



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

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA
EMPRESA "CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCIÓN E.I.R.L." DE HUARAZ,
2024.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN

AUTOR

GRANADOS ANTUNEZ, PIERO ESTEBAN

ORCID:0000-0001-9697-2792

ASESOR

ESPEJO CHACON, LUIS FERNANDO

ORCID:0000-0003-3776-2490

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0309-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **09:51** horas del día **16** 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:

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Presidente
RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Miembro
VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH Miembro
Dr. ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCIÓN E.I.R.L." DE HUARAZ, 2024.**

Presentada Por :
(1203192019) **GRANADOS ANTUNEZ PIERO ESTEBAN**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **14**, 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:

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Presidente

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH
Miembro

Dr. ESPEJO CHACON LUIS 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 INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCIÓN E.I.R.L." DE HUARAZ, 2024. Del (de la) estudiante GRANADOS ANTUNEZ PIERO ESTEBAN, asesorado por ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% 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, 06 de Enero del 2025



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Dedico este informe a Dios, fuente eterna de amor y sabiduría, a mi mamá Lourdes, mi guía constante, mi inspiración diaria, y en este viaje de crecimiento, reconozco la gracia divina de tenerte a mi lado. A, Zulema Monica Mallqui Chinchay, por poner en mí su apoyo y confianza. En esta etapa crucial de mi vida.

Dedicada a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote por ser la plataforma que ha nutrido mi mente y mi espíritu. Su dedicación a la educación de calidad ha sido fundamental en mi formación académica y personal.

Agradecimiento

Primero, gracias a Dios por mantenerme con vida, por darme salud y la familia que tengo, ya que gracias a su apoyo pude seguir con mis estudios, dándome fuerzas para seguir con paso firme y nunca rendirme frente a las adversidades.

Por último, agradezco a mi asesor Dr. Rengifo Lozano, Raúl Alberto, por brindarme una gran asistencia en cada detalle de la investigación realizada.

Índice General

Carátula.....	I
Acta de sustentación	II
Constancia de originalidad	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Índice General.....	VI
Lista de tablas	IX
Resumen	X
Abstract.....	XI
Keywords: Finance, profitability, micro and small enterprises.....	XI
I. Planteamiento del Problema.....	1
1.1 Descripción del problema.....	1
1.2 Formulación del problema.....	2
1.3 Objetivo general y específicos.....	2
1.4 Justificación	3
II. Marco Teórico.....	4
2.1 Antecedentes.....	4
2.1.1. Antecedentes internacionales.	4
2.1.2. Antecedentes nacionales.....	6
2.1.3. Antecedentes regionales.	8
2.1.4. Antecedentes locales.....	9
2.2 Bases teóricas	11
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	11
2.2.2. Teoría de la rentabilidad.....	13

2.2.3. Teoría de las MYPES.	14
2.2.4. Descripción de la empresa.	15
2.2.5 Marco conceptual	15
2.3 Hipótesis	17
III. Metodología.....	17
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación	17
3.2 Población y muestra	17
3.2.1 Población	17
3.2.2 Muestra	17
3.3 Operacionalización de las variables	18
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	19
3.5 Método de análisis de datos.....	19
3.6 Aspectos éticos	19
IV. Resultados	22
4.1. Respecto al objetivo específico 1	22
4.2. Respecto al objetivo específico 2	23
4.3. Respecto al objetivo específico 3	24
V. Discusión	25
VI. Conclusiones	28
VII. Recomendaciones.....	30
Referencias bibliográficas	31
ANEXOS	35
Anexo 01. Carta de recojo de datos	35
Anexo 02. Documento de autorización para el desarrollo de la investigación.....	36
Anexo 03. Matriz de consistencia.....	37

Anexo 04. Instrumento de recolección de información.....	38
Anexo 05. Ficha técnica de los instrumentos	40
Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros que corresponda a la investigación.....	44

Lista de tablas

Tabla 1: Operacionalización de variables.....	18
Tabla 2: Resultado de los antecedentes.....	22
Tabla 3: Resultado de la empresa.....	23
Tabla 4: Comparación de los resultados.....	24
Tabla 5: Matriz de consistencia.....	35

Resumen

Las micro y pequeñas empresas requieren recursos financieros para cumplir sus objetivos, para ello requieren necesitan una gestión adecuada, entonces necesitan saber cuáles son esos puntos de flexión que hacen que se produzca una buena gestión de estos recursos para que puedan sacar el máximo provecho. El objetivo general fue: Establecer las características relevantes del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L. de Huaraz, 2024. Se empleó una metodología de tipo cualitativa, diseño no experimental, nivel descriptivo, de caso y bibliográfico, empleó cuestionario y fichas bibliográficas, resultando según Tamara (2019) y entre otros, las fuentes son externas, prefieren entidades bancarias, financiamiento a largo plazo, con TEA accesible, financiamiento por créditos bancarios y aporte propio, son destinados al capital de trabajo y lograron obtener rentabilidad económica y financiera. Dentro del caso empresa recurrió a fuentes internas y externas, recurre al sistema bancario y no bancario, a corto plazo, con TEA alta, lo realizó por crédito bancario y prendario, lo destina al capital de trabajo y obtuvo rentabilidad económica y financiera. Se concluyó que, a comparación con las microempresas nacionales, la empresa en estudio, su financiamiento es mixto, en cuanto a fuentes y el sistema financiero, lo realizó a corto plazo, la TEA fue alta, realizó su financiamiento por crédito bancario y prendario, aunque puede autofinanciarse, destina sus recursos al capital de trabajo por las necesidades de abastecimiento que tiene, también obtuvo rentabilidad económica y financiera.

Palabras clave: Finanzas, rentabilidad, micro y pequeña empresa.

Abstract

Micro and small enterprises require financial resources to meet their objectives, for this they need proper management, so they need to know what are those bending points that make a good management of these resources occur so that they can get the most out of it. The general objective was: To establish the relevant characteristics of financing and its influence on the profitability of national micro and small enterprises and small companies CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L. de Huaraz, 2024. A qualitative methodology was used, non-experimental design, descriptive, case and bibliographic level, questionnaire and bibliographic files were used, resulting according to Tamara (2019) and among others, the sources are external, they prefer banks, long-term financing, with accessible TEA, financing by bank loans and own contribution, they are destined to working capital and managed to obtain economic and financial profitability. Within the case of the company, it resorted to internal and external sources, resorts to the banking and non-banking system, in the short term, with a high TEA, it did so by bank and pledge credit, it allocates it to working capital and obtained economic and financial profitability. It was concluded that, compared to national microenterprises, the company under study, its financing is mixed, in terms of sources and the financial system, it did so in the short term, the TEA was high, it made its financing by bank and pledge credit, although it can be self-financed, it allocates its resources to working capital due to the supply needs it **has, it** also obtained economic and financial profitability.

Keywords: Finance, profitability, micro and small enterprises.

