



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO
MICROEMPRESA "ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C." - TUMBES,
2023**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

ABAD VASQUEZ, SILVIA IRENE
ORCID:0000-0003-1809-6322

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID:0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE-PERÚ
2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0331-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **08:11** horas del día **28** de **Noviembre** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR Presidente
ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Miembro
RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Miembro
Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C." - TUMBES, 2023**

Presentada Por :
(2103191013) **ABAD VASQUEZ SILVIA IRENE**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **15**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Presidente

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Miembro

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C." - TUMBES, 2023 Del (de la) estudiante ABAD VASQUEZ SILVIA IRENE, asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 17% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 18 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

El presente trabajo lo dedicamos principalmente a DIOS, por ser el inspirador y darnos fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados.

A nuestros padres, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy, nos han apoyado y han hecho que el trabajo se realice con éxito.

Silvia Abad

Agradecimientos

Agradecemos a DIOS por bendecirnos la vida,
por guiarnos a lo largo de nuestra existencia,
ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos
de dificultad y de debilidad.

Gracias a nuestros padres, por ser los
principales promotores de nuestros sueños, por
confiar y creer en nuestras expectativas, por los
consejos, valores y principios que nos han
inculcado.

Silvia Abad

Carátula.....	I
Acta de jurado.....	II
Evidencia de originalidad	III
Dedicatorias	IV
Agradecimientos	V
Índice general	VI
Lista de tablas	IX
Resumen	X
Abstract.....	XI
I. Planteamiento del problema de investigación	1
II. Marco teórico	7
2.1 Antecedentes:	7
2.1.1 Internacionales	7
2.1.2 Nacionales	9
2.1.3 Regionales	17
2.1.4 Locales	18
2.2 Bases teóricas:.....	19
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	19
2.2.1.1 Teorías del financiamiento:.....	19
2.2.1.1.1 Teoría de la estrategia financiera.....	19
2.2.1.1.2 Fuentes de financiamiento.....	19
2.2.1.1.3 Sistema financiero	20
2.2.1.1.4 El tipo de interés Costos del financiamiento	20
2.2.1.1.5 Financiación a corto y largo plazo	20
2.2.1.1.6 Usos del financiamiento:.....	21
2.2.1.1.6.1 Capital de trabajo	21
2.2.1.1.7 Importancia del financiamiento empresarial	21
2.2.1.1.8 Otros tipos o formas de financiamiento:	22
2.2.1.1.8.1 El Leasing.....	22
2.2.1.1.8.2 El Factoring.....	22
2.2.1.1.9 Definiciones del financiamiento.....	22
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	23
2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad:.....	23
2.2.2.1.1 Teoría del análisis de costo en relación al beneficio	23
2.2.2.1.2 Tipos de la rentabilidad	23

2.2.2.3 El apalancamiento financiero	24
2.2.2.4 Cálculo de la rentabilidad en una inversión	24
2.2.2.5 Definiciones de rentabilidad.....	25
2.2.3 Teoría de la empresa	25
2.2.3.1 Teorías de la empresa:.....	25
2.2.3.1.1 Las finanzas empresariales.....	25
2.2.3.1.2 La estrategia empresarial.....	25
2.2.3.2 Características importantes de las empresas.....	25
2.2.3.3 Importancia del cliente dentro de la empresa.....	27
2.2.3.4 Clasificación de las empresas en Perú.....	27
2.2.3.5 La dirección empresarial	27
2.2.3.6 Funciones de la empresa.....	28
2.2.3.7 Definiciones de empresa	28
2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa	29
2.2.4.1 Teorías de la micro y pequeña empresa:	29
2.2.4.1.1 Alternativas de financiación Mipyme para un mayor crecimiento.....	29
2.2.4.2 Ley N°30056 y el régimen laboral	29
2.1.4.3 Beneficios laborales	29
2.2.2.4 Libros dentro del régimen MYPE tributario	30
2.2.4.5 Definiciones de micro y pequeña empresa.....	31
2.2.5 Teoría del sector comercio	31
2.2.5.1 Teorías del sector comercio:.....	31
2.2.5.1.1 El comercio exterior	31
2.2.5.2 Comercio al por mayor.....	31
2.2.5.3 Estrategias de la distribución comercial.....	31
2.2.5.4 Definiciones del comercio.....	32
2.2.6 Descripción de la empresa del caso en estudio	32
2.2.6.1 Razón social	32
2.2.6.2 Misión	32
2.2.6.3 Visión	32
2.3 Hipótesis.....	33
III. Metodología	34
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación.....	34
3.1.1 Tipo de investigación	34
3.1.2 Nivel de investigación.....	34
3.1.3 Diseño de investigación	34

3.2 Población y muestra:	35
3.2.1 Población.....	35
3.2.2 Muestra.....	35
3.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables.....	36
3.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales.....	36
3.3.2 Matriz de operacionalización de las variables financiamiento y rentabilidad (OE2).....	38
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:.....	40
3.4.1 Técnicas.....	40
3.4.1 Instrumentos.....	40
3.5 Método de análisis de datos/información.....	40
3.6 Aspectos éticos.....	40
IV. Resultados	42
4.1 Respecto al objetivo específico 1:	42
4.2 Respecto al objetivo específico 2:	44
4.3 Respecto al objetivo específico 3:	47
V. Discusión	51
5.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	51
5.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	52
5.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	52
VI. Conclusiones	55
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	55
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	55
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	56
6.4 Respecto al objetivo general:	56
VII. Recomendaciones	57
Referencias bibliográficas	58
Anexos:.....	65
Anexo 01: Carta de recojo de datos.....	65
Anexo 02: Documento de autorización para el desarrollo de la investigación	66
Anexo 03: Matriz de consistencia	67
Anexo 04: Instrumento de recolección de información.....	68
Anexo 05: Ficha técnica de los instrumentos (descripción de propiedades métricas: validez, confiabilidad, u otros).....	71
Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros (según corresponda).....	76

Lista de tablas

Tabla 01: Respecto al objetivo específico 1.....	42
Tabla 02: Respecto al objetivo específico 2.....	44
Tabla 03: Respecto al objetivo específico 3.....	47

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” de Tumbes, 2023. El diseño de investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; encontrando los siguientes resultados: Según los autores revisados de los antecedentes, mencionan que las Mypes comerciales del Perú consideran importante el financiamiento es por ello que acceden a las fuentes internas y externas para el desarrollo empresarial ante la inversión en capital de trabajo; esto incide en la rentabilidad tanto económica como financiera de manera positiva, ya que el financiamiento fue muy rentable por medio de la incrementación del capital de trabajo. Asimismo, mediante la técnica de la entrevista a profundidad, se encontró que la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, accede a la fuente de financiamiento externo proveniente de la banca comercial pagando una tasa de interés del 20% anual, a largo plazo y fue invertida en capital de trabajo; esto incide en la rentabilidad de manera positiva ya que tanto el financiamiento como la capacitación ha mejorado la rentabilidad económica siendo del 29.50% y ha mejorado la rentabilidad financiera siendo del 50.99% actualmente. Finalmente, se concluye que la empresa en estudio tiene resultados que coinciden con la teoría pertinente.

Palabras clave: financiamiento, microempresa y rentabilidad

Abstract

The general objective of this research work was: Determine the impact of financing on the profitability of micro and small businesses in the commerce sector of Peru and the microenterprise “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” de Tumbes, 2023. The research design was: Non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. To collect information, bibliographic review and in-depth interview techniques were used, and bibliographic records and a questionnaire with closed questions were used as instruments; finding the following results: According to the authors reviewed the background, they mention that commercial Mypes in Peru consider financing important, which is why they access internal and external sources for business development in view of investment in working capital; This has a positive impact on both economic and financial profitability, since the financing was very profitable through the increase in working capital. Likewise, through the in-depth interview technique, it was found that the microenterprise “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, accessed the source of external financing from commercial banks by paying an interest rate of 20% annually, in the long term. . . and it was invested in working capital; This has a positive impact on profitability since both financing and training have improved the economic profitability, being 29.50%, and the financial profitability has improved, currently being 50.99%. Finally, it is concluded that the company under study has results that coincide with the relevant theory.

Keywords: Financing, microenterprise and profitability

I. Planteamiento del problema de investigación

En Francia, las operaciones de financiamiento y de recaudación de fondos son directamente para los programas de start - up, en donde sin importar el propósito de la recaudación de fondos, el principio es que los inversionistas o socios mayoritarios tomen una parte de la participación de la empresa; a partir de esto el financiamiento es la estratégica esencial para el desarrollo económico de las empresas, en donde se estima tener un modelo más inclusivo, resiliente y sostenible; para ello, se destaca movilizar los recursos para poder seguir desarrollando los mercados de capital y con el apoyo del sistema financiero seguir mejorándolo; el desarrollo de los mercados de capitales proporciona un financiamiento más efectivo y eficiente y con esto se logra alcanzar modelos de proyectos productivos con expansión de crecimiento de cualquier país y también con ello, mejorando la rentabilidad (Winter, 2019).

En Colombia, la limitación en el acceso al crédito (financiamiento) adecuado es uno de los principales obstáculos o motivos para que las MIPyMEs no crezcan, es decir que les parece complicado a las MIPyMEs poder acceder a un financiamiento formal; se estima las necesidades del financiamiento, así mismo, se mencionó que los gobiernos deben considerar estrategias de financiamiento frente al acceso del financiamiento formal, para poder mantener una estabilidad (rentabilidad económica) en los factores socioeconómicos, como: la vivienda, la educación, lo económico, la tecnología, los hábitos de consumo, entre otras cosas; ya que por ende, la crisis de Covid-19 fue uno de los retos más complicados y difíciles hasta la actualidad, de manera general los términos macroeconómicos han sido afectados por la coyuntura que se vivió en el País, en donde se estima los desafíos de superación (Londoño, 2019).

En México, las Pymes juegan un papel muy importante en impulsar la economía del país y mejorar la rentabilidad; un obstáculo existente que siempre se presenta es el acceso a soluciones de financiamiento competitivas para poder crecer en el mercado; de igual manera, se pretende reducir el financiamiento de los partidos políticos ya que existe un excesivo monto que no tiene correspondencia en la parte tanto económica, política y social, en la cual el país no lo vive; esta reducción del exceso del financiamiento es otorgado en un 50%, ya que se tiene en consideración no procrear una contienda en una política interminable que afecte al Estado y su futuro; es decir, que muchos partidos políticos cuando tienen un mayor financiamiento otorgado pueden cometer actos no de beneficio a la población (sociedad), sino de beneficio con fines propios; y además; esto conlleva a crear o tener partidos políticos

sin verdadera vocación. Una parte fundamental del financiamiento en México es que ha fortalecido los partidos políticos, pero se tiene que tener un control sobre ello, es decir no abusar de la riqueza ya que traería consecuencias graves al propio sistema democrático (Milo, 2022).

En Brasil, las pequeñas y medianas empresas necesitan un mejor entorno empresarial y un mayor acceso al crédito (financiamiento); ya que es necesario impulsar la estructura actual de acceso al crédito para pymes empresarios en el país; el financiamiento sirve para grandes proyectos de inversión, es por ello que se ha creado modelos de financiamiento como el Project Finance para mejorar la rentabilidad, que está hecha a medida de los proyectos que las empresas desean ejecutar, en base a los plazos, importes, garantía de aumento de ingresos y activos; es necesario también para poder tener un modelo más sostenible, es luchar contra la evasión de impuestos ante la mejora del gasto público garantizando su eficiencia y su impacto; para la sostenibilidad de un país se tiene que hacer las mejoras de las condiciones financieras y también incrementando y diversificando la base de inversiones (Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe, 2019).

En el Perú, el Banco Central de Reserva - BCP otorgó S/ 60'000,000.00 millones a entidades financieras por medio del programa Reactiva Perú, esto se ha dado debido a las implementaciones de programas que ha establecido y ha desarrollado el Gobierno, cuyo objetivo es apoyar al empresario a mejorar su capacidad de poder enfrentar escenarios con mayor demanda ante la debilidad por falta de liquidez ya que su rentabilidad ha sido deficiente; ante ello se ha otorgado una garantía del 80% de cartera crediticia; se ha orientado a fortalecer a las MIPYMES que engloba a las micro, pequeñas y medianas empresas en base a la competitividad y optimizar las capacidades en gestión de proyectos de comercio exterior, mediante el cofinanciamiento no reembolsable de actividades que son dirigidas internacionalmente (ComexPerú, 2020).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional, se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Caicedo et al.** (2022) En su trabajo de investigación denominado: Análisis de alternativas de financiamiento de las microempresas. Así mismo, **Borja & Villa** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las Mipyme del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca, estudio comparativo años 2018 – 2020. Por su parte, **Villar** (2020) en su trabajo de investigación denominado: Fuentes de financiamiento para capital de trabajo y activos fijos en Mipymes argentinas: Influencias del tamaño y del sector de la economía al

que pertenecen. Finalmente, **Quispe** (2021) en su trabajo de investigación denominado: Análisis de los factores que inciden en la rentabilidad de las entidades financieras de vivienda periodo 2000 – 2019; en su mayoría estos autores mencionan que en cuanto al financiamiento, la principal fuente considerada importante para el empresario son las fuentes externas; es decir, los créditos bancarios (préstamos), lo cual permitió un crecimiento económico dentro de la empresa siendo desarrollado por medio del sector; de igual manera esto permite tomar decisiones financieras para una mejora en la jerarquía financiera

Así mismo, revisando la literatura pertinente a nivel nacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Rivera** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Decon M&G Contratistas S.A.C. - Ayacucho, 2021. Así mismo, **Prado** (2022) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Agro Quinacho E.I.R.L” – Ayacucho, 2021. Por su parte, **Rojas** (2023) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio contratistas y ejecutores Carpy S.A.C. - Ayacucho, 2021 y propuesta de mejora. También, **Chavarría** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso J.C. Automotriz Trak Servis S.A.C. - Ayacucho, 2021. Así mismo, **Cayllahua** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso sociedad integrada de Electrónica y Sistemas S.R.L. - Ayacucho, 2022. Por su parte, **Huamaccto** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Creaciones y Confecciones Cristina E.I.R.L. - Ayacucho, 2021. También, **Gutiérrez** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad en la pequeña empresa del sector comercio, corporación Steel J&D E.I.R.L. en el distrito de Jesús Nazareno, 2021. Así mismo, **Alfaro** (2023) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y la rentabilidad en la microempresa del sector comercio negociaciones La Llave E.I.R.L. - Santa, 2021. Por su parte, **Yupanqui** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Trades Corp S.A.C. - Ayacucho, 2022. También, **López** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las microempresas del sector comercio

del Perú: Caso “Mn Group” S.R.L., - Huaraz, 2019. Así mismo, **Castro** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso THF02 S.C.R.L. - Ayacucho, 2021. Por su parte, **Cunya** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso servicios generales Lian S.A.C. - Ayacucho, 2021. Por su parte, **Leon** (2021) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, empresa “Multiservicios Sayor” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. Finalmente, **Alburqueque** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Global Solder S.A.C. - Piura, 2022; en su mayoría estos autores mencionan que el gerente general de la empresa en estudio indica que el financiamiento fue muy rentable por medio de la incrementación del capital de trabajo, esto se dio debido a que se solicitaron fuentes de financiamiento de terceros por parte del sistema no bancario formal, la condición fue que este tipo de sistema le brinda mayores facilidades para poder obtener dicho crédito, siendo otorgado a largo plazo, promoviendo a una tasa de interés del 23% anual.

Finalmente, revisando la literatura pertinente a nivel regional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Guerrero** (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” – Zarumilla y propuesta de mejora, 2022. Finalmente, **García** Fuente especificada no válida. en su trabajo de investigación denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa sociedad comercial San José S.A.C. - Tumbes, 2021; en su mayoría estos autores mencionan que las empresas, necesitan un financiamiento para su negocio provenientes de fuentes externas, mediante la banca formal, ya que no había ninguna dificultad gracias al buen historial crediticio, así mismo, al obtener este financiamiento fue utilizado e invertido en capital de trabajo, mejoramiento del local, por otro lado, el periodo de pago es a largo plazo a una tasa de interés elevada.

