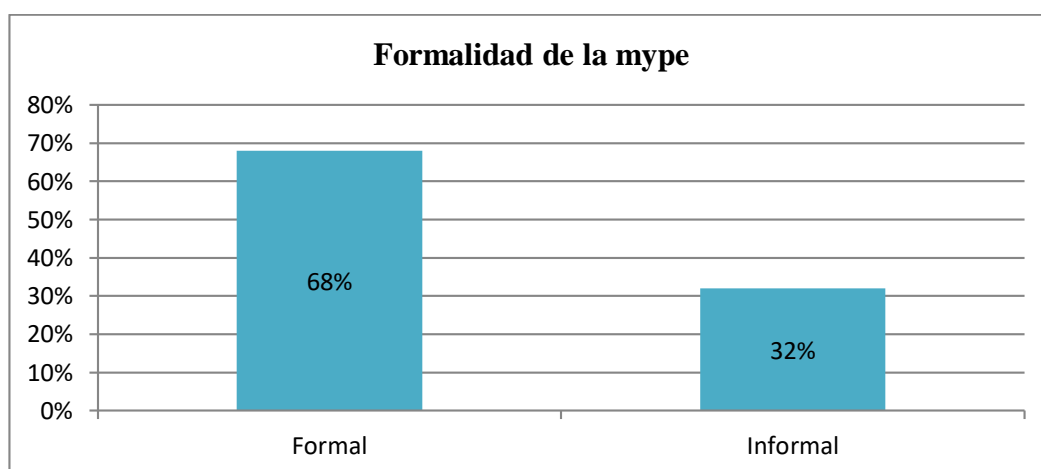


Gráfico 5 formalidad de la MYPE

Interpretación

En la tabla 5 sobre la formalidad de su negocio, de los 28 propietarios encuestados el 68% (19) dijo que era formal, mientras que el 32% (9) dijo que era informal.

RESPECTO DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

Tabla 6. ¿Cuál es el tipo de financiamiento con el que inició su negocio?

Financiamiento	frecuencia	porcentaje
----------------	------------	------------

Propio	20	71 %
Ajeno	8	29 %
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia

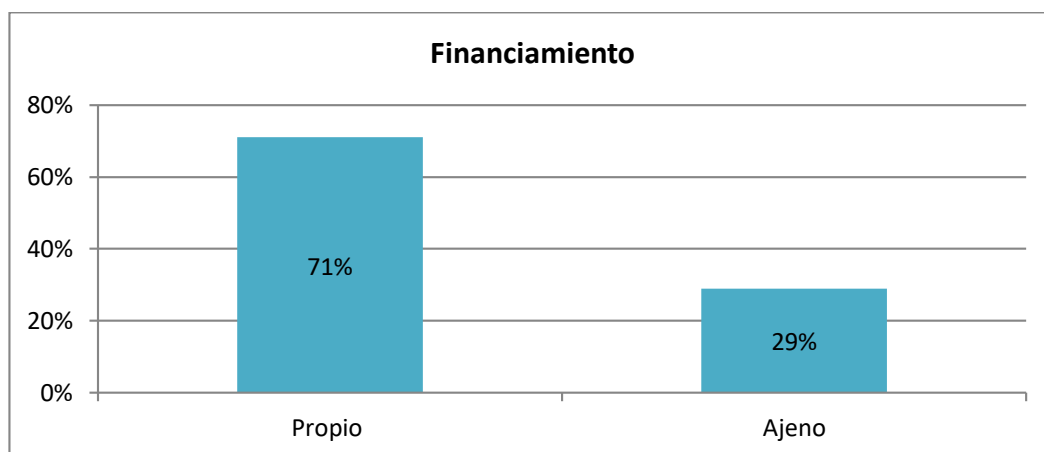


Gráfico 6 Financiamiento

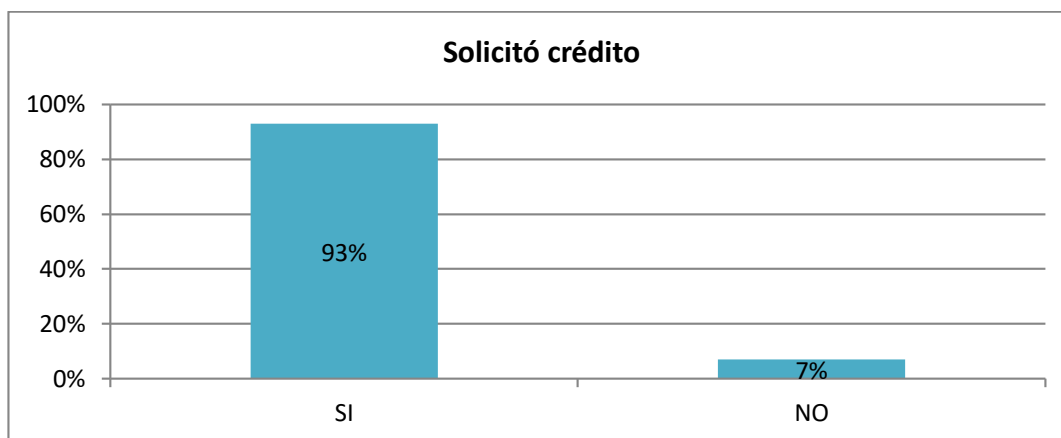
Interpretación

En la tabla 6 respecto del tipo financiamiento del negocio, de los 28 propietarios entrevistados, el 71% (20) dijo que era propio, mientras que el 29 % (8) dijo que ajeno.

Tabla 7. ¿Solicitó algún tipo de crédito para su negocio?

Crédito	frecuencia	porcentaje
Si	26	93 %
No	2	7 %
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia



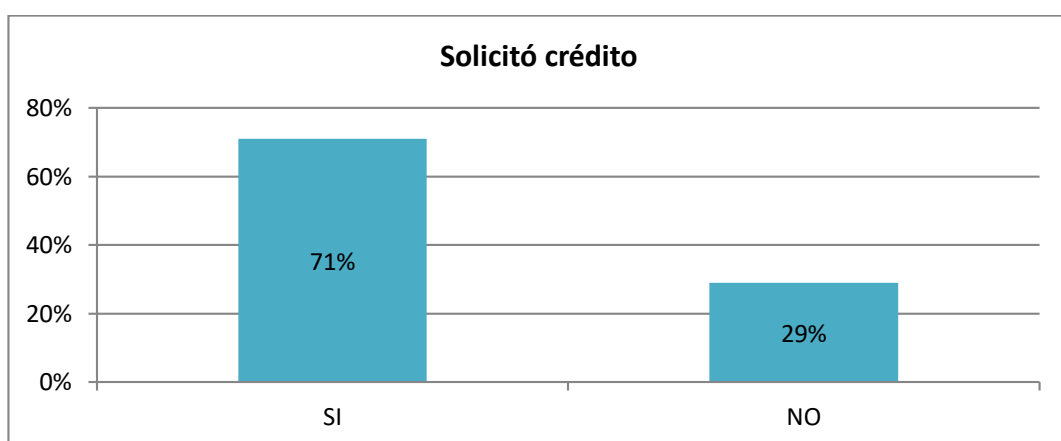
Interpretación

En la tabla 7, se preguntó sobre si solicitaron crédito, y de los 28 propietarios entrevistados, el 93 % (26) dijo que si, mientras que el 7 % (2) dijo que no.

Tabla 8 ¿Tuvo dificultades para conseguir crédito para su negocio?

Crédito	frecuencia	porcentaje
Si	20	71 %
No	8	29%
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia



Interpretación

En la tabla 8, se preguntó si tuvo dificultades para conseguir crédito, y de los 28 propietarios entrevistados, el 71 % (20) dijo que si, mientras que el 29% (8) dijo que no.

Tabla 9. ¿Cuál fue el tipo de crédito que obtuvo?

Tipo de Crédito	frecuencia	porcentaje
Crédito comercial	10	36 %
Crédito hipotecario	2	7 %
Otro tipo de crédito	14	50 %
ninguno	2	7 %
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia

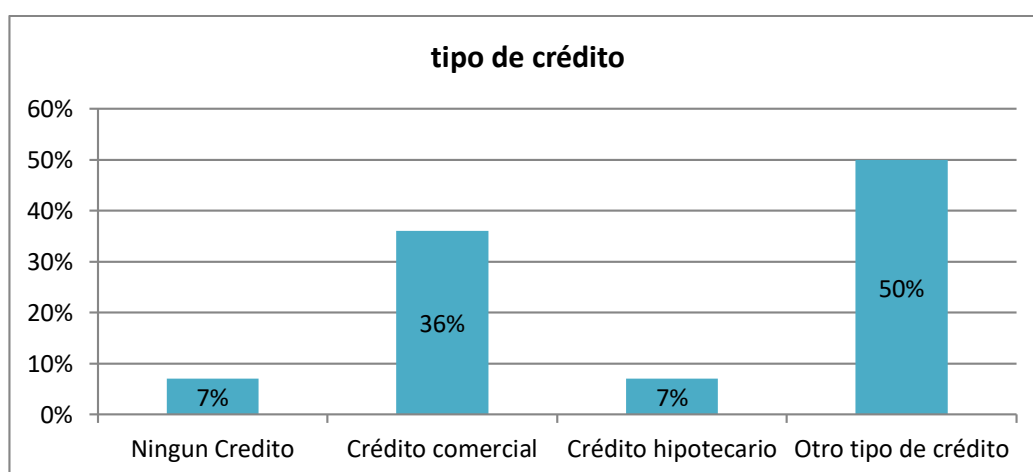


Gráfico 9 tipo de crédito

Interpretación

En la tabla 9 sobre el tipo de crédito, de los 28 propietario entrevistados, el 7% (2) dijo crédito hipotecario el 36 % (10) dijo crédito comercial, el 50% (14) dijo otro tipo crédito de crédito, mientras que un 2 % (7) dijo ninguno.

Tabla 10. ¿De qué instituciones financieras ha obtenido el crédito?

Crédito	frecuencia	porcentaje
Sistema bancario	12	43%
Sistema no bancario	14	50 %
ninguno	2	7%
TOTAL	28%	100%

Fuente: Elaboración propia

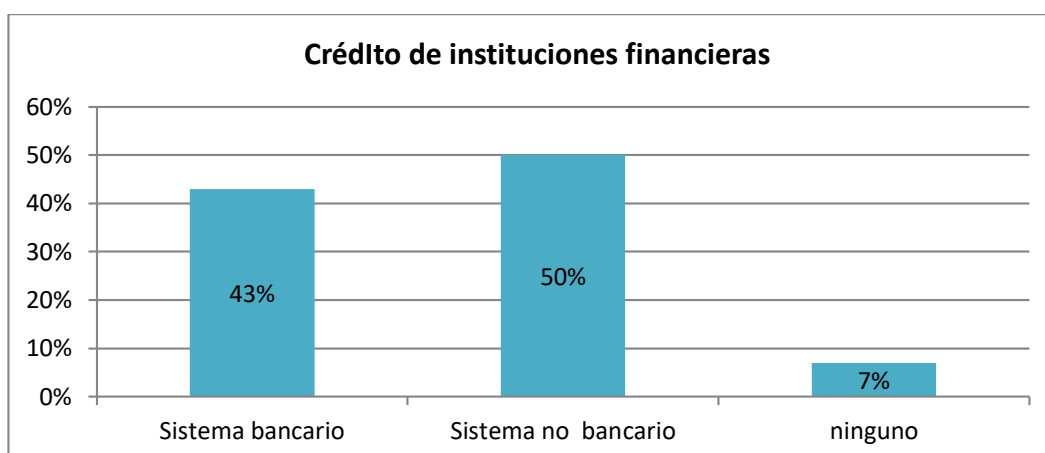


Grafico 10 Crédito de instituciones financieras

Interpretación

En la tabla 10, sobre el tipo de institución financiera de la que se obtuvo el crédito, de los 28 entrevistados, el 12 % (43) lo obtuvo del sistema bancario, mientras que el 50 % (14) lo obtuvo del sistema no bancario.

Tabla 11. ¿En qué fue invertido el crédito financiero que Usted obtuvo?

Tipo de Crédito	frecuencia	porcentaje
Capital de trabajo	10	36 %
Mejoramiento o ampliación de local	4	14 %
Programas de capacitación	4	14 %
Activos fijos	4	14 %
otro	6	22 %
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia

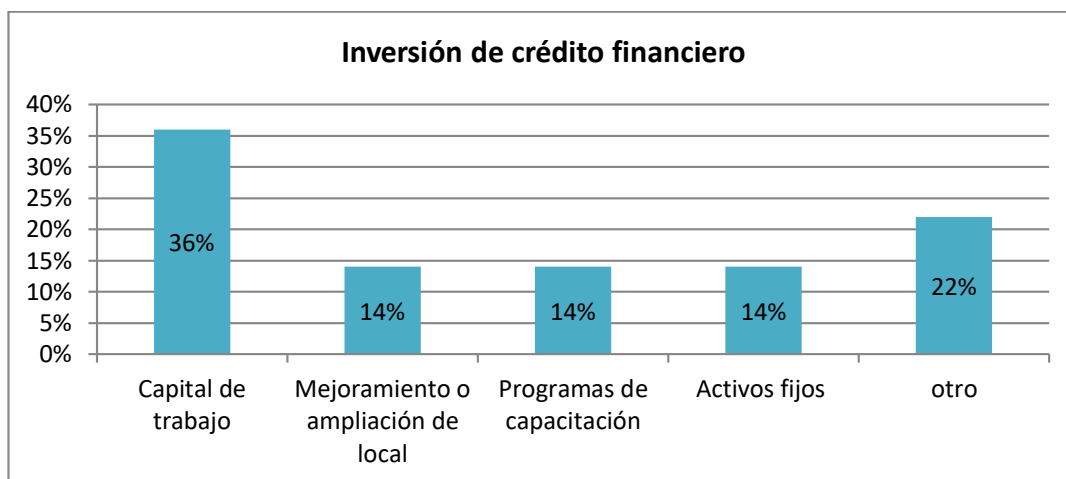


Gráfico 11 Inversión de crédito financiero

Interpretación

En la tabla 11 se preguntó en que invirtió el crédito obtenido, de los 28 propietarios entrevistados el 36 % (10) dijo que, en capital de trabajo, el 14% (4) en mejoramiento o ampliación de local, y el 14 % (4) en programas de capacitación.

RESPECTO DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES

Tabla 12. ¿Cree usted que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento recibido?

Rentabilidad	frecuencia	porcentaje
Si	26	93 %
No	2	7 %
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia

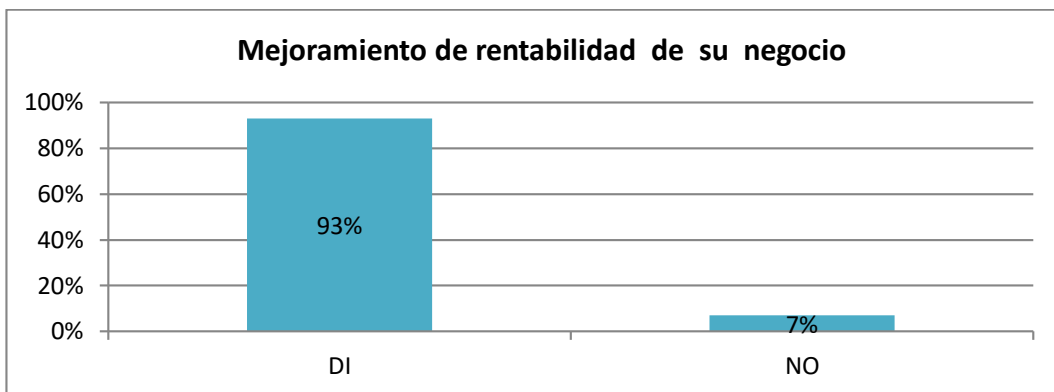


Gráfico 12 Mejoramiento de rentabilidad de su negocio

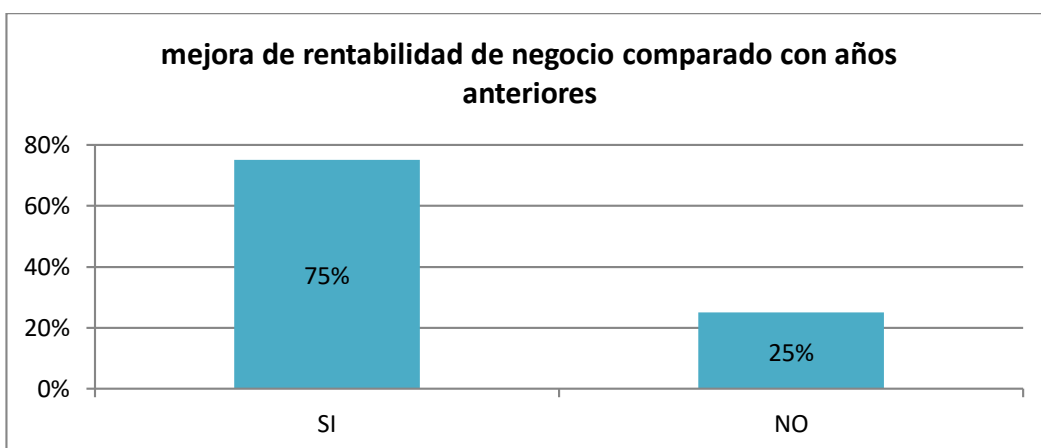
Interpretación

En la tabla 12 respecto a la rentabilidad, si mejoró o no con el financiamiento recibido, de los 28 entrevistados el 93 % (26) dijo que si, y el 7 % (2) dijo que no.

Tabla 13. ¿La rentabilidad de su negocio ha mejorado en comparación con años anteriores?

Rentabilidad	Frecuencia	porcentaje
Si	21	75 %
No	7	25 %
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia



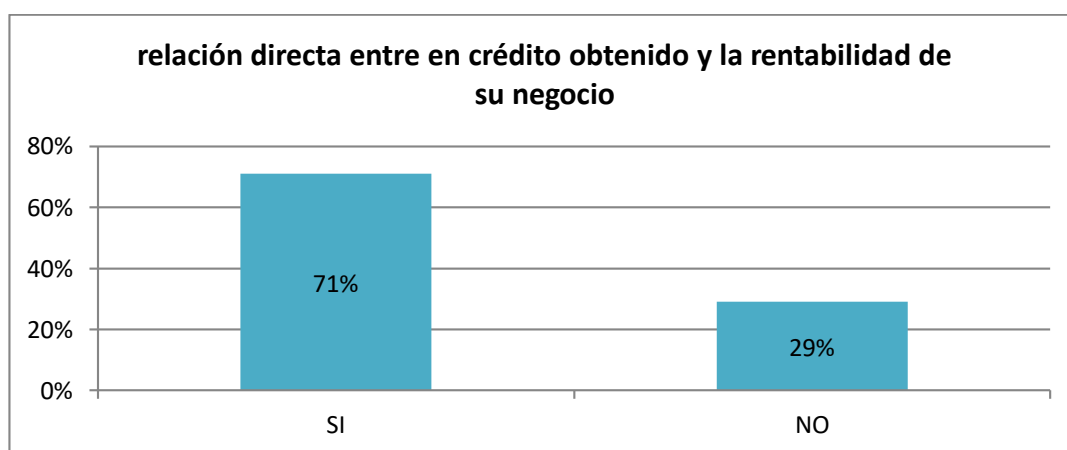
Interpretación

En la tabla 13 se preguntó si mejoró el negocio en comparación con años anteriores, de los 28 entrevistados el 75 % (21) dijo que si, y el 25 (7) dijo que no.

Tabla 14; Cree usted que hay una relación directa entre el crédito obtenido y la rentabilidad de su negocio?

Rentabilidad	Frecuencia	porcentaje
Si	20	71 %
No	8	29 %
TOTAL	28	100 %

Fuente: Elaboración propia



Interpretación

En la tabla 14 se preguntó si había relación directa entre en crédito obtenido y la rentabilidad de su negocio, de los 28 entrevistados el 71 % (20) dijo que si, y el 29% (8) dijo que no.

5.2.Análisis de resultados

Respecto del objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018

En la tabla 1 en lo que se refiere al tiempo desde que se dedican a esta actividad y se observa que, el 14% se dedica hace 2 años, el 7 % hace 3 años y el 79 % tiene más de 3 años.

En la tabla 2 en lo que se refiere al número de trabajadores que laboran en las MYPES, el 25 % tiene 1 trabajador, 54% tiene 2 trabajadores y el 3% más de 3 trabajadores. Este resultado coincide con la tesis de Santana (2015) que tuvo como resultado que el 85 % de encuestados tiene entre 1 a 3 trabajadores.

En la tabla 3 en lo que se refiere a recibir capacitación el 71 % dijo que si, y el 29 % dijo que no, este resultado coincide con la tesis de Casimiro (2016) que tuvo como resultado que el 72 % si recibió capacitación

En la tabla 4 en lo que se refiere a la pertenencia del local se indica que es propio en un 64 % y ajeno un 36 %.

En la tabla 5 en lo que se refiere a la formalidad de las MYPES, el 68 % manifiesta que son formales

En la tabla 6 se refiere a si tuvo dificultades para conseguir financiamiento y el 71% dijo que si, mientras el 29 % dijo que no.