I. Planteamiento del Problema

1.1 Descripción del problema

El acceso de financiamiento de las pymes a nivel de América latina es preocupante debido a que muchas de las pymes están dispuestas a recurrir a diferentes métodos de financiamiento poco convencionales para que puedan cubrir en gran medida su respectivo funcionamiento. Esto representa un desafío para los emprendimientos en crecimiento como lo son las micro y pequeñas empresas, debido a que existen unas tasas de interés demasiado altas, por lo que los emprendimientos se ven perjudicados por este impedimento al acceso al crédito, ya que supera su capacidad para poder pagar el crédito que se pueda obtener, a la vez, existen empresas ya establecidas en el mercado que no requieren de un financiamiento, porque tienen los recursos necesarios que les permiten volver a invertir en su negocio o invertir en otro proyecto. Además de estos impedimentos, existen complicaciones al momento de gestionar o hacer uso del financiamiento, el cual las micro y pequeñas empresas no saben a dónde distribuir el crédito obtenido, por lo que la rentabilidad que obtendrán estas empresas no serán un fiel reflejo del crédito obtenido. (Correa, 2020).

La disposición de entidades bancarias y no bancarias al acceso del financiamiento es alarmante, teniendo en cuenta que en gran medida la generación de empleo se da por medio de las pymes, el entorno financiero de las pymes debe de ser una de las prioridades a mejorar ya que estas fortalecen el desarrollo productivo y socioeconómico. Es común observar el desánimo de los micro y pequeños empresarios al suponer que su posible solicitud del acceso al crédito bancario puede ser rechazado, dando como consecuencia que los empresarios no deseen o intenten al menos obtener un financiamiento y esto se ve reflejado en las empresas que después de un cierto tiempo ya no puede seguir con el ejercicio de sus actividades, dando así la baja de cada uno de los emprendedores que ni siquiera tienen la opción de obtener la esperada rentabilidad. (Correa, 2020).

Dentro del Perú, la rentabilidad es sumamente importante tanto como para las micro y pequeñas empresas, por lo cual se toman en cuenta las diversas financieras y por ende todo lo que caracteriza al financiamiento, ya que estas se ven afectadas por cada uno de los factores que las caracterizan, como es el acceso al crédito que disponen las instituciones financieras. Lizarzaburu Bolaños, E., Gomez, G., Poma, H., & Mejia, P. (2020) mencionan “Las

microfinanzas en el Perú han experimentado un importante desarrollo; lo que ha permitido que el sector de la micro y pequeña empresa puedan acceder al crédito y con ello poder llevar a cabo actividades empresariales que generen autoempleo y reducción de la pobreza” (p. 11). La mayoría de las empresas tienen como objetivo principal obtener ganancias o utilidad, para lo cual, en un inicio, las empresas pueden optar por la opción de obtener un financiamiento para poder ejecutar un determinado proyecto, lo cual requiere un conocimiento sobre lo que implica tanto la obtención como la buena distribución del financiamiento obtenido, para que de esa manera puedan obtener rentabilidad.

Respecto a la empresa en estudio, Constructora & Consultora La Solucion E.I.R.L., la cual es una pequeña empresa, así como la mayoría de las empresas en el Perú, requiere del financiamiento para poder ejecutar sus actividades, la empresa en estudio requiere de una mejor gestión de los recursos financieros obtenidos para que pueda optimizar su rentabilidad, tanto financiera como económica. Al no saber cómo es que el financiamiento influye dentro de la obtención de rentabilidad, la empresa en estudio puede llegar a optar por malas decisiones que no beneficiarán el uso de los recursos obtenidos, y, por lo tanto, no aprovecharán la disponibilidad y responsabilidad que conlleva haber obtenido un financiamiento.

1.2 Formulación del problema

¿Cuáles son las características relevantes del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L. de Huaraz, 2024?

1.3 Objetivo general y específicos

1.3.1 Objetivo general

Establecer las características relevantes del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L. de Huaraz, 2024.

1.3.2 Objetivos específicos

- Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio del Perú.

- Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la pequeña empresa CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L. de Huaraz, 2024.

- Hacer un análisis comparativo de las características relevantes del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L. de Huaraz, 2024.

1.4 Justificación

Justificación Teórica

La relación que existe entre el financiamiento y rentabilidad dentro de las micro y pequeñas empresas tiene gran importancia, debido a que un financiamiento que sea adecuado puede permitir que la empresa invierta en determinados activos productivos, mejorar sus procesos y pues, como consecuencia de las buenas decisiones, aumentar su rentabilidad tanto económica como financiera, el conocer y comprender lo que caracteriza al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, brinda una ventaja enorme en cuanto a la competencia, ya que con una buena gestión del financiamiento se pueden obtener grandes porcentajes de rentabilidad, a la vez, el financiamiento, es prácticamente la base para que se lleven a cabo las diferentes actividades, ya que cada una de las actividades o proyectos ejecutados, se tiene la oportunidad de generar rentabilidad. Por lo cual, la presente investigación acerca de la caracterización del financiamiento y su influencia en la rentabilidad es determinante para que así la empresa pueda tomar en cuenta distintas estrategias al momento de obtener el financiamiento, distribuirlo y como consecuencia generar rentabilidad.

Justificación práctica

Las micro y pequeñas empresas son consideradas como uno de los pilares de la economía peruana, y en específico el sector en el que se enfoca la investigación, el sector servicios, a pesar de ello, para estas empresas existen aún existen dificultades para el acceso a un apropiado financiamiento y así puedan emerger entre tantas empresas y poder dar la certeza de que su rentabilidad mejore con el pasar del tiempo. A consecuencia, esta investigación facilitará a los empresarios, no solo relacionados a la investigación, sino que, a nivel general, a estas características que brinda el financiamiento para alcanzar el grado apropiado de obtener un financiamiento, para que puedan tomar las decisiones precisas que le puedan llevar al

empresario a un punto de optimización de sus recursos obtenidos mediante el financiamiento, hacia la obtención de grandes beneficios para su empresa.

Justificación metodológica

Para que una investigación cumpla sus objetivos generales y específicos, es importante reconocer la metodología que va a seguir, como es el tipo, el nivel y el diseño de la investigación que se está realizando, y así pueda llevar a cabo con éxito el desarrollo de esta, por lo que se tiene que determinar la metodología que va a seguir la investigación, identificando entonces el estudio que se está ejecutando se determinó que la investigación es de tipo cualitativo, de nivel descriptivo y de diseño no experimental, ya que dentro de sus objetivos se busca describir tanto a nivel nacional dentro del sector servicios, como a nivel local con la empresa en estudio, la influencia que tiene el financiamiento sobre la rentabilidad, y para ello, la metodología aplicada permite cumplir con los objetivos planteados de la investigación, aplicando entrevistas y fichas bibliográficas relacionadas a las variables de la investigación, financiamiento y rentabilidad.

II. Marco Teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1. Antecedentes internacionales.

Ascencio (2020) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. La metodología usada fue: cuantitativa y cualitativa, no experimental, correlacional y transversal. El autor encontró como resultado: Un 82% obtuvo financiamiento de entidades bancarias, un 41% destinó el financiamiento obtenido al capital de trabajo, el 92% obtuvo un crédito a largo plazo y el restante a corto plazo, un 88% indicó que gracias al financiamiento pudo obtener rentabilidad, su rentabilidad económica fue del 2% y su rentabilidad financiera fue del 11%. El autor concluyó: El 85% logró obtener un financiamiento, estos destinaron entre un 75% a un 100% como capital de trabajo, se solicitó un crédito a largo y corto plazo, dentro de la rentabilidad se encontraron valores muy bajos, por lo que el financiamiento no incide en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad.

