

1.2%



Fecha: 16/11/2023, 07:01

* Todas las fuentes 7 | Fuentes de internet 7

- [0] www.lifeder.com/apalancamiento-financiero/ 0.0% 4 resultados
- [1] numdea.com/apalancamiento.html 0.0% 2 resultados
- [2] es.scribd.com/document/422781012/D-A-la-economia-de-la-gran-depresion 0.4% 2 resultados
- [3] www.bing.com/ck/a?!&&p=5d433c21bd904673JmltdHM9MTcwMDA5MjgwMCZpZ3VpZD0xM2FkOWNiNS1jNjQyLTZjM2ltMDQxMy04ZjdlYzc3YzZkODgmaW5 0.4% 1 resultados
- [4] www.contabilidae.com/apalancamiento-financiero/ 0.2% 3 resultados
- [5] www.gerencie.com/apalancamiento-financiero.html 0.1% 1 resultados
- [6] www.academia.edu/13434781/Las_formas_de_Capital_y_sus_ciclos_Metamorfosis_del_Capital 0.1% 1 resultados

49 páginas, 6831 palabras

Nivel del plagio: 1.2% seleccionado / 2.9% en total

14 resultados de 7 fuentes, de ellos 7 fuentes son en línea.

Configuración

Directiva de data: *Comparar con fuentes de internet, Comparar con documentos propios*

Sensibilidad: *Medía*

Bibliografía: *Considerar Texto*

Detección de citas: *Reducir PlagLevel*

Lista blanca: --

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO



Facultad de Ciencias Empresariales y administrativas

Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas

**APALANCAMIENTO FINANCIERO DE LA CAJA HUANCAYO Y CAPITALIZACIÓN
EN PEQUEÑAS EMPRESAS DE CAJAMARCA-2020**

Bach. Deysi Maricela Chilón Valencia

Bach. William Vicente Zambrano Flores

Asesor

Dr. Carlos Andrés Gil Jáuregui

Cajamarca – Perú

Diciembre - 2022

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO



Facultad de Ciencias Empresariales y administrativas
Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas

**APALANCAMIENTO FINANCIERO DE LA CAJA HUANCAYO Y CAPITALIZACIÓN
EN PEQUEÑAS EMPRESAS DE CAJAMARCA-2020**

Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el Título Profesional
de Contador Público

Bach. Deysi Maricela Chilón Valencia

Bach. William Vicente Zambrano Flores

Asesor

Dr. Carlos Andrés Gil Jáuregui

Cajamarca – Perú

Diciembre - 2022

COPYRIGHT © 2022 by

DEYSI MARICELA CHILÓN VALENCIA

WILLIAM VICENTE ZAMBRANO FLORES

Todos los derechos reservados

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**APROBACIÓN DE TESIS PARA OPTAR TÍTULO
PROFESIONAL**

**APALANCAMIENTO FINANCIERO DE LA CAJA HUANCAYO Y CAPITALIZACIÓN
EN PEQUEÑAS EMPRESAS DE CAJAMARCA 2020**

Presidente: Mg. Carlos Paredes Romero

Secretario: Dr. Armando Montenegro Cabrera

Vocal: Mg. Anthony Rabanal Soriano

Asesor: Dr. Carlos Andrés Gil Jáuregui

DEDICATORIA

El presente documento lo dedicamos a nuestros padres e hijos, quienes nos han apoyado a cumplir nuestras metas, ya que estuvieron guiándonos en cada etapa de nuestra formación para lograr ser excelentes profesionales y personas de valor a la sociedad.

Deysi Maricela Chilón Valencia

William Vicente Zambrano Flores

AGRADECIMIENTO

Agradecimiento al Dr. Carlos Gil Jauregui por el apoyo recibido para la realización del proyecto de tesis, por el tiempo que nos ha brindado y asesoramiento en todo el proceso de desarrollo.

Deysi Maricela Chilón Valencia

William Vicente Zambrano Flores

RESUMEN:

La investigación, “El Apalancamiento financiero de la Caja Huancayo y capitalización en pequeñas empresas de Cajamarca 2020”, tuvo como objetivo general evidenciar la relación del apalancamiento financiero total y la capitalización en pequeñas empresas, Cajamarca 2020. El diseño de la investigación fue no experimental, teniendo en cuenta que no fue necesaria la manipulación de variables independientes para observar la respuesta en la variable dependiente.

Desde la perspectiva institucional la investigación es de sumo interés ya que aporta conocimiento teórico. Como resultado del interés y compromiso de los investigadores en la compenetración del tema, que permitió cumplir los objetivos que se plantearon.

La técnica de recolección de datos usada fue el análisis documental y el instrumento fue el constructor de una tabla de verificación donde se puso atención a la información cuantitativa requerida para la investigación cómo: el capital 01, el préstamo y capital 02. Una vez recogido los datos, se llevó a una matriz que permitió el proceso, de forma ordenada, mediante el programa de análisis estadístico SPSS, que permitió determinar lo estadístico y contrastar hipótesis.

La investigación evidencio la existencia de una correlación significativa entre el apalancamiento financiero total y la capitalización de las pequeñas empresas; esta información científica es de interés para el campo de la investigación así como para el académico, es importante precisar que los resultados obtenidos pueden servir a autoridades para implementar planes que permitan dinamizar la economía mediante el manejo financiero; así también, resulta de interés directo a los emprendedores de pequeña empresas ya que contiene un ratio confiable que puede ser inferencia en el ámbito de la ciudad de Cajamarca.

Palabras clave: Apalancamiento financiero; capital y pequeña empresa.

ABSTRACT:

The present study entitled, "The financial leverage of Caja Huancayo and capitalization in small companies of Cajamarca 2020", had the general objective to demonstrate the relationship of total financial leverage and capitalization in medium-sized companies, Cajamarca 2020. The design of the research was not experimental, taking into account that the manipulation of independent variables was not necessary to observe the response in the dependent variable.

From the institutional perspective, the research is of great interest since it provides original theoretical knowledge. As a result of the interest and commitment of the researchers in the understanding of the subject, which allowed to meet the objectives that were raised.

The data collection technique used was the documentary analysis and the instrument was the construction of a verification table where attention was paid to the quantitative information required for the investigation, such as: capital 01, loan and capital 02. Once collected the The data was put into a matrix that allowed the process, in an orderly manner, through the statistical analysis program SPSS, which allowed determining the statistics and contrasting hypotheses.

The research evidenced the existence of a significant correlation between total financial leverage and the capitalization of medium-sized companies; This scientific information is of interest to the field of research as well as to the academic, it is important to specify that the results obtained can serve authorities to implement plans that allow to boost the economy through financial management; Likewise, it is a direct result of medium-sized business entrepreneurs since it contains a reliable ratio that can be inferenced in the area of the city of Cajamarca.

Keywords: Financial leverage; capital and medium-sized company.

CONTENIDO

DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	ii
RESUMEN:	iii
ABSTRACT:	iv
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	1
1. Planteamiento del problema	1
1.1. Descripción de la realidad problemática	1
1.2. Definición del problema	2
1.3. Objetivos de la investigación	2
1.4. Justificación e importancia	3
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO	4
2. Fundamentos teóricos de la investigación	4
2.1. Antecedentes Teóricos	4
2.2. Marco Histórico	7
2.3. Marco teórico	8
2.4. Marco conceptual	9
2.5. Hipótesis	12
2.6. Operacionalización de variables	13
CAPÍTULO III. MÉTODO DE LA INVESTIGACIÓN	14
3. Método o estrategia de la investigación	14
3.1. Tipo y niveles de la investigación	14
3.2. Método y diseño de investigación	14
3.3. Población y muestra de la investigación	15
3.4. Técnicas e instrumentos de la recolección de datos	16
CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIONES	17
4. Presentación, análisis e interpretación de los resultados	17
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	22
5.1. Conclusiones	22
5.2. Recomendaciones	23
REFERENCIAS	24
ANEXOS	26

Lista de Tablas

N°	Título de la Tabla	Pág.
01	Ratio de apalancamiento financiero total.	18
02	Variación porcentual del apalancamiento financiero.	19
03	Incremento de capital.	19
04	Variación porcentual de la capitalización.	20
05	Correlaciones entre el Ratio de apalancamiento financiero total y el ratio de Incremento de capital.	20
06	Contrastación de hipótesis.	21

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1. Planteamiento del problema

1.1. Descripción de la realidad problemática

En la actualidad las pequeñas empresas desconocen como el apalancamiento financiero total (préstamos) que otorgan las entidades financieras, tiene efectos positivos o negativos en el desarrollo de sus actividades económicas cotidianas, usar el endeudamiento financiero como una herramienta, con la finalidad de tener mejores oportunidades de inversión y así, optimizar de la mejor manera el capital. Con el apalancamiento financiero total las pequeñas empresas invierten capital propio y prestado (crédito), con el objetivo de maximizar las ganancias, las cuales se tendrían que ver reflejadas en los resultados del ejercicio, que serán comparados en el plazo de un año a otro.

La Caja Huancayo sucursal de Cajamarca, inicio operaciones el 10 de marzo del 2017, ofreciendo los siguientes servicios: Depósitos de ahorros, depósitos a plazo fijo, depósitos de CTS, préstamos de consumo, préstamos con fines empresariales, fines de vivienda; entre otros, etc.

La pequeña empresa en Cajamarca se maneja de una manera empírica, y no realizan un correcto análisis de sus estados financieros para evaluar como es el crecimiento de su capital de un año en comparación de otro año.

Las pequeñas empresas buscan financiamiento en nuestra entidad, la Caja Huancayo inyectar capital, utilizando la modalidad del apalancamiento financiero total (préstamo), con este estudio de investigación científica, queremos determinar cómo impacta el apalancamiento financiero en las pequeñas empresas de Cajamarca en el incremento de su capital, mediante la maximización del

apalancamiento financiero total otorgado, evidenciado en su incremento de su capital social o personal.

1.2. Definición del problema

1.2.1. Problema general

¿El apalancamiento financiero de la caja Huancayo influye en la capitalización de las pequeñas empresas en la ciudad de Cajamarca, año 2020?

1.2.2. Problemas específicos

- A. ¿Cómo es el apalancamiento financiero en las pequeñas empresas, clientes de la Caja Huancayo, año 2020?
- B. ¿Cuál es el nivel de capitalización de las pequeñas empresas de Cajamarca, clientes de la Caja Huancayo, año 2020?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Establecer la relación del apalancamiento financiero de la caja Huancayo en la capitalización de las pequeñas empresas en la ciudad de Cajamarca, año 2020.

1.3.2. Objetivos Específicos

- A. Describir el apalancamiento financiero en las pequeñas empresas, clientes de la Caja Huancayo, año 2020.
- B. Determinar el nivel de capitalización de las pequeñas empresas de Cajamarca, clientes de la Caja Huancayo, año 2020.