La mayoría de los antecedentes planteados y revisados, establecen una serie de incidencias del financiamiento en la rentabilidad en las Mipymes, Pymes y Mypes existentes en los diferentes contextos de sus propias realidades, tanto a nivel internacional, nacional

regional y local; Así mismo, dado las complejidades de las propias unidades de análisis estudiadas (investigadas), así como del propio financiamiento y rentabilidad, los autores revisados no han cubierto todas las aristas del problema del financiamiento y rentabilidad en las Mype en general; por ello, aseveramos que sigue habiendo un vacío del conocimiento; por ejemplo, todavía nadie ha investigado a la Mype de nuestro caso de estudio; en consecuencia, sigue existiendo un vacío del conocimiento; por tales razones, la formulación del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” - Tumbes, 2023?**

Para dar respuesta a la formulación del problema de investigación, se plantea el siguiente objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” de Tumbes, 2023.

Para poder dar respuesta al objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023.
2. Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” de Tumbes, 2023.
3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” de Tumbes, 2023.

Finalmente, tenemos la justificación de manera:

En teoría, muchas MYPE dedicadas al sector comercial presentan una falta de comprensión adecuada sobre el impacto del financiamiento y su optimización, así como de su papel en la mejora de la rentabilidad. En este sentido, la investigación permitirá llenar ese vacío de conocimiento al analizar cómo el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.

En la práctica, la mayoría de las MYPE en el sector comercio no cuentan con datos suficientes sobre cómo el financiamiento y su optimización impactan en la rentabilidad. Una vez obtenidos estos resultados en la investigación, se procederá a informar al gerente general

de la microempresa “Estación de Servicio Puyango Tumbes SAC” sobre la necesidad de realizar un análisis y tomar decisiones estratégicas que permitan mejorar el efecto del financiero.

En el aspecto metodológico, la mayoría de las MYPE incluidas en esta investigación, orientada a analizar el impacto del financiamiento en la rentabilidad, serán estudiadas mediante un enfoque tanto bibliográfico como de caso. Se aplicará la técnica de la entrevista, apoyada en un cuestionario diseñado específicamente para abordar las preguntas relacionadas con las variables de estudio; lo que a su vez, servirá como guía metodológica para la realización de otros trabajos parecidos o similares en otros ámbitos geográficos.

II. Marco teórico

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del Mundo, menos Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Caicedo et al. (2022) En su trabajo de investigación denominado: Análisis de alternativas de financiamiento de las microempresas - Ecuador. El objetivo general fue: mostrar algunas de las alternativas que el micro emprendedor tiene para financiar su emprendimiento. La metodología de la investigación fue: Cualitativa y exploratoria. Como resultado se pudo identificar varias fuentes de financiamiento disponibles de forma local y no local con sus principales ventajas y desventajas. Se llegó a las siguientes conclusiones: Muchos estados trataron de tomar resoluciones frente a todos los estragos causados por la pandemia, pero en ningún caso la solución fue contundente. Para las pequeñas empresas, en especial las de sectores no fundamentales, que antes de la Covid-19 tenían unos estados financieros saludables, y cuyos negocios podrían sobrevivir una vez culmine la misma, se tuvo que generar mecanismos financieros que les permitan sobrevivir el lapso pandémico con ingresos reducidos. A modo de ejemplo, se podrían producir mecanismos de créditos “puente” con tasas subsidiadas y a plazos largos, así como aparatos más creativos como la implementación de garantías mobiliarias o líneas que usen la recompra de activos de las pymes como garantía para lograr tener crédito. Es importante que el apoyo al sector micro empresarial se mantenga para mejorar y generar rentabilidad para este sector, promoviendo su crecimiento financiero en el corto y mediano plazo, ya que esto es importante para el beneficio de la empresa.

Borja & Villa (2022) en su trabajo de investigación denominado: Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las Mipyme del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca, estudio comparativo años 2018 – 2020 –Ecuador. El objetivo general: Determinar si existe influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las Mipyme del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca-Ecuador en los años 2018, 2019 y 2020. La metodología de la investigación fue: Un diseño metodológico correlacional, longitudinal y descriptivo con un enfoque mixto, para conocer la influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las Mipymes ubicadas en la ciudad de Cuenca y pertenecientes al sector manufacturero en los períodos 2018, 2019 y 2020. Se llegó

a la siguiente conclusión: En el presente estudio se abordó el problema del apalancamiento financiero en las Mipymes de la industria manufacturera, cuyo objetivo consistió en determinar si existe influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las Mipymes del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca en los años 2018, 2019 y 2020, se aplicó una metodología con enfoque mixto mediante un diseño correlacional, longitudinal y descriptivo, a través de la aplicación de entrevistas a actores clave, cálculo de la correlación de Pearson y regresión lineal, que a su vez permitió la contrastación empírica de una influencia positiva del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las medianas empresas investigadas.

Villar (2020) en su trabajo de investigación denominado: Fuentes de financiamiento para capital de trabajo y activos fijos en Mipymes argentinas: Influencias del tamaño y del sector de la economía al que pertenecen”. El objetivo general fue: Analizar la estructura de financiamiento de las Mipymes (micro, pequeñas y medianas empresas) en la Argentina, tanto para capital de trabajo como para activos fijos, con el fin de constatar si las empresas toman sus decisiones de financiamiento siguiendo los lineamientos de la teoría del pecking order. La metodología de la investigación fue: Se realizan test de comparación de medias utilizando el software R Studio. Se llegó a la siguiente conclusión: El objetivo de este trabajo fue estudiar la estructura de financiamiento de las MiPymes en Argentina, tanto en lo que respecta al capital de trabajo como a los activos fijos. Para ello, se toma en cuenta la influencia que el tamaño de la empresa y el sector económico en el que operan tienen sobre sus decisiones financieras. El objetivo principal es identificar si estas empresas siguen los principios de la teoría del pecking order al momento de escoger sus fuentes de financiamiento. Una de las fuentes de financiamiento más relevantes para los empresarios en este contexto son los créditos bancarios, o préstamos externos, que han facilitado el crecimiento económico dentro de las empresas y han fortalecido el desarrollo de sus actividades en diversos sectores. Estos recursos externos permiten a las Mipymes tomar decisiones financieras que optimizan su posición en la jerarquía financiera, lo cual es fundamental en un entorno de competencia y crecimiento económico. Este trabajo aporta a la literatura existente al examinar cómo el tamaño de la empresa y el sector de la economía en el que opera influyen en la estructura financiera de los activos, un aspecto de gran relevancia para los países en desarrollo que hasta ahora ha sido poco explorado. Estos factores, aunque muchas veces pasados por alto, tienen un impacto directo en la capacidad

de financiamiento y sostenibilidad de las Mipymes, y su estudio contribuye a comprender mejor los desafíos que enfrentan en mercados emergentes.

Quispe (2021) en su trabajo de investigación denominado: Análisis de los factores que inciden en la rentabilidad de las entidades financieras de vivienda periodo 2000 – 2019- Bolivia. El objetivo específico 2 fue: Estudiar cada variable que incide en la rentabilidad en las E.F.V. La metodología de la investigación fue: En la presente investigación se utilizó el tipo de investigación explicativa y descriptiva¹¹, la primera busca establecer las causas de ciertas circunstancias que son el objeto de estudio y justificar porque sucede un hecho, y la segunda nos ayuda a recolectar los datos de cada variable, así analizar el impacto que puedan tener. Se llegó a las siguientes conclusiones: Tenemos que la relación de la rentabilidad con el índice de empleo del sector privado es negativa en primeras diferencias rezagado dos periodos, la tasa de interés activa efectiva en moneda nacional tiene una relación positiva con la rentabilidad porque a una tasa de interés más alta aumentan los beneficios, así también los niveles de rentabilidad; la tasa de crecimiento del PIB tiene un efecto positivo en la rentabilidad esto se puede explicar porque los aumentos de la actividad económica benefician y dinamizan todos los sectores de la economía boliviana incluida la banca; el aumento de la mora se produce porque las personas tienen dificultades en el pago de sus deudas, entrando de esta manera a la cartera morosa, esto ocasiona que la rentabilidad disminuya teniendo así un valor negativo; finalmente la rentabilidad tiene un valor negativo en periodos inflacionarios porque se ralentiza el crecimiento económico afectando tanto a la población, como a la banca, por tanto, la rentabilidad de las E.F.V., disminuye.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Tumbes; que hayan investigado las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Rivera (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Decon M&G Contratistas S.A.C. - Ayacucho, 2021. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la Micro empresa Decon M&G Contratistas S.A.C. El diseño de la investigación fue: Cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. La población conformada por todas las empresas del sector comercio de Ayacucho y la muestra estuvo conformada por la micro

empresa Decon M&G Contratistas S.A.C. Se llegó a las siguientes conclusiones: La empresa en estudio Decon M&G Contratistas S.A.C., adquiere a las fuentes de financiamiento de terceros siendo de entidades bancarias, los créditos son pagados del 1 al 4% y sirven y a la vez ayudan para la adquisición de activos presentando una eficiencia en la estructura del financiamiento; también, la rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento y por medio de otros factores; tanto las Mype del Perú y la empresa en estudio, el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas, el pago de tributos ayuda a conseguir financiamiento y este ayuda a mejorar la rentabilidad, que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las Mype, que el control interno si mejora a la rentabilidad, y que el financiamiento mejora a la rentabilidad y mejoró en los últimos años.

Prado (2022) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Agro Quinacho E.I.R.L” – Ayacucho, 2021. El objetivo específico 2 fue: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa “Agro Quinacho E.I.R.L” de Ayacucho, 2021. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y como instrumento: fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a las siguientes conclusiones: El gerente general de la empresa en estudio indicó que el financiamiento fue muy rentable por medio del incremento del capital de trabajo, esto se dio debido a que se solicitaron fuentes de financiamiento de terceros por parte del sistema no bancario formal, la condición fue que este tipo de sistema le brinda mayores facilidades para poder obtener dicho crédito, siendo otorgado a largo plazo, promoviendo a una tasa de interés del 23% anual; de la observación de los resultados, análisis de resultados y de los objetivos específicos se concluye que, el financiamiento si influye mucho en la rentabilidad de las MYPE del Perú y de la empresa “Agro Quinacho E.I.R.L”, ya que la mayoría de estas empresas recurren a financiamiento de terceros (sistema no bancario formal) al momento de solicitar un préstamo debido a que lo dan mayor facilidades para obtener dicho financiamiento, pero sus tasas de interés son elevadas, asimismo, dicho financiamiento fue obtenido a largo plazo y fue invertidos en capital de trabajo, incrementando así su rentabilidad debido a que obtuvieron resultados positivos.

Rojas (2023) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y

rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio contratistas y ejecutores Carpy S.A.C. - Ayacucho, 2021 y propuesta de mejora. El objetivo específico 2 fue: Describir las principales características financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa Contratistas y ejecutores carpy S.A.C. - Ayacucho, 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a las siguientes conclusiones: La empresa contratista afirma que acude al financiamiento por medio de entidades bancarias, solicitando préstamos a una tasa de interés del 1 al 4% a corto plazo, siendo así eficientemente para la inversión del capital de trabajo, ya que la empresa se encuentra con eficiencia dentro de la estructura del financiamiento y esto genera una incidencia en la rentabilidad. Asimismo, la empresa afirma que la rentabilidad de la empresa ha mejorado gracias al financiamiento obtenido, que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas, que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con los tributos que pagó, que la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas y que la rentabilidad mejoro en los últimos años.

Chavarría (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso J.C. Automotriz Trak Servis S.A.C. - Ayacucho, 2021. El objetivo específico 2 fue: Describir las Características del Financiamiento y Rentabilidad de la Microempresa del Sector Comercio J.C. Automotriz TRAK SERVIS S.A.C. - Ayacucho, 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, No experimental, Descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a las siguientes conclusiones: El caso de estudio afirma que acude a las fuentes de entidades bancarias a adquirir préstamos siendo pagado a un periodo a corto plazo a una tasa de interés del 3%, en la cual el préstamo fue suficiente para poder cumplir con los objetivos empresariales a pesar de ciertas limitaciones; ante ello, el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo empresarial (Mype) y ha influido directamente en la rentabilidad de capital de trabajo. Las MYPE son rentables, la rentabilidad no es afectada por el pago de tributos, sobre las buenas decisiones tomadas ya que han generado una buena rentabilidad.

Cayllahua (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso sociedad integrada de Electrónica y Sistemas S.R.L. - Ayacucho, 2022. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Sociedad integrada de electrónica y sistemas S.R.L. - Ayacucho, 2022. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población estuvo conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra estuvo conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a las siguientes conclusiones: Luego de aplicar la entrevista al Gerente General de la empresa Sociedad integrada de electrónica y sistemas S.R.L.; señala que la empresa acudiría a entidades bancarias, no acudiría al BCP, los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros a corto plazo, el financiamiento con capital propio influye directamente en obtener una rentabilidad, que le permitió invertir en capital de trabajo a si mismo existen distintas fuentes de financiamiento. En relación a la rentabilidad mejoro en los últimos años; la empresa del caso, a acudió a entidades bancarias, los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros a corto plazo. Asimismo, la rentabilidad mejoró con el financiamiento.

Huamaccto (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Creaciones y Confecciones Cristina E.I.R.L - Ayacucho, 2021. El objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: Caso Creaciones y confecciones cristina E.I.R.L. - Ayacucho, 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a las siguientes conclusiones: La empresa Creaciones y Confecciones Cristina E.I.R.L., acudió a entidades financieras, siendo importante para poder dar inicio a la inversión como la innovación de maquinarias e implementos y con ello el financiamiento ha influido de manera positivo en el desarrollo empresarial de la Mype; por otro lado, la rentabilidad ha mejorado debido a que la calidad dentro de la empresa es un factor muy importante ya que ha sido mejorado en los últimos años; la Mype fue importante

obtener financiamiento de entidades financieras, acorto plazo, que le permitió innovar las maquinarias y ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE.

Alburqueque (2022) en su trabajo de investigación denominado: Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Global Solder S.A.C. - Piura, 2022. El objetivo específico 2 fue: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa Global Solder S.A.C. - Piura, 2022. El diseño de la investigación fue: Cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 13 preguntas. Se llegó a la siguiente conclusión: Aplicando un cuestionario dirigido a la empresa en estudio, acerca del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad, se halló que se accedió al financiamiento de fuentes internas, en la cual ha mejorado su rentabilidad económica es decir en activos del 24% y por el otro lado su rentabilidad financiera ha mejorado en un 28% y por ende su endeudamiento como factor ha disminuido entre el 20% al 10%. Por último, las características del financiamiento para la empresa Global Solder S.A.C., ha incidido de manera positiva en la rentabilidad, mejorando todos los aspectos económicos y financieros, la cual esto si coincide con las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, la cual consideran importante el financiamiento para mejorar la rentabilidad. Como recomendación, se puede decir a la empresa Global Solder S.A.C., que debe proyectarse a generar más ventas mensualmente a través de estrategias financieras, para aumentar más los beneficios netos y así poder liquidar las obligaciones y las deudas con terceros, esto beneficiaría mucho la parte financiera de la empresa y el endeudamiento quedaría en saldo cero.

Gutiérrez (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad en la pequeña empresa del sector comercio, corporación Steel J&D E.I.R.L. en el distrito de Jesús Nazareno, 2021. El objetivo específico 3 fue: Determinar la importancia del financiamiento y rentabilidad en la pequeña empresa del sector comercio, corporación STEEL J&D E.I.R.L. en el distrito de Jesús Nazareno, 2021. El diseño de la investigación fue: No experimental, nivel descriptivo. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa obtiene financiamiento interno y externo, en el caso del interno son sus propios recursos y en el caso del externo obtuvo de la banca comercial, a una opción de corto plazo factible con un interés bajo, en la cual ha mejorado el desarrollo, la competitividad y la capacidad de solventar el pago de los créditos y la adquisición de activos fijos de la empresa. El

financiamiento mejora a la empresa a ser más competitivo en el mercado, ayuda a solventar gastos como adquisición de equipos, reparaciones de maquinarias, el financiamiento ayuda a mantener actualizada su infraestructura, la competitividad y adaptarse a los requerimientos del mercado. La rentabilidad en la empresa es de mucha ayuda ya que esto muestra la productividad, a generar la capacidad de beneficios económicos y ver el margen de las ganancias; por ende, el financiamiento y la rentabilidad es importante para la empresa, ya que les ayuda en las gestiones, obtienen mayores utilidades, el financiamiento es un motor muy importante para el desarrollo de la empresa, la rentabilidad ayuda a mejorar la infraestructura, y las cancelaciones anticipadas de los créditos.

