

***UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE
CHOTA***

***FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y
EMPRESARIALES***

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

Financiamiento y transacciones comerciales en la Ferretería Irigoin,
durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021

***Para optar el Título Profesional de
CONTADOR PÚBLICO***

Presentado por:

Bladimir Irigoin Barboza

Asesor:

Dr. William Martin Chilón Camacho

CHOTA – PERÚ

2026



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE CHOTA

UNIDAD DE INVESTIGACIÓN - FCCE

«Año de la Esperanza y el Fortalecimiento de la Democracia»

Colpa Matara, 22 de mayo de 2026.

C. N° 007-2026-UNACH-FCCE/UI.

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Jefe de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Empresariales de la Universidad Nacional Autónoma de Chota, hace constar que el Informe Final de Tesis titulado: **“Financiamiento y transacciones comerciales en la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021”** elaborado por la bachiller en Contabilidad: **Bladimir Irigoin Barboza**, para optar el título profesional de Contador Público, presenta **5% de similitud general**; para ello, se ha sometido el trabajo de investigación al aplicativo Turnitin, desde el resumen hasta las referencias bibliográficas; filtrado desde el informe por bibliografía y coincidencias menores a 20 palabras, e incluyendo las fuentes de internet, publicaciones y trabajos del estudiante; por lo tanto, cumple con los criterios de originalidad establecidos en el literal e) del artículo 27 del Reglamento de Grados y títulos, aprobado con Resolución de Comisión Organizadora N° 120-2022- UNACH y la Directiva para Uso de software Antiplagio, Directiva N° 004-2020-UNACH .

Finalmente indicamos que dicho Informe Final de Tesis fue asesorado por el **Dr. William Martín Chilón Camacho**.

Se expide la presente constancia al interesado para los fines pertinentes.

Atentamente,



Dr. Nixon Arnaldo Barboza Chuquilín

Coordinador(e) de la Facultad de Ciencias Contables y Empresariales

Universidad Nacional Autónoma de Chota

[Handwritten signature]

Bladimir Irigoin Barboza

Financiamiento y transacciones comerciales en la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021



Tesis



UNACH 2026



Universidad Nacional Autonoma de Chota

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::1:3578706898

Fecha de entrega

25 may 2026, 8:29 a.m. GMT-5

Fecha de descarga

28 may 2026, 1:50 p.m. GMT-5

Nombre del archivo

Bladimir_Irigoin_Barboza_Informe_Tesis.docx

Tamaño del archivo

1.3 MB

77 páginas

14.342 palabras

84.474 caracteres



5%Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Coincidencias menores (menos de 20 palabras)

Fuentes principales

5%	 Fuentes de Internet
1%	 Publicaciones
0%	 Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

Amphilon S

Fuentes principales

5%	Fuentes de Internet
1%	Publicaciones
0%	Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Fuentes principales

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

1	Internet	www.repositorio.unach.edu.pe	2%
2	Internet	repository.ucc.edu.co	<1%
3	Internet	apirepositorio.unh.edu.pe	<1%
4	Internet	assets.publishing.service.gov.uk	<1%
5	Internet	repositorio.unach.edu.pe	<1%
6	Internet	racimo.usal.edu.ar	<1%
7	Internet	repositorio.unu.edu.pe	<1%
8	Internet	fastercapital.com	<1%
9	Internet	repositorio.unemi.edu.ec	<1%
10	Internet	repositorio.unheval.edu.pe	<1%



ACTA DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME FINAL DE TESIS

Siendo las 11:00 a.m. del día jueves 28 de mayo del 2026, reunidos en el Auditorium “Luca Pacioli”, de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional Autónoma de Chota, los miembros del Jurado Evaluador, designados con Resolución de Facultad N° 016-2026-FCCE-UNACH, conformado por:

- Mag. Robeto Tapia Rubio, identificado con DNI N° 27428501, Presidente
- Mag. Tattiana Katherine Fernández Miranda, identificada con DNI N° 46907174, Secretario
- Mag. Artemio Fernandez Gastelo, identificado con DNI N° 27415796, Vocal.

Reunidos para dar inicio a la sustentación del informe final de tesis, conforme a la Resolución de Facultad N° 072-2026-FCCE-UNACH cuyo título es: **“Financiamiento y las transacciones comerciales en la ferretería Irigoin, durante la pandemia COVID-19, Chota, 2020-2021”**, perteneciente al Bachiller en Contabilidad, Bladimir Irigoin Barboza, asesorado por Dr. William Martín Chilón Camacho, cumpliendo así con los requerimientos exigidos en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional Autónoma de Chota.

Culminada la sustentación, el Jurado Evaluador luego de deliberar, acuerda declarar:

“APROBADO POR UNANIMIDAD”

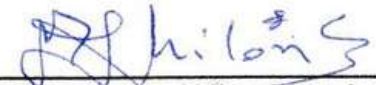
El Informe Final de Tesis con calificativo de 14 **“(Catorce)”** y elevarse la presente acta a la Coordinación de la Facultad de Ciencias Contables y Empresariales, a fin de que se declare **APROBAR** el Informe Final de la Tesis a través de acto resolutivo.

Siendo las 11:55 a.m. del mismo día, en señal de conformidad, el Jurado Evaluador firma la presente acta.


Mag. Robeto Tapia Rubio
Presidente


Mag. Tattiana Katherine Fernández Miranda
Secretario


Mag. Artemio Fernandez Gastelo
Vocal


Dr. William Martín Chilón Camacho
Asesor

COPYRIGHT© 2026 by
BLADIMIR IRIGOIN BARBOZA
Todos los derechos reservados

DEDICATORIA

A mis padres, por su aprecio y que siempre me han inculcado valores, la unión familiar, el logro de metas y por la lucha constante para lograr mis sueños. Especialmente a ellos, por sus lecciones, paciencia y soporte constante.

Bladimir Irigoin Barboza

AGRADECIMIENTO

Mi gratitud se encuentra dirigido a Dios y a mis padres, por forjar mi camino y guiarme por el camino correcto de la vida.

A mi asesor, Doctor William Martín Chilón Camacho por su aporte, sapiencia, orientación en cada etapa de la ejecución de este proyecto.

Bladimir Irigoin Barboza

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	iv
ÍNDICE DE TABLAS	vi
ÍNDICE DE FIGURAS	viii
LISTA DE ABREVIATURAS Y SIGLAS USADAS	ix
RESUMEN.....	x
ABSTRACT	xi
CAPÍTULO I	12
INTRODUCCIÓN	12
1.1. Descripción del problema	12
1.2. Formulación del problema	15
1.2.1. Pregunta general	15
1.2.2. Preguntas específicas	15
1.3. Objetivos	15
1.3.1. Objetivo general	15
1.3.2. Objetivos específicos	15
1.4. Hipótesis	16
1.4.1. Hipótesis general	16
1.4.2. Hipótesis específicas	16
1.5. Justificación	17
CAPÍTULO II	18
MARCO TEÓRICO	18
2.1. Antecedentes del problema	18
2.2. Bases teóricas científicas.....	22
2.3. Bases normativas	25
2.4. Definición de términos básicos	26
CAPÍTULO III	28
MARCO METODOLÓGICO	28
3.1. Método de investigación	28
3.2. Tipo de investigación	28
3.3. Diseño de investigación	28

3.4. Operacionalización de variables	29
3.5. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis	30
3.5.1. Población	30
3.5.2. Muestra	30
3.5.3. Unidad de análisis	30
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	30
3.6.1. Técnicas de recolección de datos	30
3.6.2. Instrumentos de recolección de datos	31
3.7. Procesamiento y análisis de datos.....	31
3.7.1. Procesamiento de datos	31
3.7.2. Análisis de datos	31
3.8. Aspectos éticos y rigor científico	31
CAPÍTULO IV	33
RESULTADOS Y DISCUSIÓN	33
4.1. Análisis e interpretación de resultados.....	33
4.2. Contrastación de hipótesis	45
4.3. Discusión de resultados	55
CONCLUSIONES	57
RECOMENDACIONES	58
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	59
ANEXOS	68

ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1</i>	Operacionalización de variables de la investigación	29
<i>Tabla 2</i>	Saldo de capital, interés, seguro de desgravamen y amortización del financiamiento de Compartamos Financiera en la Ferretería Irigoin, 2020–2021	33
<i>Tabla 3</i>	Financiamiento Reactiva Perú BBVA: cronograma de amortización – primera etapa, 2020–2021	35
<i>Tabla 4</i>	Financiamiento Reactiva Perú BBVA: cronograma de amortización – segunda etapa, 2020–2021	36
<i>Tabla 5</i>	Financiamiento Reactiva Perú BBVA: evolución mensual del saldo, interés, comisión y amortización, 2020–2021	37
<i>Tabla 6</i>	Evolución mensual del financiamiento Reactiva Perú BBVA – Segunda etapa, 2021	38
<i>Tabla 7</i>	Importe, valor de compra e IGV de las compras mensuales de la Ferretería Irigoin, 2020–2021	40
<i>Tabla 8</i>	Importe, valor de venta e IGV de las ventas mensuales de la Ferretería Irigoin, 2020–2021	42
<i>Tabla 9</i>	Prueba de normalidad de la investigación	45
<i>Tabla 10</i>	Interpretación de la magnitud de los coeficientes de correlación	46
<i>Tabla 11</i>	Relación entre el saldo de capital mensual del financiamiento de Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA y el valor de compras mensuales de la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021	48
<i>Tabla 12</i>	Relación entre el saldo de capital mensual del financiamiento de Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA y el valor de ventas mensuales de la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021	49

Tabla 13 Relación entre el saldo de capital mensual del financiamiento de Compartamos Financiera y el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021	51
Tabla 14 Relación entre el saldo de capital mensual del financiamiento de Compartamos Financiera y el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021	52
Tabla 15 Relación entre el saldo de capital mensual del financiamiento Reactiva Perú BBVA y el valor de las compras mensuales de la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021	53
Tabla 16 Relación entre el saldo capital Reactiva Perú BBVA mensual y las ventas de la ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021	54
Tabla 17 Ficha de análisis documental de la investigación	71
Tabla 18 Base de datos Ferretería Irigoin	73

ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1</i> Diseñodelainvestigación	29
<i>Figura 2</i> Tendenciadecompras y ventas mensuales de la Ferretería Irigoin, 2020– 2021..	44

LISTA DE ABREVIATURAS Y SIGLAS USADAS

<i>CAPECO:</i>	Cámara Peruana de la Construcción.
<i>COVID – 19:</i>	Enfermedad causada por el virus SARS-CoV-2.
<i>E.I.R.L.:</i>	Empresa Individual de Responsabilidad Limitada.
<i>MYPE:</i>	Micro y pequeña empresa.
<i>S.A.C.:</i>	Sociedad Anónima Cerrada.
<i>S.R.L.:</i>	Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada.
<i>SUNAT:</i>	Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.

RESUMEN

Debido a que, no se ha reportado literatura científica respecto a la relación entre el financiamiento y las transacciones comerciales en las ferreterías de Chota, esta investigación tuvo como propósito determinar la relación entre el financiamiento y las transacciones comerciales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19 en el período 2020 y 2021, en Chota, Perú. El método utilizado fue el hipotético deductivo; la investigación fue de tipo básica, con un enfoque cuantitativo, diseño no experimental transversal y de alcance relacional. La técnica usada ha sido el análisis documental, como instrumento la ficha de análisis documental, en el cual se ha considerado toda la información financiera, las ventas y las compras de los periodos de estudio. Los resultados reportan que, existe una relación significativa entre el financiamiento y las transacciones comerciales, alta directa por las compras mensuales ($\rho = 0.773$; $p = 0.000 < 0.05$) y media directa por las ventas mensuales ($\rho = 0.673$; $p = 0.001 < 0.05$). Asimismo, el saldo de capital mensual del financiamiento de Compartamos Financiera no se relaciona con el valor de las compras mensuales ($p = 0.101 > 0.05$) ni con las ventas mensuales ($p = 0.072 > 0.05$); pero, el saldo de capital mensual del financiamiento por el programa Reactiva Perú del BBVA tiene una relación significativa directa alta con el valor de las compras ($\rho = 0.787$; $p = 0.000 < 0.05$) y con el valor de las ventas ($\rho = 0.731$; $p = 0.000 < 0.05$). En conclusión, a mayor financiamiento mayor importe de transacciones comerciales (compras y ventas).

Palabras clave: Compras, financiamiento, transacciones comerciales, ventas.

ABSTRACT

Since there is no scientific literature reporting on the relationship between financing and commercial transactions in hardware stores in Chota, the purpose of this study was to determine the relationship between financing and commercial transactions at the Irigoin hardware store during the COVID-19 pandemic in 2020 and 2021 in Chota, Peru. The method used was hypothetical deductive; the research was basic, quantitative, non-experimental, cross-sectional, and relational in scope. The technique used was documentary analysis, using a documentary analysis form as an instrument, which took into account all financial information, sales, and purchases for the study periods. The results report that there is a significant relationship between financing and commercial transactions, high direct for monthly purchases ($\rho = 0.773$; $p = 0.000 < 0.05$) and medium direct for monthly sales ($\rho = 0.673$; $p = 0.001 < 0.05$). Likewise, the monthly capital balance of Compartamos Financiera financing is not related to the value of monthly purchases ($p = 0.101 > 0.05$) or monthly sales ($p = 0.072 > 0.05$); However, the monthly capital balance of financing from BBVA's Reactiva Perú program has a significant direct relationship with the value of purchases ($\rho = 0.787$; $p = 0.000 < 0.05$) and with the value of sales ($\rho = 0.731$; $p = 0.000 < 0.05$). In conclusion, greater financing leads to a higher volume of commercial transactions (purchases and sales).