Tamara (2019) en su tesis titulada: El financiamiento de las empresas innovadoras. Un estudio de las PyMEs en Argentina. Tuvo como objetivo general: Analizar cómo se financian las PyMEs que realizan innovaciones en relación a aquellas que no lo hacen, para evaluar si dichas empresas presentan limitaciones adicionales para acceder al financiamiento externo para una muestra de PyMEs Argentinas. La metodología usada fue: La metodología fue cuantitativa, descriptivo y correlacional. El autor encontró como resultado: la principal fuente de financiamiento fue externa, en entidades bancarias, solicitan crédito a largo plazo, la razón del por qué algunas empresas no solicitan crédito es porque tienen los recursos necesarios como para invertir. El autor concluyó que la mayoría de las empresas usan sus propios recursos para financiarse, en lo principal, el capital de trabajo y activo fijo, recurren al financiamiento bancario y en gran parte las PyMEs no solicitan crédito debido a las altas tasas de interés.

Zepeda (2021) en su tesis titulada: Los diferentes tipos de financiamiento y asesoría que existen para las Pymes y su evolución de 2010 a 2017. Tuvo como objetivo general: Describir los tipos de financiamiento y asesoría que existe para las Pequeñas y Medianas Empresas y su evolución de 2010 a 2017. La metodología aplicada fue cualitativa ya que se usan investigaciones, estudios, reportes y otros documentos, el proceso de indagación es inductivo debido a que se interpretan diversos datos. El autor obtuvo como resultados: que las pymes obtienen su financiamiento mediante bancos de redes extendidas, a la vez de bancos de nicho o regionales, también encontró que acuden al sistema no bancario, mediante intermediarios, por lo que también recurren a un financiamiento externo y acceden al financiamiento mediante terceros o proveedores. El autor concluyó que las pymes cumplen un rol importante dentro de la generación del empleo y el crecimiento a nivel general de los países, por lo que el acceso al financiamiento es determinante para que las economías puedan prosperar.

Bernal (2021) en su tesis titulada: Propuesta para mejorar el acceso a fuentes de financiamiento en MiPymes del sector ferretero en Bogotá, a través de educación en Gestión Financiera. Tuvo como objetivo general: determinar fuentes de financiamiento en MiPymes del sector ferretero en Bogotá, a través de educación en Gestión Financiera. La metodología usada fue un enfoque interpretativo y se realizó un análisis cuantitativo y cualitativo. El autor obtuvo como resultados: Los datos encontrados mostraron que la mayoría de las empresas encuestadas cuando planificó realizar una inversión de largo plazo lo hizo siguiendo la intuición del gerente o dueño con un 57.3%, encontrando además que solo un 5.3% evaluó las diferentes alternativas

comparando los riesgos factibles entre inversiones. El autor concluyó: Tomando los anteriores resultados financieros y de gestión, se logró así evidenciar la necesidad que tienen los dueños y gerentes de estas empresas de aprender, capacitarse, acceder y esto no se debe solo, a la presencia media hallada en la Gestión financiera de estas empresas, también por los hallazgos de su limitado acceso a fuentes de financiamiento.

2.1.2. Antecedentes nacionales.

Rufino (2024) en su tesis titulada: El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Chozza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023. Tuvo como objetivo general: determinar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, Caso: La Chozza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. 2023. La metodología usada fue: de enfoque cualitativo, descriptivo y de estudio de caso. El autor encontró como resultado: la empresa optó por un financiamiento a largo plazo, ha obtenido una rentabilidad económica y financiera que no crecen ni disminuyen, no destina el crédito disponible al capital de trabajo ni a los activos fijos. El autor concluyó que la empresa obtuvo un financiamiento propio y externo, pero la gestión del financiamiento deja mucho que desear, por consiguiente, se le recomienda tener asesoría para la buena gestión de sus recursos obtenidos.

Espinoza (2021) en su tesis titulada: Financiamiento y rentabilidad en la empresa de organización de eventos Fantástico Ayacucho, 2018. Tuvo objetivo general determinar la relación entre financiamiento y la rentabilidad en la empresa de organización de eventos “Fantástico” en la ciudad de Ayacucho, año 2018. La metodología usada fue de enfoque cuantitativo, tipo aplicada, diseño no experimental y nivel correlacional. El autor encontró como resultado que el 40% indicó que el proceso del financiamiento es inadecuado, el 13.3%, adecuado y el 46.7%, regular, por otra parte se tiene que el 6.7% considera que el financiamiento interno es adecuado, el 46.7, inadecuado y el restante, regular, también se tiene que el 13.3% indicó que el financiamiento externo es adecuado, el 33.3%, regular y el restante, inadecuado, con respecto a la rentabilidad económica, la empresa obtuvo 14% y un 33% en la rentabilidad financiera. El autor concluyó que según la prueba r Pearson aplicada, existe una relación significativa entre el financiamiento interno y la rentabilidad económica.

Escalante (2024) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Agrícola Don Eugenio E.I.R.L. Moro, 2024. Tuvo como objetivo general: determinar cómo el financiamiento incide en la rentabilidad de las microempresas del Perú, sector comercio, caso: Agrícola Don Eugenio E.I.R.L. Moro, 2024. La metodología usada fue: cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental. El autor encontró como resultado: la empresa realiza un financiamiento interno y externo, opta por el sistema bancario, obtuvo una tasa de interés cómoda, realiza un financiamiento a corto plazo, destina el crédito obtenido a el capital de trabajo, en cuanto a la rentabilidad se indica que obtuvo una rentabilidad buena. El autor concluyó en que la empresa hace uso de ambas fuentes de financiamiento, asimismo opta por el sistema bancario para lograr su financiamiento, la empresa paga una tasa de interés baja, el cual se paga a corto plazo, por lo que el financiamiento tiene incidencia en la rentabilidad de la empresa en estudio.

Gomez (2024) en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento y rentabilidad en la empresa Inkanatura World Perú Export SAC, Lima 2021. Tuvo como objetivo general: determinar cuál es relación que existe entre las variables descritas. La metodología usada fue: de tipo aplicada con un diseño no experimental descriptivo de corte transversal. El autor obtuvo como resultados: encontró que el 72.2% del aporte de los socios se relaciona con la obtención de rentabilidad, el 61.1% de reinversión de utilidades tiene una relación con la rentabilidad, se pudo determinar los resultados encontrados en la rentabilidad neta, también sobre la rentabilidad de los activos y del patrimonio, demostrándose que durante el año 2018 la empresa Inkanatura World Perú Export SAC obtuvo más utilidades, tras examinar la escala de Likert utilizada respecto a la dimensión de la rentabilidad de la empresa Inkanatura World Perú Export SAC, determinando los resultados de la rentabilidad del patrimonio de la empresa Inkanatura World Perú Export SAC fue de 38.43% durante el año 2018. El autor concluyó: Se concluye que el coeficiente de Pearson fue de 0,584 esto significa que tuvo una correlación de tipo positiva media, lo cual permite afirmar que existe una correlación significativa y directa entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad en la empresa Inkanatura World Perú Export SAC, Lima 2021.