Alfaro (2023) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y la rentabilidad en la microempresa del sector comercio negociaciones La Llave E.I.R.L. - Santa, 2021. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir el financiamiento y la rentabilidad en la microempresa negociaciones La Llave E.I.R.L. - Santa, 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativo, descriptiva, documental, no experimental y de caso. La técnica fue la entrevista y el instrumento fue el cuestionario. Se llegó a las siguientes conclusiones: si generan ingresos por medio de sus activos, las ventas y el patrimonio. Mediante la aplicación de ratios se determinó que la rentabilidad económica es 4.22%, la rentabilidad comercial es 4.63% y la rentabilidad financiera es 58.38% y siempre se mantienen informados de los EE. FF y se lleva registro de kardex; así mismo, decidieron tener 2 fuentes de financiamiento (interno y externo) el cual les provee mejores oportunidades de desarrollo empresarial en el mercado ferretero, utilizando e invirtiendo el dinero para expandirse como negocio. Respecto a la rentabilidad se obtuvo mediante los ratios; la rentabilidad económica es 4.22%, la rentabilidad comercial es 4.63% y la rentabilidad financiera es 58.38%. Se debe de optar por las diferentes opciones de financiamiento, realizar inventarios físicos periódicamente evitando estancamiento de mercaderías y analizar los gastos anteriores.

Yupanqui (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Trades Corp S.A.C. - Ayacucho, 2022. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Trades corp S.A.C. - Ayacucho, 2022. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de la empresa en

estudio. Se llegó a las siguientes conclusiones: Respecto a la empresa en estudio recurre al financiamiento de entidades bancarias en la cual solicitó un crédito en donde se le brindó a una tasa de interés del 3% a pesar de ello no estuvo de acuerdo; así mismo, optó por el financiamiento a largo plazo, directamente invertido en capital de trabajo, por ende incide positivamente en la rentabilidad empresarial, ya que también la rentabilidad ha tenido un crecimiento inesperado con los tributos que se pagó. El financiamiento permite a personas y empresas realizar importantes inversiones; la empresa de caso acudiría a entidades bancarias, solicitó crédito, eficiente estructura de financiamiento, el financiamiento a largo plazo, capital de trabajo y el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad en la empresa. La rentabilidad es el factor que mide la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus recursos mercantiles, asimismo se resalta que gracias al financiamiento mejoran, la rentabilidad de la empresa tiene un crecimiento beneficioso, ha mejorado con los impuestos es decir con los tributos que pagó.

López (2022) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú: Caso “Mn Group” S.R.L., - Huaraz, 2019. El objetivo específico 2 fue: Describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de la microempresa comercial “MN GROUP” S.R.L.-Huaraz, 2019. El diseño de la investigación fue: Cualitativo - descriptivo, diseño no experimental. Para la recopilación de información se manejó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario creado de 18 preguntas cerradas referidas al financiamiento y rentabilidad que fue aplicado a los participantes de dicha microempresa. Se llegó a la siguiente conclusión: La Microempresa MN GROUP S.R.L., accede al financiamiento interno como externo, en donde en referencia del financiamiento interno accede a los aportes de los socios, también de los ahorros personales, parientes y amigos; a diferencia del financiamiento externo que accedió al financiamiento de instituciones financieras para el desarrollo empresarial promoviendo las actividades económicas. Del mismo modo, se mejoró la rentabilidad con el financiamiento obtenido, por ende la rentabilidad contribuye de manera favorable con la rentabilidad de la Mype. Se recomienda que la microempresa comercial del sector comercio; seguir fomentando la importancia de las características actuales que poseen el financiamiento y rentabilidad en esta investigación, así como desarrollarlas y mantenerlas dentro de su negocio con suma prioridad.

Castro (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso THF02

S.C.R.L. - Ayacucho, 2021. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa del sector comercio THF02 S.C.R.L. - Ayacucho, 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, No experimental, Descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población ha sido conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a las siguientes conclusiones: En que acudiría a entidades bancarias ya que le facilita créditos a largo plazo y le otorga beneficios con tasas bajas de interés, solicito préstamo a largo plazo, para el mejoramiento y/o ampliación de su local de la MYPE, la capacitación es una inversión y relevante, el financiamiento ha influido en la Mype. En cuestión a la rentabilidad la empresa: afirma que las capacitaciones mejoran la rentabilidad, no es afectada por el pago de tributos, la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad y permite tomar buenas decisiones. Por tanto, acudiría a entidades bancarias y estas instituciones otorgan beneficios, la capacitación es una inversión y relevante. La rentabilidad es fundamental para el crecimiento porque nos da una medida de la demanda de todo; las capacitaciones mejoran la rentabilidad, no es afectada por el pago de tributos, asimismo, la capacitación por parte de las empresas financieras han mejora en los últimos años y le permite tomar buenas decisiones

Cunya (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso servicios generales Lian S.A.C. - Ayacucho, 2021. El objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio SERVICIOS GENERALES LIAN S.A.C. - Ayacucho, 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas específicamente del sector comercio del Perú y la muestra está conformada por la empresa en estudio en donde se llegó a encuesta al Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a las siguientes conclusiones: Del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa SERVICIOS GENERALES LIAN S.A.C.; se logró exponer que la empresa se financia únicamente de entidades bancarias, asimismo el financiamiento es de suma importancia, pagaría una tasa de 1 al 4% y no opta para largo plazo, porque el préstamo es invertido en capital de trabajo y tiene una estructura efectiva y afecta a la rentabilidad. Asimismo, la rentabilidad es muy importante, la calidad y la mejora continua son dos factores de gran importancia. Igualmente cabe indicar que es importante la rentabilidad, la calidad y el

mejoramiento continuo son factores importantes en las micro y pequeñas empresas, ya que esto conlleva a la mejora ante la toma de decisiones.

Leon (2021) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, empresa “Multiservicios Sayor” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “Multiservicios Sayor” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. La población conformada por las MYPES del sector comercio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General. Se llegó a las siguientes conclusiones: La empresa “Multiservicios Sayor” E.I.R.L., financia su actividad con entidades bancarias, presento dificultades para acceder a préstamos del sector financiero, afirma que no accedería para adquirir un préstamo al BCP, que el financiamiento influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial; que el financiamiento mejora positivamente la rentabilidad y ha mejorado en los últimos años. Las MYPES y la empresa en estudio, en su mayoría tienen preferencia de financiamiento, a través de las entidades bancarias, presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero, las empresas obtuvieron el financiamiento de entidades como BCP, el financiamiento con capital propio, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa mejoran positivamente la rentabilidad, y la rentabilidad ha mejorado en los últimos años.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Tumbes, menos en la provincia de Tumbes; sobre la variable y unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Guerrero (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” – Zarumilla y propuesta de mejora, 2022. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla, 2022. La metodología de la investigación fue: Diseño no experimental, descriptivo, documental y de caso, bibliográfico. Para el recojo de información se utilizó la técnica de entrevista y como instrumento un

cuestionario con preguntas cerradas pertinentes. Se llegó a la siguiente conclusión: Según el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa del caso de estudio “Oro Plaza S.A.C” se concluye que: La empresa comercial, necesitó un financiamiento para su negocio provenientes de fuentes externas, mediante la banca formal, ya que no había ninguna dificultad gracias al buen historial crediticio, así mismo, al obtener este financiamiento fue utilizado e invertido en capital de trabajo, mejoramiento del local, por otro lado, el periodo de pago es a largo plazo a una tasa de interés elevada. La mayoría de las mypes recurren a un financiamiento de fuentes externas, siendo el sistema bancario formal, con una tasa de interés elevada. Con respecto al financiamiento de la empresa “Oro Plaza S.A.C” dicha empresa financia su actividad económica productiva con un financiamiento externo, el mismo que fue utilizado en capital de trabajo y abrir una nueva sucursal.

García Fuente especificada no válida. en su trabajo de investigación denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa sociedad comercial San José S.A.C. - Tumbes, 2021. El objetivo específico 2 fue: Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Sociedad Comercial San José S.A.C. – Tumbes, 2021. La metodología de la investigación fue: Cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa comercial, necesitó un financiamiento para su negocio provenientes de fuentes externas, en donde fue otorgado por el Banco de Crédito del Perú y también por la caja municipal de Sullana, por ende, ambas entidades que pertenecen a la banca comercial el empresario comentó que no había ninguna dificultad gracias al buen historial crediticio, así mismo, al obtener este financiamiento fue utilizado e invertido en capital de trabajo, así como en activos fijos y por último en el mejoramiento del local, por otro lado, el periodo de pago es a largo plazo a una tasa de interés elevada. Finalmente se recomienda que las micro y pequeñas empresas que están en el sector comercio opten siempre por un financiamiento de la banca formal que mejor se adapte a las necesidades que tengan las empresas con el fin de continuar con el giro del negocio.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en la ciudad de Tumbes; sobre la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio. Hasta la fecha no

se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio en este ámbito geográfico.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento:

2.2.1.1.1 Teoría de la estrategia financiera

La teoría de la estrategia financiera involucra a la gestión de los recursos tanto económicos y materiales; pero, que también pueden ser no materiales y personas; todos estos recursos que son parte de la empresa se forma algo estratégico; absolutamente la teoría abarca dentro de los emprendedores que quieren comenzar hoy y satisfacerse en el futuro, para ello se debe establecer y ver muchos estudios de mercados, factores que ayuden como las políticas que se establecen en cada una de las áreas, etc. Por otra parte, se menciona también que la estrategia financiera es el conjunto de decisiones financieras tanto de planificación y de control, en donde se puede escoger para ello es importante saber bien acerca del tema de financiamiento; particularmente existen dos tipos de fuentes de financiamiento y esto es parte de la teoría tradicional donde dice que pueden ser financiamiento interno que es propiamente de la empresa como sus activos y aportaciones de socios y está también el financiamiento externo que no está relacionado con la empresa los proveedores, los bancos, etc; finalmente, se tendrá un record de conseguir bien los objetivos (Trenza, 2020).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Las empresas y alrededor de todas necesitan disponer de suficiente tesorería en base a la liquidez, con la finalidad de satisfacer las necesidades del día a día, ya que las empresas no solo hacen pagos de nóminas, suministros, impuestos u otras cosas sino también transferencias o transacciones; por ende, los mercados financieros, son aquellos mercados donde se realizan millones de transacciones en base a los productos financieros que es el activo y el pasivo y por otro lado viendo los agentes económicos como los superavitarios y deficitarios si tienen un exceso de fondo o quizás sus egresos son superiores. Dentro de las fuentes de financiamiento, pueden ser internas y también externas, las internas son recursos propios de la empresa, como por ejemplo sus utilidades y las externas no tienen vinculación con la empresa es decir que se obtienen de recursos de terceros como por ejemplo de los bancos, proveedores, de los prestamistas, ya que les brinda una mejor tasa de interés a largo plazo a esto se le conoce como fuente de financiamiento clásico (CREDITEA, 2023).

2.2.1.3 Sistema financiero .

La estructura del sistema financiero peruano es que el 56% del mercado está compartido en 2 bancos muy importantes y cerca del 80% los 4 primeros; pronunciando ello se da la competencia en la parte del sistema bancario en donde existen 4 bancos que brindan una mayor gama de servicios bancarios y por el otro lado están las cajas municipales y rurales, que no se quedan atrás ya que son bien competidoras y también brindan múltiples servicios. Por otra parte, el sistema financiero se clasifica en sistema bancario en donde toda entidad bancaria está legalmente constituida, son negocios con la característica de recibir dinero en forma de depósitos por los ahorristas, pueden ser empresas o público en general, como el Banco de crédito del Peru (BCP) y está la otra clasificación del sistema no bancario que son aquellas instituciones financieras no formales y que no están aptas para laborar o desempeñarse como bancos, estas instituciones actúan en forma de captar los recursos económicos de los ahorristas como cajas municipales (Zenteno, 2022).

2.2.1.4 El tipo de interés Costos del financiamiento

El tipo de interés es el precio del dinero; es decir que se tiene que pagar una cantidad de dinero a un plazo convencional; por otro lado, se le conoce como el costo del financiamiento, que se refiere a las tasas promedio ponderadas que el sistema financiero aplica a las operaciones de crédito efectivas; así mismo la banca comercial establece estas tasas para cubrir el costo adicional asociado con el préstamo de capital, garantizando así el crédito otorgado (Santander, 2023).

Existen los tipos de interés de un préstamo, las cuales son:

- ✓ Tasa de interés nominal: Es aquella diferencia que se genera entre el deudor y el acreedor de un crédito, como resultado se percibe una utilidad para el acreedor.
- ✓ Tasa anual equivalente (TEA): Esta tasa se aplica sobre todo por las comisiones y gastos que se utilizan para el cálculo de una cuota mensual, entonces con esto se sabrá realmente el costo real de un préstamo bancario, ayudará a determinar el valor de costo exacto para ciertos fines de la empresa

2.2.1.5 Financiación a corto y largo plazo

Mayormente, los plazos se dan por medio de los créditos otorgados de los bancos, ya que el periodo de tiempo que otorga la entidad financiera lo propone con el fin de cumplir con los pagos del crédito o de un servicio crediticio, etc; el financiamiento o crédito a corto plazo se obtiene con un determinado periodo de pago y este no puede ser mayor a 1 año, es

por eso que el financiamiento a corto plazo se clasifica de acuerdo a la fuente si es espontánea o no. Un ejemplo claro es el crédito bancario, que es una fuente de financiamiento otorgable para que una empresa obtenga el capital que necesita y así cubrir sus gastos y necesidades, en donde la empresa acepta las condiciones por el servicio del préstamo concedido y con ellos asume la responsabilidad del pago y por el otro lado, un ejemplo claro a largo plazo es el arrendamiento financiero ya que es todo contrato de negociación que es realizado por el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la que se le va a permitir el uso de los bienes en un plazo determinado sujeto al pago de un alquiler en específico dentro de las estipulaciones o acuerdos según las necesidades de las partes involucradas (Jiménez, 2021).

2.2.1.6 Usos del financiamiento:

2.2.1.6.1 Capital de trabajo

El capital de trabajo es el motor que hace que funcione una empresa, para que pueda afrontar y poder ofertas productos o servicios; así mismo, es utilizado para financiar todas las operaciones en cuanto a los costos y gastos que se dan dentro de los procesos, tanto en comercialización o también producción; por ende el capital de trabajo es considerado como el recurso financiero tiene un rol importante para la creación de la empresa, ya que la propia administración de la empresa tendrá como prioridad maximizar las adquisiciones, los bienes y las compras para la organización; indiscutiblemente hoy en día las empresas tienen una variedad de opciones para obtener un financiamiento y entre estas se encuentran, cajas de ahorro y crédito, cajas municipales, financieras, bancos, proveedores, aportaciones de socios, entre otros (Rodríguez, 2019).

2.2.1.7 Importancia del financiamiento empresarial

La importancia del financiamiento en la empresa promueve el crucial crecimiento y desarrollo y con ello obtener la rentabilidad; particularmente la financiación es atraída por fuente propia que son recursos propios de la empresa o como también puede ser de fuente ajena que con recursos extraídos por otra vía, como de los Bancos. Sin embargo, es preciso dominar el tema de financiamiento, ya que el dinero sirve para invertir, ampliar o mejorar un servicio o producto que se ofrezca y esto es muy beneficioso para los socios e inversionistas que tienen claro los objetivos y planes que serán tomados para el plan de financiamiento; particularmente el capital de trabajo tiene que ver cuando hablamos acerca de la estructura económica ya que se analiza la coexistencia del liderazgo empresarial, que más allá de administrar será el hecho de saber dirigir y conducir al equipo de trabajo a la

participación conjunta que lo único que se requiere es lograr el éxito por medio de los objetivos (Ruiz, 2021).

2.2.1.8 Otros tipos o formas de financiamiento:

2.2.1.8.1 El Leasing

El leasing es un sistema de financiamiento que ayuda a las empresas a mantener un flujo constante de activos ya que es una herramienta ideal para las empresas con al menos que ya están en el mercado operando, en donde este sistema permite arrendar bienes con la opción de comprarlos posteriormente; con el leasing, las empresas pagan cuotas fijas hasta completar el crédito total y quedarse con el bien arrendado; la mayoría de empresas que lo utilizan son aquellas que por falta de liquidez recurren a esto de arrendar activos (Díez, 2021).