En la tabla 7 se refiere al tipo de financiamiento del negocio, el 71% dijo que era propio, mientras que el 29 % dijo que, de otra fuente, este resultado coincide con la tesis de Rodríguez (2017) que en los resultados se manifiesta que en un 67 % el financiamiento era propio.

En la tabla 8 se refiere a la solicitud de crédito, y el 93 % dijo que, si solicitaron crédito, mientras que el 7 % dijo que no, esto coincide con la tesis de Sulca (2016) que tuvo como resultado que el 65 % solicitaron créditos de bancos privados.

En la tabla 9 sobre el tipo de crédito que obtuvieron, el 36 % dijo crédito comercial, el 2 % dijo crédito hipotecario, mientras que un 50 % dijo otro tipo de crédito, y 2% dijo ningún tipo de crédito.

En la tabla 10 se refiere al tipo de institución financiera, y el 43% lo obtuvo del sistema bancario, mientras que el 50 % lo obtuvo del sistema no bancario, esto coincide con los resultados de la tesis de Casimiro (2015) que manifiesta que el 56% lo obtuvo de entidades bancarias.

En la tabla 11 se refiere a en que invirtió el crédito obtenido, el 36% dijo que, en capital de trabajo, el 14 % en mejoramiento o ampliación de local, y el 14% en

programas de capacitación, esto coincide con los resultados de la tesis de Rodríguez (2016) que manifiesta que el 50 % lo invirtió en capital de trabajo, el 15 % en mejorar el establecimiento y el 10 % en cursos de capacitación.

Respecto del objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018

En la tabla 6 se refiere a si tuvo dificultades para conseguir financiamiento y el 71% dijo que si, mientras el 29 % dijo que no.

En la tabla 7 se refiere al tipo de financiamiento del negocio, el 71% dijo que era propio, mientras que el 29 % dijo que, de otra fuente, este resultado coincide con la tesis de Rodríguez (2017) que en los resultados se manifiesta que en un 67 % el financiamiento era propio.

En la tabla 8 se refiere a la solicitud de crédito, y el 93 % dijo que, si solicitaron crédito, mientras que el 7 % dijo que no, esto coincide con la tesis de Sulca (2016) que tuvo como resultado que el 65 % solicitaron créditos de bancos privados.

En la tabla 9 sobre el tipo de crédito que obtuvieron, el 36 % dijo crédito comercial, el 2 % dijo crédito hipotecario, mientras que un 50 % dijo otro tipo de crédito, y 2% dijo ningún tipo de crédito.

En la tabla 10 se refiere al tipo de institución financiera, y el 43% lo obtuvo del sistema bancario, mientras que el 50 % lo obtuvo del sistema no bancario, esto coincide con los resultados de la tesis de Casimiro (2015) que manifiesta que el 56% lo obtuvo de entidades bancarias.

En la tabla 11 se refiere a en que invirtió el crédito obtenido, el 36% dijo que, en capital de trabajo, el 14 % en mejoramiento o ampliación de local, y el 14% en programas de capacitación, esto coincide con los resultados de la tesis de Rodríguez (2016) que manifiesta que el 50 % lo invirtió en capital de trabajo, el 15 % en mejorar el establecimiento y el 10 % en cursos de capacitación.

Respecto del objetivo específico 3

Describir las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de la Victoria, 2018

En la tabla 12 se refiere a si la rentabilidad mejoró con el financiamiento, el 93 % dijo que si, mientras que el 7 % dijo que no, estos resultados coinciden con la tesis de Sulca (2016) que manifiesta que en 100 % mejoró la rentabilidad

En la tabla 13 se refiere a si mejoro el negocio en comparación con años anteriores, el 75 % dijo que si, y el 25 % dijo que no, estos resultados coinciden con los resultados de la tesis de Fatama (2016) que afirma que en un 100% manifestó que si mejoró.

En la tabla 14 se refiere si había relación directa entre en crédito obtenido y la rentabilidad de su negocio, de los 28 entrevistados el 71 % (20) dijo que si, y el 29% (8) dijo que no.