2.1.3. Antecedentes regionales.

Huaman (2024) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa “L&J Inversiones E.I.R.L.” de Chimbote, 2024. Tuvo como objetivo general: identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “L&J INVERSIONES E.I.R.L.” de Chimbote, 2024. La metodología usada fue: cualitativo, con nivel descriptivo y diseño no experimental y de caso. El autor encontró como resultado: la empresa en estudio realizó un financiamiento externo, provenientes del sistema bancario, acudió a una tasa de interés baja, con una TEA del 11 a 20%, obtuvo un financiamiento a largo plazo, destinó el crédito disponible al capital de trabajo, generó rentabilidad económica. El autor concluyó en que la empresa en estudio, solicitó su financiamiento mediante el sistema financiero, con una tasa anual mayor al 11% anual, el crédito obtenido fue destinado al capital de trabajo y se generó rentabilidad económica.

Romero (2024) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C.” - Chimbote, 2023. Tuvo como objetivo general identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “EBREL S.A.C.” de Chimbote, 2023. Tuvo como metodología diseño-no experimental- descriptivo-documental y de caso. El autor encontró como resultado: la empresa recurre a un financiamiento externo, mediante entidades bancarias, obtuvo una TEA del 23.70, a largo plazo, respecto a la rentabilidad, el autor menciona que este mejoró debido a las ventas y que la empresa se haya dado a conocer mediante publicidad. El autor concluyó que la pequeña empresa en estudio, realizó sus actividades recurriendo a un financiamiento externo, hecho mediante el sistema bancario y la rentabilidad de la empresa mejoró gracias a la buena gestión de los productos y a publicidad.

Vega (2024) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024. Tuvo como objetivo general: determinar cómo el financiamiento incide en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024. La metodología usada fue: enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental. El autor encontró como resultado: La empresa recurre a un financiamiento de fuente externa y del sistema bancario, considera que las tasas de interés son accesibles, realizó un financiamiento a largo plazo, destinó el crédito disponible al capital de trabajo, con respecto a la rentabilidad,

considera que el financiamiento si incide en la rentabilidad. El autor concluyó que la empresa en estudio recurrió a un financiamiento externo, acudió al sistema bancario, debido a las tasas de intereses bajas, destinando el crédito obtenido al capital de trabajo.

Chávez et. al. (2021) en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento y la rentabilidad de los comerciantes del mercado La Perla, Chimbote – 2021. Tuvo como objetivo general: determinar cómo las fuentes de financiamiento se relacionan con la rentabilidad de los comerciantes del mercado La Perla – Chimbote 2021. La metodología usada fue: de tipo aplicada, de diseño no experimental; el alcance de la investigación es descriptiva correlacional. El autor obtuvo como resultados: según el análisis aplicado Pearson se obtuvo en resultado del 0.588 como coeficiente, indicando que, si existe una relación entre las variables de estudio, tanto como para las fuentes de financiamiento, los plazos de financiamiento y los tipos de rentabilidad. El autor concluyó: un 85% de las personas suelen acumular dichas utilidades con el objetivo de que la inversión permanezca en los diferentes activos que posea la empresa, para que así pueda generar rentabilidad de dichos activos, y según el análisis correlacional realizado, se obtuvo un coeficiente de 0,588 (correlación positiva), de acuerdo con los resultados obtenidos se pudo concluir que si existe relación entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad.

2.1.4. Antecedentes locales.

Camones (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad en la micro empresa de servicio restaurante El Horno E.I.R.L. – Provincia De Huaraz, 2019. Tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad en la micro empresa de servicio restaurante El Horno E.I.R.L. – provincia de Huaraz, 2019. La metodología empleada fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental – descriptivo. El autor encontró como resultados: que el 66.70% utiliza el capital propio para poder financiar su empresa, el 83.30% indicaron que no usan ninguna alternativa de financiamiento, el 66.70% indica que las tasas de interés son demasiado elevadas. El autor concluyó que la empresa con una limitación al momento de adquirir el financiamiento, respecto al término de rentabilidad, no tienen idea sobre el concepto, esto debido a que no suelen llevar un análisis de los estados financieros y cómo el análisis de estos puede llegar a contribuir con respecto a las utilidades atribuidas.

Obregon (2024) en su tesis titulada: El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de la micro empresa de servicios: Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024. Tuvo como objetivo general: identificar y describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la micro empresa de servicios: Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024. La metodología usada fue: enfoque cualitativo, de nivel descriptivo, de diseño no experimental. El autor encontró como resultado: la empresa de estudio realizó un financiamiento externo, acudiendo al sistema bancario, la TEA fue del 22.62% anual a largo plazo, el crédito se destinó al activo fijo, y con respecto a la rentabilidad, menciona que el financiamiento si incide en la rentabilidad. El autor concluyó en que el financiamiento incide en la obtención de rentabilidad, recurriendo así a fuentes externas que pertenezcan al sistema bancario, el cual le permitió incrementar su capital de trabajo, llevando una gestión óptima del crédito por lo que la rentabilidad incrementó con respecto al año pasado.

Morales (2024) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Grupo Cisneros E&C S.A.C.- Huaraz, 2024. Tuvo como objetivo general: Determinar cómo el financiamiento incide en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Grupo Cisneros E&C S.A.C - Huaraz, 2024. La metodología usada fue: enfoque cualitativo, descriptivo, diseño no experimental. El autor encontró como resultado: La empresa acudió a un financiamiento externo y al sistema bancario, la tasa de interés que se obtuvo fue cómoda, el crédito se solicitó a largo plazo y se destinó al capital de trabajo, con respecto a la rentabilidad, menciona que incrementó. El autor concluyó en que el financiamiento incide en la rentabilidad, gracias a la fuente de financiamiento externo, que permitió que se pueda abastecer en gran medida a la necesidad de productos y así generando más ingresos.

De La Cruz (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa VEPO EIRL del rubro venta de lentes, Huaraz - 2020. Tuvo como objetivo general: Establecer las características del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa VEPO EIRL del rubro de venta de lentes, Huaraz2020. La metodología usada fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, empleando la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario. El autor obtuvo como resultados: el 75% conoce las fuentes internas del financiamiento, el 50%, respondió que las fuentes de mayor preferencia son las utilidades reinvertidas, el 50%, la fuente externa de financiamiento de preferencia es la ventaja

absoluta, el 50%, respondió que la rentabilidad que obtiene la empresa es la rentabilidad económica. El autor concluyó: entendieron con claridad las fuentes del financiamiento, tanto internas como externas como son las aportaciones de los socios y de los proveedores; los criterios para el financiamiento de la empresa, dando preferencia al ahorro y a la ventaja competitiva, no acudieron a préstamos de instituciones bancarias ni a particulares, sino que aportaron cada uno, arriesgando sus capitales y, con acierto continua la empresa beneficiando a los clientes que requieren de lentes.