2.2.1.8.2 El Factoring

A diferencia del Leasing, el factoring es un sistema de financiamiento que ayuda a las empresas a mantener un flujo constante de activos y a evitar la falta de liquidez debido a facturas pendientes de cobro o adelantos de los cobros de un negocio; en donde es una alternativa de financiamiento que permite a las empresas a obtener liquidez de manera inmediata a través de la venta de sus cuentas por cobrar, como facturas, cheques, letras, pagarés, depósitos a plazo endosables, contratos u otros títulos de crédito con vencimiento futuro; por otro lado, el factoring no se registra como deuda directa, la empresa puede mejorar su posición financiera y centrarse en su actividad principal, dejando en manos de otros los trámites y cobranzas (BBVA, 2023).

2.2.1.9 Definiciones del financiamiento

El financiamiento es una serie de conjuntos y recursos económicos financieros, que son derivados con la finalidad de llevar a cabo una actividad o negocio económico, de alguna u otra manera se trata de resultados obtenidos en base a préstamos que complementan con recursos propios (López, 2020).

Según Philippe (2021), menciona que el financiamiento es el capital que promueve la inversión sea interna o externa y cuya finalidad es buscar e impulsar el desarrollo de las actividades socioeconómicas.

El financiamiento se puede contratar de muchas formas ya sea dentro o fuera del país, a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o por la emisión de títulos de crédito o de cualquier otro documento pagadero en corto o largo plazo (Billage, 2022).

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad:

2.2.2.1.1 Teoría del análisis de costo en relación al beneficio

Muchas de las empresas se basan en la toma de decisiones, ya que depende de ellas se visualiza el futuro de cualquier proyecto dentro de la empresa, es decir que hace referencia a la rentabilidad en el contexto de la relación entre los ingresos y los costos generados por el uso de sus propios activos que pueden ser de 2 tipos (tanto corrientes como fijos) en actividades productivas; por el otro lado, una empresa puede aumentar sus utilidades si aumenta sus ingresos o disminuye sus costos; es muy común que los términos de la rentabilidad y las ganancias son diferentes por el motivo común de los gestores; ya que las ganancias son aquellos números que reflejan los beneficios que han dejado las operaciones de la empresa, para ello se tienen en cuenta cada uno de los gastos que se representó en la cuestión (Rodrigues, 2023).

2.2.2.2 Tipos de la rentabilidad

Cuando se tiene como resultado pérdida o ganancia o cuando se va a medir los resultados antes de tener pérdida o ganancia, sea en base a una inversión, o una estructura de una deuda o entre otras los más utilizados son los indicadores de la rentabilidad. De forma analítica y de manera general, la contabilidad analiza la rentabilidad financiera, económica, social, entre otros como un concepto de capital para poder efectuar el resultado, teniendo en cuenta las medidas de formulación de la rentabilidad en cuanto a sus ratios que la empresa posea. Por otro lado, las magnitudes que se dan dentro de la rentabilidad deben estar fijadas y expresadas de forma monetaria; de tal manera que los recursos y las inversiones sean considerados como resultados fijos al que han de ser correspondidos. Para lograr el aumento de los recursos es necesario analizar el tiempo del periodo en un tiempo determinado ya sea para el ejercicio contable; pues la mayoría de empresas tiene problemas debido a la personificación incorrecta de tiempo (Gallego, 2021).

Existen 2 los más importantes dentro de los indicadores, las cuales son:

- a) La rentabilidad económica: mide el rendimiento de los activos en base a su generación de valor: $(\text{utilidad neta} \times 100) / \text{activo total}$; es decir que la rentabilidad económica se refiere a la inversión para poder generar beneficios en relación con los activos empleados.
- b) La rentabilidad financiera: mide la capacidad que una empresa tiene para poder generar beneficios: $(\text{utilidad neta} \times 100) / \text{patrimonio}$; es decir que la financiera

abarca la capacidad del retorno de inversión del capital, este indicador ayuda mucho a medir a los inversores y accionistas.

2.2.2.3 El apalancamiento financiero

El apalancamiento financiero analiza la influencia de los beneficios en base al hecho de poder tener más o menos deuda; ya que por medio del el apalancamiento financiero lo que se busca es aumentar el capital invertido; así mismo, la rentabilidad previene de las inversiones que se hagan dentro o fuera de la empresa, la cual mucho en la financiación de la empresa; para saber qué tan eficiente y eficaz ha sido el desempeño de una inversión debemos analizar bien los periodos de tiempo en que se ha efectuado las operaciones de la empresa, así mismo comparar y saber diferenciar entre los riesgos que existan dentro de la empresa (Trenza, 2020).

Existen diversos tipos de rentabilidad ya sean para los diferentes grados de actividades económicas u empresas, las cuales son:

- a) Rentabilidad de un negocio: se debe tomar en cuenta las su inversión y ganancia a futura.
- b) Rentabilidad de un inmueble: para poder darle valor, debemos analizar su capital, sus gastos de inversión de tal manera que a futuro sea conveniente.
- c) Rentabilidad de una acción: es necesario actuar de medida de investigación en cuanto a sus ganancias obtenidas en años o meses anteriores de sus ventas y compras.

2.2.2.4 Cálculo de la rentabilidad en una inversión

Cuando se realiza una inversión, el objetivo es obtener una rentabilidad en base a una ganancia, la cual representa el beneficio que se puede lograr al invertir capital en un producto de ahorro. Además, es importante considerar los diferentes factores como la liquidez y el riesgo ya que estos 2 puntos son los principales en poder definir una ganancia adecuada; partiendo de ellos se tiene 2 partes importantes dentro de las inversiones, aunque la rentabilidad económica y la financiera son las más comunes para evaluar las ganancias de una inversión, pero no son las únicas que existen, también hay otras formas de medir la rentabilidad; dentro de ellas están: la rentabilidad absoluta que es la apreciación del desgaste de un activo, también la rentabilidad comercial que es conocida como la rentabilidad sobre ventas, así mismo la rentabilidad neta que es la rentabilidad que finaliza los impuestos, además la rentabilidad bruta que mide las ganancias de las organizaciones antes de los impuestos y por último esta la rentabilidad acumulada que se relaciona con las inversiones

totales de una inversión **Fuente especificada no válida..**

2.2.2.5 Definiciones de rentabilidad

La rentabilidad es la técnica para medir el adecuado uso del capital, para ello se requiere que las proyecciones se midan mediante los índices de rentabilidad y así poder considerar el valor de ganancia esperado en comparación a los gastos de operación, financiamiento y de inversión; así mismo, es necesario adaptarse a los cambios que presenta el mercado y las tendencias (Pérez & Gardey, 2023).

La rentabilidad es un factor importante por donde se obtiene el resultado que existe entre los recursos a comparación de los beneficios que se obtienen al momento de realizar un análisis de situación financiera, en la cual es la tasa como resultado que se obtiene por el beneficio o ganancia (Gallardo, 2021).

Según Muñoz (2023), menciona que también es considerado como la herramienta necesaria para poder tomar decisiones empresariales correctas dentro del entorno financiero en relación a los activos.

2.2.3 Teoría de la empresa

2.2.3.1 Teorías de la empresa:

2.2.3.1.1 Las finanzas empresariales

Las finanzas es una teoría que se relaciona con las estrategias empresariales, ya que las finanzas hace referencia a dar a conocer el campo de acción para la mejor toma de decisiones respecto al capital de la empresa, esto se da comúnmente en el área financiera en donde se vela por el mejor uso de los recursos para disminuir pérdidas y utilizar el dinero de una forma inteligente y estratégica, considerando siempre ciertos indicadores liquidez, endeudamiento, rentabilidad, etc (Rielo, 2023).

2.2.3.1.2 La estrategia empresarial

Es la forma de actuar de las empresas para alcanzar sus objetivos con la ayuda de las finanzas, en la cual se orientan hacia lo que necesita la organización o estar preparado ante diferentes escenarios que requieran ciertos cambios y así tomar las decisiones correctas como: estimar los plazos de acción, indicadores de seguimiento, metas y quienes son los responsables; esto solo se logra si hay una buena comunicación estratégica con una participación conjunta, donde ninguna parte asociada a la empresa se vea afectada ante una decisión eventual o definida (Orellana, 2019).

2.2.3.2 Características importantes de las empresas

Según Da Silva (2023), menciona que existen características generales en las

empresas, las cuales son:

- a) Identificación de la empresa: Toda empresa necesita ser reconocida interna o externamente, por eso tiene un nombre que la identifica y un domicilio donde realiza sus actividades productivas y administrativas.
- b) La Misión: Es el motivo por la cual se crea la empresa, los pasos a seguir para conseguir los objetivos a cumplir en la actualidad.
- c) La Visión: Es la imagen hacia dónde quiere llegar la empresa, una descripción de lo que pretende ser al corto, mediano o largo plazo.
- d) Imagen Corporativa: Define la personalidad de la empresa, la percepción con los cuales los clientes se sienten identificados, que va más allá de mostrar una marca, sino lograr fidelizar al cliente por sentirse valorado e identificado y donde la imagen mostrada marca la diferencia frente a la competencia.
- e) Origen del Capital: Indica la fuente de financiamiento que define a su vez el tipo de empresa, para estos casos la empresa pública se financia por el estado y su fin es resolver necesidades sociales. La empresa privada, lo constituye personas naturales o jurídicas con beneficio propio y la empresa mixta (pública y privada) su capital y administración puede variar.
- f) Constitución Jurídica: La forma jurídica de cada empresa se da en función al número de socios, capital a invertir que puede ser propio o de terceros y sus responsabilidades respectivas, además de sus obligaciones tributarias.
- g) Finalidad de la empresa: Toda empresa ha sido formada con una finalidad, pero esta no siempre es con fines de lucro, existiendo aquellas donde la empresa maneja recursos, pero no obtiene utilidades, sino tiene otros fines como educativos, culturales, asistenciales, o sociales y por otro lado empresas que producen bienes o servicios teniendo un propósito lucrativo.
- h) Tamaño de la empresa: El tamaño es en relación al número de trabajadores. Las microempresas (mypes) poseen menos de 10 trabajadores, una pequeña entre 10 y 49 trabajadores, la mediana entre 50 y 249 trabajadores y, finalmente, una empresa grande cuenta con más de 250 trabajadores.
- i) Sector en el que opera la empresa: Según la naturaleza y actividades que realiza, se encuentra los siguientes sectores productivos: Primario: Se dedica a la extracción de materias primas (recursos naturales) para luego obtener un producto semi elaborado destinados principalmente a la producción industrial; Secundario:

Se encuentran las empresas de manufactura, aquellas que obtienen materias primas para transformar dichos recursos y obtener productos finales y Terciario: Lo forman aquellas que no producen una mercancía, sino es el encargado de brindar un servicio.

2.2.3.3 Importancia del cliente dentro de la empresa

Las empresas se esfuerzan en deleitar a sus clientes, en base a su producto disponible y esto es importante porque gracias a la perseverancia del cliente, permiten que el negocio sea rentable y así las ventas puedan crecer en base al volumen de los pedidos, además junto a ello promueven la marca que les satisface y el cliente señala los puntos débiles de la empresa por medio de los productos y así se puede tomar represalias de elaborar estrategias de consumidor para que así la empresa crezca (Rodríguez, 2023).

2.2.3.4 Clasificación de las empresas en Perú

Según Fernández (2022), menciona que en el Perú la empresa tiene características que representan su clasificación, en donde permite al gerente titular tener conocimiento de la capacidad de tamaño y de poseer una razón social, las cuales son:

- a) Según su tamaño: Las empresas están clasificadas de acuerdo a su capacidad, en donde la Micro empresa son las que tienen ventas anuales de 150 UIT; las Pequeñas empresas son las que tienen ventas anuales de 150 UIT a 1700 UIT y las medianas empresas son las que tienen ventas anuales de 1700 UIT hasta 2300 UIT
- b) Según su norma tributaria: Las empresas están clasificadas de acuerdo a su sociedad, en donde las sociedades se dividen en sociedad anónima cerrada y sociedad anónima abierta, representadas por un titular y un conjunto de miembros de socios, así también están las sociedades comerciales y las empresas individuales de responsabilidad limitada conocida como la S.R.L., y la E.I.R.L.

2.2.3.5 La dirección empresarial

La dirección empresarial abarca los cargos más importantes de la organización y toma las decisiones necesarias, para poder inferir en las áreas, como: la de gerencia, recursos humanos, contable o legal, entre otros, esto es importante ya que define las responsabilidades y resuelve los problemas que se dan durante la gestión; así mismo, la dirección empresarial tiene diferentes funciones que le permiten alcanzar los objetivos, como: la planificación, la organización, la coordinación y el control; así mismo, es considerado como el proceso que tiene por objetivo específico transmitir a cada uno de los integrantes de una organización los

planes y ejecuciones a procesar; en donde el director o líder empresarial debe ejercer e intentar que todas las partes involucradas cumplan con sus capacidades, debe controlar y supervisar tanto a los trabajadores como al personal a su cargo en el departamento interno (Westreicher, 2020).

2.2.3.6 Funciones de la empresa

Según López (2020), menciona que las empresas crean diferentes áreas dentro de su estructura organizacional con la intención de funcionar lo mejor posible frente al desarrollo de las diversas tendencias que presenta el mercado, estas funciones son:

- a) **Coordinación del proceso productivo:** Es la distribución de funciones de los trabajadores de acuerdo a su especialidad para cumplir con sus tareas eficientemente.
- b) **Asunción de riesgo:** Toda empresa asume riesgo y debe asumirlo para poder llevar a cabo su proceso productivo, sabiendo que no siempre recuperará su inversión.
- c) **Creación de valor:** Todo lo producido tiene un valor añadido, ya que se tiene que recuperar el valor de los bienes utilizados para obtenerlos y una utilidad.
- d) **Generación de riqueza y empleo:** El valor añadido de lo producido y lo utilizado se destina a la creación de rentas (riqueza) y nuevos puestos de trabajo.

2.2.3.7 Definiciones de empresa

Una empresa es una organización o entidad económica creada para producir bienes o prestar servicios con el fin de obtener una ganancia. Está formado por un conjunto de recursos humanos, materiales y financieros, organizados y dirigidos hacia la consecución de objetivos comerciales (CEUPE, 2023).

Una empresa es una unidad jurídica que puede ser constituida por una o más personas, físicas o jurídicas, que establece una actividad económica con personalidad propia. Las empresas se registran y operan bajo normas legales que regulan sus responsabilidades, derechos y obligaciones (Westreicher, 2019).

En términos económicos, una empresa es el agente de producción que organiza recursos como capital, tierra y trabajo para generar productos o servicios. Su objetivo principal es satisfacer la demanda del mercado, generar valor económico y contribuir al crecimiento de la economía mediante la creación de empleo y generación de ingresos (De Azkue, 2023).

2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa

2.2.4.1 Teorías de la micro y pequeña empresa:

2.2.4.1.1 Alternativas de financiación Mipyme para un mayor crecimiento

Es una teoría financiera que defiende la existencia de una estructura de capital, ya que las MYPE son sin duda uno de los principales motores del crecimiento económico, representando aproximadamente el 90% de las nuevas empresas creadas cada año y siendo responsables del 80% de los nuevos empleos generados anualmente. A pesar de su relevancia en la economía, estas pequeñas y medianas empresas enfrentan diversos desafíos que dificultan su crecimiento, desarrollo y consolidación, destacando entre ellos el problema del financiamiento, ya que uno de los principales obstáculos que enfrentan es el acceso a financiamiento cuando necesitan aumentar su capital, ya que las instituciones bancarias suelen preferir invertir en empresas más grandes, que presentan un menor riesgo en el cumplimiento de pagos; en donde esta dificultad en el acceso al financiamiento afecta a las economías de todo el mundo, independientemente de su nivel de desarrollo, siendo más pronunciada cuanto más pequeña es la empresa (Hernando, 2021).

2.2.4.2 Ley N°30056 y el régimen laboral

Una microempresa es una privada económica formada por una persona natural o jurídica, de acuerdo con la legislación vigente, cuyo propósito es realizar actividades como la extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Actualmente, el régimen laboral de la microempresa está regulado por la Ley N° 30056 y el Decreto Supremo N° 013-2013-Produce. Este último, en su Artículo 5, especifica que las microempresas se clasifican dentro de una categoría empresarial si sus ventas anuales no exceden las 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y por parte de las pequeñas no sobrepasen las 1700 UIT (Atahuaman, 2020).