VI. CONCLUSIONES

Respecto del objetivo específico 1

Las características más significativas del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES que han sido consultadas fueron que el tiempo desde que se dedican a esta actividad los microempresarios se es en su mayoría más de 3 años. Asimismo, en lo que se refiere al número de trabajadores que laboran en las MYPES en su mayoría laboran entre 1 y 2 trabajadores, en lo que respecta a recibir capacitación el 71 % dijo que la han recibido, igualmente el 68 % de las MYPES son formales.

Las características referidas al financiamiento de las MYPES que han sido consultadas fueron que el tipo de financiamiento con que iniciaron el negocio, en su mayoría (71%) era propio. Asimismo, tuvieron dificultades para conseguir crédito.

Además, la mayoría solicitaron crédito del sistema no bancario y el tipo de crédito que obtuvieron fue comercial o de otra fuente no bancarizada. El crédito obtenido se utilizó para capital de trabajo, en mejoramiento o ampliación de local, y en programas de capacitación.

Respecto del objetivo específico 2

La conclusión a la que se llegó referidas al financiamiento de las MYPES que han sido consultadas fueron que el tipo de financiamiento con que iniciaron el negocio, en su mayoría (71%) era propio. Asimismo, tuvieron dificultades para conseguir crédito, y obtuvieron más crédito del sistema no bancario, es decir de agiotistas.

Hay una preferencia por financiar con capital propio ya que el acceso al crédito es demasiado caro, además no reciben capacitación, de cómo llegar a la formalidad y obtener mejores fuentes de crédito.

Respecto del objetivo específico 3

Las características más importantes referidas a la rentabilidad de las MYPES y que han sido consultadas fueron que en su mayoría dijeron que la rentabilidad mejoró con el financiamiento, y que el negocio en comparación con años anteriores mejoro y había sido más rentable, porque sostienen que sus costos en comparación con otros años bajaron ya que los productos que adquirieron para vender bajaron, es por

eso que tuvieron mejor rentabilidad, y esto está en relación al margen de utilidad neta porque ya se dedujeron los costos y gastos .

Conclusión General

La conclusión a la que se llegó referidas al financiamiento de las MYPES que han sido consultadas fueron que el tipo de financiamiento con que iniciaron el negocio, en su mayoría (71%) era propio. Asimismo, tuvieron dificultades para conseguir crédito, y obtuvieron más crédito del sistema no bancario, es decir de agiotistas.

Hay una preferencia por financiar con capital propio ya que el acceso al crédito es demasiado caro, además no reciben capacitación, de cómo llegar a la formalidad y obtener mejores fuentes de crédito.

En cuanto a la rentabilidad mejoró con el financiamiento, y que el negocio en comparación con años anteriores mejoro y había sido más rentable, porque sostienen que sus costos en comparación con otros años bajaron ya que los productos que adquirieron para vender bajaron, es por eso que tuvieron mejor rentabilidad, y esto está en relación al margen de utilidad neta porque ya se dedujeron los costos y gastos.

Recomendación

Se recomienda asesorarse de instituciones que tengan conocimiento sobre como formalizarse; y así tener mejores oportunidades de financiamiento en el sistema bancario.

Referencias Bibliográficas

- Atarama, R. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro transporte de pasajeros de la ciudad de Piura*,. Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Balois, N. (2016). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio, rubro ferreterías. Sihuas* . Sihuas: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Bonilla, E. (2017). *El financiamiento y el desarrollo económico del sector textil- prendas de vestir de punto en la provincia de Tungurahua cantón Ambato*. Ambato - Ecuador.
- Briceño, P. (2009). *Finanzas y Financiamiento*. Lima: Nathan Associates Inc.
- Casimiro, A. (2015). *Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio rubro ferreterías , Huarmey*. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Coopeland, T., Weston, F., & Shastri, K. (2004). *Financial theory and corporate policy*. Londres.
- Fatama, J. (2016). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Punchana, 2016*. Iquitos.
- Ferruz, L. (2000). *La rentabilidad y el riesgo*.
- Flores, C. (2015). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comerciio rubro ferreterías. Chimbote*. Chimbote: Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

- Gitman, L. (2007). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educación.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de la Administración Financiera*. México: Pearson Educación.
- Lezama, C. (2015). *Caracterización del Financiamiento , Capacitación y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio , rubro compra y venta de abarrotes Barrio Mercado CentenarioCajabamba*. Cajabamba: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Markowitz, H. (1952). *Modelo de Markowitz*. Journal of Finance.
- Montoya, J., & Navarro, L. (2018). *Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños emprendedores de Guayaquil*. Guayaquil.
- Perdomo, A. (2008). *Elementos Básicos de la Administración Financiera*. México: Edamsa Impresiones S.A.
- Rengifo. (2013). Relación entre crédito y rentabilidad.
- Rodríguez, J. (2016). *Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio rubro ferreterías de Huaraz*. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Santana, Y. (2015). *Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercial Nicolini (Pasajes1- 10) Distrito de Cercado de Lima Provincia y Departamento de Lima*. Lima: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Sharpe. (1963). modelo de Mercado .