Keywords: Purchases, financing, commercial transactions, sales.



CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1. Descripción del problema

La pandemia por COVID-19 impactó significativamente la capacidad de las empresas, en particular a aquellas que forman parte de las pymes, es decir pequeñas y medianas empresas, para acceder a financiación y mantener sus operaciones comerciales.

A nivel internacional, hasta el 80% del comercio mundial depende de algún tipo de financiación o seguro de crédito, pero las disparidades en el acceso a estos recursos son evidentes. En ese sentido la Organización Mundial del Comercio (2016), señala que:

La falta de financiación adecuada es un obstáculo importante para el comercio, especialmente en los países en desarrollo, aunque también afecta a otras regiones, las pequeñas y medianas empresas (pymes) son las que enfrentan mayores dificultades para acceder a financiación en condiciones asequibles. En algunos países desarrollados, hasta un tercio de las pymes se ve afectado por estos obstáculos. A pesar de estas dificultades, las pymes son responsables del 20% de las exportaciones de Estados Unidos y del 40% de las exportaciones de la Unión Europea (UE). (p. 6)

En el Perú, el volumen de ventas de cemento, concreto y prefabricados se redujo en el primer trimestre del 2020 por la interrupción en la elaboración y mercantilización originada por la emergencia sanitaria. Una clara muestra fue la productora de cemento Pacasmayo; los efectos financieros de dicha empresa manifestaron la huella que dejó el Covid-19 en el primer trimestre del 2020. La utilidad neta de Pacasmayo fue de S/ 10.7 millones de soles entre los meses de enero y marzo del 2020, lo que equivale a una caída interanual de casi 65% respecto al periodo anterior (Fernández, 2021). La

empresa LARK, una de las ladrilleras más grandes en Perú enfrentó una difícil situación debido al aumento de los costos de producción producto de los protocolos y mayor consumo en energía y gas natural (Oblitas, 2020). De acuerdo a datos de CAPECO, el precio al consumidor ha aumentado alrededor de un 16% postpandemia (Wang, 2021). A nivel del departamento de Cajamarca las actividades económicas de las micro y pequeñas empresas (MYPE) disminuyó en 9.7%, luego de haber experimentado resultados negativos durante el periodo 2020 (Cajamarca Perú, 2022). El rubro de la construcción tuvo la menor contracción en el 2020, disminuyendo su movimiento en 1.8% comparado con el 2019 (Grupo SDP, 2021). Después de nueve meses de haber obtenido resultados negativos dicho rubro presentó un crecimiento de 31.2%. Esto a que aumentó la inversión pública, lo cual impulsó el avance de diversas obras de infraestructura. Dicho resultado se encuentra relacionada al consumo de cemento el que creció en promedio en 40% durante el 2020 siendo este periodo donde se mostró una suspensión del abastecimiento por falta de condiciones para la movilización (AmCham Perú, 2021).

En la localidad de Chota, el gerente general de la Ferretería Irigoin¹ señaló que al momento que se suscitó la pandemia por COVID-19, en marzo de 2020, el sector de la construcción se vio gravemente afectado debido a una significativa disminución en la provisión de materiales. Esto se debió a que las autoridades priorizaron la provisión de productos básicos para el consumo humano, lo que generó pérdidas económicas importantes durante la cuarentena. Sin embargo, a mediados de junio de 2020, con la reanudación progresiva de las acciones y la implementación de incentivos gubernamentales como el programa Reactiva Perú, además de, facilidades para que los ciudadanos accedieran a fondos, la actividad económica comenzó a recuperarse. Este repunte estuvo marcado por un aumento en la demanda de bienes en el sector de la

construcción. La Ferretería Irigoin, al igual que muchas otras empresas, experimentó el impacto de las circunstancias derivadas de la pandemia. A mediados de marzo de 2020, tras la declaración de emergencia e inmovilización, la empresa detuvo sus operaciones durante los meses de marzo, abril y mayo. No fue hasta finales de junio de 2020 cuando la empresa reanudó sus actividades, registrando un aumento en sus ventas. Este repunte fue, en parte, resultado de los incentivos económicos implementados y del acceso al retiro de hasta 4 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) de los fondos de las AFP, lo que impulsó la inversión en la construcción de viviendas. Además, los préstamos otorgados a las empresas bajo el programa Reactiva Perú permitieron a la Ferretería Irigoin continuar con sus proyectos y mantener sus actividades operativas.

Existe literatura, en Perú, que ha reportado hallazgos respecto a la dependencia entre la rentabilidad y el financiamiento de las MYPES fabricantes en el distrito de Comas durante el año 2023, respecto a la relación de las billeteras electrónicas con las transacciones comerciales en los microempresarios del centro comercial Golden Plaza Huaraz en el 2022, respecto al análisis del impacto del financiamiento del Programa Reactiva Perú en la liquidez de la empresa TYPLAST SAC del año 2020, respecto a la correlación entre la liquidez y el financiamiento de la empresa STELL MEDICAL S.A.C. en Villa María de Triunfo para el año 2020, etc. (Llerena, 2023; Chávez & Lucero, 2022; Márquez & Piñas, 2022; Araujo, 2022). En ese sentido, y debido a que no se ha reportado literatura científica respecto al tema en las ferreterías de Chota, surge la intención por determinar si existe relación entre el financiamiento y las transacciones comerciales en la Ferretería Irigoin, en el transcurso de la pandemia por COVID-19.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Pregunta general

¿De qué manera se relaciona el financiamiento con las transacciones comerciales en la Ferretería Irigoin durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021?

1.2.2. Preguntas específicas

¿De qué manera se relaciona el financiamiento de Compartamos Financiera con las compras en la Ferretería Irigoin durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021?

¿De qué manera se relaciona el financiamiento de Compartamos Financiera con las ventas en la Ferretería Irigoin durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021?

¿De qué manera se relaciona el financiamiento de Reactiva Perú del BBVA con las compras en la Ferretería Irigoin durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021?

¿De qué manera se relaciona el financiamiento de Reactiva Perú del BBVA con las ventas en la Ferretería Irigoin durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Determinar la relación entre el financiamiento y las transacciones comerciales en la Ferretería Irigoin durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.

1.3.2. Objetivos específicos

Determinar la relación entre el financiamiento de compartamos financiera y las compras de la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.

Determinar la relación entre el financiamiento de compartamos financiera y las ventas de la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.

Determinar la relación entre el financiamiento de Reactiva Perú del BBVA y las compras en la Ferretería Irigoin durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.

Determinar la relación entre el financiamiento de Reactiva Perú del BBVA y las ventas en la Ferretería Irigoin durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.

1.4. Hipótesis

1.4.1. Hipótesis general

El financiamiento de Compartamos Financiera y del programa Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con el valor de las transacciones comerciales (compras y ventas) mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.

1.4.2. Hipótesis específicas

El financiamiento de Compartamos Financiera se relaciona significativamente con el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.

El financiamiento de Compartamos Financiera se relaciona significativamente con el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID- 19, Chota 2020-2021.

El financiamiento Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.

El financiamiento Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID- 19, Chota 2020-2021.

1.5. Justificación

El presente estudio se justifica teóricamente, porque ha generado conocimiento respecto a la relación entre el financiamiento y las transacciones comerciales en la Ferretería Irigoin, durante el periodo 2020 – 2021.

Prácticamente, porque se pudo conocer cómo el financiamiento guarda relación con las compras y ventas que ha realizado la Ferretería, con el fin que los responsables del negocio puedan tomar decisiones más acertadas, optimizar recursos, mejorar estrategias comerciales o incluso una mejor inyección de capital.

Desde una perspectiva valorativa, la determinación de la relación entre el financiamiento y las transacciones comerciales servirá como base para futuras investigaciones.

De manera académica, la investigación sirve para todos los interesados en leer, conocer e informarse sobre el tema. Y, con el objetivo de obtener el título de Contador Público.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes del problema

Silva (2024), Riobamba – Ecuador, presentó como objetivo encontrar la asociación entre el desarrollo empresarial del cantón Loja y las fuentes de financiamiento para PYMES durante el periodo 2020-2022. Los resultados fueron que las fuentes de financiamiento para PYMES inciden en el desarrollo empresarial con un coeficiente de correlación de 0.757, el coeficiente de determinación fue de 0.57 y un valor de $p=0.00$. Se concluyó que las fuentes de financiamiento para PYMES tienen un efecto en la mejora de las empresas de Loja en el periodo estudiado, es decir, a medida que incrementa el acceso al financiamiento, a su vez se incrementa la posibilidad de que las PYMES noten incremento positivo, debido a mayores transacciones comerciales. La metodología de la investigación fue de método hipotético deductivo tipo aplicada, enfoque cuantitativo, diseño no experimental, alcance descriptivo – correlacional. La población lo conformó 228 PYMES del cantón Loja, su muestra estuvo conformada por 143 PYMES del cantón Loja, se aplicó como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario.

Se reconoce de la investigación que las variables de financiamiento y transacciones comerciales, específicamente compras y ventas, tienen un impacto significativo en el crecimiento y desarrollo de las empresas. En este sentido, el estudio destaca cómo el acceso adecuado al financiamiento, junto con una gestión eficiente de las transacciones comerciales, contribuyen de manera conjunta al fortalecimiento de la rentabilidad y expansión empresarial. Estas variables son esenciales para garantizar la operatividad continua, aprovechar oportunidades de crecimiento y mejorar la competitividad y sostenibilidad de las empresas en el mercado.

Llerena (2023), Lima – Perú, en su tesis tuvo como objetivo determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES manufactureras de Comas, 2023. Los resultados indican que el problema para acceder a fuentes de financiamiento es alto para un grupo significativo de empresas. Estas fuentes están directamente relacionadas con la rentabilidad económica, ya que contar con más opciones de financiamiento permite invertir y generar mayor rentabilidad. Por otro lado, algunos empresarios perciben esta dificultad en un nivel medio o bajo, principalmente porque desconocen las fuentes de financiamiento disponibles y su relevancia para afrontar dificultades bancarias o aprovechar oportunidades, como la inversión en nuevos propósitos o el crecimiento empresarial. Finalmente, concluye que, las variables financiamiento y rentabilidad de las MYPES fabricadoras de Comas, 2023 están relacionadas con un valor de $r = 0,541$, la correlación media y positiva. Además, el valor de $p = 0,000$ puntos estadísticamente significativa, lo que implica que existe una relación significativa entre ambas variables. La metodología del estudio fue de tipo aplicada, enfoque cuantitativo, diseño no experimental-corte transversal, alcance descriptivo – correlacional. La población estuvo conformada por 162 trabajadores de la empresa manufacturera del distrito de Comas, se aplicó como instrumento cuestionarios y como técnica la encuesta.

La investigación destaca la importancia del financiamiento como un factor clave para potenciar las transacciones comerciales (compras y ventas) en las MYPES manufactureras. Contar con acceso adecuado a fuentes de financiamiento facilita la inversión estratégica y permite a las empresas mejorar su operatividad diaria, fortaleciendo sus capacidades para realizar compras esenciales y generar mayores ingresos mediante ventas. Este vínculo entre financiamiento y transacciones

comerciales promueve no solo la rentabilidad, sino también la estabilidad económica y la evolución sostenible en el contexto empresarial.

Ramos (2023), Lima – Perú, tuvo como objetivo revelar cómo las fuentes de financiamiento afectan a las exportaciones de la empresa Agrícola La Candelaria S.A., en Sayán, 2021. Los resultados muestran un Rho de Spearman=0.884 y una significancia de $p=0.000$ con las exportaciones. Se concluyó que existe una correlación significativa entre la variable fuente de financiamiento y la variable exportaciones de la Empresa Agrícola la Candelaria S.A. La metodología del estudio fue relacional, utilizó el método hipotético-deductivo, de enfoque cuantitativo, relacional, nivel descriptivo-correlacional, no experimental, transversal. La población y la muestra estuvo conformado por 50 colaboradores de la empresa, los cuales respondieron un cuestionario.

La investigación es contrastable con el estudio, ya que, señala el acceso a diversas fuentes de financiamiento en el desarrollo de las transacciones comerciales vinculadas a la exportación. En ese sentido, dicha investigación demuestra cómo el financiamiento se relaciona con el desempeño exportador, esto reflejado en la gestión y el volumen de sus operaciones comerciales orientadas al mercado exterior, lo cual respalda la asociación entre las variables del estudio.

Araujo (2022), Lima – Perú, tuvo como fin encontrar la relación entre la liquidez y el financiamiento de la empresa STELL MEDICAL S.A.C. en Villa María de Triunfo para el año 2020. Con respecto a las variables se determinó a través del Rho de Spearman el financiamiento tiene una correlación de 0.556 y una significancia de 0.048 con la liquidez de la empresa STELL MEDICAL S.A.C. Con referencia a las dimensiones se estableció que el financiamiento tiene una relación con la capacidad de pago y obligaciones corrientes de la empresa $r = 0.682, 0.578, p = 0.10, 035$. La

metodología del estudio fue de enfoque cuantitativo, relacional, descriptivo, no experimental, transversal. La población y la muestra estuvo conformado por 16 colaboradores a quienes se les aplicó un cuestionario.

La investigación es contrastable con el estudio porque permite comprender la asociación entre el financiamiento y la liquidez empresarial, específicamente en cuanto al acatamiento de sus compromisos corrientes y a la capacidad de pago.