2.1.4.3 Beneficios laborales

Dentro de los beneficios, existen una serie aspectos que son considerados importantes dentro de las Mype, en el Perú ofrecen horarios de trabajo flexibles, adaptándose a las necesidades personales de los empleados, lo que facilita el equilibrio entre la vida laboral y personal; también la estructura más pequeña de las MYPE fomenta un ambiente de trabajo más cercano y personal, permitiendo una comunicación más abierta entre empleados y empleadores; así mismo, los empleados en MYPE a menudo tienen la oportunidad de participar en la toma de decisiones y aportar ideas, lo que puede incrementar su sentido de pertenencia y motivación y por último los empleados en MYPE pueden tener más

oportunidades para asumir diversos roles y responsabilidades, promoviendo su desarrollo profesional y crecimiento dentro de la empresa. Por otro lado, dentro de los beneficios están las vacaciones remuneradas 15 días, feriados establecidos y afiliaciones como el AFP u ONP (Perú Contable, 2022).

2.2.2.4 Libros dentro del régimen MYPE tributario

En Perú, las empresas del régimen MYPE (Micro y Pequeña Empresa) deben llevar una serie de libros contables para cumplir con las normativas fiscales y facilitar una adecuada gestión financiera; estos libros ayudan a registrar todas las operaciones contables y financieras de la empresa. Estos libros contables son fundamentales para garantizar una adecuada administración financiera y cumplir con las obligaciones tributarias en el régimen MYPE. Además, facilitan la auditoría y el control interno, contribuyendo al éxito y sostenibilidad de la empresa (Estado Peruano, 2024).

Los libros que se consideran dentro del RMT, las cuales son:

- a) El Libro Diario: Registra de manera cronológica todas las transacciones contables de la empresa. Es la base de la contabilidad y permite llevar un seguimiento detallado de las operaciones financieras.
- b) El Libro Mayor: Registra todas las cuentas contables de la empresa, detallando los movimientos y saldos de cada cuenta. Facilita la elaboración de estados financieros y el control de las cuentas.
- c) El Libro de Activos fijos: Registra los activos fijos de la empresa, como maquinaria, vehículos y propiedades. Incluye información sobre adquisiciones, depreciación y valor contable de los activos.
- d) El Libro de proveedores: Detalla las operaciones con proveedores, incluyendo compras a crédito, pagos y saldos pendientes.
- e) El Libro Clientes: Registra las operaciones con clientes, incluyendo ventas a crédito, cobros y saldos pendientes.
- f) El registro electrónico: Esto es un libro adicional, las MYPE están obligadas a registrar especialmente en el contexto de la facturación electrónica y el cumplimiento de los requisitos de la SUNAT.
- g) Formatos y actualización: Los libros deben ser llevados en formatos aprobados por la SUNAT y actualizados regularmente; la correcta diligencia y conservación de estos libros es crucial para el cumplimiento fiscal y la correcta gestión empresarial.

2.2.4.5 Definiciones de micro y pequeña empresa

La MYPE también denominada micro y pequeña empresa es la unidad que está formalmente constituida por medio de una persona natural o por medio de una persona jurídica, en donde tiene como objetivo y finalidad poder desarrollar variedades actividades sean de los diferentes sectores como de comercio, de servicio o abarcando el sector industrial (Torres, 2021).

La micro y pequeña empresa función como una empresa privada, entonces es la unidad económica y social, económica en el sentido que se constituye para generar recursos financieros a través de la tecnología y a través de los recursos humanos, en donde se participa en el mercado de bienes y servicios (Díaz, 2021).

2.2.5 Teoría del sector comercio

2.2.5.1 Teorías del sector comercio:

2.2.5.1.1 El comercio exterior

La gran importancia del comercio exterior es estimular la economía entre países, en donde tiene como objetivo fomentar el empleo y aumentar la estrategia de marketing como la oferta de bienes y la producción; en donde se busca que los países tengan la mayor diversidad de bienes y servicios de otros países, fuera de lo nacional; existen, dentro del comercio exterior existen muchos beneficios, las cuales son: Fortalecimiento de las relaciones bilaterales, se enfoca en el flujo monetario entre países; acceso a las materias primas; aprovechamiento de las ventajas; diversidad de productos, el beneficio es acceder a otros mercados; crecimiento y desarrollo, el beneficio es dar oportunidades en mejora de la calidad de vida, empleo y producción (Páez, 2019).

2.2.5.2 Comercio al por mayor

El comercio al por mayor pertenece al tipo del sector comercio en donde es importante ya que permite crear empresas en materia y que se enfoquen en distribución y en gestión de inventarios respectivamente de bienes y productos y también va a permitir a las empresas a ser expertos en el manejo de bienes y productos de forma más eficiente; en donde esto se tiene como ventaja la reducción de riesgo asociado a la acumulación de escasez de inventarios tanto a los productores como a los minoristas, la finalidad de ellos es distribuir los bienes y productos en grandes cantidades (Páez, 2019).

2.2.5.3 Estrategias de la distribución comercial

Las empresas comerciales, realizar muchas actividades de compra y venta, ante esto se debe emplear una técnica de distribuir esos productos, la cual consiste en distribuir todos

los productos a los consumidores, con la finalidad de colocarlo en un lugar que conviene, teniendo en cuenta la cantidad convenida y el acuerdo con el cliente, incluyendo la oferta y la demanda del producto. Por otro lado, la distribución comercial persigue 2 objetivos: a) dar un buen servicio al cliente: Este objetivo trata de servir pedidos y que el producto sea mayor a sus ventas y b) Minimizar costos: Este objetivo trata de reducir costos en la distribución, para poder ganar más competencia, en los costos de transporte, seguro, almacén, etc (Daniel, 2019).

2.2.5.4 Definiciones del comercio

Según Coll (2020), menciona que el comercio es una actividad que pertenece al sector económico terciario y se caracteriza por satisfacer las necesidades demandas por consumidores finales o por empresa incluyendo a las industrias.

Según Pineda (2023), menciona que el comercio es la acción que beneficia la compra y venta del intercambio de bienes y servicio en donde el vendedor y el comprado se benefician por un medio lucrativo.

2.2.6 Descripción de la empresa del caso en estudio

2.2.6.1 Razón social

La razón social de la empresa es ESTACIÓN DE SERVICIOS PUYANGO TUMBES SAC, registrada bajo el RUC 20542904896 y sujeta a la Ley General de Sociedades. Según la SUNAT, su fecha de inscripción es el 28/12/2014, mientras que inició sus operaciones el 28/10/2014. Su sede está ubicada en la ciudad de Tumbes, con domicilio fiscal en Carretera Panamericana Norte km 1256 (frente al Cementerio Ecológico) en Tumbes, Tumbes. Su actividad principal, conforme al CIU 4730, es la venta minorista de combustibles para vehículos en comercios especializados. Desde octubre de 2014, el cargo de gerente general ha sido ejercido.

2.2.6.2 Misión

La misión como empresa es brindar día a día un servicio de la más alta calidad, también confiabilidad y dando seguridad ante la satisfacción de los clientes, con la finalidad que no solo sea una empresa de abastecimiento de combustible sino de un centro de servicios comprometido con la sociedad.

2.2.6.3 Visión

La visión como empresa es ser líder en la venta de combustible que se genera en el mercado de la ciudad de Tumbes, con transparencia de procrear un valor de servicios ante las necesidades de los clientes y con ello mantener un estilo de trabajo.

2.3 Hipótesis

En la presente investigación no se planteó hipótesis debido a que la investigación fue de nivel descriptivo y de caso.

La hipótesis se utiliza en las investigaciones sea cualitativa o cuantitativa, en el caso de cualitativo no hay Hipótesis debido a que la investigación es solo para una unidad de análisis a diferencia en el caso de cuantitativo, cuando la investigación es varias empresas, incluyendo la misma actividad, personal, etc.

Una hipótesis dentro de una investigación es una conjetura formulada a partir del conocimiento ya existente; en esencia, es una declaración que convierte la pregunta inicial de la investigación en una predicción lógica fundamentada en hechos y evidencia disponible y eso es importante para hallar los resultados (Arteaga, 2021).

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

La presente investigación fue de tipo cualitativo.

Para Hernández, Fernández y Baptista (2014) mencionan que, emplea la recopilación y el análisis de datos como herramientas para perfeccionar las preguntas de investigación o descubrir nuevos planteamientos durante la interpretación.

3.1.2 Nivel de investigación

El nivel de investigación fue descriptivo, debido a que solo se limitó a describir las características de la variable en estudio.

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) indica que, se enfoca en identificar y describir las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier fenómeno sujeto a análisis.

3.1.3 Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso.

Fue no experimental, porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información.

Fue descriptivo, porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis.

Para ser investigados, fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si es que hubieran) pertinentes.

Fue documental, porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación.

Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a investigar una sola empresa.

La investigación cualitativa tiene un enfoque inductivo, recurrente y analiza múltiples realidades subjetivas y además no tiene secuencia lineal; así mismo, es descriptiva ya que una de sus características fundamentales es que se conduce básicamente en ambiente naturales y los significados se extraen de los datos, ya que no se fundamentan en la estadística y brinda a la vez una riqueza interpretativa; también se enfoca en la observación

constante y el análisis de cada situación se relaciona con el comportamiento de las personas como cosas, culturas, características, etc y finalmente es de diseño no experimental.

Asimismo Hernández, Fernández y Baptista (2014) sostienen que, la investigación no experimental implica examinar los fenómenos en su entorno natural, tal como se presentan, para realizar su análisis.

3.2 Población y muestra:

3.2.1 Población

Estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

3.2.2 Muestra

Se tomó como muestra a la microempresa ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C., la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

3.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables

3.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL							
		ANTECEDENTES PERTINENTES		C ₁	C ₂	C ₃	C ₄	C ₅	C ₆
Complementaria: Antecedentes pertinentes	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable y/o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo de la investigación que se está realizando. Además, el antecedente de acuerdo a su título, debe pertenecer al modelo bibliográfico de caso, tiene que tener el objetivo específico 2 parecido al objetivo específico 2 del trabajo que se está desarrollando; por eso, en la redacción del antecedente se debe considerar el objetivo específico 2; por lo tanto, los resultados y/o conclusiones que se redacten en el antecedente tienen que ser del objetivo específico 2 del antecedente; finalmente, para el recojo de información del objetivo específico 2, se haya utilizado la misma técnica y el mismo instrumento que se está utilizando en el trabajo que se está elaborando (Vásquez Pacheco, 2024).	NACIONALES	Ticerán (2020)	1	1	1	1	1	1
			Huamán (2020)	1	1	1	1	1	1
			Benaute (2019)	1	1	1	1	1	1
			Lazarte (2018)	1	1	1	1	1	1
			Ponce (2018)	1	1	1	1	1	1
			Gonzales (2019)	1	1	1	1	1	1
			Cerna (2019)	1	1	1	1	1	1
		Chipana (2020)	1	1	1	1	1	1	
		REGIONALES	Cordarlupo (2019)	1	1	1	1	1	1
			Flores (2017)	1	1	1	1	1	1
		LOCALES	Verrando (2016)	1	1	1	1	1	1
			Vera (2020)	1	1	1	1	1	1

Fuente: Elaboración propia.

Leyenda de los criterios:

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debe tener algún objetivo parecido, por lo menos un objetivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C3: Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente: En el antecedente se debe describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debe considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Además, la matriz debe ser llenada con ceros y uno: 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que sí cumple con el criterio (Esto es para llenar C1, C2, C3, C4, C5 y C6).

3.3.2 Matriz de operacionalización de las variables financiamiento y rentabilidad (OE2).

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE			RESPUESTAS	
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)	SI	NO
FINANCIAMIENTO	Según Philippe (2021), menciona que el financiamiento es el capital que promueve la inversión sea interna o externa y cuya finalidad es buscar e impulsar el desarrollo de las actividades socioeconómicas .	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos propios?		x
			Externo	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos ajenos?	x	
		Sistemas de financiamiento	Sistema Bancario	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	x	
			Sistema no Bancario formal	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		x
		Costos del financiamiento	Sistema informal	¿Solicita financiamiento del sistema informal?		x
			Tasa de interés efectiva mensual	¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue mensual?	x	
		Plazos del financiamiento	Tasa de interés efectiva anual	¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue anual?		x
			Corto plazo	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	x	
		Facilidades del financiamiento	Largo plazo	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		x
			Sistema Bancario	¿El Sistema Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?	x	
			Sistema no Bancario formal	¿El Sistema no Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?		x
			Sistema informal	¿Sistema informal le brindó mayor facilidad de financiamiento?		x
		Usos del financiamiento	Capital de Trabajo	¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	x	
			Otros	¿El crédito solicitado fue invertido para pagar deudas de impuestos?		x

RENTABILIDAD

<p>La rentabilidad es un indicador que mide los recursos de una empresa en base si son rentables, para ello se establece los ratios de la rentabilidad que ayuden a cumplir cuya misión, además es necesario conocer el volumen de ventas de cada año y también lo que se ha invertido en la empresa (proyectos) (Pérez & Gardey, 2023).</p>	Dimensiones de la rentabilidad	Rentabilidad financiera	¿Percibe rentabilidad financiera en su microempresa?	X	
		Rentabilidad económica	¿Percibe rentabilidad económica en su microempresa?	X	
		Intensidad de la inversión	¿La intensidad de la inversión ha influido en la inversión de su empresa?		X
	Factores que influyen en la rentabilidad	Participación del mercado	¿La Participación del mercado ha influido en la rentabilidad de su empresa?	X	
		Calidad del producto servicios	¿La Calidad de los productos y el servicio brindado han influido en la rentabilidad de su empresa?		X
		Desarrollo de nuevos productos	¿El desarrollo de nuevos productos han influido en la rentabilidad de su empresa?		X
		Impacto del financiamiento	Positivo	¿El financiamiento tiene un impacto positivo en la rentabilidad de su empresa?	X
	Negativo		¿El financiamiento tiene un impacto negativo en la rentabilidad de su empresa?		X
	Positivo		¿La rentabilidad se ha visto mejorado en los dos últimos años?	X	
	Impacto de la rentabilidad a través de los años		¿La rentabilidad se ha visto empeorada en los dos últimos años?		
Negativo				X	

Fuente: Elaboración propia.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:

3.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y explicar las oportunidades (objetivo específico 3).

3.4.1 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas mendeley (Objetivo específico 1), cuestionario (objetivo específico 2) y las tablas 1 y 2 de la presente investigación (objetivo específico 3).

3.5 Método de análisis de datos

La información recogida tanto a nivel bibliográfico - documental y de caso, fue organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la investigación:

- a) Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas;
- b) Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se tuvo en cuenta la recolección de datos de un cuestionario que se aplicó a la empresa en estudio para proponer las estrategias que van mejorar sus condiciones del financiamiento y rentabilidad de la empresa.
- c) Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se tuvo en cuenta la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 1 y 2 de la presente investigación; el investigador analizó describiendo los elementos relevantes de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas.

3.6 Aspectos Éticos

Según Uladech (2024) todas las actividades de investigación, deben respetar el Reglamento de Integridad Científica en la investigación, versión 001; Art. 5° - Principios éticos; aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0277- 2024-CU-ULADECH católica, del 28 de junio del 2024, que se pormenorizan a continuación:

- **Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:** Se respetará y guardará la confidencialidad y la privacidad de los participantes (o fuentes) del estudio en todos lo necesario dentro de la investigación científica. Así mismo se presentará el documento (solicitud) de acceso a la organización (u otro) para el recojo de información/datos.

- **Cuidado del medio ambiente:** Respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza. Se declararán daños, riesgos y beneficios potenciales que puede afectar a los animales, las plantas, medio ambiente o a la biodiversidad involucrada en la investigación; dentro de la investigación no se aplicará este principio.
- **Libre participación por propia voluntad:** Estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica. Se solicitó expresamente el consentimiento informado del participante y se informó que cualquier duda de la investigación será absuelta.
- **Beneficencia, no maleficencia:** Durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios. Se tuvo el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.
- **Integridad y honestidad:** Que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación. Se cuidó el rigor científico en el recojo de datos. Así mismo se respetó a la propiedad intelectual con los estándares indicados en la norma de propiedad intelectual, como también se declararon conflictos de interés (en caso de presente) que pudieran afectar el curso del estudio o la comunicación de sus resultados.
- **Justicia:** A través de un juicio razonable y ponderable que permitió la toma de precauciones y límite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes. Se tomó las precauciones necesarias para evitar sesgos en la investigación. Así mismo se declaró las limitaciones acontecidas en la investigación.

IV. Resultados

4.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023.