2.2 Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento.

El financiamiento es parte de las empresas y las personas, es la herramienta por el cual logran obtener recursos para la ejecución de sus actividades que deseen realizar. Allen & Myers (2020) mencionan “El financiamiento se refiere a los medios para reunir el dinero que una empresa necesita. Las empresas pueden financiar sus operaciones vendiendo acciones, pidiendo prestado dinero, o vendiendo activos.” (p. 19). Por tal razón, se vuelve fundamental y de gran importancia para las empresas poder obtener y gestionar de manera eficiente los recursos que se pueden obtener a través del financiamiento para lograr sus objetivos.

Sistema financiero.

El sistema financiero está compuesto por las instituciones o entidades financieras y los distintos recursos con los que cuentan estas entidades, Verona (2021) afirma “El sistema financiero de un país está formado por el conjunto de instituciones financieras, activos o instrumentos financieros y mercados financieros, cuyo fin primordial es canalizar de forma eficaz el ahorro hacia la inversión” (p. 98). Tienen la finalidad de destinar sus recursos financieros que obtienen a través de los ahorros de las personas, hacia los usuarios que la necesiten, para así generar intereses utilidades a través de los intereses.

Instrumentos financieros.

Los instrumentos financieros son el medio por el cual se pueden obtener utilidades, ya que generalmente estos son destinados a la inversión, lo cual dependen de las empresas hacia donde lo quieren destinar, ya sea a la compra de activos o al capital de trabajo. Verona (2021) resalta “Un activo financiero o instrumento financiero constituye un medio de mantener riqueza para su poseedor y un medio de acreditar los fondos recibidos quien lo ha generado (emisor),

quedando ambos vinculados hasta su amortización” (p. 100). Ayudan a aumentar el crédito disponible para la evaluación de mayores proyectos y ser ejecutados, aumentando así las probabilidades de generar ganancias.

El interés.

El interés es la cantidad que cuesta prestarse dinero, ya sea de alguna entidad financiera, persona o de otro tipo de financiamiento. Se mide a través del tiempo y puede darse tanto como a corto y largo plazo. Verona (2021) menciona “El tipo de interés se puede definir como el coste o rendimiento de un instrumento financiero. Por tanto, se puede decir que el tipo de interés tiene una doble cara, pues es un coste para quien tiene que pagar dicho tipo de interés, pero en cambio es un rendimiento para quien cobra ese tipo de interés” (p. 121). Claro está que el prestamista, tiene la oportunidad de generar ganancias y el prestatario genera pérdida, pero con la posibilidad de invertir y generar también ganancias.

Intereses a corto y largo plazo.

Como el interés se mide a través del tiempo, esto resulta en dos características que posee el interés, el cual se puede dar en un periodo empresarial o en uno más largo, generalmente el interés a corto plazo tiene un tiempo de un año a menos y el interés a largo tiene una duración a más de un año. Verona (2021) afirma “El tipo de interés a corto es el fijado en las operaciones con vencimiento inferior a un año y el tipo de interés a largo es el fijado para operaciones con vencimiento superior al año” (p. 123). Haciendo más oportuna para algunas empresas el financiamiento a largo o a corto plazo, dependiendo del análisis realizada por la empresa.

Financiamiento fiduciario.

Es la unión de dos o más empresas para obtener un financiamiento o préstamo, por lo que al final estas dos empresas o más terminan aceptando la obligación a la par del recurso obtenido. Castellanos (2022) indica “Este tipo de financiamiento consiste en que una o más personas ya sean individuales o jurídicas, se comprometen a ser fiadores y codeudores, solidarios y mancomunados de una obligación crediticia, en respaldo a otra persona individual o jurídica que asume la obligación directamente” (p. 7). Se realiza a través de un contrato en el cual las empresas participantes garantizan hacerse cargo de la obligación.

Financiamiento hipotecario.

En este financiamiento, las empresas que se convierten en prestatarios, ofrecen una garantía del cumplimiento del préstamo a través de terrenos o inmuebles. Castellanos (2022) menciona “A diferencia del financiamiento fiduciario, éste se caracteriza porque el crédito se garantiza con Bienes de Raíces, ya sean estos inmuebles o únicamente terrenos, los cuales, se hipotecan a favor de la institución que otorga el crédito” (p. 8). Cumpliendo así con los tipos de garantía que las instituciones financieras piden para otorgar sus recursos financieros.

Financiamiento con garantía prendaria.

En este financiamiento, se realiza la garantía mediante bienes muebles, con la finalidad cubrir la garantía por el préstamo que se está realizando. Castellanos (2022) declara “A diferencia del financiamiento fiduciario, éste se caracteriza porque el crédito se garantiza con Bienes de Raíces, ya sean estos inmuebles o únicamente terrenos, los cuales, se hipotecan a favor de la institución que otorga el crédito” (p. 9). Por lo que es otro medio con el cual garantizar que se le va a pagar al prestamista.

Financiamiento por Leasing.

Mediante este tipo de financiamiento, las empresas pueden pedir prestado a través de una entidad financiera u otra empresa los bienes que requieren, convirtiéndose así en arrendatarios, el cual pide este bien en un determinado plazo, dentro del cual, al finalizarse, la empresa tiene la opción de renovar el contrato del préstamo o comprarlo. Castellanos (2022) afirma “Esta modalidad consiste en un contrato por el cual una empresa adquiere, a petición de su cliente, determinados bienes que le entrega a título de alquiler, mediante el pago de una remuneración y con la opción para el arrendatario, al vencimiento del plazo, de continuar el contrato en nuevas condiciones o de adquirir los bienes en su poder” (p. 11). Por lo que puede ser una opción para las empresas para adquirir el financiamiento por este tipo.

2.2.2. Teoría de la rentabilidad.

La rentabilidad es el cálculo entre distintos factores como las utilidades, las inversiones y los fondos, los cuales determinan la capacidad de las empresas de generar utilidades a partir de sus inversiones, Morillo (2020) menciona “La rentabilidad financiera señala la capacidad de la empresa para producir utilidades a partir de la inversión realizada por los accionistas

incluyendo las utilidades no distribuidas, de las cuales se han privado” (p. 3). Calculándose mediante la división de la utilidad neta sobre el capital contable.

Ratios de rentabilidad.

Es una herramienta que se utiliza para la evaluación de la rentabilidad de las empresas, Harvard Business Review (2021) señala “Las ratios de rentabilidad ayudan a evaluar la rentabilidad de una empresa expresando su beneficio como un porcentaje de otra cosa” (p. 45). Ayuda a que la evaluación sea más efectiva.

Rentabilidad de las ventas.

Es una comparación de las utilidades sobre las ventas de una empresa, es expresado en forma porcentual. Harvard Business Review (2021) indica “el ROS mide la cantidad de ganancias que la empresa obtiene como porcentaje de cada dólar de ventas” (p. 45). Indica el porcentaje de rentabilidad que la empresa obtiene por venta.