Chávez y Lucero (2022), Huaraz – Perú, tuvo como fin verificar la asociación entre las transacciones comerciales con las billeteras electrónicas con las transacciones comerciales en los microempresarios del Centro Comercial Golden Plaza en la ciudad de Huaraz. Los resultados obtenidos evidencian que las billeteras electrónicas se relacionan significativamente con las actividades comerciales hechas por los microempresarios del centro comercial, con un coeficiente de correlación de $r=0.926$, y un nivel de significancia de $p=0.038$ ($p<0.05$). Se concluye que la billetera electrónica se asocia con las transacciones comerciales que efectúan los microempresarios del centro comercial "Golden Plaza" para el periodo de estudio. La metodología de la investigación fue de tipo descriptivo – correlacional, no experimental, de diseño descriptivo-correlacional. La población lo conformó 17 microempresarios ubicados en el centro comercial "Golden Plaza". Finalmente, se aplicó el cuestionario como instrumento y la guía de entrevista, y como técnica la encuesta.

La investigación se relaciona con el estudio, ya que evidencia sobre el uso de las billeteras electrónicas y cómo guarda analogía con las transacciones comerciales, al facilitar cobros en cuanto actividades de compraventa y pagos. Por ende, los hallazgos señalan una realidad importante para el estudio, el encontrar la relación entre el desarrollo de las transacciones comerciales y los mecanismos de financiación digital.

Renojo y Sedano (2021), Huancayo – Perú, tuvo como objetivo brindar un plan que abarque al financiamiento del programa Reactiva Perú con el fin de incrementar la rentabilidad en la Clínica Santa Cruz Corporation S.A.C. para el año 2020. Los resultados de la investigación fueron que el financiamiento dado por Reactiva Perú eleva las ganancias en la clínica, con un coeficiente de correlación de 0.975 y un valor de $p=0.005$. La metodología de la investigación fue aplicada, descriptivo, no experimental. La población y la muestra lo conformó el área contabilidad y el área administrativa de la Clínica en la que participaron 5 colaboradores. Se aplicó como instrumentos el análisis documental y el cuestionario.

La investigación se enlaza con el estudio, ya que, considera la variable financiamiento y su relevancia para mejorar la rentabilidad respaldada por las transacciones económicas y financieras que se efectúe como parte de sus operaciones diarias.

2.2. Bases teóricas científicas

2.2.1. Financiamiento

Teoría del costo de capital. La teoría del costo de capital planteada por F. Modigliani y M. Miller en 1958. La teoría hace referencia al costo de obtener fondos para financiar una inversión y es el rendimiento imperceptible que un negociante aguarda recibir, siendo una medida clave de la rentabilidad de una inversión. El costo del capital está compuesto por el costo del capital propio y el costo de la deuda; donde el costo de capital propio es la tasa de ganancia que los negociantes esperan conseguir al invertir en una compañía, en cambio, el costo de la deuda es el interés que se paga por el capital obtenido como crédito (Grado, 2011). En el contexto de la Ferretería Irigoin durante la pandemia, el costo de capital que se va a analizar es el referido al costo por endeudamiento externo (financiamiento obtenido de entidades financieras como Reactiva Perú y Compartamos financiera), debido a la perplejidad económica

ocasionada por la pandemia por COVID – 19. Por lo tanto, la empresa al conseguir un financiamiento del Programa Reactiva Perú obtuvo una fuente de financiamiento que le generó un incremento en el costo de capital y variaciones en los niveles de rentabilidad.

Políticas de financiamiento del capital de trabajo (Working Capital Strategy – WSP).

A partir del enfoque financiero, el financiamiento se sustenta en políticas de financiamiento del capital de trabajo, que dan a entender cómo las organizaciones gestionan sus recursos financieros para sus operaciones en un corto plazo. Como señala Ross et al. (2012), estas políticas posibilitan conceptualizar la vinculación entre fuentes de financiamiento a largo y corto plazo, incidiendo en la liquidez de la empresa y el nivel de riesgo.

La política conservadora de financiamiento planea el uso mayormente de recursos a largo plazo con el objetivo de financiar una parte de los activos corrientes y todos los activos permanentes, con el enfoque en disminuir riesgos de insolvencia y cuidar la estabilidad financiera. Este enfoque facilita asegurar el cumplimiento de las obligaciones financieras y la continuidad de sus operaciones comerciales (Gitman & Zutter, 2012). Asimismo, la política agresiva de financiamiento plantea el uso de recursos de corto plazo con el propósito de incrementar la rentabilidad de la empresa y disminuir costos financieros. Sin embargo, esta perspectiva involucra un mayor riesgo porque depende de fuentes de financiamiento de corto plazo para mantener sus operaciones comerciales (Brealey et al., 2025).

Las políticas de financiamiento del capital de trabajo son importantes ya que ayudan a discernir cómo las organizaciones actúan ante la mezcla de los recursos a corto y largo plazo con el objetivo de asegurar sus operaciones del día a día. Esto es primordial para el sector empresarial ya que el acceso al financiamiento y la liquidez

en contextos donde existe cierta incertidumbre económica como los que fueron dados por el COVID-19 limitaron la continuidad de las actividades comerciales. Además, esta teoría aporta al estudio con un marco conceptual para examinar cómo es gestionado el financiamiento a corto plazo y la dependencia que tiene con las transacciones comerciales. Para facilitar el entendimiento sobre cómo las decisiones financieras que adopta la entidad pueden relacionarse con el progreso y buen funcionamiento de sus operaciones comerciales, se hará a través de las políticas agresiva y conservadora, con el fin de sustentar de manera teórica en la Ferretería Irigoin las transacciones comerciales.

2.2.2. Transacciones comerciales

~~Propiedades de los costos de transacción~~ (Coase, 1937), y en el futuro la teoría de los costos de transacción fue desarrollada por Williamson (1986). La teoría formula que para toda operación donde suceda un intercambio de servicios y bienes, los costos que forman parte de proceso de transacción son costos asociados a la negociación, búsqueda de información, cumplimiento y pago de los acuerdos. En ese sentido, las organizaciones buscan constituir sus responsabilidades comerciales de forma que esos costos sean reducidos para alcanzar en sus operaciones de compraventa más eficiencia.

Esta teoría es importante puesto que permite entender el desarrollo de las operaciones comerciales en las organizaciones y cómo los elementos financieros inciden en el proceso de intercambio. De ahí que, las decisiones asociadas con la manera de financiamiento, las condiciones de la negociación, los mecanismos de pago influyen en el nivel de eficiencia de las transacciones comerciales, puesto que pueden disminuir o aumentar los costos de conmutación de bienes y servicios (Baumol, 1986).

Con respecto a la investigación, esta teoría contribuye a sustentar la variable transacciones comerciales, ya que mediante el importe mensual de compras, IGV y

ventas facilita el análisis de las operaciones de compra y venta. Asimismo, esta perspectiva facilita entender cómo el financiamiento se relaciona con el desarrollo de las transacciones comerciales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia COVID-19, un contexto que fue caracterizado por diversas restricciones financieras y económicas. **2.3.**

Bases normativas

Con el fin de continuar con la cadena de pago, debido a COVID-19, el Estado peruano ha emitido normativas orientada a garantizar el resurgimiento económico y la continuidad de los flujos de pago.

En ese sentido, del Decreto Legislativo N.º 1455, específicamente, en el Art. 2 numeral 2.1, origina el Programa Reactiva Perú, establece el objetivo de iniciar la subvención en cuanto a la regeneración de fondos de capital de trabajo dadas para las compañías que se afrontan a diversas obligaciones y pagos en un periodo muy corto, y tienen que cumplir con sus proveedores, empleados, todo esto con el fin de continuar con el flujo del dinero en la economía peruana (Decreto Legislativo N.º 1455, Art. 2, 2020).

Asimismo, la Resolución Ministerial N.º 134-2020 -EF/15, específicamente en el Art. 1 del Reglamento Operativo del Programa Reactiva Perú, establece como finalidad verificar las disposiciones y componentes operativos necesarios antes de implementar el programa, lo que abarca, el plazo y la cobranza de la cartera; a fin de garantizar que las empresas repongan sus fondos de capitán pues se enfrentan con obligaciones o pagos a proveedores, trabajadores, mediante una forma un mecanismo que les brinde garantía del Gobierno a los créditos dados a través de las entidades del sistema financiero y en moneda nacional (Resolución Ministerial N.º 134-2020-EF/15, art. 1, 2020).

El Programa Reactiva Perú fue importante porque permitió que las empresas pudieran acceder a financiamiento en momentos en que el sistema financiero privado

no estaba otorgando préstamos debido a la incertidumbre económica y las restricciones impuestas por la pandemia. Además, el programa también favoreció a proteger la cadena de pagos y la liquidez del sistema financiero, lo que fue fundamental para evitar una crisis financiera en el país. La normativa se vincula con la investigación porque la Ferretería Irigoin fue beneficiada por este programa y utilizó los fondos recibidos para mantener su negocio durante la crisis sanitaria. Por otro lado, el estudio permitió reconocer como la empresa efectuó el manejo de sus transacciones comerciales durante la pandemia y si el financiamiento externo pudo mantener su flujo de caja.

2.4. Definición de términos básicos

Capital. Conjunto de recursos dinerarios o dicho sea de paso que se pueden convertir en dinero de una persona o empresa (Roldán, Capital, 2020).

Financiamiento. Modalidad y el mecanismo que emplea una sociedad para poder conseguir recursos, ya sean servicios o bienes, bajo plazos fijos, asociados a un costo (Casanovas y Bertrán, 2013).

Flujo de caja. Permite reconocer cuáles son las fuentes de ingreso de la entidad y en que se transforma dichos capitales. Un flujo de efectivo no es un estado de resultado, ni señala cuanto se factura ni cuanto se compra; por el contrario, nos indica el ingreso de la facturación, aunque estas ventas hayan sido hace un mes, dos meses o tres meses (Castro, 2022).

Mercadería. Todo bien dispuesto a ser distribuido, ya sea de manera física o no, mediante actividades financieras como las de compra-venta (Sánchez, 2020). **PYME.** Se refiere a Micro y Pequeña empresa a una empresa que tiene una pequeña estructura organizacional y productiva, con un número limitado de trabajadores y un nivel de facturación bajo (Alvarez, 2009).

Negocio. Es una acción, sistema, procedimiento o manera de conseguir dinero a cambio de brindar beneficios a otros a través de productos o servicios que satisfagan sus necesidades (Roldán, 2020).

Operación mercantil. Es en la que un proveedor y cliente acuerdan transferir un bien o servicio, a cambio de un monto específico de dinero que fue previamente acordado por ambas partes (Coll, 2020).

Pandemia. Enfermedad que se propaga en varias naciones y continentes que perturba a una gran cantidad de individuos. Son frecuentemente causados por un nuevo virus o cepa que contamina y se expande rápidamente entre humanos. Se caracteriza por tener mayores tasas de mortandad, trastornos sociales y pérdidas económicas (Real Academia Española, 2021).

Periodo de gracia. Lapso de tiempo en el que no se paga la cuota de un crédito y que comprende entre el periodo de desembolso y fecha de pago de la primera amortización. Y si bien en dicho periodo no se realiza pago de la primera cuota, los intereses si se van capitalizando (BBVA Continental, 2021).

Sistema financiero. Son personas naturales o jurídicas cuya función es captar el dinero de entidades superavitarias en ahorro, es decir aquellas personas o empresas que tienen excedentes de dinero y canalizarlo a los demandantes que son aquellos que necesitan financiamiento; esto se da a través del crédito para propiciar así el desarrollo de la economía (Parodi, 2020).

Transacciones comerciales. Es intercambio de bienes o servicios entre dos partes, una de ellas da y la otra parte recibe. Estas operaciones se efectúan con fines de lucro (Corvo, 2019).

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. Método de investigación

El método utilizado en la investigación fue el método hipotético deductivo. Este método se fundamenta en suposiciones previas, mide variables y su implementación debe ajustarse al plan previamente establecido; durante su desarrollo, el investigador se enfocó en garantizar la validez del contexto del estudio. Además, se manejó el enfoque cuantitativo como método, con el objetivo de obtener resultados estadísticos no paramétricos para analizar las correlaciones y probar las hipótesis (Hernández et al,

2010).

3.2. Tipo de investigación
La presente investigación es básica. Según Ñaupas et al. (2018) los estudios

básicos buscan la generación de nuevos conocimientos vinculados a la variable de estudio. De acuerdo a lo indicado en el estudio se obtuvieron nuevos conocimientos sobre el financiamiento y las transacciones comerciales en una ferretería. Con respecto al alcance, la investigación fue correlacional; según Arias (2012) este tipo de estudio tiene como finalidad determinar la existencia de la relación y el grado de asociación entre variables. En ese sentido se determinó la relación entre el financiamiento y las transacciones comerciales. Por último, el enfoque de la investigación fue cuantitativo ya que permitió efectuar el estudio de las variables mediante datos porcentuales y numéricos.

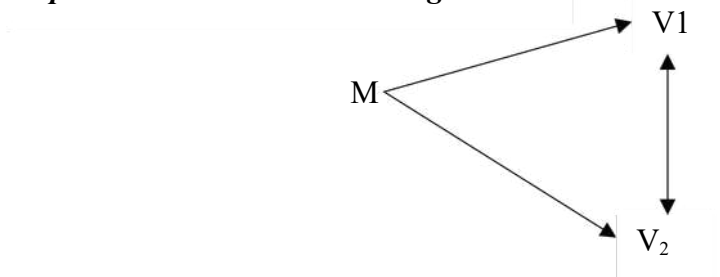
3.3. Diseño de investigación

La investigación fue no experimental – longitudinal retrospectivo, conforme a lo que señala Hernández y Mendoza (2018) no se manipula ninguna de las variables y se consideró el periodo 2020 – 2021 con la finalidad de observar la evolución del financiamiento, las compras y las ventas de la ferretería. Además, el diseño es correlacional, porque tiene como fin encontrar la asociación de las variables de estudio.