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Rivera (2022)	Menciona que, la empresa en estudio Decon M&G Contratistas S.A.C., adquiere a las fuentes de financiamiento de terceros siendo de entidades bancarias, los créditos son pagados del 1 al 4% y sirven y a la vez ayudan para la adquisición de activos presentando una eficiencia en la estructura del financiamiento; también, la rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento y por medio de otros factores.
Prado (2022)	Establece que, el gerente general de la empresa en estudio indica que el financiamiento fue muy rentable por medio del incrementó del capital de trabajo, esto se dio debido a que se solicitaron fuentes de financiamiento de terceros por parte del sistema no bancario formal, la condición fue que este tipo de sistema le brinda mayores facilidades para poder obtener dicho crédito, siendo otorgado a largo plazo, promoviendo a una tasa de interés del 23% anual.
Rojas (2023)	Afirma que, la empresa contratista afirma que acude al financiamiento por medio de entidades bancarias, solicitando préstamos a una tasa de interés del 1 al 4% a corto plazo, siendo así eficientemente para la inversión del capital de trabajo, ya que la empresa se encuentra con eficiencia dentro de la estructura del financiamiento y esto genera una incidencia en la rentabilidad.
Chavarría (2022)	Sostiene que, el caso de estudio afirma que acude a las fuentes de entidades bancarias a adquirir préstamos siendo pagado a un periodo a corto plazo a una tasa de interés del 3%, en la cual el préstamo fue suficiente para poder cumplir con los objetivos empresariales a pesar de ciertas limitaciones; ante ello, el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo empresarial (Mype) y ha influido directamente en la rentabilidad de capital de trabajo.

- Huamaccto** (2022) Menciona que, la empresa Creaciones y Confecciones Cristina E.I.R.L., acude a solicitar fuentes de financiamiento de entidades financieras, siendo importante para poder dar inicio a la inversión como la innovación de maquinarias e implementos y con ello el financiamiento ha influido de manera positivo en el desarrollo empresarial de la Mype; por otro lado, la rentabilidad ha mejorado debido a que la calidad dentro de la empresa es un factor muy importante ya que ha sido mejorado en los últimos años;
- Alburqueque** (2022) Establece que, aplicando un cuestionario dirigido a la empresa en estudio, acerca del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad, se halló que se accedió al financiamiento de fuentes internas, en la cual ha mejorado su rentabilidad económica es decir en activos del 24% y por el otro lado su rentabilidad financiera ha mejorado en un 28% y por ende su endeudamiento como factor ha disminuido entre el 20% al 10%.
- Gutiérrez** (2022) Afirma que, la empresa obtiene financiamiento interno y externo, en el caso del interno son sus propios recursos y en el caso del externo obtuvo de la banca comercial, a una opción de corto plazo factible con un interés bajo, en la cual ha mejorado el desarrollo, la competitividad y la capacidad de solventar el pago de los créditos y la adquisición de activos fijos de la empresa.
- Lopez** (2022) Sostiene que, la Microempresa MN GROUP S.R.L., accede al financiamiento interno como externo, en donde en referencia del financiamiento interno accede a los aportes de los socios, también de los ahorros personales, parientes y amigos; a diferencia del financiamiento externo que accedió al financiamiento de instituciones financieras para el desarrollo empresarial promoviendo las actividades económicas. Del mismo modo, se mejoró la rentabilidad con el financiamiento obtenido, por ende la rentabilidad contribuye de manera favorable con la rentabilidad de la Mype.
- Guerrero** (2023) Menciona que, la empresa comercial, necesitó un financiamiento para su negocio provenientes de fuentes externas, mediante la banca formal,
-

ya que no había ninguna dificultad gracias al buen historial crediticio, así mismo, al obtener este financiamiento fue utilizado e invertido en capital de trabajo, mejoramiento del local, por otro lado, el periodo de pago es a largo plazo a una tasa de interés elevada

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales y regionales de la investigación.

4.2 Respecto al objetivo específico 2: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” de Tumbes, 2023.

Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
I. FINANCIAMIENTO		
1. Indique la fuente de financiamiento en su empresa:		
❖ Fuentes de financiamiento Interno		x
❖ Fuentes de financiamiento Externo	x	
2. Indique la fuente de financiamiento interno:		
❖ Aporte de los accionistas o socios		x
❖ Venta de Activos fijo		x
❖ Utilidades		x
❖ Otros: _____		x
3. Indique la fuente de financiamiento externo:		
❖ Credito de un banco	x	
❖ Credito de una financiera		x
❖ Otros: _____		x
4. Indique a que sistema financiero recurre para acceder a un crédito:		
❖ Sistema Bancario	x	
❖ Sistema no Bancario		x
5. Indique los requisitos solicitados por las entidades bancarias y		

	no bancarias:		
	❖ 3 últimos PDTs		x
	❖ Copia del Régimen inicio de Contribuyente RUC	x	
	❖ Copia literal		x
	❖ El reporte tributario		x
	❖ Otros:		x
	a) _____		
	b) _____		
6.	¿La entidad le brindo la cantidad de dinero deseado?	x	
7.	Marque el plazo de financiamiento del crédito obtenido:		
	❖ Corto plazo (12 meses)		x
	❖ Largo plazo (> 1 año)	x	
8.	¿El plazo del crédito obtenido le beneficia a la empresa?	x	
9.	Indique la tasa de interés que paga: <u>20% anual</u>	x	
10.	¿El costo de la tasa de interés le beneficia a la empresa?	x	
11.	Indique el uso del financiamiento de la empresa:		
	❖ Activo fijo		x
	❖ Pagos de planillas (sueldos y salarios)		x
	❖ Pagos de impuestos		x
	❖ Inversión en mercadería (capital de trabajo)	x	
	❖ Otros: _____		x
12.	De acuerdo al uso: ¿Cuánto de dinero es utilizado o distribuido?: <u>TODO</u>	x	
II. RENTABILIDAD			
1.	¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad económica de la empresa?	x	
2.	¿Creé Usted, que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	x	
3.	¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han sido rentables?	x	

4.	¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera de la empresa?	x
5.	¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?	x

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al gerente general de la empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, en base al cuestionario del anexo 2.

RATIOS	FÓRMULAS Y AÑO
RENTABILIDAD ECONÓMICA	2022
<u>Utilidad neta x 100</u> Activo total	$\frac{18,010,200}{57,359,528} = 0.31\%$
	2023
	$\frac{2,742,294,500}{92,962,191} = 29.50\%$
RENTABILIDAD FINANCIERA	2022
<u>Utilidad neta x 100</u> Patrimonio	$\frac{18,010,200}{20,010,200} = 0.90\%$
	2023
	$\frac{2,742,294,500}{53,783,104} = 50.99\%$

Fuente: Elaboración propia en base al cálculo de los ratios de la empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, en base a los EEFF del anexo 4.

4.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” - Tumbes, 2023.

Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
I. FINANCIAMIENTO			
Fuentes del financiamiento	Menciona que, la empresa Decon M&G Contratistas S.A.C., adquiere a las fuentes de financiamiento de terceros siendo de entidades bancarias, los créditos son pagados del 1 al 4% y sirven y a la vez ayudan para la adquisición de activos presentando una eficiencia en la estructura del financiamiento; también, la rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento y por medio de otros factores (Rivera, 2022).	La empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, accede a la fuente de financiamiento externo proveniente de la banca comercial.	Si coinciden
Sistemas del financiamiento	Afirma que, la empresa contratista acude al financiamiento por medio de entidades bancarias, solicitando préstamos a una tasa de interés del 1 al 4% a corto plazo, siendo así	La empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, obtiene crédito de un banco es decir del	Si coinciden

	eficientemente para la inversión del capital de trabajo, ya que la empresa se encuentra con eficiencia dentro de la estructura del financiamiento y esto genera una incidencia en la rentabilidad (Rojas, 2023).	La empresa	Si
Costos del financiamiento	Establece que, el gerente general de la empresa en estudio indica que el financiamiento fue muy rentable por medio de la incrementación del capital de trabajo, esto se dio debido a que se solicitaron fuentes de financiamiento de terceros por parte del sistema no bancario formal, la condición fue que este tipo de sistema le brinda mayores facilidades para poder obtener dicho crédito, siendo otorgado a largo plazo, promoviendo a una tasa de interés del 23% anual (Prado, 2022).	“ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, paga una tasa de interés del 20% anual por el crédito obtenido.	coinciden
Plazos del financiamiento	Sostiene que, la empresa en estudio acude a las fuentes de entidades bancarias a adquirir préstamos siendo pagado a un periodo a corto plazo a una tasa de interés	La empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, obtuvo el plazo	No coinciden

del 3%, en la cual el financiero por el préstamo fue suficiente para crédito a pagar a largo poder cumplir con los plazo. objetivos empresariales a pesar de ciertas limitaciones; ante ello, el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo empresarial (Mype) y ha influido directamente en la rentabilidad de capital de trabajo (Chavarría, 2022).

Usos del financiamiento	Menciona que, la empresa comercial, necesitó un financiamiento para su negocio provenientes de fuentes externas, mediante la banca formal, ya que no había ninguna dificultad gracias al buen historial crediticio, así mismo, al obtener este financiamiento fue utilizado e invertido en capital de trabajo, mejoramiento del local, por otro lado, el periodo de pago es a largo plazo a una tasa de interés elevada (Guerrero, 2023).	La empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, el crédito obtenido fue invertida en capital de trabajo, producto del desarrollo de su actividad económica.	Si coinciden
-------------------------	---	--	--------------

II. RENTABILIDAD

Rentabilidad Económica	Establece que, aplicando un cuestionario dirigido a la	La empresa “ESTACIÓN DE	Sí coinciden
------------------------	--	-------------------------	--------------

	<p>empresa en estudio, acerca del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad, se halló que se accedió al financiamiento de fuentes internas, en la cual ha mejorado su rentabilidad económica es decir en activos del 24% y por el otro lado su rentabilidad financiera ha mejorado en un 28% y por ende su endeudamiento como factor ha disminuido entre el 20% al 10% (Alburqueque, 2022).</p>	<p>SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, considera que tanto el financiamiento como la capacitación ha mejorado la rentabilidad económica siendo actualmente del 29.50% a un 28% y por ende su comparación del año anterior que ha disminuido siendo del 0.31%.</p>	
<p>Rentabilidad Financiera</p>	<p>Afirma que, la empresa obtiene financiamiento interno y externo, en el caso del interno son sus propios recursos y en el caso del externo obtuvo de la banca comercial, a una opción de corto plazo factible con un interés bajo, en la cual ha mejorado el desarrollo, la competitividad y la capacidad de solventar el pago de los créditos y la adquisición de activos fijos de la empresa (Gutierrez, 2022).</p>	<p>La empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, considera que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera siendo actualmente del 50.99% a un 50% y por ende su comparación del año anterior que ha disminuido siendo del 0.90%.</p>	<p>Si coinciden</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Rivera (2022), Prado (2022), Rojas (2023), Chavarría (2022), Huamaceto (2022), Alburqueque (2022), Gutiérrez (2022), López (2022) y Guerrero (2023): estos autores descritos mencionan que la micro y pequeña empresa adquieren y a la vez acceden a las fuentes de financiamiento de terceros siendo de la banca comercial, los créditos son pagados a tasas convenientes y sirven y a la vez ayudan para la adquisición de activos presentando una eficiencia en la estructura del financiamiento y esto incide en la rentabilidad de manera positiva, ya que gracias al financiamiento y por medio de otros factores su rentabilidad económica y financiera ha mejorado; así mismo, el financiamiento fue muy rentable por medio de la incrementación del capital de trabajo, esto se dio debido a que se solicitaron fuentes de financiamiento de terceros, la condición fue que este tipo de sistema le brinda mayores facilidades para poder obtener dicho crédito y por ende esto mejora la rentabilidad con el financiamiento obtenido ya que contribuye de manera favorable con la rentabilidad de la micro y pequeña empresa; estos resultados coinciden con el resultado del autor internacional Villar (2020), en la cual menciona que en cuanto al financiamiento, la principal fuente considerada importante para el empresario son las fuentes externas es decir los créditos bancarios (préstamos), en la cual permitió un crecimiento económico dentro de la empresa siendo desarrollado por medio del sector; de igual manera esto permite tomar decisiones financieras para una mejor en la jerarquía financiera. Finalmente, ambos resultados coinciden con el resultado de Ruiz (2021), quien menciona en las bases teóricas que la importancia del financiamiento en la empresa promueve el crucial crecimiento y desarrollo y con ello obtener la rentabilidad; particularmente la financiación es atraída por fuente propia que son recursos propios de la empresa o como también puede ser de fuente ajena que con recursos extraídos por otra vía, como de los Bancos. Sin embargo, es preciso dominar el tema de financiamiento, ya que el dinero sirve para invertir, ampliar o mejorar un servicio o producto que se ofrezca y esto es muy beneficioso para los socios e inversionistas que tienen claro los objetivos y planes que serán tomados para el plan de financiamiento; particularmente el capital de trabajo tiene que ver cuando hablamos acerca de la estructura económica ya que se analiza la coexistencia del liderazgo empresarial, que más allá de administrar será el hecho de saber dirigir y conducir al equipo de trabajo a la participación conjunta que lo único que se requiere es lograr el éxito por medio de los objetivos.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 17 preguntas cerradas, en las cuales fueron relacionadas acerca de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, en donde se encontró que accede a la fuente de financiamiento externo proveniente de la banca comercial, ya que se obtiene crédito de un banco es decir del sistema bancario(BBVA); así mismo, paga una tasa de interés del 20% anual por el crédito obtenido, ante ello se obtuvo el plazo financiero por el crédito a pagar a largo plazo; de igual manera el crédito obtenido fue invertida en capital de trabajo, producto del desarrollo de su actividad económica; esto incide en la rentabilidad de manera positiva, tanto el financiamiento como la capacitación ha mejorado la rentabilidad económica siendo actualmente del 29.50% a comparación del año anterior que ha disminuido siendo del 0.31% y por el otro lado se considera que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera siendo actualmente del 50.99% a comparación del año anterior que ha disminuido siendo del 0.90%.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Lo establecido para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró una tabla analítica, esta tabla contiene cuatros columnas, la primera columna contiene los elementos que son de comparación, la segunda columna contiene los resultados pertinentes del objetivo específico 1; luego en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2; finalmente, en la cuarta columna se consignan los resultados como: si coinciden o no coinciden.

Respecto a las fuentes del financiamiento: Rivera (2022): Menciona que, la empresa en estudio Decon M&G Contratistas S.A.C., recurre a fuentes de financiamiento de terceros siendo de entidades bancarias, los créditos son pagados del 1 al 4% , sirven y a la vez ayudan para la adquisición de activos presentando una eficiencia en la estructura del financiamiento; también, la rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento y por medio de otros factores; esto si coincide con la empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, ya que accede a la fuente de financiamiento externo proveniente del sistema bancario.

Respecto a los sistemas del financiamiento: Rojas (2023): Afirma que, la empresa contratista recorrió al financiamiento por medio de entidades bancarias, solicitando préstamos a una tasa de interés del 1 al 4% a corto plazo, siendo así eficientemente para la inversión del capital de trabajo; ya que, la empresa se encuentra con eficiencia dentro de la

estructura del financiamiento y esto genera una incidencia en la rentabilidad; esto si coincide con la empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, ya que obtiene crédito de un banco es decir del sistema bancario(BBVA).

Respecto a los costos del financiamiento: Prado (2022): Establece que, el gerente general de la empresa en estudio indica que el financiamiento fue muy rentable por medio de la incrementación del capital de trabajo, esto se dio debido a que se solicitaron fuentes de financiamiento de terceros por parte del sistema no bancario formal, la condición fue que este tipo de sistema le brinda mayores facilidades para poder obtener dicho crédito, siendo otorgado a largo plazo, promoviendo a una tasa de interés del 23% anual; esto si coincide con la empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, ya que paga una tasa de interés del 20% anual por el crédito obtenido.

Respecto a los plazos del financiamiento: Chavarría (2022): Sostiene que, el caso de estudio acude a las fuentes de entidades bancarias para adquirir préstamos siendo pagado a un periodo a corto plazo a una tasa de interés del 3%, en la cual el préstamo fue suficiente para poder cumplir con los objetivos empresariales a pesar de ciertas limitaciones; ante ello, el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo empresarial (Mype) y ha influido directamente en la rentabilidad de capital de trabajo; esto no coincide con la empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, ya que obtuvo el plazo financiero por el crédito a pagar a largo plazo.