Rendimiento de los activos.

Indica que tanto rinden los activos en comparación a las utilidades. Harvard Business Review (2021) afirma “(ROA, por sus siglas en inglés), o ingresos netos divididos entre el total de activos. El ROA indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar beneficios” (p. 45). Por lo que medirá el control de la empresa que tiene sobre sus activos para obtener utilidades.

Rentabilidad de los fondos propios.

Permite ver cuan eficiente es la inversión de los propietarios de la empresa. Harvard Business Review (2021) menciona “el ROE muestra el beneficio que genera la empresa como porcentaje de la inversión de los propietarios” (p. 46). Por lo que mostrará el rendimiento de inversiones de propietarios en forma de porcentaje.

2.2.3. Teoría de las MYPES.

Las pequeñas empresas cada vez toman mayor relevancia gracias a su capacidad de generar trabajo con bajos capitales, Avolio, Mesones y Roca (2021) indicó “Si bien las MYPES representan un papel muy importante en la economía, el terreno donde se desarrollan todavía es muy frágil, pues se observan bajos índices de supervivencia y consolidación empresarial de estas empresas.” (p. 71). Generalmente las pequeñas empresas hacen uso de recursos obtenidos por financiación propia, ya que éstas están formadas en su mayoría por personas de una misma

familia.

2.2.4. Descripción de la empresa.

La empresa es una persona jurídica, el cual pertenece sector servicios, el RUC de la empresa es 20571263298 con razón social CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L. el titular gerente es MALLQUI CHINCHAY ZULEMA MONICA. La empresa pertenece al Régimen General y de Buenos Contribuyentes (Resolución No 2330050003973), esta empresa está acreditada como pequeña empresa, por lo que se deduce que sus ventas anuales se encuentran entre 150 UIT y 1700 UIT. Tiene como actividades económicas la construcción de edificios, el alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles y el transporte de carga por carretera.

2.2.5 Marco conceptual

Financiamiento

El financiamiento es el medio por el cual muchas empresas obtienen los suficientes recursos para la ejecución de sus actividades, este proceso se realiza mediante entidades bancarias o no bancarias, el cual llega a proporcionar cierto capital a entidades o empresas, según corresponda, el capital que proporciona puede estar constituido de dinero o crédito, con el cual las empresas puedan destinar según vean necesarias a la realización y cumplimiento de sus actividades, pero el financiamiento no solo abarca a las empresas, sino también a las personas. (BBVA, s.f.)

Fuente de financiamiento interno

La fuente de financiamiento interno se puede obtener por los excedentes de utilidades generadas, generalmente estas son las utilidades no distribuidas, por lo que al hablar de un financiamiento interno de lo que se trata es de un autofinanciamiento que realiza la empresa para poder cumplir correctamente con sus actividades, o tal vez invertir en un nuevo proyecto que la empresa tenga en mente. (Confalonieri, 2024).

Fuente de financiamiento externo

Las fuentes de financiamiento externas son ajenas a la empresa y pueden llegar a presentar diferentes características por el cual se les puede reconocer, también se diferencian en aspecto jurídicos, técnicos y económicos, un distintivo común de un financiamiento externo es

que poseen o se encuentran ligados a los intereses que se presentan por cada crédito que se desee obtener (Confalonieri, 2024).

Plazo de financiamiento a corto y largo plazo

Como bien se sabe, el crédito está ligado por un interés que se tiene que en algún momento llegar a cobrar al prestatario, y este se puede llegar a cobrar en diferentes plazos, según la entidad financiera o prestamista lo determine, existe el préstamo a corto plazo y a largo plazo, cada cual, con diferentes tasas de interés, usualmente con el periodo a corto plazo es más probable que la tasa de interés sea más alta que los préstamos realizados a largo plazo. (Moreno, 2021).

La tasa de interés

La tasa de interés en específico es el porcentaje que existe a consecuencia del interés aplicado a una determinada actividad, se puede generar al ahorrar en una entidad bancaria o tal vez al realizar un préstamo este nace a partir del riesgo que genera la obtención de un crédito o dinero. (Chu, 2023)

Créditos bancarios

El crédito bancario es la relación que tiene un prestamista con el prestatario mediante un contrato, el prestatario es el beneficiario del crédito que la entidad financiera o el prestamista se ve obligado, por contrato, a depositar en una cuenta el cual queda a disposición del beneficiario, con la obligación por parte del prestatario a devolver el dinero con la aplicación de intereses. (Moreno, 2021).

Rentabilidad

La rentabilidad en general es el beneficio que resultó o puede resultar de una determinada inversión, esta se calcula mediante ratios de rentabilidad. La rentabilidad es una información que posibilita y abre el camino a los empresarios, gerentes y administradores de tomar diferentes decisiones para el bien de la empresa, dentro de la rentabilidad se puede llegar a encontrar varios tipos que ayudan a determinar las ganancias con respecto a diferentes factores a los cuales se le haya invertido anteriormente o se quiera invertir, pero los más usados en las empresas en la rentabilidad económica y financiera.

Rentabilidad económica

La rentabilidad económica es calculada o establecida con la aplicación de ratios, este tiene dos elementos que participan en el cálculo, uno de ellos es el beneficio neto obtenido y el

otro es el activo total que posee la empresa a la cual se desea saber su rentabilidad, este generalmente se expresa en porcentaje o en coeficiente. (Ludwig, 2021)

2.3 Hipótesis

Este proyecto de investigación no contará con hipótesis debido a ser una investigación de caso y cualitativa, el cual será desarrollado a través del método descriptivo y usando la bibliografía disponible de las micro y pequeñas empresas del Perú Según Espinoza (2020), “Si una hipótesis no puede ser sometida a verificación empírica, desde el punto de vista científico no tiene validez” (p. 131). Ya que este proyecto busca recopilar y realizar la descripción, mas no se pretende explicar o dar alguna verificación.

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

Este proyecto se desarrollará a través del tipo de investigación cualitativa, por lo cual se hará uso de la bibliografía y del caso empresa, mas no de datos numéricos. Se usará el nivel descriptivo, dando la oportunidad de que los datos no se vean alterados y poder mostrar información exacta y presentará un diseño de investigación no experimental.

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

La población de esta investigación estuvo representada por las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicios del Perú.

3.2.2 Muestra

La muestra seleccionada para la investigación fue la pequeña empresa CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L. de Huaraz, el cual su actividad principal es la construcción de edificios y pertenece al sector servicios del Perú.