1.4. Justificación e importancia

1.4.1. Justificación Técnica

La presente investigación tiene inicio en la necesidad por conocer el impacto que tiene el apalancamiento financiero otorgado por la caja Huancayo en los pequeños empresarios de la ciudad de Cajamarca.

La investigación aportará una comprensión teórica, acerca del apalancamiento financiero externo y su contribución a la capitalización en pequeñas empresas, lo que permitirá evidenciar las decisiones de las pequeñas empresas al momento de acudir a un financiamiento y dimensionar sus riesgos y beneficios.

1.4.2. Justificación Práctica

Con la investigación se favorecerá a la colectividad empresarial y organismos gubernamentales que muestren interés en el tema, cuyo fin puede enmarcarse en la toma de decisiones relacionadas a riesgos y beneficios del apalancamiento financiero sobre la capitalización y la administración financiera empresarial.

1.4.3. Justificación Metodológica

La investigación mediante el método estadístico de correlatos puede ser replicada en otras realidades (ciudades, países o a nivel global), considerando que la procura de la investigación es buscar patrones de comportamiento empresarial, relacionados a su capitalización mediante el apalancamiento financiero externo.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

2. Fundamentos Teóricos de la Investigación

2.1. Antecedentes Teóricos

2.1.1. Antecedentes Internacionales:

Según Flores Quintero Sandra (2011) en su tesis denominada “El apalancamiento financiero y operativo, un gran desafío para los negocios en Colombia” donde tiene como objetivo establecer la estructura óptima para un negocio por medio del apalancamiento financiero y operativo.

Menciona que en el caso de que una empresa decida tomar un apalancamiento debería hacerlo con terceros, pues así se divide el riesgo que se puede asumir en caso de un fracaso a futuro distribuyendo la pérdida no solo para la empresa sino también para la entidad prestadora del dinero.

Pero esta decisión no solo tiene cosas positivas, también tiene consecuencias que en caso de que no se manejan bien los recursos adquiridos pueden resultar fatales para la empresa, por eso para tomar esta decisión se deben tener en cuenta factores como: las necesidades de inversión, los intereses que está en capacidad de asumir, estrategias para buscar aumentar la rentabilidad y buscar disminuir costos, para así llegar con exactitud o al menos a una aproximación del monto de la deuda que se necesita, que sea apropiada para la empresa y que este en capacidad financiera de asumir.

2.1.2. Antecedentes Nacionales:

Según la Tesis “El apalancamiento financiero influye en la Rentabilidad de la empresa Inmanza SRL del distrito de Huancarama” de la Universidad Peruana de las Américas de la ciudad de Lima, siendo la autora Hurtado Gonzales, Matilde (2021).

Según lo mencionado para obtener los resultados se ha ingresado la información a una hoja de MS Excel, para luego ser transferidos al programa IBM SPSS 26, para su procesamiento de información.

Seguidamente se aplicó la Estadística Descriptiva, para lo cual, se elaboró una tabla de frecuencias, figura de barras y una interpretación de los datos.

Los resultados obtenidos en esta investigación conducen en términos generales que el 83% establece que el apalancamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa Inmanza en el año 2018.

Los resultados del análisis de las ratios financieras muestran que el apalancamiento financiero influye positivamente en la rentabilidad de la empresa Inmanza SRL; además fue comprobado con los resultados de las ratios de rentabilidad en donde muestran significativamente el aumento de porcentajes para el siguiente periodo.

Según el Artículo “Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad” publicado en la revista Quipukamayoc de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, siendo la autora Elisabeth Teresa Casamayou Calderón de la Universidad Jorge Basadre Groman de la ciudad de Tacna, donde el objetivo fue determinar la influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las empresas pertenecientes al sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima en el periodo 2008- 2017.

El tipo de estudio es no experimental porque las variables no fueron manipuladas y cuantitativo por los datos numéricos que se tiene en la investigación, el diseño de la investigación es longitudinal.

En esta investigación se comprobó que el apalancamiento financiero influye significativamente en la rentabilidad, explicándola en un 21,85 %, también influye en el precio de la acción (23,18 %).

El margen operativo y el gasto operativo no influyeron de manera independiente en la rentabilidad.

En el análisis simultáneo el apalancamiento financiero, y el margen operativo influyeron significativamente en la rentabilidad de las empresas de estudio explicándola en un 23,56 %.

Se concluyó que el apalancamiento financiero influye menos de un 50%, en la rentabilidad, indicando que existen otras variables que explican su comportamiento como: el precio de la acción, el margen operativo y el gasto operativo, que fueron tomados en cuenta en la investigación.

2.1.3. Antecedentes Locales

Según Torres Izquierdo Edward Fredy (2019) en su tesis “Gestión financiera efectiva para la mejora continua de las micro, pequeñas y medianas empresas de la región Cajamarca”, determina el cómo influyen las decisiones de apalancamiento o financiamiento en la mejora continua de las micros, pequeñas y medianas empresas de la Región Cajamarca.

El tipo de investigación utilizada en la investigación es explicativa, descriptiva y correlacional.

Entre sus conclusiones determinan que las decisiones de apalancamiento o financiamiento influyen en la mejora continua de las micro, pequeñas y medianas empresas de la Región Cajamarca; mediante la determinación de las mejores decisiones sobre apalancamiento interno y apalancamiento externo.

2.2. Marco Histórico

2.2.1. Desarrollo del capitalismo

Para enfocar el desarrollo capitalista, es importante ver a éste dentro de un proceso histórico, sobre el particular Galván y Martínez (2001) sostienen que “el derecho de propiedad individual caracterizaba la economía romana frente a la mayor importancia que tenía la Ciudad sobre el individuo en Grecia” (p.167); su afirmación nos permite evidenciar que el desarrollo del capitalismo, estuvo en el pensamiento y puesta en práctica aunque no simétricamente desde imperios antiguos desarrollados, como lo son el romano y griego. El paso al capitalismo estuvo impulsado en Europa por el descubrimiento de América, ya que, al comerciar sus riquezas, las necesidades defensivas, de concentración de poder y de acaparamiento, se posicionan en el centro de una espiral que llevará a los estados europeos a la inevitable transformación del régimen medieval, a uno que se valiera de plataforma a la acción productiva transformada a causa de las nuevas sociedades (Galván & Martínez, 2001, p.167). Sin embargo, fue que, a partir de la Revolución Industrial, iniciada en Inglaterra después de mediados del Siglo XVIII, el trabajo asalariado se propagó en tanto en las zonas urbanas y rurales. Muchos campesinos se desplazaron a las zonas urbanas, lo que impulsó y propició el crecimiento de las ciudades, en donde se establecieron la mayoría de los centros fabriles; es así como el capitalismo se convirtió en un nuevo sistema de organización económico-social, que dio origen a una nueva organización del trabajo, el trabajo fabril, y a un nuevo tipo de trabajador, el obrero industrial (Rivera, 2005, p.45)

2.2.2. Sistema capitalista

El capitalismo como nuevo sistema económico, se enfrentó a un sin número de obstáculos, pero sin duda el principal fue la depresión económica, y según Vilorio (2008) quien cita a Paul Krugman quien menciona:

¿Qué podría decirse de la depresión? La Gran Depresión estuvo a punto de destruir tanto al capitalismo como a la democracia y condujo más o menos en forma directa a la guerra. Sin embargo, a ella le siguió una generación de crecimiento sostenido en el mundo industrial en la cual las recesiones fueron cortas y leves, y las recuperaciones largas y sostenidas.

2.3. Marco teórico

2.3.1. El capital

Es bien sabido que el capital es un tema tanto central en la economía, y justamente por eso tiene una vasta gama de definiciones, dependiendo de las generaciones de economistas que se van presentando y al tipo de escuela al que pertenecen, por ello dentro de las más convergentes y útiles para la investigación mencionaremos a:

Los economistas clásicos consideraron al capital en el contexto de un fondo excedente para el sostenimiento del trabajo en el proceso de producción. Ricardo y Marx proveen marcos que nos alientan a considerar al capital como una clase social – la clase de los propietarios de instalaciones y equipos de producción. Los austríacos enfatizaron el rol del tiempo en el proceso de producción. Para la teoría económica neoclásica el capital es un factor de producción cuantificable. En contextos financieros, se lo ve como una suma de dinero (Lewin, 2005, p.1).

Otro aspecto a conocer de importancia sobre el capital, es acerca de los tipos; dentro de ellos se considera al social, material, viviente, intelectual, experiencial (o Humano), así también espiritual y cultural (Roland & Landua, 2011, p.2-4). Para la investigación resulta relevante el aclarar sobre el capital financiero que Roland y Landua (2011) sostienen que con el término estamos muy familiarizados y nuestra mente evoca: “dinero, monedas, títulos y otros instrumentos del sistema financiero global” en la actualidad sostienen que la “sociedad global enfoca enormes cantidades de atención sobre el capital financiero”; considerando a éste como la primordial herramienta para el intercambio de productos con otras personas y se enfoca como una “poderosa herramienta para la opresión, o (potencialmente) la liberación”(p.4)

2.4. Marco conceptual

2.4.1. Capitalización

Castien (2013) sostiene que considerando el pensamiento marxiano se conceptualiza como “la posesión social que adquieren los valores, representados en dinero, en fuerzas productivas o en productos finales, cuando se hallan sumergidos en un proceso de valorización. Designaremos a este proceso de conversión en capital, proceso de capitalización”; sin embargo, Cabezas (2017) afirma que la función empresarial como sinónimo de acción humana bajo los principios generales del derecho, citando a (Ravier, 2016) sostiene que “ha manifestado que es eminente creativa y con efectos sociales coordinadores bajo los principios del derecho natural a la propiedad privada, en la que el ser humano es primero dueño de su propia vida y de la capitalización que se ejecuta a lo largo de ella” (p.77).

2.4.2. Financiamiento

El financiamiento relacionado a la economía se vincula a conceptos tales como tasa de interés y el nivel general de liquidez, desde la vertiente clásica, Alfred Marshall sostiene que su tendencia en un libre mercado es el equilibrio. Aclara que el precio del capital es el interés tendiendo a alcanzar el nivel de equilibrio cuando la demanda total en un mercado a un tipo de interés se iguala a la oferta total de capital en el mismo mercado (p.4); desde la perspectiva Keynesiana macroeconómica se sustenta “que la demanda y oferta globales pueden hallar diversos puntos de equilibrio, inclusive con un bajo nivel de ocupación”; en consecuencia por lo tanto justifica la inducción de un determinado nivel, relacionado con la especificidad de la fase del ciclo económico. En este sentido para Keynes el intervencionismo estatal en el mercado de capitales, mediante la regulación de tasas de interés está justificado ya que promueve el logro de los fines esenciales del Estado (Drimer, 2008, p.5).