Respecto a los usos del financiamiento: Guerrero (2023): Menciona que, la empresa comercial, necesitó un financiamiento para su negocio provenientes de fuentes externas, mediante la banca formal, ya que no había ninguna dificultad gracias al buen historial crediticio, así mismo, al obtener este financiamiento fue utilizado e invertido en capital de trabajo, mejoramiento del local, por otro lado, el periodo de pago es a largo plazo a una tasa de interés elevada; esto si coincide con la empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, ya que el crédito obtenido fue invertida en capital de trabajo, producto del desarrollo de su actividad económica.

Respecto a la rentabilidad económica: Alburqueque (2022): Establece que, aplicando un cuestionario dirigido a la empresa en estudio, acerca del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad, se halló que accedió al financiamiento de fuentes internas, en la cual ha mejorado su rentabilidad económica; es decir, en activos del 24% y por el otro lado su rentabilidad financiera ha mejorado en un 28% y por ende su endeudamiento como factor ha disminuido entre el 20% al 10%; esto si coincide con la empresa “ESTACIÓN DE

SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, ya que considera que tanto el financiamiento como la capacitación ha mejorado la rentabilidad económica siendo actualmente del 29.50% a comparación del año anterior que ha disminuido siendo del 0.31%.

Respecto a la rentabilidad financiera: Gutierrez (2022): Afirma que, la empresa obtiene financiamiento interno y externo, en el caso del interno son sus propios recursos y en el externo obtuvo de la banca comercial, a una opción de corto plazo factible con un interés bajo, en la cual ha mejorado el desarrollo, la competitividad y la capacidad de solventar el pago de los créditos y la adquisición de activos fijos de la empresa; esto si coincide con la empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, ya que considera que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera siendo actualmente del 50.99% a comparación del año anterior que ha disminuido siendo del 0.90%.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados de los antecedentes, mencionan que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, consideran importante el financiamiento es por ello que acceden a las fuentes internas y externas, en el caso de las externas por medio de la banca comercial, solicitando préstamos con tasas de interés a plazos disponibles convenientes para el desarrollo empresarial como la inversión del capital de trabajo, entre otros, etc; esto incide en la rentabilidad tanto económica como financiera de manera positiva, ya que el financiamiento fue muy rentable por medio de la incrementación del capital de trabajo y con ello se obtuvo la competitividad y la capacidad de solventar los pagos de los créditos y la adquisición de activos fijos de la empresa. Las empresas y alrededor de todas necesitan disponer de suficiente tesorería en base a la liquidez, con la finalidad de satisfacer las necesidades del día a día, ya que las empresas no solo hacen pagos de nóminas, suministros, impuestos u otras cosas, sino también transferencias o transacciones; por ende, los mercados financieros, son aquellos mercados donde se realizan millones de transacciones en base a los productos financieros que es el activo y el pasivo y por otro lado viendo los agentes económicos como los superavitarios y deficitarios si tienen un exceso de fondo o quizás sus egresos son superiores. En el caso del financiamiento interno son recursos propios de la empresa, como por ejemplo sus utilidades y las externas no tienen vinculación con la empresa es decir que se obtienen de recursos de terceros como por ejemplo de los bancos, proveedores, de los prestamistas, ya que les brinda una mejor tasa de interés a largo plazo a esto se le conoce como fuente de financiamiento.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Mediante la técnica de la encuesta a profundidad, se llegó a encontrar que la empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, accede a la fuente de financiamiento externo proveniente de la banca comercial y obtiene crédito de un banco siendo del sistema bancario; además, paga una tasa de interés del 20% anual por el crédito obtenido a largo plazo y fue invertida en capital de trabajo, producto del desarrollo de su actividad económica; esto incide en la rentabilidad de manera positiva; ya que; tanto el financiamiento como la capacitación ha mejorado la rentabilidad económica siendo actualmente del 29.50% a comparación del año anterior que ha disminuido en 0.31% y ha mejorado la rentabilidad financiera siendo actualmente el 50.99% a comparación del año anterior que ha disminuido en 0.90%.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Mediante el análisis de la tabla comparativa de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que para las micro y pequeñas empresas consideran importante el financiamiento; es por ello, que acceden a las fuentes internas y externas, en el caso de las externas por medio de la banca comercial, solicitando préstamos con tasas de interés a plazos disponibles convenientes para el desarrollo empresarial como la inversión del capital de trabajo; esto incide en la rentabilidad tanto económica como financiera de manera positiva; ya que, el financiamiento fue muy rentable por medio de la incrementación del capital de trabajo y con ello se obtuvo la competitividad y la capacidad de solventar los pagos de los créditos y la adquisición de activos fijos de la empresa; esto si coincide con la empresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, ya que accede a la fuente de financiamiento externo proveniente de la banca comercial y obtiene crédito de un banco siendo del sistema bancario; además paga una tasa de interés del 20% anual por el crédito obtenido a largo plazo y fue invertida en capital de trabajo, producto del desarrollo de su actividad económica; esto incide en la rentabilidad de manera positiva ya que tanto el financiamiento como la capacitación ha mejorado la rentabilidad económica siendo actualmente del 29.50% a comparación del año anterior que ha disminuido en 0.31% y ha mejorado la rentabilidad financiera siendo actualmente del 50.99% a comparación del año anterior que ha disminuido en 0.90%.

6.4 Respecto al objetivo general:

Como conclusión, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”, incide de manera positiva; ya que, se considera importante el financiamiento obtenido por medio de la banca comercial, solicitando préstamos con tasas de interés a plazos disponibles convenientes para el desarrollo empresarial como la inversión del capital de trabajo; esto incide en la rentabilidad tanto económica como financiera de manera positiva y esto si coincide con la empresa en estudio ya que accede a la fuente de financiamiento externo proveniente de la banca comercial pagando una tasa de interés a largo plazo y fue invertida en capital de trabajo, producto del desarrollo de su actividad económica; lo cual, incide en la rentabilidad de manera positiva, ya que tanto el financiamiento como la capacitación ha mejorado la rentabilidad económica siendo actualmente del 29.50% y ha mejorado la rentabilidad financiera siendo actualmente del 50.99%.

VII. Recomendaciones

- ✓ La microempresa en estudio “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C., presenta índices de crecimiento tanto en la rentabilidad económica y financiera, se recomienda que siga así de mantener un índice eficiente de uso en base al rendimiento de los activos y también en base al patrimonio; así mismo, referente a la tasa de interés es un costo alto obtenido por el crédito, se requiere procurar acceder a créditos financieros a costos bajos, para que no haya un desequilibrio en costos y gastos a lo largo del tiempo.

Referencias bibliográficas

- Alburqueque, J. (2022). *Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Global Solder S.A.C. - Piura, 2022.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28714/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_ALBURQUEQUE_SALDARRIAGA_DE_DIOSES_JANETT_DEL_ROSARIO%201.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Alfaro, M. (2023). *El financiamiento y la rentabilidad en la microempresa del sector comercio negociaciones La Llave E.I.R.L. - Santa, 2021.* Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/34344>
- Arteaga, G. (2021). *¿Qué es una hipótesis de investigación?* Obtenido de <https://www.testsiteforme.com/hipotesis-de-investigacion/>
- Atahúaman, C. (2020). *La Ley N° 30056 y sus modificaciones laborales al régimen especial de las micro y pequeñas empresas.* Obtenido de <http://bitacora-laboral.blogspot.com/2013/11/la-ley-n-30056-y-sus-modificaciones.html>
- Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe. (2019). *Las pequeñas y medianas empresas brasileñas necesitan un mejor entorno empresarial y un mayor acceso al crédito.* Obtenido de <https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2019/11/las-pequenas-y-medianas-empresas-brasilenas-necesitan-un-mejor-entorno-empresarial-y-un-mayor-acceso-al-credito/>
- BBVA. (2023). *¿Qué es el 'factoring' y por qué elegirlo para financiar tu empresa?* Obtenido de <https://www.bbva.com/es/factoring-elegirlo-financiar-empresa/>
- Billage, A. (2022). *¿Qué es La financiación para empresas?* Obtenido de <https://www.getbillage.com/es/glosario/que-es-la-financiacion-para-empresas#:~:text=La%20financiaci%C3%B3n%20para%20empresas%20es,una%20actividad%20comercial%20%E2%80%93%20empresarial%20concreta>
- Borja, L., & Villa, O. (2022). *Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las mipymes del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca, estudio comparativo años 2018 – 2020.* Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/38430/1/Trabajo%20de%20Titulaci%C3%B3n.pdf>

- Caicedo, W., Ortiz, T., Coronel, V., & Saltos, G. (2022). *Análisis de alternativas de financiamiento de las microempresas*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8821084>
- Castro, J. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso THF02 S.C.R.L. - Ayacucho, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29104/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_CASTRO_ALFARO_JOHEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cayllahua, F. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso sociedad integrada de Electronica y Sistemas S.R.L. - Ayacucho, 2022*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29204/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_CAYLLAHUA_CANCHO_FRANKLYN_JUAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- CEUPE. (2023). *Características de una empresa: ¿Cuáles son?* Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/caracteristicas-de-una-empresa.html>
- Chavarría, E. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso J.C. Automotriz Trak Servis S.A.C. - Ayacucho, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29125/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_CHAVARRIA_RIVEROS_EDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Coll, F. (2020). *Intercambio comercial*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/intercambio-comercial.html>
- ComexPerú. (2020). *Reactivación económica: Mype y su financiamiento*. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/reactivacion-economica-mype-y-su-financiamiento>
- CREDITEA. (2023). *Fuentes de financiación: ¿En qué consisten y alternativas?* Obtenido de <https://www.creditea.mx/blog/post/fuentes-de-financiacion>
- Cunya, S. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso servicios generales Lian S.A.C. - Ayacucho, 2021*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30157/FINANCI>

AMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_CUNYA_NUNEZ_SUNILDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Da Silva, K. (2023). *Cuáles son las características más importantes de una empresa.* . Obtenido de <https://www.cuidatudinero.com/13714602/cuales-son-las-caracteristicas-mas-importantes-de-una-empresa>
- Daniel, J. (2019). *Estrategias de distribución comercial.* Obtenido de <https://es.linkedin.com/pulse/estrategias-de-distribuci%C3%B3n-comercial-daniel-j%C3%A1uregui-cuervo#:~:text=La%20distribuci%C3%B3n%20comercial%20se%20puede,%2C%20mano%20de%20obra%2C%20etc.>
- De Azkue, I. (2023). *Empresa.* Obtenido de <https://humanidades.com/empresa/>
- Díez, A. (2021). *Qué es el leasing y cómo lo contabilizo en la contabilidad.* Obtenido de <https://www.anfix.com/blog/que-es-leasing#:~:text=El%20Leasing%20es%20un%20tipo,recibido%20por%20un%20valor%20residual.>
- Estado Peruano. (2024). *Llevar libros contables para mi negocio.* Obtenido de <https://www.gob.pe/1211-llevar-libros-contables-para-mi-negocio>
- Fernández, A. (2022). *Clasificación de las Empresas en Perú: Lista Completa.* Obtenido de <https://global66.com/blog/clasificacion-de-las-empresas-en-peru/>
- Gallardo, A. (2021). *¿Cómo se calcula la rentabilidad?* Obtenido de <https://www.creditoycaucion.es/es/blog/detalle/como-calcula-rentabilidad>
- Gallego, M. (2021). *Indicadores de rentabilidad.* Obtenido de <https://quaesoluciones.com/indicadores-de-rentabilidad/>
- Guerrero, M. (2023). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” – Zarumilla y propuesta de mejora, 2022.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/35182/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_GUERRERO_JIMENEZ_MARIA_ELENA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gutierrez, R. (2022). *Financiamiento y rentabilidad en la pequeña empresa del sector comercio, corporación Steel J&D E.I.R.L. en el distrito de Jesús Nazareno, 2021.* Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29210/FINANCI>

- AMIENTO_RENTABILIDAD_GUTIERREZ_PALOMINO RONALD.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Hernando, J. (2021). *Alternativas de financiación MiPyme para un mayor crecimiento*. Obtenido de https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2021/10/1299_BE.pdf
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. Sexta edición. McGraw-Hill / Interamericana editores S.A. de C.V. Obtenido de https://apiperiodico.jalisco.gob.mx/api/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf
- Huamaccto, N. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Creaciones y Confecciones Cristina E.I.R.L - Ayacucho, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29566/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_HUAMACCTO_CCOSCCO_NOHEL_Y_AKEMY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Jiménez, E. (2021). *Fórmulas para empresas sobre financiación a corto y largo plazo*. Obtenido de <https://ceconsulting.es/blog-ceconsulting/formulas-para-empresas-sobre-financiacion-a-corto-y-largo-plazo/>
- Leon, M. (2021). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, empresa "Multiservicios Savor" E.I.R.L. - Ayacucho, 2020*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24412/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_LEON_NAJARRO_MARIA_CLEOFE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Londoño, D. (2019). *Financiamiento de las MiPymes en Colombia*. Obtenido de https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf
- López, D. (2020). *Fuente de financiación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Lopez, R. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú: Caso "Mn Group" S.R.L.–Huaraz, 2019*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31046/FINANCI>

- AMIENTO_RENTABILIDAD_LOPEZ_%20MORENO_RUTH%20_MARIA.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- López, V. (2020). *Las funciones de la empresa*. Obtenido de <https://www.econfinados.com/post/las-funciones-de-la-empresa>
- Milo, A. (2022). *Financiamiento a PYMES en México*. Obtenido de <https://mexicocomovamos.mx/animal-politico/2022/05/financiamiento-a-pymes-en-mexico/>
- Muñoz, J. (2023). *Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio*. Obtenido de <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/>
- Orellana, P. (2019). *Estrategia empresarial*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/estrategia-empresarial.html>
- Páez, G. (2019). *Comercio al por mayor*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/comercio-al-por-mayor.html>
- Páez, G. (2019). *Importancia del comercio exterior*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/importancia-del-comercio-exterior.html>
- Pérez, J., & Gardey, A. (2023). *Definición de Rentabilidad*. Obtenido de <https://definicion.de/rentabilidad/>
- Perú Contable. (2022). *¿Conoces que beneficios laborales tienen los trabajadores de las mypes?*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/laboral/conoces-que-beneficios-laborales-tienen-los-trabajadores-de-las-mypes/>
- Philippe. (2021). *Financiamiento de capital: tipos, fuentes y funcionamiento*. Obtenido de <https://blog.cforemoto.com/financiamiento-de-capital-tipos-fuentes-y-funcionamiento/>
- Pineda, J. (2023). *Actividad Comercial en el Intercambio de Capital, Productos, Bienes y Servicios*. Obtenido de <https://encolombia.com/economia/economia-intro/comercio/>
- Prado, Y. (2022). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Agro Quinacho E.I.R.L” – Ayacucho, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29123/FINANCIAMIENTO_MYPE_PRADO_MAYO_YONATHAN_BRIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Quispe, H. (2021). *Análisis de los factores que inciden en la rentabilidad de las entidades financieras de vivienda periodo 2000 – 2019*. Obtenido de

- <https://repositorio.umsa.bo/xmlui/bitstream/handle/123456789/26543/T-2619.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rielo, N. (2023). *¿Qué son las Finanzas Empresariales y cómo gestionarlas en este 2023?* Obtenido de <https://getprika.com/finanzas-empresariales/#%C2%BFQue-son-las-finanzas-empresariales>
- Rivera, K. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Decon M&G Contratistas S.A.C. - Ayacucho, 2021.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29172/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_RIVERA_CASTRO_KARIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rodrigues, N. (2023). *Análisis de costo - Beneficio.* Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/analisis-costo-beneficio>
- Rodríguez, A. (2019). *¿Cuál es la forma correcta de financiar el capital de trabajo?* Obtenido de <https://www.soyconta.com/cual-es-la-forma-correcta-de-financiar-el-capital-de-trabajo/>
- Rodríguez, J. (2023). *¿Qué es un cliente? Definición e importancia en las empresas.* Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/que-es-un-cliente>
- Rojas, O. (2023). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio contratistas y ejecutores Carpy S.A.C. - Ayacucho, 2021 y propuesta de mejora.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32624/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_ROJAS_YUPANQUI_ORLANDO.pdf?sequence=6&isAllowed=y
- Ruiz, E. (2021). *La importancia de la financiación empresarial.* Obtenido de <https://www.ruizprietoasesores.es/fiscal-mercantil/la-importancia-de-la-financiacion-empresarial/>
- Santander. (2023). *¿Qué es el tipo de interés?* . Obtenido de <https://www.bancosantander.es/glosario/tipo-de-interes>
- Torres, M. (2021). *Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial [Decreto Supremo N° 013-2013-Produce].* Obtenido de <https://www.noticierocontable.com/decreto-supremo-013-2013-produce/>

- Trenza, A. (2020). *Apalancamiento financiero: Definición, interpretación y ejemplos*. Obtenido de <https://anatrenza.com/apalancamiento-financiero/>
- Trenza, A. (2020). *Estrategia financiera: Qué es, para que sirve y beneficios*. . Obtenido de <https://anatrenza.com/estrategia-financiera/>
- Uladech. (2024). *REGLAMENTO DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA EN LA INVESTIGACIÓN*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=reglamento+de+integridad+cientifica&lang=1&id=1&id=2#>
- Villar, L. (2020). *Fuentes de financiamiento para capital de trabajo y activos fijos en mipymes argentinas: Influencias del tamaño y del sector de la economía al que pertenecen*. Obtenido de <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/bitstream/handle/123456789/5590/Fuentes%20de%20financiamiento%20para%20capital%20de%20trabajo%20y%20activos%20fijos%20en%20mipymes%20Argentinas.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Westreicher, G. (2019). *Empresa privada*. . Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa-privada.html>
- Westreicher, G. (2020). *Dirección empresarial*. . Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/direccion-empresarial.html>
- Winter, D. (2019). *Las operaciones de financiamiento y de recaudación de fondos para las “start-up” en Francia*. Obtenido de <https://abogado-en-francia.com/2019/07/12/las-operaciones-de-financiamiento-y-de-recaudacion-de-fondos-para-las-start-up-en-francia/>
- Yupanqui, L. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Trades Corp S.A.C. - Ayacucho, 2022*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29395/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_YUPANQUI_QUISPE_LADY_MAYRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Zenteno, A. (2022). *¿El sistema financiero Peruano es realmente competitivo?* Obtenido de <https://mbsperu.com/competitividad/el-sistema-financiero-peruano-es-realmente-competitivo/>

Anexos:

Anexo 01: Carta de recojo de datos



Chimbote, 04 de noviembre del 2024

CARTA N° 0000001919- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**JAVIER ALEMAN CORONEL
ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C**

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C." - TUMBES, 2023, que involucra la recolección de información/datos en LAS MYPE DEL PERÚ, a cargo de SILVIA IRENE ABAD VASQUEZ, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 43532750, durante el período de 10-09-2024 al 14-10-2024.