En la investigación las variables no se manipularon. En base a lo indicado el gráfico del estudio se indica a continuación:

Figura 1

Esquema de diseño de la investigación



Donde:

Muestra=.

VFinanci=amiento.

VTr2ansac=ciones comerciales

Rrelació=n

3.4. Operacionalización de variables

Tabla 1

Operacionalización de variables de la investigación

<i>VARIABLE</i>	<i>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</i>	<i>DIMENSIONES</i>	<i>INDICADORES</i>
Financiamien to	Modalidad y mecanismo a los que aemccperdees auna para obtener recursos, sean servicios o bienes, a ciertos plazos y por lo general a un cierto costo (Casanovas y Bertrán, 2013).	Financiamiento Reactiva Perú, BBVA Financiamiento de Compartamos Financiera	Saldo mensual de capital Reactiva Perú
T r ansacc io ne s comerciales	Intercambio de bienes o servicios entre dos partes, una de ellas da y	Compras	Importe de compras mensuales

rlae ciboetr. aE stpaasr		
otep eraciones	Ventas	Importe de ventas
se efectúan con fines de		mensuales
lucro (Corvo, 2019).		

3.5. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis

3.5.1. Población

Conforme a lo que indica Arias (2012), la población es un conjunto ya sea infinito o finito de componentes con características similares, de los cuales se encontrarán los resultados de la investigación. Está conformada por los registros mensuales del financiamiento y de los registros de ventas y compras hechas por la Ferretería Irigoin del 2020 hasta el 2021, por tanto, los registros son la fuente de información.

3.5.2. Muestra

Debido a que se la investigación utilizó un elemento de estudio, no se determinó muestra.

3.5.3. Unidad de análisis

La unidad de análisis en la investigación lo conformó el estado de cuenta de créditos financieros, el registro de ventas y registro de compras (797 operaciones de compras y 412 operaciones de ventas).

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.6.1. Técnicas derecolección de datos

En la investigación se trabajó con el análisis documental. Según Arias (2020) este es un proceso que implica revisar lo que contiene el documento a analizar. En el estudio el análisis documental se enfocó en el financiamiento de BBVA del Programa Reactiva Perú y el financiamiento de Compartamos Financiera del crédito y transacciones comerciales de la empresa.

3.6.2. Instrumentos de recolección de datos

La investigación de acuerdo a sus características se enfocó en análisis de resultados con base al estudio de una ficha de análisis documental, esto a manera de poder ordenar y registrar los datos de acuerdo a su importancia en el estudio. En ese aspecto la ficha de análisis documental se enfocó en los datos del financiamiento y transacciones comerciales de la empresa.

3.7. Procesamiento y análisis de datos

3.7.1. Procesamiento de datos

La investigación para el proceso de datos obtenidos de la empresa se desarrolló con relación a la clasificación, registró, tabulación y presentación de información en forma de tablas y figuras, utilizando herramientas estadísticas. Para ello, se emplearon los programas Microsoft Excel 2019 y el SPSS (Statistical Product and Service Solutions) versión 27.

3.7.2. Análisis de datos

El análisis de datos en la investigación se ejecutó a través del uso de figuras y tablas, las que ayudaron a visualizar la relación entre variables y dimensiones. Para determinar el coeficiente de correlación a utilizar, previamente se hizo la prueba de normalidad, debido a que los datos son cuantitativos.

3.8. Aspectos éticos y rigor científico

Los aspectos de rigor científico y éticos utilizados en la investigación fueron la dignidad humana en la que el investigador respetó las decisiones que tomó el propietario de la MYPE donde se extrajo la información, se actuó con amabilidad y respeto, esto vinculado al momento de la extracción de información, la que se efectuó de forma amable y respetando las condiciones establecidas, la credibilidad en la que se evidenció cuan creíble es la información que se ha utilizado con base a los resultados obtenidos en el proceso de la investigación, la confiabilidad en la que se describió los resultados obtenidos mostrando la información obtenida en la recolección de datos y la

confidencialidad la cual estableció que no divulgará ningún tipo de información y que esta se utilizó con fines académicos evitando daños o perjuicios a la empresa.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Análisis e interpretación de resultados

A continuación, se presenta una descripción de los créditos obtenidos por la Ferretería Irigoin durante el periodo 2020-2021, provenientes de las entidades Compartamos Financiera y el Programa Reactiva Perú BBVA:

Tabla 2

Saldo de capital, interés, seguro de desgravamen y amortización del financiamiento de Compartamos Financiera en la Ferretería Irigoin, 2020–2021

Nº	Mes/año	Saldo Capital mensual (i1)	Interés mensual (i2)	Seguro desgravamen mensual(i3)	Amortización Capital mensual (i4)
1	Ene-20	2			
	Feb-20	3	20,240.00	-	-
	Mar-20	4	20,240.00	-	-
	Abr-20	5	19,706.71	579.42	20.24
	May-20	6	19,706.71	-	-
	Jun-20	7	19,062.48	469.02	19.70
	Jul-20	8	18,392.75	453.69	9.53
	Ago-20	9	16,612.55	467.30	9.20
	Set-20	10	15,955.29	395.38	8.31
	Oct-20	11	15,282.06	379.74	7.98
	Nov-20	12	14,604.73	375.98	7.64
	Dic-20	13	13,898.67	347.59	7.30
	Ene-21	14	13,186.62	341.95	6.95
	Feb-21	15	12,456.69	324.43	6.59
	Mar-21	16	11,678.46	276.49	6.23
	Abr-21	17	10,920.06	296.71	5.84
	May-21	18	973.66	94.59	-
	Jun-21	19	0.00	38.13	0.98
	Jul-21	20			
	Ago-21	21			
	Set-21				

22	Oct-21				
23	Nov-21				
24	Dic-21				

La tabla número 2 indica el financiamiento brindado por la entidad Compartamos Financiera a la Ferretería Irigoin entre el 2020 y 2021. Vemos que el financiamiento recibido en febrero del 2020 fue un saldo inicial de S/ 20,240.00, antes del inicio de la cuarentena obligatoria por la pandemia COVID-19. Para los meses de abril a mayo del 2020, no se registró pagos regulares debido a la paralización de actividades económicas, coincidiendo con el periodo de mayor restricción sanitaria vivida en el país. Sin embargo, a partir de junio del 2020 vemos la reanudación de forma progresiva de los pagos y esto se ve reflejado en la reducción del saldo capital, amortización, registro periódico de intereses y el seguro de desgravamen. Este accionar muestra que el financiamiento fue utilizado principalmente para la reactivación gradual de las operaciones comerciales de la ferretería y el abastecimiento de su mercadería, lo que le permitió mantener su continuidad operativa hasta lograr la cancelación total del crédito en el mes de junio de 2021.



Tabla 3

Financiamiento Reactiva Perú BBVA: cronograma de amortización – primera etapa, 2020–2021

IMPORTE CONCEDIDO	TASA EFECTIVA ANUAL	TASA COSTO EFECTIVA ANUAL REF.OPER.	PLAZO	NRO. CUOTA	FECHA DE VENCIMIENTO	SALDO	AMORTIZACIÓN	INTERÉS	COMISIÓN	TOTAL CUOTA	TOTAL A PAGAR
116,431.00	0.90%	1.48%	36 MESES								
					16/05/2020	116,431.00	0				
				1	16/06/2021	111,623.37	4,807.63	133.04	555.78	5,496.45	5,496.45
				2	16/07/2021	106,809.24	4,814.13	126.54		4,940.67	4,940.67
				3	16/08/2021	101,994.18	4,815.06	125.51		4,940.67	4,940.67
				4	16/09/2021	97,175.40	4,818.78	121.89		4,940.67	4,940.67
				5	18/10/2021	92,355.32	4,820.08	120.59		4,940.67	4,940.67
				6	16/11/2021	87,524.50	4,830.82	109.85		4,940.67	4,940.67
				7	16/12/2021	82,692.37	4,832.13	108.54		4,940.67	4,940.67

La tabla número 3 evidencia el cronograma de amortización que tuvo el financiamiento otorgado a la ferretería a través del Programa de Reactiva Perú BBVA en la primera etapa. La ferretería recibió un importe de S/ 116,431 en un plazo de 36 meses, con una tasa efectiva anual preferencial de 0.90%, una tasa de costo efectivo anual de 1.48% y un periodo de gracia de 12 meses; sin embargo, durante este periodo no se realizó pago de amortización, lo que permitió a la ferretería disponer de dinero para continuar con sus actividades económicas, sin tener presión financiera. A partir de junio del 2021 se inició con el pago de las cuotas mensuales, donde se evidencia una disminución progresiva del saldo capital conforme avanza el periodo de amortización, de S/ 111,623.37 en la primera cuota hasta S/ 82,692.37 en la séptima cuota hasta diciembre del 2021, las cuotas tienen un valor aproximado de S/ 4,940.67, esto muestra una amortización constante,

con interés que van disminuyendo conforme se reduce el saldo adeudado. Esto manifiesta que el financiamiento permitió a la ferretería poder disponer de la liquidez durante esta etapa crítica de pandemia lo cual ha facilitado la continuidad de sus operaciones comerciales y también el cumplimiento de sus obligaciones financieras, sin comprometer su capacidad operativa. El crédito del Programa de Reactiva formó parte importante para la ferretería como un apoyo financiero para continuar con sus actividades y equilibrar a la empresa.

Tabla 4

Financiamiento Reactiva Perú BBVA: cronograma de amortización – segunda etapa, 2020–2021

<i>AIMPORTE CONCEDIDO</i>	<i>TASA EFECTIVA ANUAL</i>	<i>TASA COSTO EFECTIVA ANUAL REF.OPER.</i>	<i>PLAZO</i>	<i>NRO. CUOTA</i>	<i>FECHA DE VENCIMIENTO</i>	<i>SALDO</i>	<i>AMORTIZACIÓN</i>	<i>INTERÉS</i>	<i>COMISIÓN</i>	<i>TOTAL, CUOTA</i>	<i>TOTAL, A PAGAR</i>
232,863.00	0.90%	1.47%	36 MESES								
					12/06/2020	232,863.00	0				
				1	12/07/2021	223,242.01	9,620.99	262.47	1111.71	10,995.17	10,995.17
				2	12/08/2021	213,619.40	9,622.61	260.85		9,883.46	9,883.46
				3	13/09/2021	203,994.68	9,624.72	258.74		9,883.46	9,883.46
				4	12/10/2021	194,347.05	9,647.63	235.83		9,883.46	9,883.46
				5	12/11/2021	184,702.13	9,644.92	238.54		9,883.46	9,883.46
				6	13/12/2021	175,049.77	9,652.36	231.1		9,883.46	9,883.46

La tabla 4 presenta el cronograma de amortización que tuvo el financiamiento otorgado a la ferretería a través del Programa de Reactiva Perú BBVA en su segunda etapa. Se observa que la ferretería accedió a un monto de S/ 232,863.00, plazo de 36 meses, tasa efectiva anual preferencial de 0.90%, con un periodo de gracia de 36 meses y una tasa de costo efectiva anual preferencial de 0.90%, sin pagos de amortización lo que mantuvo un saldo capital constante; permitiendo a la ferretería contar con la solvencia económica para

sostener sus operaciones aún con los efectos de la pandemia. Desde Julio de 2021 se inició con el cumplimiento de las cuotas mensuales, donde se vino evidenciando la disminución del saldo capital, pasando de S/ 223,242.01 en su primera cuota hasta S/ 175,049.77 registrada al mes de diciembre, las cuotas ascienden a S/ 9,883.46, lo que refleja un esquema de amortización constante. Esto muestra que la ferretería dispuso de dinero durante este periodo, lo que le facilitó cumplir con sus obligaciones financieras programadas y tenga estabilidad financiera, sin afectar que pueda continuar con sus operaciones comerciales.

Tabla 5

Financiamiento Reactiva Perú BBVA: evolución mensual del saldo, interés, comisión y amortización, 2020–2021

Nº	Mes/año	Saldo Capital Recativa Perú BBVA mensual (i1)	Interés Recativa Perú BBVA mensual (i2)	Comisión Recativa Perú BBVA mensual (i3)	Amortización Capital Recativa Perú BBVA mensual (i4)
1	Ene-20				
2	Feb-20				
3	Mar-20				
4	Abr-20				
5	May-20				
6	Jun-20				
7	Jul-20				
8	Ago-20				
9	Set-20				
10	Oct-20				
11	Nov-20				
12	Dic-20				
13	Ene-21				
14	Feb-21				
15	Mar-21				
16	Abr-21				
17	May-21				
18	Jun-21	116,431.00			-
19	Jul-21	111,623.37	133.04	555.78	4,807.63
20	Ago-21	106,809.24	126.54		4,814.13
21	Set-21	101,994.18	125.51		4,815.06
22	Oct-21	97,175.40	121.89		4,818.78
23	Nov-21	92,355.32	120.59		4,820.08
24	Dic-21	87,524.50	109.85		4,830.82
		82,692.37	108.54		4,832.13

La tabla 5 muestra cómo ha ido evolucionando el financiamiento de Reactiva Perú brindado a la ferretería durante el 2020 al 2021, del cual los primeros meses no hubo movimientos financieros, de enero 2020 hasta abril 2021 por el periodo de gracia que le brindo el programa, y los pagos se iniciaron desde mayo de 2021, con un saldo capital inicial de S/ 116,431.00, en junio ya inició el proceso de amortización que el saldo se reduce a S/ 111,623.37, con un interés de S/ 133.04, una amortización de S/ 4,807.63 y comisión de S/ 555.78, marcando el proceso de inicio al cumplimiento de obligaciones financieras. Los meses siguientes se vino mostrando una disminución progresiva del saldo capital, para los últimos meses del año se visualiza también se visualiza como el pago fue pagado de forma regular. Por tanto, el financiamiento de Reactiva Perú dio a la ferretería el dinero necesario para ir solventando sus responsabilidades financieras y afrontar de forma progresiva y ordenada sus responsabilidades, y a su vez continué sus actividades comerciales.