2.4.3. Apalancamiento financiero

Cohen y Díaz (2014) para estos autores el apalancamiento financiero deriva de la presencia de costos fijos financieros en la estructura de financiera empresarial interna; donde los costos fijos financieros constituyen los intereses los que tendrán que ser cancelados por la empresa por el beneficio de financiarse mediante deudas. A mayor financiamiento mayor los intereses a cancelar pagar periódicamente, y mayor el apalancamiento financiero (p.45). Ayón-Ponce, Pluas-Barcia, y Ortega-Macías (2020) sostienen que el apalancamiento financiero es sencillamente utilizar “endeudamiento para financiar una operación”. Es muy sencillo su entendimiento. Aclarando se puede mencionar que se desestima una “operación con fondos propios”, y se acepta la utilización de un crédito. La primordial primacía está

enfocada en la posibilidad de “multiplicar la rentabilidad y el principal inconveniente es que la operación no salga bien y se acabe siendo insolvente” (p.122)

2.4.4. Definición de términos básicos

A. Apalancamiento

“El término de apalancamiento hace referencia a la estrategia de inversión que intenta aumentar las ganancias y pérdidas. Para ello, se utilizan herramientas de activos financieros que nos permitan multiplicar la rentabilidad final de la inversión” (Méndez, 2019. Párr.1)

a. Tipos de apalancamiento:

- i. **Apalancamiento operacional:** Referido “al porcentaje que hay de costos fijos con respecto a los costos variables. Con el uso de los costos fijos, la empresa puede magnificar el efecto de un cambio en las ventas sobre el cambio en la ganancia operacional” (Lifeder, 2021, párr.14)
- ii. **Apalancamiento financiero:** constituye el uso fondos prestados que “puede mejorar realmente el rendimiento de la empresa sobre el capital y las ganancias por acción, siempre que el aumento en las ganancias sea mayor que el interés pagado por los préstamos” (Lifeder, 2021, párr.19)
- iii. **Apalancamiento combinado:** “se refiere a la combinación del uso del apalancamiento operacional con el apalancamiento financiero” (Lifeder, 2021, párr.21).

B. Financiamiento

“Es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes” (BBVA Bancomer, S. A, 2021, párr.01)

C. Capitalización

“Consiste en tomar parte de las ganancias para incrementar el capital propio. Las ganancias pueden provenir del uso del capital propio más el capital ajeno”. A mayor porcentaje de capitalización, mayor la frecuencia de la misma, más rapidez en el crecimiento empresarial. (Yupanqui, s/f)

2.5. Hipótesis

2.5.1. General

El nivel de capitalización de las pequeñas empresas de la ciudad de Cajamarca está relacionado a los ratios de apalancamiento financiero externo.

2.5.2. Específicas

- A.** El apalancamiento financiero otorgado por la caja Huancayo a los pequeños empresarios de la ciudad de Cajamarca, ha disminuido en comparativa del periodo 2.
- B.** El nivel de capitalización de las pequeñas empresas de la ciudad de Cajamarca, año 2020, tuvo un incremento favorable.

2.6. Operacionalización de variables.

Variable	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Ítem	Instrumento
Variable Y Capitalización empresarial	Consiste en tomar parte de las ganancias para incrementar el capital propio. Las ganancias pueden provenir del uso del capital propio más el capital ajeno”. A mayor porcentaje de capitalización, mayor la frecuencia de la misma, más rapidez en el crecimiento empresarial. (Yupanqui, s/f)	Capital	Stock de recursos disponibles en un momento determinado para la satisfacción de necesidades futuras. (PEVES, 2012)	Variación del capital de trabajo de los periodos analizados.	Comparativa de los análisis financieros entre P1 y P2 P1- EEFF. En el momento que se otorga el crédito. P2- EEFF. realizados en el periodo 2020-12
		Patrimonio	Es el valor líquido del total de los bienes de una persona o empresa. Contablemente es la diferencia entre los activos de una persona, sea natural o jurídica y los pasivos contraídos con terceros. (PEVES, 2012)	Variación del Patrimonio con respecto a los periodos analizados.	
Variable X Apalancamiento financiero	“El término de apalancamiento hace referencia a la estrategia de inversión que intenta aumentar las ganancias y pérdidas. Para ello, se utilizan herramientas de activos financieros que nos permitan multiplicar la rentabilidad final de la inversión” (Méndez, 2019. Párr.1)	Externo	Índice de apalancamiento con fondos externos (financieras)	<ul style="list-style-type: none"> • Importe total de la inversión. • Fondos propios • Beneficios antes de impuestos. • Beneficios antes de intereses e impuestos. 	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis de los ratios financieros.

CAPÍTULO III. MÉTODO DE LA INVESTIGACIÓN

3. Método o estrategias de la investigación

3.1. Tipo y niveles de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación considerando el comportamiento de las variables y su nivel es de tipo correlacional. Es importante precisar que la investigación siguió una estrategia que partió de premisas particulares evidenciadas en las hipótesis para concluir en generalizaciones, es decir el método de investigación fue inductivo.

3.1.2. Nivel de investigación

La investigación correlacional es un tipo de método de investigación no experimental en el cual un investigador mide dos variables. Entiende y evalúa la relación estadística entre ellas sin influencia de ninguna variable extraña.

3.2. Método y diseño de la investigación

3.2.1. Método de la investigación

Los principales métodos que se utilizaron en la investigación fueron: Análisis, síntesis, deductivo, inductivo, descriptivo, estadístico, entre otros.

3.2.2. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental, teniendo en cuenta que no fue necesaria la manipulación de variables independientes para observar la respuesta en la variable dependiente.

3.3. Población y muestra de la investigación.

3.3.1. Área de Investigación

El área donde se desarrolló la investigación fue en la Caja Huancayo – Agencia Cajamarca, del distrito de Cajamarca del Departamento del mismo nombre.

3.3.2. Población

La población de estudio de la Caja Huancayo – Agencia Cajamarca estuvo circunscrita a dos aspectos importantes que se tuvieron en cuenta:

- a) Unidad de análisis : pequeñas empresas
- b) Universo : 210 empresas

3.3.3. Muestra

Para el cálculo del tamaño de la muestra para una población finita de la Caja Huancayo – Agencia Cajamarca se consideró dos aspectos básicos:

- a. La magnitud del máximo error permisible 5% (p-P)
- b. El grado de confianza en que el error de la estimación no exceda del error máximo permisible 95,0%

CÁLCULO MUESTRA POBLACION FINITA		
Población	N	210
Grado confianza	Z	1.96
Proporción esperada	p	0.05
(1-p)	q	0.95
Precisión	e	0.05

Desarrollando la fórmula tenemos

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

Entonces el número de muestra fue igual a **54 pequeñas empresas de la Caja Huancayo – Agencia Cajamarca.**

3.4. Técnicas e instrumentos de la recolección de datos

3.4.1. Técnicas

La técnica de recolección de datos usada fue el análisis documental y el instrumento fue el constructo de un formulario donde se puso atención a la información cuantitativa requerida para la investigación cómo: el capital 01, el préstamo y capital 02.

3.4.2. Instrumentos

Una vez recogido los datos, se llevó a la matriz que permitió el proceso, de forma ordenada, mediante el programa de análisis estadístico SPSS, que permitió aplicar las diferentes pruebas estadísticas y determinar los estadísticos y contrastar hipótesis.

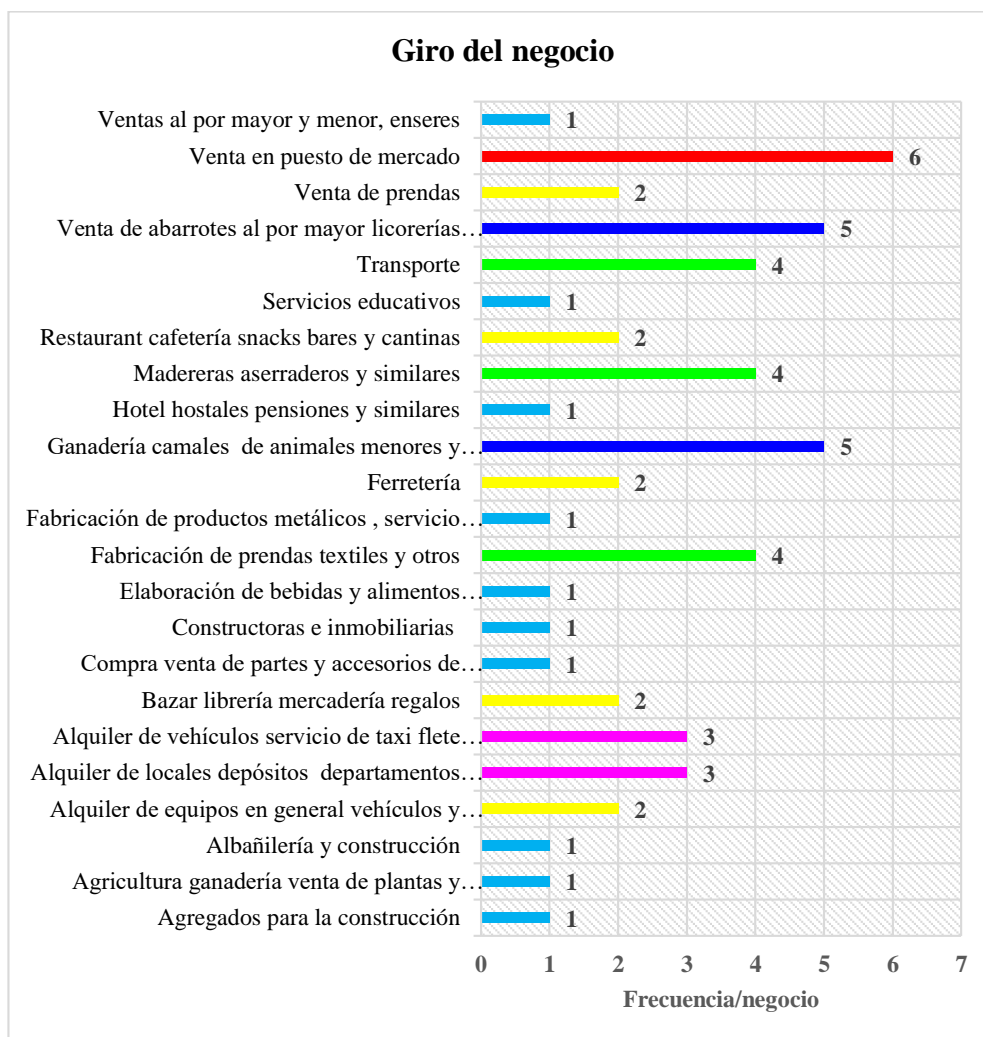
El formato IBM SPSS Statistics versión 28.0 que se utiliza para una amplia gama de análisis estadísticos, como las estadísticas descriptivas (por ejemplo, medias, frecuencias), las estadísticas bivariadas (por ejemplo, análisis de la varianza, prueba t), regresión, el análisis de factores, y la representación gráfica de los datos. (QUESTIONPRO, s.f.)