La investigación se llevará a cabo siguiendo altos estándares éticos y de confidencialidad y todos los datos recopilados serán utilizados únicamente para los fines de la investigación.

Es propicia la oportunidad para reiterarle las muestras de mi especial consideración.

Atentamente.



Dr. NILO VELASQUEZ CASTILLO
Coordinador de Gestión de Investigación



www.uladech.edu.pe/

email: cooperacion@uladech.edu.pe
Telf.: (043) 343444 Cel: 948560463

Jr. Tumbes N° 247 - Centro Comercial y Financiera - Chimbote, Perú

Anexo 02: Documento de autorización para el desarrollo de la investigación



ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.

“Año del bicentenario de la consolidación de nuestra independencia, y de la conmemoración de la heroica batalla de Junín Ayacucho”

Tumbes, 19 de octubre del 2024

Oficio:001- E.S.P.T-S.A.C/GG-2024

D.r: Nilo Velasquez Castillo

Coordinación de gestión de investigación.

Universidad católica los Ángeles Chimbote.

Presente.

Asunto: Aceptación para el desarrollo de la investigación.

Referencia: Carta 0000001919.-2024-CGI-ULADECH CATOLICA.

A través de la presente me dirijo a usted para hacerle llegar un cordial saludo en nombre de la empresa Estación de Servicio Puyango Tumbes S.A.C

Me complace informarle que la. La señora Silvia Irene Abad Vasquez

Con DNI 43532750 egresada del programa de estudio de contabilidad de la ULADECH Católica

ha presentado una carta de acuerdo al asunto de referencia donde solicita autorización para el recojo de datos de la investigación titulada: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” - TUMBES, 2023.**

Por tal motivo, se acepta lo Solicitado, así mismo, se le autoriza a incluir el nombre de nuestra empresa, en el título del informe de investigación y utilizar los datos para el desarrollo de la investigación.

Sin otro particular me. Despido de usted reiterando mis nuestras de especial consideración y estima personal.

Atentamente,

Gerente general Sr. Alemán Coronel Javier.

Anexo 03: Matriz de consistencia

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” - TUMBES, 2023

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” de Tumbes, 2023?</p>	<p>Objetivo general Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” de Tumbes, 2023.</p> <p>Objetivos específicos 1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023. 2. Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” de Tumbes, 2023. 3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” - Tumbes, 2023.</p>	<p>No aplica</p>	<p>Variable 1: Financiamiento Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Fuentes de financiamiento ➤ Sistemas de financiamiento ➤ Costos de financiamiento ➤ Plazos de financiamiento ➤ Usos de financiamiento <p>Variable 2: Rentabilidad Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Rentabilidad económica ➤ Rentabilidad financiera 	<p>Tipo de investigación: Cualitativo.</p> <p>Nivel de investigación: Descriptivo.</p> <p>Diseño de la investigación: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Población: Todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</p> <p>Muestra: “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.”</p>

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 04: Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Cuestionario aplicado al gerente general de la Mype del ámbito de estudio.

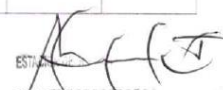
El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa “Estación de Servicio Puyango Tumbes S.A.C.” - Tumbes, 2023**

La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
I.	FINANCIAMIENTO		
1.	Indique la fuente de financiamiento en su empresa:		
	❖ Fuentes de financiamiento Interno		
	❖ Fuentes de financiamiento Externo	X	
2.	Indique la fuente de financiamiento interno:		
	❖ Aporte de los accionistas o socios		
	❖ Venta de Activos fijo		
	❖ Utilidades		
	❖ Otros: _____		
3.	Indique la fuente de financiamiento externo:		
	❖ Credito de un banco	X	
	❖ Credito de una financiera		

Javier Alemán Coronel
ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.
Javier Alemán Coronel
GERENTE GENERAL

	❖ Otros: _____		
4.	Indique a que sistema financiero recurre para acceder a un crédito:		
	❖ Sistema Bancario	X	
	❖ Sistema no Bancario		
5.	Indique los requisitos solicitados por las entidades bancarias y no bancarias:		
	❖ 3 últimos PDTs		
	❖ Copia del Régimen inicio de Contribuyente RUC	X	
	❖ Copia literal		
	❖ El reporte tributario		
	❖ Otros: a) _____ b) _____		
6.	¿La entidad le brindo la cantidad de dinero deseado?	X	
7.	Marque el plazo de financiamiento del crédito obtenido:		
	❖ Corto plazo (12 meses)		
	❖ Largo plazo (> 1 año)	X	
8.	¿El plazo del crédito obtenido le beneficia a la empresa?	X	
9.	Indique la tasa de interés que paga: <u>20%</u>		
10.	¿El costo de la tasa de interés le beneficia a la empresa?	X	
11.	Indique el uso del financiamiento de la empresa:		
	❖ Activo fijo		
	❖ Pagos de planillas (sueldos y salarios)		
	❖ Pagos de impuestos		
	❖ Inversión en mercadería		
	❖ Otros: <u>Capital de trabajo</u>		
12.	De acuerdo al uso: ¿Cuánto de dinero es utilizado o distribuido?		

EST. 
 Javier Aleman Coronel
 GERENTE GENERAL

II. RENTABILIDAD			
1.	¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad económica de la empresa?	X	
2.	¿Creé Usted, que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	X	
3.	¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han sido rentables?	X	
4.	¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera de la empresa?	X	
5.	¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?	X	


Javier Aleman Coronado
 GERENTE GENERAL

Anexo 05: Ficha técnica de los instrumentos (descripción de propiedades métricas: validez, confiabilidad, u otros).

Carta de Presentación al Experto

CARTA DE PRESENTACIÓN

MGTR: CPCC. Wilmer Carrillo Lopez

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: **Abad Vasquez Silvia Irene** egresada del programa académico de Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula: **El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” - Tumbes, 2023**

Y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.

Atentamente,



DNI N° 43532750



Representante legal y/o encargado
de la empresa

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y apellidos: Wilmer Carrillo Lopez

N° DNI/ CE: 80673759

Email: wcarrillo@hotmail.com

Teléfono/ celular: 999611143

Edad: 46 años

Título profesional: Contador Público

Grado académico: Contador Público

Especialidad: Contabilidad

Institución que labora: Provias Descentralizado

Identificación del proyecto de investigación o tesis

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C." - TUMBES, 2023.

Autora: ABAD VASQUEZ, SILVIA IRENE

Programa académico: Escuela profesional de contabilidad



OPC. WILMER CARRILLO LOPEZ
Mat. N° 15-0353



Huella digital

FICHA DE VALIDACIÓN N°01								
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C." - TUMBES, 2023								
	VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO	RELEVANCIA		PERTINENCIA		CLARIDAD		OBSERVACIONES
	DIMENSIÓN 1: FUENTES DEL FINANCIAMIENTO	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	
1.	Indique la fuente de financiamiento en su empresa: ❖ Fuentes de financiamiento Interno ❖ Fuentes de financiamiento Externo	x		x		x		
2.	Indique la fuente de financiamiento interno: ❖ Aporte de los accionistas o socios ❖ Venta de Activos fijo ❖ Utilidades ❖ Otros: _____	x		x		x		
3.	Indique la fuente de financiamiento externo: ❖ Crédito de un banco ❖ Crédito de una financiera ❖ Otros: _____	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2: SISTEMAS DEL FINANCIAMIENTO							
1.	Indique a que sistema financiero recurre para acceder a un crédito: ❖ Sistema Bancario ❖ Sistema no Bancario	x		x		x		

2.	Indique los requisitos solicitados por las entidades bancarias y no bancarias: ❖ 3 últimos PDTs ❖ Copia del Régimen inicio de Contribuyente RUC ❖ Copia literal ❖ El reporte tributario ❖ Otros: a) _____ b) _____	x		x		x		
4.	¿La entidad le brindo la cantidad de dinero deseado?	x		x		x		
DIMENSIÓN 3: COSTOS DEL FINANCIAMIENTO								
1.	Indique la tasa de interés que paga: _____	x		x		x		
2.	¿El costo de la tasa de interés le beneficia a la empresa?	x		x		x		
DIMENSIÓN 4: PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO								
1.	Marque el plazo de financiamiento del crédito obtenido: ❖ Corto plazo (12 meses) ❖ Largo plazo (> 1 año)	x		x		x		
DIMENSIÓN 5: USOS DEL FINANCIAMIENTO								
1.	Indique el uso del financiamiento de la empresa: ❖ Activo fijo ❖ Pagos de planillas (sueldos y salarios) ❖ Pagos de impuestos ❖ Inversión en mercadería	x		x		x		

	❖ Otros: _____						
2.	De acuerdo al uso: ¿Cuánto de dinero es utilizado o distribuido?: _____	x		x		x	
VARIABLE 2: RENTABILIDAD							
DIMENSIÓN 1: RENTABILIDAD ECONÓMICA							
1.	¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad económica de la empresa	x		x		x	
2.	¿Creé Usted, -que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	x		x		x	
3.	¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han sido rentables?	x		x		x	
DIMENSIÓN 2: RENTABILIDAD FINANCIERA							
1.	¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera de la empresa?	x		x		x	
2.	¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?	x		x		x	

*Aumentar filas según la necesidad del instrumento de recolección

Recomendaciones:

Opinión de expertos: Aplicable (x) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y apellidos de experto: Wilmer Carrillo Lopez

DNI: 80673759


Firma
C. WILMER CARRILLO LOPEZ
Mat. N° 15-0353



Huella digital

Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros (según corresponda)



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(Ciencias Sociales)**

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula: **el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” - TUMBES, 2023** y es dirigido por **SILVIA IRENE ABAD VASQUEZ**, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El propósito de la investigación es: **Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.” de Tumbes, 2023.** Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará **30 minutos** de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente. Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de 996924921 si desea, también podrá escribir al correo **irenebadv@gmail.com** para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: ALEMAN CORONEL JAVIER

Fecha: 19/10/2024

Correo electrónico:

admgrifofuyango@gmail.com

Firma del participante:

[Firma manuscrita]
ESTACIÓN DE SERVICIO PUYANGO TUMBES S.A.C.
Javier Alemán Coronel
GERENTE GENERAL

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

[Firma manuscrita]

Reporte de Estados Financieros



REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2022
TERCERA CATEGORIA E ITF
Estados financieros

Número de RUC:	20542904896	Razón social:	20542904896
Periodo tributario:	202213		
Número de formulario:	710	N° de orden:	1000323270
Fecha de presentación:	25/07/2022	Rectificatoria:	NO

Detalle en archivo excel

Detalle en archivo PDF

Balance General

Balance General					
(Valor histórico al 31 de dic. 2022)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	5054940	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud p pagar	402	41394
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	3449149	Remuneraciones y particip por pagar	403	181823
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	85773
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363	1357815	Ctas por pagar comerciales -relac	405	657860
Ctas por cobrar diversas - terceros	364	3240829	Ctas por pagar acción, directores y ger	406	
Serv y otros contratados por anticipado	366	5016816	Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación ctas de cobranza dudosa	367	-72658	Obligaciones financieras	409	23477498
Mercaderías	368	92320	Provisiones	410	12842463
Productos terminados	369	2154855	Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370	1067	TOTAL PASIVO	412	37286811
Productos en proceso	371	570154			
Materias primas	372	1332036			
Materiales aux, suministros y repuestos	373	546150			
Envases y embalajes	374	282937			
Existencias por recibir	375	2975	PATRIMONIO		
Otros activos corrientes	378		Capital	414	7643701
Inversiones mobiliarias	379	227534	Acciones de inversión	415	
Inversiones inmobiliarias (1)	380		Resultados no realizados	418	
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	48730207	Excedente de revaluación	419	9682954
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	383	-15270211	Reservas	420	2565960
Intangibles	384	208081	Resultados acumulados negativos	422	
Activos biológicos	385		Utilidad del ejercicio	423	180102
Deprec act biol, amort y agota acum	386		Pérdida del ejercicio	424	
Desvalorización de activo inmovilizado	387		TOTAL PATRIMONIO	425	20072717
Activo diferido	388	434532			
Otros activos no corrientes	389		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	57359528
TOTAL ACTIVO NETO	390	57359528			



REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2023
TERCERA CATEGORIA E ITF
Estados financieros

Número de RUC:	20542904896	Razón social:	20542904896
Periodo tributario:	202313	Nº de orden	1000323270
Número de formulario	710	Rectificatoria:	NO
Fecha de presentación:	25/07/2023		

Detalle en archivo excel

Detalle en archivo PDF

Balance General

Balance General					
(Valor histórico al 31 de dic. 2023)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	1589430	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vta	360	28548120	Trib y aport sist pens y salud p pagar	402	53334
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	2411909	Remuneraciones y particp por pagar	403	138899
Ctas por cobrar comerciales - relac	362	1452999	Ctas por pagar comerciales - terceros	404	922274
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363	2193711	Ctas por pagar comerciales -relac	405	
Serv y otros contratados por anticipado	366	4500004	Ctas por pagar diversas - terceros	407	447045
Estimación ctas de cobranza dudosa	367	-72658	Obligaciones financieras	408	27027043
Mercaderías	368	106848	Provisiones	409	10590492
Subproductos, desechos y desperdicios	370	135	TOTAL PASIVO	410	39179087
Productos en proceso	371	895768	PATRIMONIO		
Materias primas	372	1180628	Capital	414	7737594
Materiales aux, suministros y repuestos	373	538805	Acciones de inversión	415	
Envases y embalajes	374	306324	Capital adicional positivo	416	
Existencias por recibir	375	64159	Resultados no realizados	418	
Desvalorización de existencias	376	471445	Excedente de revaluación	419	16002575
Otros activos corrientes	378	1251478	Reservas	420	2619990
Inversiones mobiliarias	379	227534	Resultados acumulados negativos	422	
Inversiones inmobiliarias (1)	380		Utilidad del ejercicio	423	27,422,945.00
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	55456546	Pérdida del ejercicio	424	
Depreciación de 1,2 e IME acumulad	383	-11293287	TOTAL PATRIMONIO	425	53783104
Intangibles	384	210056	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	92,962,191.00
Activos biológicos	385				
Deprec act biol, amort y agota acum	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388				
Otros activos no corrientes	389				
TOTAL ACTIVO NETO	390	92,962,191.00			