3.3 Operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Financiamiento	El financiamiento representa una variable que las empresas deben de tomar en cuenta para la buena gestión de los recursos financieros que puedan obtener.	Fuentes	Interno y externo	Nominal	Interno, externo
		Sistema financiero	Bancario y no bancario	Nominal	Bancario, no bancario
		Plazos de financiamiento	Corto y largo plazo	Nominal	Corto plazo (menos de 1 año), Largo plazo (más de 1 año)
		Costo del financiamiento	Tasa de interés	Nominal	Bajo (menos del 5%), Medio (5% - 10%), Alto (más del 10%)
		Tipos de financiamiento	El cómo se obtuvo	Nominal	Créditos bancarios, Emisión de acciones, Capital propio, etc.
		Uso del financiamiento	Activos fijos y capital de trabajo	Nominal	Activos fijos, Capital de trabajo
Rentabilidad	La rentabilidad tiene en parte la concepción de la adecuada gestión de recursos para generar utilidades.	Tipos de rentabilidad	Económica y financiera	Nominal	Económica, Financiera

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas e instrumentos que se aplicaron a esta investigación para la recolección de datos se realizaron a través de bibliografía y la entrevista en donde se aplicó un cuestionario. ConceptoDefinición (2022) manifiesta “La ficha bibliográfica constituye una herramienta básica de investigación, su función principal es servir como base y sustento para anotar las fuentes que serán consultadas al momento de realizar un trabajo” (párr. 1). Con la entrevista se pudo recoger información sobre las micro y pequeñas empresas del Perú. Gonzales (2021) menciona “Una entrevista es un proceso interactivo que involucra muchos aspectos de la comunicación más allá que el simple hablar o escuchar, como ademanes, posturas, expresiones faciales y otros comportamientos comunicativos” (p. 63). Con la entrevista se pudo recopilar información sobre el caso empresa.

3.5 Método de análisis de datos

Como el tipo de investigación que se desarrollará será cualitativa, en un nivel descriptivo y un diseño no experimental, se recopilará información necesaria sobre el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas a nivel internacional, nacional, regional y local, así como también de la empresa en estudio, que se llevará a cabo mediante las fichas bibliográficas y el cuestionario, lo cual se transcribirá en una tabla para su respectivo análisis, luego de esa manera comparando los datos recopilados y así poder obtener conclusiones respecto a los objetivos específicos.

3.6 Aspectos éticos

Para poder realizar una investigación, se debe tener en cuenta principios éticos que validen el desarrollo de investigación para ello se aplicarán los siguientes principios éticos.

3.6.1. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural.

Este principio señala sobre la importancia de la seguridad de los participantes en la investigación, a los cuales se les debe de proteger la dignidad, la identidad y la privacidad durante todo el proceso de investigación, en donde se tendrá que actuar con confidencialidad, en el presente proyecto se aplicará mediante el uso del consentimiento informado que será entregado a la empresa en estudio y firmado por el gerente, así pueda estar informado de lo que y cómo se realizará, para que pueda decidir si es que los términos indicados son aceptados.

3.6.2. Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza.

Este principio es aplicado en la investigación, siendo considerable con los materiales utilizados en la investigación, no malgastándolos y teniendo en cuenta y respetando el entorno de la empresa que se va investigar.

3.6.3. Libre participación por propia voluntad: estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participa, de tal manera, que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica.

Hace referencia a que las personas que vayan a estar participando en la investigación deben de ser informadas, tanto de su participación y sobre la investigación, como los objetivos y los propósitos, ya que tienen el derecho de elegir si es que desean participar, al igual que en el anterior principio este principio estará presente en el consentimiento informado que se hará llegar a la empresa, en donde se detalla la participación voluntaria al firmar dicho documento.

3.6.4. 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.

La investigación no se realizará para causar daño a la empresa o para realizar un tipo de fuga de información que pueda ser usada en contra de la empresa, todo detalle es controlado para que la empresa no pueda sufrir algún tipo de perjuicio, sino que la empresa será beneficiada para sí misma, por el aporte que realizará la investigación.

3.6.5. Integridad y honestidad: que permita la objetividad, imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación.

La integridad científica es la responsabilidad que tiene el investigador de hacerse cargo de la veracidad de la información con la que se va a trabajar en todo el proceso de investigación. A lo largo de la investigación se aplicará este principio, exactamente al momento de obtener datos que puedan sustentar la investigación, para que de ese modo pueda ser más fiable.

3.6.6. Justicia: a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes.

Este principio se aplicará a la investigación asegurando que todo análisis de las variables en estudio, tenga sus fundamentos objetivos, completos y que sean relevantes, usando métodos

que permitan un análisis que no se vea sesgado por el juicio personal o de la universidad hacia los participantes de la investigación.

IV. Resultados

4.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio del Perú.

Cuadro 1

FACTORES RELEVANTES	AUTORES	RESULTADOS	OPORTUNIDADES /DEBILIDADES
Fuentes de financiamiento	Tamara (2019), Zepeda (2021), Escalante (2024), Huaman (2024), Romero (2024), Vega (2024), Camones (2021), Obregon (2024)	Los autores mencionados afirman que las fuentes de financiamiento al cual recurren en gran parte son externas y en menor medida son internas.	Las empresas generalmente realizan financiamiento externo en una etapa media, ya que comúnmente en una etapa inicial la mayoría de empresas realizan un financiamiento interno ya que generalmente se cuenta con más incertidumbre.
Sistema Financiero	Ascencio (2020), Tamara (2019), Zepeda (2021), Escalante (2024), Huaman (2024), Romero (2024), Vega (2024), Obregon (2024)	Los autores citados aseguran que las empresas acuden en gran medida al sistema bancario para obtener su financiamiento.	Generalmente las empresas recurren al sistema bancario, debido a que estos ofrecen una menor tasa de interés, pero las entidades no bancarias no se quedan atrás, debido a que algunas promueven a las MYPEs en el crecimiento económico.
Plazo del financiamiento	Ascencio (2020), Tamara (2019), Rufino (2024), Bernal (2021), Escalante (2024), Huaman (2024)	Los autores mencionados aseguran que las empresas mayormente prefieren un financiamiento a largo plazo.	Las empresas se financian a largo plazo comúnmente cuando inician un negocio, debido a que necesitan comprar varios inmuebles diversos y realizar inversiones ya que un financiamiento a largo plazo se los permite.
Costo del financiamiento	Escalante (2024), Huaman (2024), Romero (2024), Vega (2024), Obregon (2024)	Los autores citados afirman que el costo de interés es accesible o baja, por lo que se infiere que las tasas se encuentran entre el promedio y menor de la TEA.	Una tasa efectiva anual se sitúa alrededor del 18% en promedio, que es lo que las empresas generalmente pagan por el costo del financiamiento, en este caso se puede ver que la tasa es accesible, una menor tasa de interés permitirá el cumplimiento del pago del costo de financiamiento.
Tipos de financiamiento	Escalante (2024), Vega (2024), Camones (2021)	Los autores mencionados aseguran que las empresas realizaron el financiamiento por créditos bancarios y por aporte propio.	El crédito bancario es el tipo de financiamiento más usado tanto en una etapa inicial y media de una empresa, y el aporte propio se usa más en la etapa media ya que las empresas llegan a un punto de auto sustentabilidad.
Uso del financiamiento	Ascencio (2020), Rufino (2024), Escalante (2024), Huaman (2024), Vega (2024), Obregon (2024)	Los autores citados afirman que las empresas destinan el financiamiento en gran medida al capital de trabajo.	Destinar los recursos al capital de trabajo es más común ya que es con lo que se desarrollarán a lo largo del ejercicio y los recursos son destinados a los activos fijos en una etapa inicial o cuando se requiera mantener, reparar o reemplazarlo.
Rentabilidad Económica	Ascencio (2020), Rufino (2024), Espinoza (2021), Huaman (2024), Vega (2024), Obregon (2024)	Los autores mencionados afirman que, si obtuvieron rentabilidad económica, además mencionaron que el financiamiento incide en la rentabilidad económica.	Obtener y aumentar la rentabilidad económica significa que las empresas están destinando sus recursos de manera correcta, ya sea aumentando el capital social o cancelando pasivos.
Rentabilidad Financiera	Ascencio (2020), Rufino (2024), Espinoza (2021), Gomez (2024), Vega (2024), Obregon (2024)	Los autores citados afirman que, si obtuvieron rentabilidad financiera, además mencionaron que el financiamiento si incide en la rentabilidad financiera.	Aumentar la rentabilidad financiera es un buen índice de que los activos están teniendo una alta productividad, por lo que se les está haciendo buen uso.