3.4.3. Aspectos éticos de la investigación

La investigación presenta aspectos éticos durante todo el proceso, ya que la información obtenida es de una fuente confiable, además de haberse tratado el análisis de los datos y su interpretación de manera honesta, correcta y veraz. Cabe resaltar que la información se recopiló directamente de “Caja Huancayo” con la autorización de los involucrados para que sus datos sean analizados.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4. Presentación, análisis e interpretación de resultados.



En la Figura 1 se observa que 10 negocios tienen giros diferentes, representando el 0.54% cada uno, es decir, que los 10 negocios conforman un poco más de una veintava parte del total; 5 negocio tienen giros diferentes, cada uno representan 1.08%, es decir, que los 10 negocios conforman un poco más de una décima parte; 3 negocios tienen giro diferente, cada uno representa 1.62%, es decir, que los 6 negocios conforman un poco menos de una décima parte; 4 negocios tienen giros diferentes, cada uno representa 2.16%, es decir, que los 12 negocios conforman un poco más de una cuarta parte del total; 2 negocios tienen giros diferentes, cada uno representa 2.70%, es decir, que los 10 negocios representan más de una cuarta parte; 6 negocios tienen giros diferentes, cada

uno representa el 3.24%, es decir, que los 6 negocios representan casi una quinta parte del total de los negocios.

Tabla 1 Ratio de apalancamiento financiero total

N	Válidos	54
	Perdidos	0
Media		,3328
Moda		,30
Desv. típ.		,13854
Asimetría		,481
Error típ. de asimetría		,325
Curtosis		,034
Error típ. de curtosis		,639
Mínimo		,07
Máximo		,69
Percentiles	25	,2375
	50	,3200
	75	,4200

La Tabla 1 muestra un ratio de apalancamiento promedio de 0,3328 una moda de 0,30 es decir que es el número que más se repite; una desviación estándar que indica que 0,13854 se aleja de la media; evidencia una asimetría de tanto 0,481 positiva es decir que la mayoría cantidad de datos están acumulados hacia la derecha de la media; se evidencia una planicurtosis igual a 0,034 se presenta un mínimo de 0,07 y un máximo de 0,69 puntos; en el percentil 25 se encuentra el 0,2375; en el percentil 50 se encuentra el 0,3200 y en el percentil 75, se encuentra el 0,4200.

Tabla 2 Variación porcentual del apalancamiento financiero

Promedio de VP total	-0.89
Mediana	-0.92
Mínimo	-0.98
Máximo	-0.56

En la Tabla 2 podemos observar el promedio de la variación porcentual total del apalancamiento financiero es de -0.89%; con una mediana de -0.92%, teniendo como mínimo el -0.98% y un máximo de -0.56%.

Tabla 3 Incremento de capital

N	Válidos	54
	Perdidos	0
Media		61710,7287
Moda		13135,00 ^a
Desv. típ.		39499,70712
Asimetría		1,602
Error típ. de asimetría		,325
Curtosis		3,052
Error típ. de curtosis		,639
Mínimo		13135,00
Máximo		196983,91
Percentiles	25	35960,7500
	50	51101,5650
	75	80047,0525

a. Existen varias modas. Se mostrará el menor de los valores.

La Tabla 3 muestra un ratio de apalancamiento promedio de 061710,728 una moda de 13135,00 es decir que es el número que más se repite; una desviación estándar que indica que 39499,70712 se aleja de la media; evidencia una asimetría de tanto 1,602 positiva es decir que la mayoría cantidad de datos están acumulados hacia la derecha de la media; se evidencia una planicurtoposis igual a 0,639 se presenta un mínimo de 13135,00 y un máximo de 196983,81

puntos; en el percentil 25 se encuentra el 35960,7500; en el percentil 50 se encuentra el 51101,5650 y en el percentil 75, se encuentra el 800047,0525.

Tabla 4 Variación porcentual de la capitalización

Promedio VP total	27.05%
Mediana	24.06%
mínimo	5.60%
Máximo	59.70%

La Tabla 4 muestra la variación porcentual de la capitalización, donde podemos observar que el promedio de la variación porcentual total es de 27.05%, con una mediana de 24.06%, un mínimo de 5.60% y un máximo de 59.70% de variación porcentual de la capitalización.

Tabla 5 Correlaciones entre el Ratio de apalancamiento financiero total y el ratio de Incremento de capital

		Ratio de apalancamiento financiero total	Incremento de capital
Ratio de apalancamiento financiero total	Correlación de Pearson	1	0,408**
	Sig. (bilateral)		0,002
	N	54	54
Incremento de capital	Correlación de Pearson	0,408**	1
	Sig. (bilateral)	0,002	
	N	54	54

** . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

La Tabla 5 muestra que existe una correlación altamente significativa (p-valor = 0,002) con una dirección positiva y una intensidad regular (0,408) entre el apalancamiento financiero y el incremento de capital de las empresas pequeñas.

Tabla 6 Contrastación de hipótesis**Prueba de muestras relacionadas**

	Diferencias relacionadas					t	Gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación típ.	Error típ. de la media	95% Intervalo de confianza para la diferencia				
				Inferior	Superior			
Par 1 Ratio de apalancamiento o financiero total - Incremento de capital	-61710,39	39499,65	5375,22	-72491,72	-50929,07	-311,48	53	0,000

La Tabla 6 de la prueba estadística t muestra un p-valor menor 0,01 (0,000) al 95% de confianza, con lo cual se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis del investigador.

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.

5.1. Conclusiones

- Según el método de correlación de Pearson, se muestra que existe una correlación directa y altamente significativa entre el apalancamiento financiero total de la caja Huancayo y la capitalización en la pequeña empresa.
- El análisis de los estados financieros nos permitió determinar que el apalancamiento financiero ha disminuido en comparación del periodo 1 hacia el periodo 2, lo cual refleja que los pequeños empresarios de la Caja Huancayo ya no cuentan con deudas externas o están a punto de culminar sus deudas.
- Finalmente, el análisis de los estados financieros nos permitió visualizar el incremento de su capitalización (capital de trabajo y patrimonio) luego del apalancamiento financiero de la Caja Huancayo a los pequeños empresarios de Cajamarca, es decir que tengan más disponibilidad luego de hacer el pago de sus obligaciones.

5.2. Recomendaciones

- Luego del análisis de los datos, se recomienda a los clientes de la Caja Huancayo – Agencia Cajamarca antes de solicitar un apalancamiento financiero externo se haga un correcto análisis de cual será el destino de la inversión, ya que esto les permitirá disminuir el riesgo de caer en morosidad, y principalmente en obtener una ganancia.
- El exceso de deudas de los clientes de la Caja Huancayo – Agencia Cajamarca en diferentes entidades se debe evitar, ya que corren el riesgo de caer en morosidad, es por ello que se recomienda que las deudas de preferencia se mantengan entre una o dos entidades.

- Cabe resaltar que un correcto manejo del historial crediticio permitirá a los pequeños empresarios de la Caja Huancayo – Agencia Cajamarca un acceso más rápido al apalancamiento financiero externo, que los beneficiará para incrementar su capital si el dinero es bien invertido.

REFERENCIAS

Ayón-Ponce, G., Pluas-Barcia, J., & Ortega-Macías, W. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. FIPCAEC, 117-136.

Ayre, I., & Chocce, J. (2016). Apalancamiento financiero para el crecimiento económico en las empresas constructoras de la ciudad de Huancayo. Huancayo: Universidad Nacional del Centro.

BBVA Bancomer, S. A. (2021). <https://www.bbva.mx>. Recuperado el 23 de enero de 2021, <https://www.bbva.mx/educación/financiera/f/financiamiento.html#:~:text=El%20financiamiento%20es%20el%20proceso,recursos%20aportados%20por%20sus%20inversionistas>.

Cabezas, J. (2017). Reinterpretación del estudio de la función empresarial desde una economía basada en la libertad. *Ciencia Administrativa*, 73-82.

Castien, J. I. (2013). Capitales, capitalización, capitalismo. Explorando las múltiples caras del capital. *Cuadernos de relaciones laborales*, 495-514.

Cohen, W., & Díaz, C. (2014). *Ferrezas*. Arica: Universidad de Tarapacá.

Drimer, R. (2008). *Teoría del financiamiento: evaluación y aportes*. Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires.

Florez, S. (2011). El apalancamiento financiero y operativo, un gran desafío para los negocios en Colombia. Risaralda: Universidad Libre Seccional Pereira.

Galván, F., & Martínez, L. (2001). Evolución y desarrollo crítico del sistema capitalista. *Economía mundial*, 167-181.

Higuerey, A. (2006). *Apalancamiento*. Trujillo: Universidad de los Andes.

Lewin, P. (2005). La idea del capital y el ámbito de la economía. *Libertas XII*, 1-24.

Lifeder. (2021). lifeder.com. Recuperado el 23 de enero de 2021, de <https://www.lifeder.com/apalancamiento-financiero/>

Méndez, D. (14 de octubre de 2019). numdea.com. Obtenido de <https://numdea.com/apalancamiento.html>

Rivera, M. (2005). Cambio histórico mundial, capitalismo informático y economía del conocimiento. *Latinoamericana de la economía*, 28-58.

Rojas, G. A. (2010). Proyecto de factibilidad para la creación de una empresa embotelladora y comercializadora de agua mineral sin gas, ubicada en la hacienda Laigua, provincia de Cotopaxi. Quito: Universidad Politécnica Salesiana sede de Quito.

Roland , E., & Landua, G. (2011). 8 Forms of Capital. 1-9. (J. M. Burgos, Trad.)

Torres, A., Francisco, G., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Centro de Investigación Ciencias Administrativas y Gerenciales*, 284-303.

Viloria, O. (2008). De vuelta a la economía de la gran depresión. *Venezolana de Análisis de Coyuntura*, 387-394.