Tabla 6

Evolución mensual del financiamiento Reactiva Perú BBVA – Segunda etapa, 2021

Nº	Mes/año	Saldo Capital Recativa Perú BBVA mensual (i1)	Interés Recativa Perú BBVA mensual (i2)	Comisión Recativa Perú BBVA mensual (i3)	Amortización Capital Recativa Perú BBVA mensual (i4)
1	Ene-20				
2	Feb-20				
3	Mar-20				
4	Abr-20				
5	May-20				
6	Jun-20				
7	Jul-20				
8	Ago-20				
9	Set-20				
10	Oct-20				
11	Nov-20				

12	Dic-20				
13	Ene-21				
14	Feb-21				
15	Mar-21				
16	Abr-21				
17	May-21				
18	Jun-21	232,863.00			-
19	Jul-21	223,242.01	262.47	1,111.71	9,620.99
20	Ago-21	213,619.40	260.85		9,622.61
21	Set-21	203,994.68	258.74		9,624.72
22	Oct-21	194,347.05	235.83		9,647.63
23	Nov-21	184,702.13	238.54		9,644.92
24	Dic-21	175,049.77	231.10		9,652.36

La tabla 6 evidencia cómo ha ido evolucionando el financiamiento Reactiva Perú BBVA de la segunda etapa. Posterior al periodo de gracia entre los meses de enero 2020 a mayo 2021 que no hubo movimientos financieros, la ferretería empezó a pagar las cuotas desde Julio de 2021, registrándose los intereses, el saldo capital de S/ 232,863.00, la amortización mensual constante y comisiones; lo que generó una disminución del saldo, pasó de S/ 232,863.00 en junio de 2021 a diciembre de 2021 un monto de S/ 175,049.77. Esto demuestra que la ferretería contó con los recursos financieros a pesar de este contexto de pandemia, para cumplir de forma progresiva y ordenada sus obligaciones financieras de acuerdo a su cronograma, y más aún cumplir con sus operaciones comerciales.

Tabla 7**Importe, valor de compra e IGV de las compras mensuales de la Ferretería Irigoin, 2020–2021**

Nº	Mes/año	Importe de compra mensual (i1)	valor de compra mensual (i2)	IGV de compras mensual (i3)
1	Ene-20	52,740.06	44,694.93	8,045.13
2	Feb-20	41,389.07	35,075.49	6,313.58
3	Mar-20	-		-
4	Abr-20	-		-
5	May-20	-		-
6	Jun-20	157,165.11	133,190.76	23,974.35
7	Jul-20	91,773.40	77,774.06	13,999.34
8	Ago-20	107,193.23	90,841.72	16,351.51
9	Set-20	106,916.50	90,607.21	16,309.29
10	Oct-20	176,085.80	149,225.23	26,860.57
11	Nov-20	226,252.95	191,739.30	34,513.65
12	Dic-20	222,271.81	188,365.70	33,906.11
13	Ene-21	111,495.10	94,487.36	17,007.74
14	Feb-21	162,978.16	138,117.05	24,861.11
15	Mar-21	122,019.94	103,406.74	18,613.20
16	Abr-21	84,019.64	71,203.09	12,816.55
17	May-21	62,096.30	52,582.79	9,513.51
18	Jun-21	43,949.14	37,245.04	6,704.10
19	Jul-21	13,122.85	11,121.04	2,001.81
20	Ago-21	65,844.84	55,800.63	10,044.21
21	Set-21	32,027.56	27,142.00	4,885.56
22	Oct-21	51,125.02	43,326.27	7,798.75
23	Nov-21	104,416.22	88,488.34	15,927.88

24	Dic-21	70,499.71	59,745.53	10,754.18
----	--------	-----------	-----------	-----------

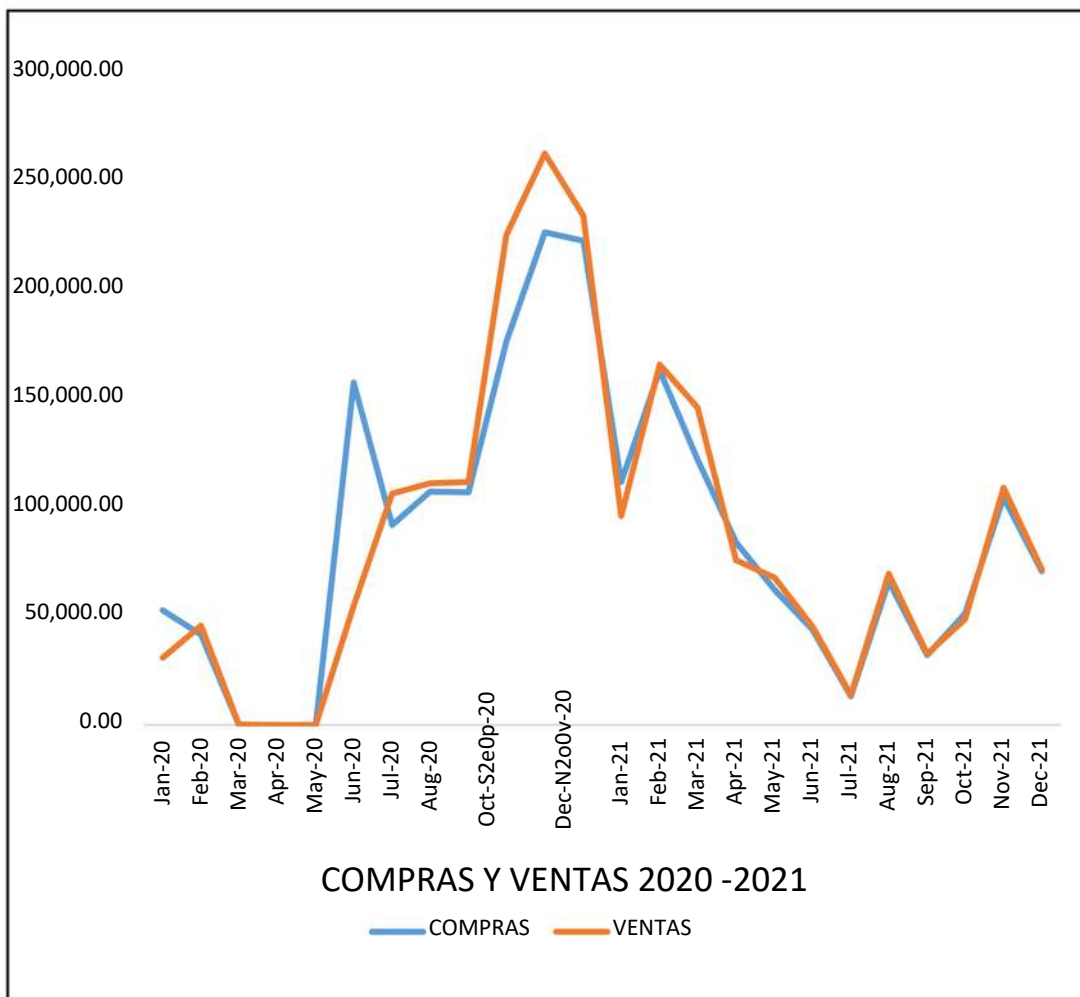
Es este periodo del 2020 y 2021, la tabla 7 muestra cómo han sido las compras que ha realizado la ferretería, en base a su IGV, valor e importe de la compra. En enero registró compras por S/ 52,740.06 y en febrero S/ 41,389.07, sin embargo, en durante los meses de marzo a mayo del 2020 no hubo compras registradas, coincidiendo con el periodo de cuarentena durante la pandemia COVID-19, ya que en este periodo hubo paralización de las actividades por las restricciones sanitarias. Después, a partir de junio empezó la reanudación de compras, alcanzando un valor de S/ 157,165.11, con un IGV de S/ 23,974.35; la misma tendencia se siguió destacando de octubre con compras de S/ 176,085.80, noviembre compras de S/ 226,252.95 y diciembre S/ 222,271.81, evidenciando que la adquisición de mercadería fue incrementando. Posterior a ello, en el 2021 hubo compras con una tendencia variable, ya que los primeros meses se aprecia niveles moderados, pero de mayo a julio se ve una disminución de compras, que llegó a alcanzar un valor mínimo de compras en el mes de julio de S/ 13,122.85, después ya los meses siguientes se va recuperando de forma progresiva, subiendo a importes de S/ 104,416.22 para noviembre y S/ 70,499.71 en el mes de diciembre. En conjunto, reflejan que la ferretería logró recuperarse gradualmente, debido a que puedo abastecerse de mercadería gracias al financiamiento recibido y a la reactivación económica, y los meses que no tuvieron compras estuvieron condicionados por el tema de la pandemia.

Tabla 8**Importe, valor de venta e IGV de las ventas mensuales de la Ferretería Irigoin, 2020–2021**

Nº	Mes/año	Importe de ventas mensual (i1)	valor de venta mensual (i2)	IGV de ventas mensual (i3)
1	Ene-20	30,792.50	26,095.35	4697.15
2	Feb-20	45,625.00	38,665.26	6959.74
3	Mar-20	69.00	58.47	10.53
4	Abr-20	-		0
5	May-20	-		0
6	Jun-20	54,639.50	46,304.66	8334.84
7	Jul-20	106,211.50	90,009.75	16201.75
8	Ago-20	110,950.00	94,025.40	16924.6
9	Set-20	111,553.00	94,536.44	17016.56
10	Oct-20	224,937.40	190,624.92	34312.48
11	Nov-20	262,427.50	222,396.16	40031.34
12	Dic-20	233,719.00	198,066.94	35652.06
13	Ene-21	96,034.00	81,384.74	14649.26
14	Feb-21	165,481.80	140,238.81	25242.99
15	Mar-21	145,690.20	123,466.27	22223.93
16	Abr-21	75,669.25	64,126.47	11542.78
17	May-21	67,677.60	57,353.91	10323.69
18	Jun-21	45,337.66	38,421.75	6915.91
19	Jul-21	13,724.00	11,630.50	2093.5
20	Ago-21	69,374.60	58,792.06	10582.54
21	Set-21	32,735.60	27,742.01	4993.59
22	Oct-21	48,403.50	41,019.93	7383.57
23	Nov-21	108,830.00	92,228.78	16601.22

24	Dic-21	71,416.00	60,522.04	10893.96
----	--------	-----------	-----------	----------

Del mismo modo, la tabla 8 muestra las ventas realizadas por la ferretería entre el 2020 y 2021, según el IGV, importe y valor de venta. Se observa como en enero del 2020 se registra ventas por S/ 30,792.50 y en el mes de febrero se registró ventas S/ 45,625.00; en cambio el mes de marzo las ventas bajaron drásticamente al llegar a un valor de S/ 69.00, y los meses de abril y mayo no registraron ninguna venta, situación afectada por el contexto de la pandemia COVID-19, ya que en este periodo suspendieron las actividades comerciales. Sin embargo, ya desde junio 2020 se observa una reactivación de las ventas, alcanzando un monto de S/ 54,639.50, y los meses siguientes esta tendencia continua, del cual se destaca a los meses de octubre con ventas de S/ 224,937.40, noviembre con S/ 262,427.50 y diciembre ventas de S/ 233,719.00, lo que evidencia este aumento importante de las ventas en la ferretería. Para el año 2021, los primeros meses se muestran ventas a nivel moderado, pero en mayo y julio decae nuevamente hasta alcanzar ventas de S/ 13,724.00, a partir de agosto se empieza nuevamente a recuperar la ferretería, alcanzando ventas en noviembre por S/ 108,830.00 y en diciembre por S/ 71,416.00. Esto refleja que la ferretería se vio influenciada por la pandemia, reflejó una caída significativa en los meses de restricción sanitaria, y conforme de iban restableciendo las actividades también pudo recuperarse de forma gradual la ferretería.

Figura 2***Tendencia de compras y ventas mensuales de la Ferretería Irigoin, 2020–2021.***

En la figura 2 se muestra la tendencia entre de las ventas y compras mensuales registradas por la ferretería en un periodo de 2020 al 2021. Del cual, ambas tienen un comportamiento parecido, esto evidencia también una caída desde marzo a mayo de 2020, esto relacionado por la interrupción de actividades debido a la pandemia COVID-19. Pero a partir de junio de 2020, vemos una recuperación progresiva tanto en compras como en ventas, este incremento es más notorio conforme avanzan los meses hasta el último mes del año 2020, donde se registraron los índices más altos de compras y ventas. Para el año 2021, las compras y ventas tuvieron fluctuaciones mensuales, mantuvieron una tendencia conjunta, lo que significa que todo el volumen de compras estuvo asociado al nivel de ventas de la ferretería. En resumen, existe una asociación

positiva del comportamiento de compras y ventas, evidenciando una reactivación gradual en la ferretería de sus operaciones.