Sulca, H. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro venta de calzado en el distrito de Juanjuí*. Juanjuí: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

SUNAT. (s.f.). *Régimen MYPE Tributario*. Obtenido de

<http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/regimen-mype-tributario/6827-03-incorporacion-al-rmt>

TUO de la ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de

la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE

Decreto Supremo N1007-2008-TR. (2008). Obtenido de

<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ds007-2008.pdf>

Weston, F. (1994). *Fundamentos de la Administración Financiera*. México:

McGraw- Hill.

Weston, F., & Copeland, T. (1995). *Finanzas en Administración*. Mc Graw-Hill.

:

[/](#)

Anexos

ENCUESTA APLICADA A PROPIETARIOS, GERENTE Y/O REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO FERRETERÍAS DEL DISTRITO DE LA VICTORIA, CHICLAYO 2018.”

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **“Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Ferreterías del Distrito de La Victoria, Chiclayo 2018.”**

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

Encuestado

Fecha...../...../.....

I PERFIL DE LAS MYPES

1.1. ¿Hace cuánto se dedica a esta actividad empresarial del Comercio, Rubro Ferreterías en el Distrito de La Victoria

Un año () Dos años () Tres años () Más de Tres años ()

1.2. ¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa?

Ninguno () 1 () 2 () 3 () más de 3 ()

1.3. El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación?

Si.... () No.... ();

1.4 El local en donde se ubica su negocio actualmente es:

Alquilado () Propio ()

1.5. Formalidad de la mype

Formal () Informal ()

II. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES:

2.1. ¿Cuál es el tipo de financiamiento con el que inició su negocio?

Propio () Ajeno ()

2.2. ¿Solicitó algún tipo de crédito para su negocio?

Si () No ()

2.3. ¿Tuvo dificultades para conseguir crédito para su negocio?

Si () No ()

2.4. ¿Cuál fue el tipo de crédito que obtuvo?

- Créditos de Consumo ()
- Créditos Comerciales ()
- Créditos Hipotecarios ()
- Otros.....

2.5. ¿De qué instituciones financieras ha obtenido el crédito?

a) Sistema Bancario

b) Sistema No Bancario.

2.6. ¿En qué fue invertido el crédito financiero que Usted obtuvo?

- | | |
|---|---|
| a) Capital de trabajo..... | % |
| b) Mejoramiento y/o ampliación del local..... | % |
| c) Activos fijos..... | % |
| d) Programa capacitación..... | % |
| g) Otros..... | % |

III. DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES:

3.1. ¿Cree usted que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento recibido?

Si () No ()

3.2. ¿La rentabilidad de su negocio ha mejorado en comparación con años anteriores?

Si () No ()

3.3. ¿Cree usted que hay una relación directa entre en crédito obtenido y la rentabilidad de su negocio?

Si () No ()

Cronograma de actividades																
N°	Actividades	Año 2019														
		Semestre II														
		Mes				Mes				Mes				Mes		
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3
1	Elaboración del informe final	x														
2	Primer borrador del informe final		x													
3	Levantar observaciones segundo borrador del informe final			x												
4	Presentación y primer borrador del artículo científico				x											
5	Mejoramiento de la redacción del informe final					x										
6	Mejoramiento de la redacción del artículo científico						x									
7	Calificación del informe final y artículo científico por el DTI							X	x							
8	Primera revision del informe final y artículo científico por el jurado de investigación									x	x	x				
9	Segunda revision del informe final y artículo científico por el jurado de investigación												x	x	x	x

PRESUPUESTO

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.20	150	30.00
• Fotocopias	0.10	200	20.00
• Empastado	35	1	35.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)	0.05	200	10.00
• Lapiceros	0.50	2	1.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	1.50	30.00	15.00
Sub total			211.00
Total de presupuesto desembolsable			
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			863.00