Yupanqui, J. (s/f). cajatrujillo.com.pe. Recuperado el 24 de enero de 2020, de https://www.cajatrujillo.com.pe/Boletin/Marzo/notas/crece_con_nosotros.pdf

ANEXOS

GUIA ANÁLISIS DOCUMENTAL

APALANCAMIENTO FINANCIERO DE LA CAJA HUANCAYO Y CAPITALIZACIÓN EN PEQUEÑAS EMPRESAS DE CAJAMARCA-2020				
N°	DOCUMENTACION	SI	NO	COMENTARIOS
1	Estados financieros p1			
2	Estados financieros p2			
3	Estado de resultado integral			
4	Datos ratios financieros			
5	Cronograma de pagos			
6	Encuestas resueltas			
7	Giro del negocio			

MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	V. independiente
<p>¿El apalancamiento financiero de la caja Huancayo influye en la capitalización de las pequeñas empresas en la ciudad de Cajamarca, año 2020?</p>	<p>Establecer la relación del apalancamiento financiero de la caja Huancayo en la capitalización de las pequeñas empresas en la ciudad de Cajamarca, año 2020.</p>	<p>El nivel de capitalización de las pequeñas empresas de la ciudad de Cajamarca está relacionado a los ratios de apalancamiento financiero externo.</p>	<p>Apalancamiento Financiero:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Interno • Externo
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	V. Dependiente
<ul style="list-style-type: none"> • ¿Cómo es el apalancamiento financiero en las pequeñas empresas, clientes de la Caja Huancayo, año 2020? • ¿Cuál es el nivel de capitalización de las pequeñas empresas de Cajamarca, clientes de la Caja Huancayo, año 2020? 	<ul style="list-style-type: none"> • Describir el apalancamiento financiero en las pequeñas empresas, clientes de la Caja Huancayo, año 2020. • Determinar el nivel de capitalización de las pequeñas empresas de Cajamarca, clientes de la Caja Huancayo, año 2020. 	<ul style="list-style-type: none"> • El apalancamiento financiero otorgado por la caja Huancayo a los pequeños empresarios de la ciudad de Cajamarca, ha disminuido en comparativa del periodo 2. • El nivel de capitalización de las pequeñas empresas de la ciudad de Cajamarca, año 2020, tuvo un incremento favorable. 	<p>Capitalización:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aumenta • Disminuye

Ratio de apalancamiento financiero total

Apalancamiento Financiero	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
,07	1	1,9	1,9	1,9
,10	1	1,9	1,9	3,7
,12	3	5,6	5,6	9,3
,17	1	1,9	1,9	11,1
,19	1	1,9	1,9	13,0
,20	1	1,9	1,9	14,8
,21	1	1,9	1,9	16,7
,22	3	5,6	5,6	22,2
,23	1	1,9	1,9	24,1
,24	1	1,9	1,9	25,9
,25	3	5,6	5,6	31,5
,27	1	1,9	1,9	33,3
,28	1	1,9	1,9	35,2
,29	1	1,9	1,9	37,0
,30	5	9,3	9,3	46,3
,32	3	5,6	5,6	51,9
,33	4	7,4	7,4	59,3
,34	2	3,7	3,7	63,0
,35	2	3,7	3,7	66,7
,37	2	3,7	3,7	70,4
,38	1	1,9	1,9	72,2
,40	1	1,9	1,9	74,1
,42	3	5,6	5,6	79,6
,46	1	1,9	1,9	81,5
,48	2	3,7	3,7	85,2
,50	1	1,9	1,9	87,0
,51	1	1,9	1,9	88,9
,52	1	1,9	1,9	90,7
,56	1	1,9	1,9	92,6
,59	1	1,9	1,9	94,4
,60	1	1,9	1,9	96,3
,62	1	1,9	1,9	98,1
,69	1	1,9	1,9	100,0
Total	54	100,0	100,0	

Según el esquema que maneja la Caja Huancayo para otorgar un crédito se toma en consideración el ratio de apalancamiento financiero es decir, no debe superar el 1.5 para que este sea viable, la frecuencia son los clientes de la muestra el cual se puede diferenciar que cada uno cuenta con un apalancamiento financiero distinto y otros cuentan con el mismo apalancamiento financiero. El porcentaje del SPSS que arroja por cada uno es de 1.9 dando una sumatoria total de 100 como datos válidos y viables.

Giro del negocio	Frecuencia	Tasa de participación
Agregados para la construcción	1	1,85
Agricultura ganadería venta de plantas y flores vivero	1	1,85
Albañilería y construcción	1	1,85
Alquiler de equipos en general vehículos y otros similares	2	3,70
Alquiler de locales depósitos departamentos inmuebles y similares	3	5,56
Alquiler de vehículos servicio de taxi flete mudanza	3	5,56
Bazar librería mercadería regalos	2	3,70
Compra venta de partes y accesorios de vehículos en general	1	1,85
Constructoras e inmobiliarias	1	1,85
Elaboración de bebidas y alimentos industriales y de consumo masivo	1	1,85
Fabricación de prendas textiles y otros	4	7,41
Fabricación de productos metálicos , servicio cerrajería y otros	1	1,85
Ferretería	2	3,70
Ganadería camales de animales menores y mayores	5	9,26
Hotel hostales pensiones y similares	1	1,85
Madereras aserraderos y similares	4	7,41
Restaurant cafetería snacks bares y cantinas	2	3,70
Servicios educativos	1	1,85
Transporte	4	7,41
Venta de abarrotes al por mayor licorerías distribuidora	5	9,26
Venta de prendas	2	3,70
Venta en puesto de mercado	6	11,11
Ventas al por mayor y menor, enseres	1	1,85
Total	54	100



SOLICITUD, EVALUACION Y APROBACION DE CRÉDITO

AGENCIA
AG. CAJAMARCA

CREDITO PEQUEÑA EMPRESA
A CUOTA FIJA

FECHA SOLICITUD
2019.12.15

DATOS DEL TITULAR	ABACUS COMPANY SRL
-------------------	--------------------

DNI O RUC TITULAR	20529311851
-------------------	-------------

GIRO NEGOCIO	FERRERERIA				
SOLICITU DE CRÉDITO	MONEDA	SOLES	50,000	PLAZO	24 MESES
DESTINO CREDITO	CAPITAL DE TRABAJO				

BALANCE GENERAL EXPRESADO EN SOLES		
	2019.12.15	2020.12.15
A.- ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	59800.00	102150.00
DISPONIBLE	14000.00	46000.00
CUENTAS POR COBRAR	16000.00	0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00
ADELANTO A PROVEEDORES	0.00	0.00
EXISTENCIAS	29800.00	56150.00
ACTIVO NO CORRIENTE (Act. Fijo)	60000.00	56000.00
TOTAL ACTIVO	119800.00	158150.00
B.- PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	25435.64	26654.14
PROVEEDORES	0.00	0.00
OTRAS CTAS POR PAGAR	0.00	0.00
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	25435.64	26654.14
PASIVO NO CORRIENTE (Prestamos a L/P)	0.00	0.00
TOTAL PASIVO	25435.64	26654.14
C.- PATRIMONIO		
PATRIMONIO	94364.36	131495.86
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	119800.00	158150.00

ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADOS EN SOLES		
	2019.12.15	2020.12.15
VENTAS NETAS	28050.00	43775.00
COSTO DE MERCADERIAS Y/O PRODUCCION	18200.00	26980.00
UTILIDAD BRUTA - MARGEN BRUTO	9850.00	16795.00
GASTOS OPERATIVOS DEL NEGOCIO	2530.00	180.00
UTILIDAD OPERATIVA	7320.00	16615.00
OBLIGACIONES DEL NEGOCIO (Cuotas)	4000.00	1232.15
UTILIDAD NETA DEL NEGOCIO	3320.00	15382.85
OTROS INGRESOS UNIDAD ECON. FAMILIAR	0.00	1500.00
OBLIGACIONES DE LA UNIDAD FAMILIAR (Cuotas)	0.00	168.60
GASTOS FAMILIARES	605.00	627.00
RESULTADO DE LA UNIDAD ECONOMICA FAMILIAR	2715.00	16087.25
% DEL RESULTADO DE LA U.E.F 90	2443.50	14478.53

RATIOS DE GESTION		
Capital de Trabajo = Act. Cte - Pas. Cte.	34364.36	75495.86
Rotacion CT = Ventas / Capital de Trabajo	0.82	0.58
Financiamiento CT = Monto Prestamo/C.T	1.45	0.66
Liquidez = Activo Cte. / Pasivo Cte.	2.35	3.83
Rotac. Inventario = Costo Mercaderias / Inventario	0.61	0.48

RATIOS DE GESTION		
Solvencia = Pasivo Total / Activo Total	21.23%	16.85%
Rentabilidad Bruta = (Ventas - Costo Ventas)/Ventas	35.12%	38.37%
ROA (Rentabilidad del Activo)= Utilidad Operativa/A.T.	6.11%	10.51%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)= Utilidad Operativa/Patrimonio	7.76%	12.64%
Apalancamiento Financiero	0.07	0.02

MONTO CREDITO	50000.00	N° DE CUOTAS	24
TASA (TEM)	0.199%	0.00267	FRECUENCIA DE PAGO (días) 30
MONTO CUOTA	2153.58	PLAZO DEL CREDITO (días)	720



SOLICITUD, EVALUACION Y APROBACION DE CRÉDITO

AGENCIA
AG. CAJAMARCA

CREDITO PEQUEÑA EMPRESA
A CUOTA FIJA

FECHA SOLICITUD
2018.06.21

DATOS DEL TITULAR	ALVAREZ CERNA ANTONOR
-------------------	-----------------------

DNI O RUC TITULAR	26654416
-------------------	----------

GIRO NEGOCIO	AGRICULTURA GANADERIA VTA DE PLANTAS Y FLORES VIVERO				
SOLICITU DE CRÉDITO	MONEDA	SOLES	30,000	PLAZO	24 MESES
DESTINO CREDITO	CAPITAL DE TRABAJO				

BALANCE GENERAL EXPRESADO EN SOLES		
A.- ACTIVO	2018.06.21	2021.12.15
ACTIVO CORRIENTE	23490.00	35582.00
DISPONIBLE	500.00	500.00
CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00
ADELANTO A PROVEEDORES	0.00	0.00
EXISTENCIAS	22990.00	35082.00
ACTIVO NO CORRIENTE (Act. Fijo)	80000.00	80000.00
TOTAL ACTIVO	103490.00	115582.00
B.- PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	9520.00	4321.56
PROVEEDORES	0.00	0.00
OTRAS CTAS POR PAGAR	0.00	0.00
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	9520.00	4321.56
PASIVO NO CORRIENTE (Prestamos a L/P)	22960.53	0
TOTAL PASIVO	32480.53	4321.56
C.- PATRIMONIO		
PATRIMONIO	71009.47	111260.44
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	103490.00	115582.00