4.2. Contrastación de hipótesis

Para determinar la relación entre financiamiento y transacciones comerciales, sus dimensiones financiamiento de Reactiva Perú, financiamiento compartamos financiera, compras y ventas; se hizo primeramente la prueba de normalidad para una significancia de $\alpha=0.05$, lo cual permitió identificar el procedimiento estadístico a utilizar; considerando como reglas de decisión, las siguientes:

Si $p\text{-valor} < 0.05$, entonces, se rechaza la hipótesis nula.

Si $p\text{-valor} > 0.05$, entonces, se acepta la hipótesis nula.

Para la prueba de normalidad se planteó la hipótesis nula(H_0) y la hipótesis alterna(H_1), como se indica a continuación:

H_0 : Las variables (o dimensiones) presentan distribución normal.

H_1 : Las variables (o dimensiones) no presentan distribución normal.

Tabla 9

Prueba de normalidad de la investigación

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Financiamiento de Compartamos financiera + Reactiva Perú BBVA mensual (i1)	,438	16	,000	,541	16	,000
Valor de compras mensual	,113	16	,200*	,946	16	,434
Valor de ventas mensual	,164	16	,200*	,936	16	,299
Saldo Capital Reactiva Perú BBVA mensual (i1)	,476	16	,000	,506	16	,000
Saldo Capital Compartamos mensual (i1)	,432	16	,000	,483	16	,000

Según la tabla el p-valor de saldo capital compartamos y Reactiva Perú BBVA mensual es 0.000 (<0.05), de valor de compras mensual es 0.434 (>0.05) y el valor de ventas mensual es 0.299 (>0.05); por lo que, siguiendo la regla de decisión, se acepta la hipótesis nula; concluyendo, que existe evidencia suficiente para afirmar que el valor de compras mensual y el valor de ventas mensual, sí presentan distribución normal. Por otro lado, el p-valor del saldo capital Reactiva Perú es de 0.000 (<0.05) y saldo capital compartamos mensual es de 0.000 (<0.05), como se puede apreciar, se tiene un p-valor menor a 0.05; debido a ello, según la regla de decisión, se contradice la hipótesis nula; concluyendo, que existe evidencia suficiente para afirmar que los datos del saldo capital Reactiva Perú y saldo capital compartamos financiera no presentan distribución normal. En consecuencia, al no cumplirse el supuesto de normalidad en todas las variables y dimensiones analizadas, se aplica la estadística no paramétrica para contrastar las hipótesis del estudio, a través del coeficiente de correlación Rho de Spearman (Haldun, 2018).

Tabla 10

Interpretación de la magnitud de los coeficientes de correlación

<i>Coefficiente de correlación (ρ / r)</i>	<i>Interpretación</i>
± 0.90 a ± 1.00	Correlación muy fuerte
± 0.70 a ± 0.89	Correlación fuerte
± 0.50 a ± 0.69	Correlación moderada
± 0.30 a ± 0.49	Correlación débil
± 0.10 a ± 0.29	Correlación muy débil
0.00	No existe correlación

Nota. La clasificación de los coeficientes de correlación se elaboró a partir de los criterios propuestos por Chan (2018).

Hipótesis general: El financiamiento de Compartamos Financiera y del programa Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con el valor de las transacciones comerciales (compras y ventas) mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.

En relación con las compras

H_0 (El financiamiento de Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA no se relaciona significativamente con el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020–2021).

H_1 : $r \neq 0$ (El financiamiento de Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020–2021).

Tabla 11

Relación entre el saldo de capital mensual del financiamiento de Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA y el valor de compras mensuales de la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021

Correlación		Saldo Capital Compartamos + Reactiva Perú BBVA Mensual (i1)	Valor de Compras mensual
Rho de Spearman	Saldo Capital	1,000	,773**
	Compartamos +		
	Reactiva Perú		
	BBVA Mensual	22	,000
	(i1)		
		,773**	1,000
	Valor de Compras		
	mensual		
		,000	.
		22	22
		22	22

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

Como muestra la tabla 10, se encontró un coeficiente de correlación de Rho de Spearman de 0.773, señalando una correlación positiva alta entre el capital mensual del financiamiento de Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA y el valor de compras mensuales de la Ferretería Irigoin. Además, el valor de p es 0.000, cuyo valor de significancia es menor al establecido ($\alpha = 0.05$). Debido a ello, se admite la hipótesis alterna y se refuta la hipótesis nula, esto demuestra que el saldo de deuda mensual del financiamiento de Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia COVID-19, en el periodo 2020–2021. Este hallazgo evidencia que cuanto más financiamiento tuvo la ferretería, mayor fue su capacidad para adquirir mercadería, y esto le permitió reactivar y sostener sus operaciones a pesar de la pandemia.

En relación con las ventas

H0: (El financiamiento de Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA no se relaciona significativamente con el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021).

H1: $r \neq 0$ (El financiamiento de Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021).

Tabla 12

Relación entre el saldo de capital mensual del financiamiento de Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA y el valor de ventas mensuales de la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021

			Saldo Capital Compartamos + Reactiva Perú BBVA Mensual (i1)	Valor de Ventas mensual
Rho de Spearman	Saldo Capital Compartamos + Reactiva Perú BBVA Mensual (i1)	Coefficiente de correlación	1,000	,673**
		Sig. (bilateral)	.	,001
		N	22	22
	Valor de Ventas mensual	Coefficiente de correlación	,673**	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	.
		N	22	22

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

La tabla 12 señala un coeficiente de correlación de Rho de Spearman de 0.673, el cual demuestra una correlación positiva moderada entre el saldo de capital mensual del financiamiento otorgado por Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA y el valor de ventas mensuales de la Ferretería Irigoin. Además, tuvo un p de 0.001, sigue siendo menor al nivel de significancia ($\alpha = 0.05$), del cual se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, en resumen, las ventas mensuales se relacionan significativamente con el saldo capital mensual otorgado por Reactiva Perú BBVA y Compartamos Financiera.

Hipótesis específica 1: El financiamiento de Compartamos Financiera se relaciona significativamente con el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.

H0: $r = 0$ (El financiamiento de Compartamos Financiera no se relaciona significativamente con el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021).

H1: $r \neq 0$ (El financiamiento de Compartamos Financiera se relaciona significativamente con el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021).

Tabla 13

Relación entre el saldo de capital mensual del financiamiento de Compartamos Financiera y el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021

Correlaciones		Saldo Capital Compartamos mensual (i1)	Valor de compras mensual
Rho de Spearman	Saldo Capital Compartamos mensual (i1)	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	-,425
		N	.101
			16
	Valor de compras mensual	Coefficiente de correlación	16
		Sig. (bilateral)	-,425
		N	1,000
			.101
			16
			22

En la Tabla 13 se observa un p-valor = 0,101, siendo este mayor al nivel de significancia ($\alpha = 0.05$). Entonces, no se rechaza la hipótesis nula y el valor de las compras no guardan relación significativa con el saldo capital mensual del financiamiento de Compartamos Financiera. Asimismo, el coeficiente de correlación fue de -0.425, indicando una correlación negativa moderada.

Hipótesis específica 2: El financiamiento de Compartamos Financiera se relaciona significativamente con el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021

H0: $r = 0$ (El financiamiento de Compartamos Financiera no se relaciona significativamente con el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021).

H1: $r \neq 0$ (El financiamiento de Compartamos Financiera se relaciona significativamente con el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021).

Tabla 14

Relación entre el saldo de capital mensual del financiamiento de Compartamos Financiera y el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021

Correlaciones		Saldo Capital Compartamos mensual (i1)	Valor de Ventas mensual
Rho de Spearman	Saldo Capital Compartamos mensual (i1)	1,000	-,461
	Coefficiente de correlación	.	,072
	Sig. (bilateral)		
	N	16	16
	Coefficiente de correlación	-,461	1,000
	Valor de	,072	.
	Ventas mensual	16	22
	Sig. (bilateral)		
N			

En la tabla 14 se evidencia el coeficiente de correlación de Rho de Spearman

con un valor de -0.461, indicando una correlación negativa moderada. Además, el p fue de 0.072 siendo mayor al nivel de significancia establecido ($\alpha = 0,05$). Por lo tanto, no se rechaza la hipótesis nula, la que indica que el valor de las ventas mensuales no se relaciona significativamente con el saldo capital mensual de financiamiento de Compartamos Financiera no se relaciona de forma significativa con las ventas mensuales efectuadas por la ferretería.

Hipótesis específica 3: El financiamiento Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.

H0: $r = 0$ (El financiamiento Reactiva Perú BBVA no se relaciona significativamente con el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021).

H1: $r \neq 0$ (El financiamiento Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021).

Tabla 15

Relación entre el saldo de capital mensual del financiamiento Reactiva Perú BBVA y el valor de las compras mensuales de la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021

Correlaciones		Saldo Capital Reactiva Perú BBVA Mensual (i1)	Valor de compras mensual
Rho de Spearman	Saldo Capital	Coefficiente de	1,000
	Reactiva Perú	correlación	,787**
	BBVA Mensual (i1)	Sig. (bilateral)	,000
		N	22
	Valor de Compras mensual	Coefficiente de	,787**
		correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,000
		N	22

**La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral)

La tabla 15 demuestra el valor del coeficiente de correlación de Rho de Spearman con un valor de 0.787, el cual evidencia una correlación positiva alta. Además, el valor de p fue de 0.000, menor al nivel de significancia ($\alpha = 0,05$), por tanto, existe relación significativa. En consecuencia, se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, reflejando esto que el saldo capital mensual del financiamiento de Reactiva Perú BBVA se relaciona de forma significativa con el valor de las compras mensuales de la ferretería.

Hipótesis específica 4: El financiamiento Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.

H0: $r = 0$ (El financiamiento Reactiva Perú BBVA no se relaciona significativamente con el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021).

H1: $r \neq 0$ (El financiamiento Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021).

Tabla 16

Relación entre el saldo capital Reactiva Perú BBVA mensual y las ventas de la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021

Correlaciones		Saldo Capital Reactiva Perú BBVA Mensual (i1)	Valor de ventas mensual
Rho de Spearman	Saldo Capital Reactiva Perú BBVA Mensual (i1) N	Coeficiente de Sig. (bilateral)	1,000 ,731**
			. ,000
		Coeficiente de correlación	22 22
	Valor de ventas mensual	Sig. (bilateral) N	,731** 1,000
			,000 .
			22 22

**..Lacorrelaciónessignificativaenelnivel 0,01(bilateral)

La tabla 16 demuestra el valor del coeficiente de correlación de Rho de Spearman con un valor de 0.731, el cual evidencia una correlación positiva alta. Además, el valor de p fue de 0.000, menor al nivel de significancia ($\alpha = 0,05$), por tanto, existe relación significativa. En consecuencia, se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, reflejando esto que el saldo de capital mensual del financiamiento Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con el valor de las ventas mensuales de la ferretería.

4.3. Discusión de resultados

La discusión de resultados se llevó a cabo en referencia a los antecedentes establecidos y fundamentos teóricos que sustentan la investigación, asegurando un análisis estructurado y alineado con los objetivos planteados. En ese sentido, lo encontrado permite analizar el comportamiento del financiamiento y su relación con las transacciones comerciales de la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, en el periodo 2020–2021.

Los hallazgos encontrados en este estudio demuestran que el saldo de capital mensual de financiamiento otorgado por Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA mantiene una relación directa alta, estadísticamente significativa con el valor de las compras mensuales, con un coeficiente de correlación Rho de Spearman de $\rho = 0,773$ y un nivel de significancia $p = 0,000$. Este resultado nos ayuda a entender cómo el financiamiento cumple un rol fundamental dentro del mecanismo de reactivación y sostenimiento de las operaciones comerciales más aún en contextos de crisis económica y sanitaria. Esto coincide con lo encontrado por Silva (2024), quien encontró una relación significativa entre el desarrollo empresarial y las fuentes de financiamiento, evidenciando que acceder a un crédito beneficia el aumento de sus transacciones comerciales. Además, Llerena (2023) indica que acceder a financiación facilita la inversión y fortalece la capacidad de la empresa para realizar compras de forma estratégica, lo que contribuye a la continuidad operativa.

Sin embargo, se encontró que el financiamiento otorgado por Compartamos Financiera no presenta una relación significativa con las compras ni con las ventas mensuales, demostrado mediante $p = 0,101$ (mayor que $\alpha = 0.05$), para las compras mensuales y $p = 0,072$ (mayor que $\alpha = 0.05$) para las ventas mensuales, esto evidencia que este financiamiento no tuvo impacto en el comportamiento de las transacciones comerciales de la ferretería durante el 2020 y 2021. Eso difiere de antecedentes como

Silva (2024) y Llerena (2023), lo que admite a inferir que el financiamiento incide también de acuerdo a las condiciones financieras, tales como la tasa de interés, el monto otorgado, la orientación al capital de trabajo y su periodo de gracia. De ello, el financiamiento recibido de Compartamos Financiera al tener condiciones menos provechosas a diferencia del crédito de Reactiva Perú, limita el efecto sobre las operaciones comerciales. A diferencia del financiamiento de Reactiva Perú BBVA, quien mostró relaciones positivas y significativas tanto con las compras como con las ventas mensuales, cumpliendo su rol estratégico durante la crisis sanitaria. Esto coincide con Renojo y Sedano (2021), quienes señalaron que el financiamiento de Reactiva Perú favoreció el desempeño operativo y financieros para todas las empresas que fueron beneficiarias, ya que les brindó la solvencia durante ese contexto de bastante incertidumbre económica.