RATIOS DE GESTION		
Capital de Trabajo = Act. Cte - Pas. Cte.	13970.00	31260.44
Rotacion CT = Ventas / Capital de Trabajo	0.97	0.94
Financiamiento CT = Monto Prestamo/C.T	2.15	0.96
Liquidez = Activo Cte. / Pasivo Cte.	2.47	8.23
Rotac. Inventario = Costo Mercaderias / Inventario	0.33	0.54

ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADOS EN SOLES		
	22.10.2017	2021.12.15
VENTAS NETAS	13500.00	29520.00
COSTO DE MERCADERIAS Y/O PRODUCCION	7690.00	18784.00
UTILIDAD BRUTA - MARGEN BRUTO	5810.00	10736.00
GASTOS OPERATIVOS DEL NEGOCIO	440.00	460.00
UTILIDAD OPERATIVA	5370.00	10276.00
OBLIGACIONES DEL NEGOCIO (Cuotas)	2709.73	1292.15
UTILIDAD NETA DEL NEGOCIO	2660.27	8983.85
OTROS INGRESOS UNIDAD ECON. FAMILIAR	0.00	0.00
OBLIGACIONES DE LA UNIDAD FAMILIAR (Cuotas)	0.00	168.60
GASTOS FAMILIARES	572.00	572.00
RESULTADO DE LA UNIDAD ECONOMICA FAMILIAR	2088.27	8243.25
% DEL RESULTADO DE LA U.E.F 90	1879.44	7418.93

RATIOS DE GESTION		
Solvencia = Pasivo Total / Activo Total	31.39%	3.74%
Rentabilidad Bruta = (Ventas - Costo Ventas)/Ventas	43.04%	36.37%
ROA (Rentabilidad del Activo)= Utilidad Operativa/A.T.	5.19%	8.89%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)= Utilidad Operativa/Patrimonio	7.56%	9.24%
Apalancamiento Financiero	0.10	0.04

MONTO CREDITO	30000.00	N° DE CUOTAS	24
TASA (TEM)	0.283%	FRECUENCIA DE PAGO (días)	30
MONTO CUOTA	1292.15	PLAZO DEL CREDITO (días)	720



SOLICITUD, EVALUACION Y APROBACION DE CRÉDITO

AGENCIA
AG. CAJAMARCA

CREDITO PEQUEÑA EMPRESA
A CUOTA FIJA

FECHA SOLICITUD
2019.04.17

DATOS DEL TITULAR	CASTILLO VARGAS ANGEL ERASMO
-------------------	------------------------------

DNI O RUC TITULAR	26959155
-------------------	----------

GIRO NEGOCIO	GANADERIA CAMALES VTA DE ANIMALES MAYORES				
SOLICITU DE CRÉDITO	MONEDA	SOLES	10,000	PLAZO	24 MESES
DESTINO CREDITO	CAPITAL DE TRABAJO				

BALANCE GENERAL EXPRESADO EN		
SOLES		
A.- ACTIVO	2019.04.17	2020.12.15
ACTIVO CORRIENTE	13590.00	24690.00
DISPONIBLE	800.00	1000.00
CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00
ADELANTO A PROVEEDORES	0.00	0.00
EXISTENCIAS	12790.00	23690.00
ACTIVO NO CORRIENTE (Act. Fijo)	90630.00	90000.00
TOTAL ACTIVO	104220.00	114690.00
B.- PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	1254.36	1722.88
PROVEEDORES	0.00	0.00
OTRAS CTAS POR PAGAR	0.00	0.00
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	1254.36	1722.88
PASIVO NO CORRIENTE (Prestamos a L/P)	12000.00	0.00
TOTAL PASIVO	13254.36	1722.88
C.- PATRIMONIO		
PATRIMONIO	90965.64	112967.12
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	104220.00	114690.00

RATIOS DE GESTION		
Capital de Trabajo = Act. Cte - Pas. Cte.	12335.64	22967.12
Rotacion CT = Ventas / Capital de Trabajo	1.32	1.39
Financiamiento CT = Monto Prestamo/C.T	0.81	0.44
Liquidez = Activo Cte. / Pasivo Cte.	10.83	14.33
Rotac. Inventario = Costo Mercaderías / Inventario	1.01	1.11

ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADOS EN		
SOLES		
	2019.04.17	2020.12.15
VENTAS NETAS	16250.00	31890.00
COSTO DE MERCADERIAS Y/O PRODUCCION	12970.00	26410.00
UTILIDAD BRUTA - MARGEN BRUTO	3280.00	5480.00
GASTOS OPERATIVOS DEL NEGOCIO	75.00	400.00
UTILIDAD OPERATIVA	3205.00	5080.00
OBLIGACIONES DEL NEGOCIO (Cuotas)	110.00	430.72
UTILIDAD NETA DEL NEGOCIO	3095.00	4649.28
OTROS INGRESOS UNIDAD ECON. FAMILIAR	0.00	0.00
OBLIGACIONES DE LA UNIDAD FAMILIAR (Cuotas)	0.00	0.00
GASTOS FAMILIARES	550.00	660.00
RESULTADO DE LA UNIDAD ECONOMICA FAMILIAR	2545.00	3989.28
% DEL RESULTADO DE LA U.E.F 90	2290.50	3590.36

RATIOS DE GESTION		
Solvencia = Pasivo Total / Activo Total	12.72%	1.50%
Rentabilidad Bruta = (Ventas - Costo Ventas)/Ventas	20.18%	17.18%
ROA (Rentabilidad del Activo)= Utilidad Operativa/A.T.	3.08%	4.43%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)= Utilidad Operativa/Patrimonio	3.52%	4.50%
Apalancamiento Financiero	0.12	0.02

MONTO CREDITO	10000.00	N° DE CUOTAS	24
TASA (TEM)	0.267%	FRECUENCIA DE PAGO (días)	30
MONTO CUOTA	430.72	PLAZO DEL CREDITO (días)	720

AGENCIA	CREDITO PEQUEÑA EMPRESA	FECHA SOLICITUD
AG. CAJAMARCA	A CUOTA FIJA	2018.04.17
DATOS DEL TITULAR	ENRIQUEZ ULLOA NERY	DNI O RUC TITULAR
		41614593
GIRO NEGOCIO	VENTA DE ABARROTES AL POR MAYOR LICORERIAS DISTRIBUIDORAS	
SOLICITU DE CRÉDITO	MONEDA	SOLES
		50,000
DESTINO CREDITO	PLAZO	36 MESES
	CONSTRUCCION Y/O REMODELACION	

BALANCE GENERAL EXPRESADO EN			
SOLES			
A.- ACTIVO	2018.04.17	2020.12.15	
ACTIVO CORRIENTE	17794.50	21533.50	
DISPONIBLE	700.00	800.00	
CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00	
ADELANTO A PROVEEDORES	0.00	0.00	
EXISTENCIAS	17094.50	20733.50	
ACTIVO NO CORRIENTE (Act. Fijo)	64140.00	98780.00	
TOTAL ACTIVO	81934.50	120313.50	
B.- PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	7611.70	5834.24	
PROVEEDORES	0.00	0.00	
OTRAS CTAS POR PAGAR	0.00	0.00	
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	7611.70	5834.24	
PASIVO NO CORRIENTE (Prestamos a L/P)	0.00	0.00	
TOTAL PASIVO	7611.70	5834.24	
C.- PATRIMONIO			
PATRIMONIO	74322.80	114479.26	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	81934.50	120313.50	

RATIOS DE GESTION		
Capital de Trabajo = Act. Cte - Pas. Cte.	10182.80	15699.26
Rotacion CT = Ventas / Capital de Trabajo	0.93	0.61
Financiamiento CT = Monto Prestamo/C.T	4.91	3.18
Liquidez = Activo Cte. / Pasivo Cte.	2.34	3.69
Rotac. Inventario = Costo Mercaderias / Inventario	0.33	0.27

ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADOS EN			
SOLES			
	2018.04.17	2020.12.15	
VENTAS NETAS	9430.00	9539.00	
COSTO DE MERCADERIAS Y/O PRODUCCION	5657.53	5685.80	
UTILIDAD BRUTA - MARGEN BRUTO	3772.47	3853.20	
GASTOS OPERATIVOS DEL NEGOCIO	360.00	770.00	
UTILIDAD OPERATIVA	3412.47	3083.20	
OBLIGACIONES DEL NEGOCIO (Cuotas)	450.00	1458.56	
UTILIDAD NETA DEL NEGOCIO	2962.47	1624.64	
OTROS INGRESOS UNIDAD ECON. FAMILIAR	0.00	0.00	
OBLIGACIONES DE LA UNIDAD FAMILIAR (Cuotas)	893.72	0.00	
GASTOS FAMILIARES	687.50	638.00	
RESULTADO DE LA UNIDAD ECONOMICA FAMILIAR	1381.25	986.64	
% DEL RESULTADO DE LA U.E.F 90	1243.12	887.98	

RATIOS DE GESTION		
Solvencia = Pasivo Total / Activo Total	9.29%	4.85%
Rentabilidad Bruta = (Ventas - Costo Ventas)/Ventas	40.00%	40.39%
ROA (Rentabilidad del Activo)= Utilidad Operativa/A.T.	4.16%	2.56%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)= Utilidad Operativa/Patrimonio	4.59%	2.69%
Apalancamiento Financiero	0.17	0.05

MONTO CREDITO	50000.00	N° DE CUOTAS	36
TASA (TEM)	1.600%	FRECUENCIA DE PAGO (días)	30
MONTO CUOTA	1458.56	PLAZO DEL CREDITO (días)	1080



SOLICITUD, EVALUACION Y APROBACION DE CRÉDITO

AGENCIA
AG. CAJAMARCA

CREDITO PEQUEÑA EMPRESA
A CUOTA FIJA

FECHA SOLICITUD
2019.08.13

DATOS DEL TITULAR	FLORES CORREA WILFREDO
-------------------	------------------------

DNI O RUC TITULAR	26718770
-------------------	----------

GIRO NEGOCIO	VENTA EN PUESTO DE MERCADO				
SOLICITU DE CRÉDITO	MONEDA	SOLES	30,000	PLAZO	24 MESES
DESTINO CREDITO	CAPITAL DE TRABAJO				

BALANCE GENERAL EXPRESADO EN			
SOLES			
A.- ACTIVO	2019.08.13	2020.12.15	
ACTIVO CORRIENTE	132800.00	152470.00	
DISPONIBLE	900.00	500.00	
CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00	
ADELANTO A PROVEEDORES	0.00	0.00	
EXISTENCIAS	131900.00	151970.00	
ACTIVO NO CORRIENTE (Act. Fijo)	122960.00	122960.00	
TOTAL ACTIVO	255760.00	275430.00	
B.- PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	16437.23	9045.05	
PROVEEDORES	0.00	0.00	
OTRAS CTAS POR PAGAR	0.00	0.00	
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	16437.23	9045.05	
PASIVO NO CORRIENTE (Prestamos a L/P)	42719.00	0.00	
TOTAL PASIVO	59156.23	9045.05	
C.- PATRIMONIO			
PATRIMONIO	196603.77	266384.95	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	255760.00	275430.00	

ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADOS EN			
SOLES			
	2019.08.13	2020.12.15	
VENTAS NETAS	25376.00	39234.00	
COSTO DE MERCADERIAS Y/O PRODUCCION	16328.00	25610.00	
UTILIDAD BRUTA - MARGEN BRUTO	9048.00	13624.00	
GASTOS OPERATIVOS DEL NEGOCIO	2500.00	2890.00	
UTILIDAD OPERATIVA	6548.00	10734.00	
OBLIGACIONES DEL NEGOCIO (Cuotas)	2721.38	1292.15	
UTILIDAD NETA DEL NEGOCIO	3826.62	9441.85	
OTROS INGRESOS UNIDAD ECON. FAMILIAR	0.00	0.00	
OBLIGACIONES DE LA UNIDAD FAMILIAR (Cuotas)	0.00	0.00	
GASTOS FAMILIARES	1012.00	1155.00	
RESULTADO DE LA UNIDAD ECONOMICA FAMILIAR	2814.62	8286.85	
% DEL RESULTADO DE LA U.E.F 90	2533.16	7458.17	

RATIOS DE GESTION			
Capital de Trabajo = Act. Cte - Pas. Cte.	116362.77	143424.95	
Rotacion CT = Ventas / Capital de Trabajo	0.22	0.27	
Financiamiento CT = Monto Prestamo/C.T	0.26	0.21	
Liquidez = Activo Cte. / Pasivo Cte.	8.08	16.86	
Rotac. Inventario = Costo Mercaderías / Inventario	0.12	0.17	

RATIOS DE GESTION			
Solvencia = Pasivo Total / Activo Total	23.13%	3.28%	
Rentabilidad Bruta = (Ventas - Costo Ventas)/Ventas	35.66%	34.72%	
ROA (Rentabilidad del Activo)= Utilidad Operativa/A.T.	2.56%	3.90%	
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)= Utilidad Operativa/Patrimonio	3.33%	4.03%	
Apalancamiento Financiero	0.19	0.03	

MONTO CREDITO	30000.00	N° DE CUOTAS	24
TASA (TEM)	1.450%	0.00267	FRECUENCIA DE PAGO (días) 30
MONTO CUOTA	1292.15	PLAZO DEL CREDITO (días)	720



SOLICITUD, EVALUACION Y APROBACION DE CRÉDITO

AGENCIA
AG. CAJAMARCA

CREDITO PEQUEÑA EMPRESA
A CUOTA FIJA

FECHA SOLICITUD
2017.09.07

DATOS DEL TITULAR	SANCHEZ DE LA CRUZ FERNANDO OSCAR
-------------------	-----------------------------------

DNI O RUC TITULAR	26686506
-------------------	----------

GIRO NEGOCIO	TRANSPORTE				
SOLICITU DE CRÉDITO	MONEDA	SOLES	25,000	PLAZO	30 MESES
DESTINO CREDITO	ADQUISICION DE VEHICULO				

BALANCE GENERAL EXPRESADO EN			
SOLES			
A.- ACTIVO	2017.09.07	2020.12.15	
ACTIVO CORRIENTE	6601.00	7934.40	
DISPONIBLE	6400.00	7720.00	
CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00	
ADELANTO A PROVEEDORES	0.00	0.00	
EXISTENCIAS	201.00	214.40	
ACTIVO NO CORRIENTE (Act. Fijo)	62600.00	72600.00	
TOTAL ACTIVO	69201.00	80534.40	
B.- PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	5679.00	4341.35	
PROVEEDORES	0.00	0.00	
OTRAS CTAS POR PAGAR	0.00	0.00	
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	5679.00	4341.35	
PASIVO NO CORRIENTE (Prestamos a L/P)	14817.08	0.00	
TOTAL PASIVO	20496.08	4341.35	
C.- PATRIMONIO			
PATRIMONIO	48704.92	76193.05	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	69201.00	80534.40	

ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADOS EN			
SOLES			
	2017.09.07	2020.12.15	
VENTAS NETAS	4680.00	6500.00	
COSTO DE MERCADERIAS Y/O PRODUCCION	696.80	696.80	
UTILIDAD BRUTA - MARGEN BRUTO	3983.20	5803.20	
GASTOS OPERATIVOS DEL NEGOCIO	571.00	581.00	
UTILIDAD OPERATIVA	3412.20	5222.20	
OBLIGACIONES DEL NEGOCIO (Cuotas)	1030.84	868.27	
UTILIDAD NETA DEL NEGOCIO	2381.36	4353.93	
OTROS INGRESOS UNIDAD ECON. FAMILIAR	0.00	0.00	
OBLIGACIONES DE LA UNIDAD FAMILIAR (Cuotas)	0.00	0.00	
GASTOS FAMILIARES	770.00	572.00	
RESULTADO DE LA UNIDAD ECONOMICA FAMILIAR	1611.36	3781.93	
% DEL RESULTADO DE LA U.E.F 90	1450.22	3403.74	

RATIOS DE GESTION			
Capital de Trabajo = Act. Cte - Pas. Cte.	922.00	3593.05	
Rotacion CT = Ventas / Capital de Trabajo	5.08	1.81	
Financiamiento CT = Monto Prestamo/C.T	27.11	6.96	
Liquidez = Activo Cte. / Pasivo Cte.	1.16	1.83	
Rotac. Inventario = Costo Mercaderias / Inventario	3.47	3.25	

RATIOS DE GESTION			
Solvencia = Pasivo Total / Activo Total	29.62%	5.39%	
Rentabilidad Bruta = (Ventas - Costo Ventas)/Ventas	85.11%	89.28%	
ROA (Rentabilidad del Activo)= Utilidad Operativa/A.T.	4.93%	6.48%	
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)= Utilidad Operativa/Patrimonio	7.01%	6.85%	
Apalancamiento Financiero	0.20	0.06	

MONTO CREDITO	25000.00		N° DE CUOTAS	30
TASA (TEM)	0.267%	0.00267	FRECUENCIA DE PAGO (días)	30
MONTO CUOTA	868.27		PLAZO DEL CREDITO (días)	900



SOLICITUD, EVALUACION Y APROBACION DE CRÉDITO

AGENCIA
AG. CAJAMARCA

CREDITO PEQUEÑA EMPRESA
A CUOTA FIJA

FECHA SOLICITUD
2019.02.11

DATOS DEL TITULAR	DIAZ GARCIA LUCRECIA DORA
-------------------	---------------------------

DNI O RUC TITULAR	26611042
-------------------	----------

GIRO NEGOCIO	VENTA EN PUESTO DE MERCADO				
SOLICITU DE CRÉDITO	MONEDA	SOLES	60,000	PLAZO	24 MESES
DESTINO CREDITO	CAPITAL DE TRABAJO				

BALANCE GENERAL EXPRESADO EN SOLES		
A.- ACTIVO	2019.02.11	2020.12.15
ACTIVO CORRIENTE	150870.00	232100.00
DISPONIBLE	600.00	500.00
CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00
ADELANTO A PROVEEDORES	0.00	0.00
EXISTENCIAS	150270.00	231600.00
ACTIVO NO CORRIENTE (Act. Fijo)	74150.00	77200.00
TOTAL ACTIVO	225020.00	309300.00
B.- PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	3500.00	5168.58
PROVEEDORES	0.00	0.00
OTRAS CTAS POR PAGAR	0.00	0.00
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	3500.00	5168.58
PASIVO NO CORRIENTE (Prestamos a L/P)	0.00	0.00
TOTAL PASIVO	3500.00	5168.58
C.- PATRIMONIO		
PATRIMONIO	221520.00	304131.42
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	225020.00	309300.00

RATIOS DE GESTION		
Capital de Trabajo = Act. Cte - Pas. Cte.	147370.00	226931.42
Rotacion CT = Ventas / Capital de Trabajo	0.41	0.47
Financiamiento CT = Monto Prestamo/C.T	0.41	0.26
Liquidez = Activo Cte. / Pasivo Cte.	43.11	44.91
Rotac. Inventario = Costo Mercaderías / Inventario	0.34	0.38

ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADOS EN SOLES		
	2019.02.11	2020.12.15
VENTAS NETAS	60788.00	107510.00
COSTO DE MERCADERIAS Y/O PRODUCCION	50856.00	88478.00
UTILIDAD BRUTA - MARGEN BRUTO	9932.00	19032.00
GASTOS OPERATIVOS DEL NEGOCIO	1620.00	3140.00
UTILIDAD OPERATIVA	8312.00	15892.00
OBLIGACIONES DEL NEGOCIO (Cuotas)	150.39	2584.29
UTILIDAD NETA DEL NEGOCIO	8161.61	13307.71
OTROS INGRESOS UNIDAD ECON. FAMILIAR	0.00	0.00
OBLIGACIONES DE LA UNIDAD FAMILIAR (Cuotas)	0.00	0.00
GASTOS FAMILIARES	671.00	1023.00
RESULTADO DE LA UNIDAD ECONOMICA FAMILIAR	7490.61	12284.71
% DEL RESULTADO DE LA U.E.F 90	6741.55	11056.24

RATIOS DE GESTION		
Solvencia = Pasivo Total / Activo Total	1.56%	1.67%
Rentabilidad Bruta = (Ventas - Costo Ventas)/Ventas	16.34%	17.70%
ROA (Rentabilidad del Activo)= Utilidad Operativa/A.T.	3.69%	5.14%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)= Utilidad Operativa/Patrimonio	3.75%	5.23%
Apalancamiento Financiero	0.21	0.02

MONTO CREDITO	60000.00	N° DE CUOTAS	24
TASA (TEM)	1.140%	FRECUENCIA DE PAGO (días)	30
MONTO CUOTA	2584.29	PLAZO DEL CREDITO (días)	720



SOLICITUD, EVALUACION Y APROBACION DE CRÉDITO

AGENCIA
AG. CAJAMARCA

CREDITO PEQUEÑA EMPRESA
A CUOTA FIJA

FECHA SOLICITUD
2019.02.19

DATOS DEL TITULAR	ROJAS CHAVEZ ELSA MARLENY
-------------------	---------------------------

DNI O RUC TITULAR	26623034
-------------------	----------

GIRO NEGOCIO	ALQUILER DE LOCALES DEPOSITOS DEPARTAMENTOS INMUEBLES Y SIMILARES				
SOLICITU DE CRÉDITO	MONEDA	SOLES	20,000	PLAZO	12 MESES
DESTINO CREDITO	CONSTRUCCION, AMPLIACION Y/O REMODELACION				