Los hallazgos corroboran que, a la gestión financiera del capital de trabajo, que contar con los recursos financieros es clave para sostener las operaciones comerciales de la empresa y más aún cuando existen escenarios de crisis. También, están relacionados a la teoría de los costos de transacción, puesto que el acceso al financiamiento admitió disminuir restricciones operativas y facilitar la continuación de las transacciones comerciales, perfeccionando los procesos de compra y venta. Por último, los hallazgos muestran que el financiamiento de forma oportuna, es clave para la sostenibilidad de las micro y pequeñas empresas, permitiéndoles sostener su actividad empresarial y comercial. Cabe resaltar que no todas las fuentes de financiamiento suscitan el mismo impacto, por lo que resulta necesario estimar de forma minuciosa sus características antes de ser utilizado, principalmente cuando se trata de contextos como el vivido durante la pandemia por COVID-19.

CONCLUSIONES

El financiamiento conferido por Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA se relaciona de manera directa y significativa con las transacciones comerciales (compras y ventas) de la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, en el periodo 2020–2021. Para una empresa, acceder a financiamiento resulta fundamental, ya que le permite sostener sus operaciones comerciales; sin embargo, su impacto depende de las condiciones financieras y de la fuente de financiamiento utilizada.

Sobre las compras mensuales, se concluye que existe una relación directa, alta y significativa entre el financiamiento total (Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA) y el valor de las compras mensuales de la Ferretería Irigoin, lo que evidencia que una mayor disponibilidad de recursos financieros fortalece la capacidad de abastecimiento de mercadería.

Sobre el financiamiento otorgado por Compartamos Financiera, este no presenta una relación significativa con las compras mensuales de la Ferretería Irigoin, lo que indica que esta fuente de financiamiento no fue determinante para las adquisiciones durante el periodo de pandemia, posiblemente debido al monto del crédito y a sus condiciones financieras.

En cambio, el financiamiento del programa Reactiva Perú del BBVA presentó una relación positiva y significativa con las compras mensuales, evidenciando que fue utilizado principalmente para la adquisición de mercadería y la reactivación de las operaciones comerciales.

Finalmente, el financiamiento de programa Reactiva Perú del BBVA mostró una relación positiva y significativa con las ventas mensuales, lo que sugiere que este programa contribuyó al fortalecimiento del desempeño comercial al proporcionar la liquidez necesaria durante el periodo de reactivación económica.

RECOMENDACIONES

Se recomienda a la gerencia de Ferretería Irigoin dar prioridad a aquellas fuentes de financiamiento con condiciones favorables, como tasas de interés bajas y periodos de gracia, ya que estas contribuyen al fortalecimiento de las transacciones comerciales, especialmente en contextos de crisis como la pandemia por COVID-19.

Se recomienda a los responsables de las decisiones financieras, planificar de manera adecuada el financiamiento orientándolo principalmente al abastecimiento oportuno de mercadería, considerando que el programa Reactiva Perú del BBVA tuvo una relación significativa con las compras mensuales.

Se sugiere a la Ferretería Irigoin evaluar cuidadosamente las condiciones de financiamiento ofrecidas por otras entidades financieras como Compartamos Financiera, dado que no se evidenció una relación significativa con las ventas ni con las compras mensuales de la ferretería, lo cual podría limitar su impacto en el desempeño comercial.

Se sugiere a investigaciones futuras incorporar otras variables financieras, como la rentabilidad, liquidez y la gestión de inventarios, con el fin de ampliar el análisis del impacto que tiene el financiamiento en el desempeño empresarial.

Se propone a otros investigadores interesados en el tema, replicar el estudio en otros contextos geográficos o sectores económicos, utilizando metodologías similares, a fin de contrastar los resultados obtenidos y fortalecer la evidencia empírica sobre la asociación que guardan las transacciones comerciales y el financiamiento.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Alvarez, M.(01 de diciembre de 2009).

Manual de la Micro, pequeña y mediana

empresa. Obtenido de Comisión Económica para América Latina y el Caribe

[CEPAL]:

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2022/Manual_Micro_Pequena_Mediana_Empresa_es.pdf?sequence=1

AmCham Perú. (15 de febrero de 2021). ***PBI para el 2021: crecimiento de 13.31%***

frente al 2020 y 0.85% frente al 2019. Obtenido de AmCham Perú:

<https://amcham.org.pe/news/pbi-para-el-2021-crecimiento-de-13-31-frente-al-2020-y-0-85-frente-al-2019/>

Araujo, A. (2022). ***El financiamiento y relación de la liquidez de la empresa Stell***

Medical S.A.C. en el distrito de Villa María del Triunfo, en el periodo 2020.

[Tesis de pregrado, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional

Autónoma.

Obtenido

de

<https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/1919/Araujo%20Huarcaya%2c%20Andrea%20Giuliana%20y%20Huamanc3%a1n%20Sull%3%b3n%2c%20Yessenia%20Alem.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Arias, F. (2012). ***El proyecto de investigación*** (6° ed.). Episteme.

Arias, J. (2020). ***Técnicas e instrumentos de investigación científica*** (1° ed.). Enfoques

Consulting.

Barría, D. (2001). ***Influencia del capital contable y el pasivo en la formación del***

balance de situación (1° ed.). Centro Regional Universitario de Azuero.

- Baumol, W. (1986). Williamson's The economic institutions of capitalism. *La Revista RAND de Economía*, 17(2), 279-286. Obtenido de <https://www.jstor.org/stable/2555390>
- BBVA Continental . (15 de septiembre de 2021). *Financiamiento*. Obtenido de BBVA Continental : <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (3° ed.). Pearson Educación.
- Blanch, J. (1988). Inversión y teoría Q en la economía española . *Cuadernos de Economía*, 16(47), 367-388. doi:<http://hdl.handle.net/10486/5476>
- Brealey, R., Myers, S., Allen, F., & Edmans, A. (2025). *Principles of Corporate Finance*. McGraw-Hill. Obtenido de <https://www.mheducation.com/content/dam/mhe/blog/higher-ed/2025/pdfs/brealey-principles-of-corporate-finance-evergreen-2025.pdf>
- Cajamarca Perú. (01 de enero de 2022). *Economía de Cajamarca*. Obtenido de Cajamarca Perú: <https://cajamarcaperu.net/economia>
- Casanovas, M., & Bertrán, J. (2013). *La financiación de la empresa. Cómo optimizar las decisiones de financiación para crear valor* (1° ed.). Profit.
- Castro, J. (01 de agosto de 2022). *¿Qué es un estado de flujo de efectivo y cuáles son sus objetivos?* Obtenido de Corponet: <https://blog.corponet.com/que-es-un-estado-de-flujo-de-efectivo-y-cuales-son-sus-objetivos>
- Coase, R. (1937). The nature of the firm. *Economica*, 4(16), 386-405. doi:<https://doi.org/10.1111/j.1468-0335.1937.tb00002.x>

Coll, F. (01 de marzo de 2020). **Transacción comercial**. Obtenido de Economipedia:

<https://economipedia.com/definiciones/transaccion-comercial.html>

Córdova, E. (04 de enero de 2021). **Materiales de construcción: ¿cómo se comportan**

los precios en la región? Obtenido de El Comercio:

[https://elcomercio.pe/economia/negocios/materiales-de-construccion-como-se-](https://elcomercio.pe/economia/negocios/materiales-de-construccion-como-se-comportan-los-precios-en-la-region-materiales-de-construccion-sector-construccion-capeco-noticia/)

[comportan-los-precios-en-la-region-materiales-de-construccion-sector-construccion-capeco-noticia/](https://elcomercio.pe/economia/negocios/materiales-de-construccion-como-se-comportan-los-precios-en-la-region-materiales-de-construccion-sector-construccion-capeco-noticia/)

Corvo, H. (14 de julio de 2019). **Transacciones comerciales: características y ejemplos**.

Obtenido de Lifeder: <https://www.lifeder.com/transacciones-comerciales/>

Gitman, L., & Zutter, C. (2012). **Principios de Administración Financiera**

(Décimosegunda edición ed.). Pearson. Obtenido de

https://gc.scaled.com/recursive/files/161r/w24802w/Principios_de_administracion_financiera_12Ed_Gitman.pdf

Grado, A. (2011). Teoría de la estructura de capital y su impacto en la toma de decisiones

de inversión y financiamiento. **Visión Gerencial**, 10(1), 188-206.

doi:<https://biblat.unam.mx/hevila/Visiongerencial/2011/vol10/no1/13.pdf>

Grupo SDP. (23 de febrero de 2021). **Sector de la construcción en México cae 22.6 %**

en diciembre de 2020. Obtenido de Grupo SDP:

<https://www.sdpnoticias.com/nacional/sector-construccion-mexico-cae-22-6-diciembre-2020-febrero.html>

Haldun, A. (September de 2018). User's guide to correlation coefficients. **Turkish**

Journal of Emergency Medicine, 18(3), 91-93.

doi:<https://doi.org/10.1016/j.tjem.2018.08.001>

Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1° ed.). Mc Graw Hill Educación.

Herrero, J. (2001). *Administración, gestión y comercialización en la pequeña empresa* (1° ed.). Paraninfo.

Huanri, E. (2019). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de Mancos Provincia de Yungay periodo - 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH. Obtenido de https://repositorio.uladec h. edu. pe/ bit st r ea m/ ha nd le /20. 500. 13032/10708/FE R R ETERIA _FINANCIAMIENTO _HUANRI _OSORIO _ERIKA _MAYURI. pd f?sequence=1&isAllowed=y

Irigoin, C. (10 de Agosto de 2023). Entrevista personal con el autor. (B. Irigoin Barboza, Entrevistador) Chota.

Jean Pierre Fernandez. (18 de febrero de 2021). *Cementos Pacasmayo recupera sus niveles de venta previos a la pandemia*. Obtenido de Revista Energiminas: <https://energiminas.com/cementos-pacasmayo-recupera-sus-niveles-de-venta-previos-a-la-pandemia/>

Marquez, G., & Piñas, A. (2022). *Impacto del financiamiento del Programa Reactiva Perú en la liquidez de la empresa TYPLAST SAC, Lurigancho, 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/92504/Marquez_AGJ-Pi%c3%blas_AAA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Melliso, M. (2021). *Características del financiamiento de la micro empresa comercial ferretera "Contratistas Generales Pachecosa Perú" EIRL del distrito de Independencia-Huaraz, 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de https://repositorio.uladec h. edu. pe/ bit s t r ea m/ ha nd le /20. 500. 13032/22977/FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_MELLISO_MORALES_MARIA_LUISA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mercado, S. (2003). *Compras. Principios y aplicaciones* (4º ed.). Grupo Noriega.

Ministerio de Economía y Finanzas [MEF]. (12 de abril de 2020). Aprueban el reglamento operativo del Programa "Reactiva Perú" [R.M. Nro. 134 - 2020 - EF/15]. *Ministerio de Economía y Finanzas [MEF]*. Lima, Perú: Diario Oficial El Peruano. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/download/url/aprueban-el-reglamento-operativo-de-l-programa-reactiva-peru-resolucion-ministerial-no-134-2020-ef15-1865501-1>

Ministerio de Economía y Finanzas [MEF]. (06 de abril de 2020). Decreto Legislativo que crea el Programa "Reactiva Perú" para asegurar la continuidad en la cadena de pagos ante el impacto del COVID- 19 [D.L. Nro. 1455]. *Poder Ejecutivo*. Lima, Perú: Diario Oficial El Peruano.

Mogollón, Y. (2010). *Fuentes de financiación para el Start Up de una empresa* (1º ed.). Universidad EAN. Obtenido de <https://repository.universidadean.edu.co/bitstream/handle/10882/2690/Financiacion%20Start%20Up.pdf?sequence=5&isAllowed=y>

Monje, C. (2011). *Metodología de la investigación cuantitativa y cualitativa: Guía didáctica* (1° ed.). Neiva: Universidad Surcolombiana. Obtenido de <https://www.uv.mx/rmipe/files/2017/02/Guia-didactica-metodologia-de-la-investigacion.pdf>

Navarro, M. (2012). *Técnicas de ventas* (1° ed.). Red Tercer Milenio.

Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación. Cuantitativa - cualitativa y redacción de la tesis* (5° ed.). Ediciones de la U.

Oblitas, L. (20 de noviembre de 2020). *Ladrillos Lark: Protocolos, mayor gasto en energía y gas natural eleva costos de producción de ladrilleras*. Obtenido de El

Comercio: <https://elcomercio.pe/economia/peru/ladrillos-lark-protocolos-mayor-gasto-en-energia-y-gas-natural-eleva-costos-de-produccion-de-ladrilleras-informalidad-precio-de-ladrillos-al-consumidor-gas-natural-noticia/>

Parodi, C. (21 de febrero de 2020). *¿Qué es un sistema financiero?* Obtenido de

Gestión: <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2020/02/que-es-un-sistema-financiero-2.html/>

Ramírez, E. (2012). *Breve resumen basado en los conceptos fundamentales de la contabilidad de activos* (1 ed.). Atlantic International University.