BALANCE GENERAL EXPRESADO EN SOLES		
A.- ACTIVO	2019.02.19	2020.12.15
ACTIVO CORRIENTE	4500.00	5800.00
DISPONIBLE	4500.00	5800.00
CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00
ADELANTO A PROVEEDORES	0.00	0.00
EXISTENCIAS	0.00	0.00
ACTIVO NO CORRIENTE (Act. Fijo)	112000.00	132000.00
TOTAL ACTIVO	116500.00	137800.00
B.- PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	1674.40	1695.73
PROVEEDORES	0.00	0.00
OTRAS CTAS POR PAGAR	0.00	0.00
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	1674.40	1695.73
PASIVO NO CORRIENTE (Prestamos a L/P)	0.00	0.00
TOTAL PASIVO	1674.40	1695.73
C.- PATRIMONIO		
PATRIMONIO	114825.60	136104.27
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	116500.00	137800.00

ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADOS EN SOLES		
	2019.02.19	2020.12.15
VENTAS NETAS	5700.00	6200.00
COSTO DE MERCADERIAS Y/O PRODUCCION	370.00	450.00
UTILIDAD BRUTA - MARGEN BRUTO	5330.00	5750.00
GASTOS OPERATIVOS DEL NEGOCIO	420.00	430.00
UTILIDAD OPERATIVA	4910.00	5320.00
OBLIGACIONES DEL NEGOCIO (Cuotas)	248.53	1695.73
UTILIDAD NETA DEL NEGOCIO	4661.47	3624.27
OTROS INGRESOS UNIDAD ECON. FAMILIAR	1185.15	0.00
OBLIGACIONES DE LA UNIDAD FAMILIAR (Cuotas)	347.45	0.00
GASTOS FAMILIARES	742.50	737.00
RESULTADO DE LA UNIDAD ECONOMICA FAMILIAR	4756.67	2887.27
% DEL RESULTADO DE LA U.E.F 90	4281.00	2598.54

RATIOS DE GESTION		
Capital de Trabajo = Act. Cte - Pas. Cte.	2825.60	4104.27
Rotacion CT = Ventas / Capital de Trabajo	2.02	1.51
Financiamiento CT = Monto Prestamo/C.T	7.08	4.87
Liquidez = Activo Cte. / Pasivo Cte.	2.69	3.42
Rotac. Inventario = Costo Mercaderias / Inventario	0.00	0.00

RATIOS DE GESTION		
Solvencia = Pasivo Total / Activo Total	1.44%	1.23%
Rentabilidad Bruta = (Ventas - Costo Ventas)/Ventas	93.51%	92.74%
ROA (Rentabilidad del Activo)= Utilidad Operativa/A.T.	4.21%	3.86%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)= Utilidad Operativa/Patrimonio	4.28%	3.91%
Apalancamiento Financiero	0.22	0.01

MONTO CREDITO	20000.00	N° DE CUOTAS	12
TASA (TEM)	1.600%	FRECUENCIA DE PAGO (dias)	30
MONTO CUOTA	1695.73	PLAZO DEL CREDITO (dias)	360



SOLICITUD, EVALUACION Y APROBACION DE CRÉDITO

AGENCIA
AG. CAJAMARCA

CREDITO PEQUEÑA EMPRESA
A CUOTA FIJA

FECHA SOLICITUD
2017.02.29

DATOS DEL TITULAR	SANDOVAL CONDOR SANTOS
-------------------	------------------------

DNI O RUC TITULAR	40986632
-------------------	----------

GIRO NEGOCIO	TRANSPORTE				
SOLICITU DE CRÉDITO	MONEDA	SOLES	50,000	PLAZO	36 MESES
DESTINO CREDITO	ADQUISICION DE VEHICULO				

BALANCE GENERAL EXPRESADO EN			
SOLES			
A.- ACTIVO	2017.02.29	2020.12.15	
ACTIVO CORRIENTE	17531.60	10094.45	
DISPONIBLE	17000.00	9500.00	
CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00	
ADELANTO A PROVEEDORES	0.00	0.00	
EXISTENCIAS	531.60	594.45	
ACTIVO NO CORRIENTE (Act. Fijo)	105780.00	160780.00	
TOTAL ACTIVO	123311.60	170874.45	
B.- PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	13452.65	4375.68	
PROVEEDORES	0.00	0.00	
OTRAS CTAS POR PAGAR	0.00	0.00	
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	13452.65	4375.68	
PASIVO NO CORRIENTE (Prestamos a L/P)	0.00	0.00	
TOTAL PASIVO	13452.65	4375.68	
C.- PATRIMONIO			
PATRIMONIO	109858.95	166498.77	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	123311.60	170874.45	

ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADOS EN			
SOLES			
	2017.02.29	2020.12.15	
VENTAS NETAS	10140.00	17680.00	
COSTO DE MERCADERIAS Y/O PRODUCCION	2613.00	4765.80	
UTILIDAD BRUTA - MARGEN BRUTO	7527.00	12914.20	
GASTOS OPERATIVOS DEL NEGOCIO	3785.83	3890.00	
UTILIDAD OPERATIVA	3741.17	9024.20	
OBLIGACIONES DEL NEGOCIO (Cuotas)	1132.06	1458.56	
UTILIDAD NETA DEL NEGOCIO	2609.11	7565.64	
OTROS INGRESOS UNIDAD ECON. FAMILIAR	0.00	0.00	
OBLIGACIONES DE LA UNIDAD FAMILIAR (Cuotas)	0.00	0.00	
GASTOS FAMILIARES	935.00	935.00	
RESULTADO DE LA UNIDAD ECONOMICA FAMILIAR	1674.11	6630.64	
% DEL RESULTADO DE LA U.E.F 90	1506.70	5967.58	

RATIOS DE GESTION		
Capital de Trabajo = Act. Cte - Pas. Cte.	4078.95	5718.77
Rotacion CT = Ventas / Capital de Trabajo	2.49	3.09
Financiamiento CT = Monto Prestamo/C.T	12.26	8.74
Liquidez = Activo Cte. / Pasivo Cte.	1.30	2.31
Rotac. Inventario = Costo Mercaderías / Inventario	4.92	8.02

RATIOS DE GESTION		
Solvencia = Pasivo Total / Activo Total	10.91%	2.56%
Rentabilidad Bruta = (Ventas - Costo Ventas)/Ventas	74.23%	73.04%
ROA (Rentabilidad del Activo)= Utilidad Operativa/A.T.	3.03%	5.28%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)= Utilidad Operativa/Patrimonio	3.41%	5.42%
Apalancamiento Financiero	0.23	0.03

MONTO CREDITO	50000.00	N° DE CUOTAS	36
TASA (TEM)	1.800%	FRECUENCIA DE PAGO (dias)	30
MONTO CUOTA	1458.56	PLAZO DEL CREDITO (dias)	1080



SOLICITUD, EVALUACION Y APROBACION DE CRÉDITO

AGENCIA
AG. CAJAMARCA

CREDITO PEQUEÑA EMPRESA
A CUOTA FIJA

FECHA SOLICITUD
2018.01.29

DATOS DEL TITULAR	PEREZ VASQUEZ HILDA
-------------------	---------------------

DNI O RUC TITULAR	26674826
-------------------	----------

GIRO NEGOCIO	FABRICACION DE PRENDAS TEXTILES Y OTROS				
SOLICITU DE CRÉDITO	MONEDA	SOLES	20,000	PLAZO	24 MESES
DESTINO CREDITO	CAPITAL DE TRABAJO				

BALANCE GENERAL EXPRESADO EN			
SOLES			
A.- ACTIVO	2018.01.29	2020.12.15	
ACTIVO CORRIENTE	42400.00	53040.00	
DISPONIBLE	6500.00	1000.00	
CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	0.00	
ADELANTO A PROVEEDORES	0.00	0.00	
EXISTENCIAS	35900.00	52040.00	
ACTIVO NO CORRIENTE (Act. Fijo)	40000.00	40000.00	
TOTAL ACTIVO	82400.00	93040.00	
B.- PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	29203.00	9475.73	
PROVEEDORES	0.00	0.00	
OTRAS CTAS POR PAGAR	0.00	0.00	
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	29203.00	9475.73	
PASIVO NO CORRIENTE (Prestamos a L/P)	0.00	0.00	
TOTAL PASIVO	29203.00	9475.73	
C.- PATRIMONIO			
PATRIMONIO	53197.00	83564.27	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	82400.00	93040.00	

ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADOS EN			
SOLES			
	2018.01.29	2020.12.15	
VENTAS NETAS	16756.00	21460.00	
COSTO DE MERCADERIAS Y/O PRODUCCION	11376.00	14600.00	
UTILIDAD BRUTA - MARGEN BRUTO	5380.00	6860.00	
GASTOS OPERATIVOS DEL NEGOCIO	1660.00	1790.00	
UTILIDAD OPERATIVA	3720.00	5070.00	
OBLIGACIONES DEL NEGOCIO (Cuotas)	930.00	861.43	
UTILIDAD NETA DEL NEGOCIO	2790.00	4208.57	
OTROS INGRESOS UNIDAD ECON. FAMILIAR	0.00	0.00	
OBLIGACIONES DE LA UNIDAD FAMILIAR (Cuotas)	0.00	0.00	
GASTOS FAMILIARES	528.00	539.00	
RESUKTADO DE LA UNIDAD ECONOMICA FAMILIAR	2262.00	3669.57	
% DEL RESULTADO DE LA U.E.F 90	2035.80	3302.61	

RATIOS DE GESTION		
Capital de Trabajo = Act. Cte - Pas. Cte.	13197.00	43564.27
Rotacion CT = Ventas / Capital de Trabajo	1.27	0.49
Financiamiento CT = Monto Prestamo/C.T	1.52	0.46
Liquidez = Activo Cte. / Pasivo Cte.	1.45	0
Rotac. Inventario = Costo Mercaderias / Inventario	0.32	0.28

RATIOS DE GESTION		
Solvencia = Pasivo Total / Activo Total	35.44%	10.18%
Rentabilidad Bruta = (Ventas - Costo Ventas)/Ventas	32.11%	31.97%
ROA (Rentabilidad del Activo)= Utilidad Operativa/A.T.	4.51%	5.45%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)= Utilidad Operativa/Patrimonio	6.99%	6.07%
Apalancamiento Financiero	0.24	0.11

MONTO CREDITO	20000.00	N° DE CUOTAS	24
TASA (TEM)	1.850%	FRECUENCIA DE PAGO (dias)	30
MONTO CUOTA	861.43	PLAZO DEL CREDITO (dias)	720