Real Academia Española [RAE]. (23 de septiembre de 2021). *Pandemia*. Obtenido de

Real Academia Española [RAE]: <https://dle.rae.es/pandemia>

Renojo, E., & Sedano, Z. (2021). *Financiamiento Reactiva Perú para mejorar la rentabilidad en la Clínica Santa Cruz Corporation SAC - 2020*. [Tesis de

pregrado, Universidad Nacional del Centro del Perú]. Repositorio Institucional UNCP. Obtenido de https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/8134/T010_74874775_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rizzo, M. (2007). El capital de trabajo neto y el valor en las empresas. La importancia de la recomposición del capital de trabajo neto en las empresas que atraviesan o han atravesado crisis financieras. *Escuela de Administración de Negocios*, 1(61), 103-121. doi:<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20611495011>

Rodríguez, J. (2019). *Alternativa de financiamiento a corto plazo para incrementar la rentabilidad del sector ferretero de la Av. Ricardo Palma Trujillo 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV.

Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/46222/Rodríguez_MJL-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rodríguez, L. (2004). *Asientos de ajuste en contabilidad superior* (2° ed.). Universidad de Los Andes.

Rojas, J. (2019). *Análisis del financiamiento de las operaciones del comercio exterior a través del "Banco Guayaquil S.A."*. [Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. Repositorio Institucional PUCE. Obtenido de <https://repositorio.pucese.edu.ec/handle/123456789/1798?mode=full>

Rojas, R. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro ferreterías distrito de Rupa Rupa, 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH. Obtenido de

http://repositorio.uladec h. edu. pe/bitstream/handle/20.500.

13032/23200/FI

NA

NCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ROJAS_AMPUDIA_ROBINSON_PAU

LINO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
Roldán, P. (01 de marzo de 2020). **Capital**. Obtenido de Economipedia:

<https://economipedia.com/definiciones/capital.html>

Roldán, P. (01 de julio de 2020). **Negocio**. Obtenido de Economipedia:

<https://economipedia.com/definiciones/negocio.html>

Ross, S., Westerfield, R., & Jaffe, J. (2012). **Finanzas corporativas** (Novena ed.).

México: McGraw-Hill. Obtenido de

https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/libro-finanzasross.pdf

Sánchez, J. (01 de enero de 2020). **Mercadería**. Obtenido de Economipedia:

<https://economipedia.com/definiciones/mercaderia.html>

Sudario, E. (2021). **Programa Reactiva Perú y su impacto en el capital de trabajo de**

las empresas comerciales, Los Olivos - 2020. [Tesis de pregrado, Universidad

César Vallejo]. Repositorio Institucional UCV. Obtenido de

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/77108/Sudario_REA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (17 de febrero de 2020). **Programa**

Finanzas en el Cole. Obtenido de Ministerio de Educación [MINEDU]:

<https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>

Urday, S. (07 de mayo de 2020). *¿En qué consiste el programa Reactiva Perú?*

Obtenido de Gestión: <https://gestion.pe/gestion-tv/hablemos-mas-simple/en-que-consiste-el-programa-reactiva-peru-noticia/>

Wang, P. (13 de abril de 2021). *Cómo afecta la inflación a los consumidores*. Obtenido de Consumer Reports: <https://www.consumerreports.org/es/dinero/como-afecta-la-inflacion-a-los-consumidores/>



ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencias

Título: Financiamiento y transacciones comerciales en la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021

Formulación	Objetivos	Hipótesis	Variables, dimensiones e indicadores				
Pregunta general	Objetivo general	Hipótesis general	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición	Niveles o rangos
¿De qué manera se relaciona el financiamiento con las transacciones comerciales en la Ferretería Irigoin durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021?	Determinar la relación entre el financiamiento y las transacciones comerciales en la Ferretería Irigoin durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.	Elsaldo de deuda mensual del financiamiento de Compartamos Financiera y Reactiva Perú BBVA se relaciona significativamente con las transacciones comerciales (compras y ventas) mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.	Financiamiento Reactiva Perú BBVA	Saldo mensual de capital Reactiva Perú Interés mensual Comisión Amortización mensual	1 2 3 4	Escala de razón	-----
Preguntas específicas	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición	Niveles o rangos
¿De qué manera se relaciona el financiamiento de Compartamos Financiera con las compras en la Ferretería Irigoin durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021?	Determinar la relación entre el financiamiento de compartamos financiera y las compras de la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.	Elsaldo de capital mensual del financiamiento de Compartamos Financiera se relaciona significativamente con el valor de las compras mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.	Compras	Importe de compras mensual Importe de IGV mensual de compras	5 6	Escaladerazón	-----
¿De qué manera se relaciona el financiamiento de Compartamos Financiera con las ventas en la Ferretería Irigoin durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021?	Determinar la relación entre el financiamiento de compartamos financiera y las ventas de la Ferretería Irigoin, durante pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.	Financiera se relaciona significativamente con el valor de las ventas mensuales en la Ferretería Irigoin durante la pandemia por COVID-19, Chota 2020-2021.	Ventas	Importe de ventas mensual Importe IGV mensual de ventas	7 8		



COVID-19, Chota 2020-2021? COVID-19, Chota BBVA se relaciona
¿De qué manera se Determinar la relación las compras mensuales en la
relaciona el entre el Ferretería Irigoin durante
financiamiento de financiamiento de pandemia por COVID-19, Chota
Reactiva Perú del Reactiva Perú del 2020-2021.
BBVA con las BBVA y las comprasEl saldo de capital mensual del
compras en la en la Ferretería Irigoinfinanciamiento Reactiva Perú
Ferretería Irigoin durante pandemia por BBVA se relaciona
durante pandemia por COVID-19, Chota significativamente con el valor de
COVID-19, Chota 2020-2021. la s la vepnatnads emmiae npsuoar leCs OVenID -19,
2021? Determinar la relación CFehroretate2r0ia2 0-210ig2o li.n
¿De qué manera se entre el
relaciona el financiamiento de
financiamiento de Reactiva Perú del
Reactiva Perú del BBVA y las ventas en
BBVA con las ventas la Ferretería Irigoin
en la Ferretería Irigoin durante pandemia por
durante pandemia por COVID-19, Chota
COVID-19, Chota 2020-2021.
2020-2021?



<i>Alcance, tipo y diseño de investigación</i>	<i>Población y Muestra</i>	<i>Técnica e instrumento</i>	<i>Estadístico a utilizar</i>
<i>Alcance:</i> Descriptiva-relacional <i>Tipo de investigación:</i> Básica <i>Diseño de investigación:</i> No experimental, transversal.	<i>Población</i> 01 crédito del programa Reactiva Perú Transacciones comerciales de la Ferretería Irigoin periodo 2020-2021 Compras=797 operaciones Ventas=412 operaciones <i>Muestra</i> Se utilizará todas las transacciones de compras y ventas 2020-2021 Compras=797 operaciones Ventas=412 operaciones	<i>Técnica:</i> Análisis documental <i>Instrumento</i> Guía de análisis documental. Ficha de datos de financiamiento y de transacciones comerciales	Prueba de normalidad Prueba estadística de relación



Anexo 2. Instrumentos

Fichadeanálisisdocumental de la investigación

N Mes/año	Saldo Capital	Interés	Comisión	Amortización Capital Importe de IGV de Importe de IGV de				
	Reactiva Perú BBVA mensual (i1)	Reactiva Perú BBVA mensual (i2)	Reactiva Perú BBVA mensual (i3)	Reactiva Perú mensual (i4)	BBVA compra mensual (i5)	compras mensual (i6)	ventas mensual (i7)	ventas mensual (i8)
1 Ene-20	—	—	—	—	52,740.06	8,045.13	30,792.50	4,697.15
2 Feb-20	—	—	—	—	41,389.07	6,313.58	45,625.00	6,959.74
3 Mar-20	—	—	—	—	—	—	69.00	10.53
4 Abr-20	—	—	—	—	—	—	—	0.00
5 May-20	—	—	—	—	—	—	—	0.00
6 Jun-20	—	—	—	—	157,165.11	23,974.35	54,639.50	8,334.84
7 Jul-20 8	—	—	—	—	91,773.40	13,999.34	106,211.50	16,201.75
Ago-20 9	—	—	—	—	107,193.23	16,351.51	110,950.00	16,924.60
Set-20	—	—	—	—	106,916.50	16,309.29	111,553.00	17,016.56
10Oct-20	—	—	—	—	176,085.80	26,860.57	224,937.40	34,312.48
11Nov-20	—	—	—	—	226,252.95	34,513.65	262,427.50	40,031.34
12Dic-20	—	—	—	—	222,271.81	33,906.11	233,719.00	35,652.06
13Ene-21	—	—	—	—	111,495.10	17,007.74	96,034.00	14,649.26



14Feb-21	—	—	—	—	162,978.16	24,861.11	165,481.80	25,242.99
15Mar-21	—	—	—	—	122,019.94	18,613.20	145,690.20	22,223.93
16Abr-21	—	—	—	—	84,019.64	12,816.55	75,669.25	11,542.78
17May-21	116,431.00	—	—	—	62,096.30	9,513.51	67,677.60	10,323.69
18Jun-21	111,623.37	133.04	555.78	4,807.63	43,949.14	6,704.10	45,337.66	6,915.91
19Jul-21	106,809.24	126.54	—	4,814.13	13,122.85	2,001.81	13,724.00	2,093.50
20Ago-21	101,994.18	125.51	—	4,815.06	65,844.84	10,044.21	69,374.60	10,582.54
21Set-21	97,175.40	121.89	—	4,818.78	32,027.56	4,885.56	32,735.60	4,993.59
22Oct-21	92,355.32	120.59	—	4,820.08	51,125.02	7,798.75	48,403.50	7,383.57
23Nov-21	87,524.50	109.85	—	4,830.82	104,416.22	15,927.88	108,830.00	16,601.22
24Dic-21	82,692.37	108.54	—	4,832.13	70,499.71	10,754.18	71,416.00	10,893.96



Anexo 3. Base de datos

BasededatosFerreteríaIrigoin

Nº	Mes/año	Saldo Capital Compartamos mensual (i1)	Saldo Capital Recativa Perú BBVA mensual (i1)	Saldo Capital Comparatamos + Recativa Perú BBVA mensual (i1)	Valor de compras mensual	Valor de ventas mensual
1	Ene-20	2	-	-	44,694.93	26,095.35
	Feb-20	3	20,240.00	20,240.00	35,075.49	38,665.26
	Mar-20	4	20,240.00	20,240.00	-	58.47
	Abr-20	5	19,706.71	19,706.71	-	
	May-20	6	19,706.71	116,431.00	136,137.71	-
	Jun-20	7	19,062.48	349,294.00	368,356.48	133,190.76
	Jul-20	8	18,392.75	349,294.00	367,686.75	77,774.06
	Ago-20	9	16,612.55	349,294.00	365,906.55	90,841.72
	Set-20	10	15,955.29	349,294.00	365,249.29	90,607.21
	Oct-20	11	15,282.06	349,294.00	364,576.06	149,225.23
	Nov-20	12	14,604.73	349,294.00	363,898.73	191,739.30
	Dic-20	13	13,898.67	349,294.00	363,192.67	188,365.70
	Ene-21	14	13,186.62	349,294.00	362,480.62	94,487.36
	Feb-21	15	12,456.69	349,294.00	361,750.69	138,117.05
	Mar-21	16	11,678.46	349,294.00	360,972.46	103,406.74
	Abr-21	17	10,920.06	349,294.00	360,214.06	71,203.09
	May-21	18	973.66	349,294.00	350,267.66	52,582.79
	Jun-21	19	-	344,486.37	344,486.37	37,245.04
	Jul-21	20	-	330,051.25	330,051.25	11,121.04
	Ago-21	21	-	315,613.58	315,613.58	55,800.63
	Set-21	22	-	301,170.08	301,170.08	27,142.00
	Oct-21	23	-	286,702.37	286,702.37	43,326.27
	Nov-21	24	-	272,226.63	272,226.63	88,488.34
	Dic-21		-	257,742.14	257,742.14	59,745.53



Anexo 3. Autorización de la entidad

Carta N° 0012 - 2021


FERRETERÍA IRIGOÍN
De: IRIGOIN DIAZ CLEVER
Venta de Materiales de construcción,
agregados, ladrillos de techo y pared
Celular: 975673535 / 932980093

Chota, 05 de agosto del año 2021

Sr. BLADIMIR IRIGOIN BARBOZA

Por medio de la presente, yo Clever Irigoín Díaz identificado con DNI. N° 27436975 me es muy grato informarle sobre la ACEPTACION de su solicitud para tener acceso a la información contable de mi empresa "Ferretería Irigoín" identificada con RUC. 10274369758; activa y habida en la SUNAT.

Saludos cordiales.

VENTA DE MATERIALES "IRIGOIN"

Clever Irigoín Díaz

Clever Irigoín Díaz
GERENTE GENERAL

Clever Irigoín Díaz
DNI. 27436975



Anexo 4. Autorización para entrega de información

SOLICITO: Información contable de empresa

Señor:
GERENTE DE FERRETERÍA IRIGOIN
Clever Irigoin Díaz

Yo Bladimir Irigoin Barboza, identificado con DNI. N° 75675694, bachiller en contabilidad de la Universidad Nacional Autónoma de Chota, es grato dirigirme a usted para saludarlo cordialmente, y manifestarle:

Que, teniendo la necesidad de realizar un trabajo de investigación para lo cual se requiere información de una empresa en funcionamiento, es que le solicito a usted me brinde la oportunidad de tener acceso a la información contable de su empresa para realizar mi tesis y así poder obtener el título de contador público.

Agradeciendo de antemano y a la espera de su respuesta le desco los más grandes éxitos.

Chota, 02 de agosto del año 2021

Atentamente,

Bladimir Irigoin Barboza

DNI. 75675694