Nota. Elaborado por el investigador en relación a los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales.

4.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la pequeña empresa CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L. de Huaraz, 2024.

Cuadro 2

FACTORES RELEVANTES	PREGUNTAS	SI	NO	OPORTUNIDADES /DEBILIDADES
Fuentes de financiamiento	1. ¿Las fuentes de financiamiento al cual recurre son internas?	X		La empresa realiza financiamiento que proviene en gran parte de manera interna de sus propios recursos, pero también realiza un financiamiento externo, lo cual quiere decir que ha llegado a una etapa de auto sustentabilidad, en donde puede permitirse dirigir sus utilidades no distribuidos a la reinversión.
	2. ¿Las fuentes de financiamiento al cual recurre son externas?	X		
	3. ¿Las fuentes de financiamiento al cual recurre son internas y externas?	X		
Sistema Financiero	4. ¿Para el financiamiento recurre a entidades bancarias?	X		La empresa recurre a entidades bancarias y no bancarias, por lo que las tasas de interés pueden variar según sean una entidad bancaria o por otra parte una no bancaria como lo son las cajas.
	5. ¿Para el financiamiento recurre a entidades no bancarias?	X		
Plazo del financiamiento	6. ¿Solicita un financiamiento a corto plazo?	X		La empresa opta por un financiamiento a corto plazo, esto puede generar que la empresa reciba tasas de interés más altos, debido a que las entidades financieras consideran de mayor riesgo el pago del préstamo cuando es en un año o menos.
	7. ¿Solicita un financiamiento a largo plazo?		X	
Costo del financiamiento	8. ¿Cuál fue la tasa de interés que pagó por el préstamo?	TEA: 26.45%		La empresa pagó una tasa de interés que está considerada un poco alta sobre la tasa de interés promedio que se les otorga a las empresas.
Tipos de financiamiento	¿Recurre al financiamiento mediante el crédito bancario?	X		La empresa realiza un tipo de financiamiento mediante el crédito bancario y crédito prendario, también, como ya es una empresa establecida, llegó a un punto de autofinanciamiento.
	¿A qué tipo de financiamiento recurre?	Crédito prendario		
Uso del financiamiento	14. ¿Destina el crédito disponible para la obtención de activos fijos?		X	La empresa destina sus recursos al capital de trabajo, al día a día, debido a que esta requiere de abastecerse periódicamente de materiales de construcción, esto permite que la empresa cumpla con los proyectos y cronogramas establecidos, lo cual hace que mantenga la competitividad y satisfacción de sus clientes.
	15. ¿Qué porcentaje destinó a los activos fijos?	0%		
	16. ¿Destina el crédito disponible hacia el capital de trabajo?	X		
	17. ¿Qué porcentaje destinó a el capital de trabajo?	100%		
Rentabilidad económica	18. ¿La empresa aplica la ratio de rentabilidad económica?	X		La empresa emplea las ratios de rentabilidad económica, y realiza un análisis sobre las ratios aplicadas, también menciona que obtiene rentabilidad, aplicar y analizar las ratios debidamente trae consigo grandes beneficios para la empresa, ya que puede mejorar la capacidad de generarlos y observar fallos.
	19. ¿La empresa realiza y un análisis sobre las ratios aplicadas?	X		
	20. ¿La empresa obtiene una rentabilidad económica creciente?	X		
Rentabilidad financiera	21. ¿La empresa aplica la ratio de rentabilidad financiera?	X		La empresa menciona que, si obtiene rentabilidad financiera, también aplica las ratios de rentabilidad financiera y a la vez realiza su respectivo análisis, ya mencionado antes que esto trae un gran beneficio para la empresa, también puede ayudar a realizar una comparación con otras empresas que están en el mismo sector.
	22. ¿La empresa realiza y un análisis sobre las ratios aplicadas?	X		
	23. ¿La empresa obtiene una rentabilidad financiera creciente?	X		

Nota. Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al titular gerente de la empresa.

4.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características relevantes del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L. de Huaraz, 2024.

Cuadro 3

FACTORES RELEVANTES	OPORTUNIDADES /DEBILIDADES DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 01	OPORTUNIDADES /DEBILIDADES DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 02	EXPLICACIÓN
Fuentes de financiamiento	Las empresas generalmente realizan financiamiento externo en una etapa media, ya que comúnmente en una etapa inicial la mayoría de empresas realizan un financiamiento interno ya que se cuenta con más incertidumbre.	La empresa realiza financiamiento que proviene en gran parte de manera interna de sus propios recursos, pero también realiza un financiamiento externo, lo cual quiere decir que ha llegado a una etapa de auto sustentabilidad.	Se puede evidenciar que las empresas recurren mayormente a un financiamiento externo y en menor medida a un interno, sin embargo, la empresa en estudio recurre más a un financiamiento interno que externo.
Sistema Financiero	Generalmente las empresas recurren al sistema bancario, debido a que estos ofrecen una menor tasa de interés, pero las entidades no bancarias no se quedan atrás, debido a que algunas promueven a las MYPEs en el crecimiento económico.	La empresa recurre a entidades bancarias y no bancarias, por lo que las tasas de interés pueden variar según sean una entidad bancaria o por otra parte una no bancaria como lo son las cajas.	Se muestra que las empresas prefieren en su mayoría a las entidades bancarias por encima de las no bancarias para su financiamiento, por otro lado, la empresa en estudio también recurre más a entidades bancarias que las no bancarias.
Plazo del financiamiento	Las empresas se financian a largo plazo comúnmente cuando inician un negocio debido a que necesitan comprar varios inmuebles diversos y realizar inversiones ya que un financiamiento a largo plazo se los permite.	La empresa opta por un financiamiento a corto plazo, esto puede generar que la empresa reciba tasas de interés más altos, debido a que las entidades financieras consideran de mayor riesgo el pago del préstamo cuando es en un año o menos.	Se evidencia que las empresas prefieren realizar el financiamiento a largo plazo, en cambio, la empresa en estudio acude a un financiamiento a corto plazo.
Costo del financiamiento	Una tasa efectiva anual se sitúa alrededor del 18% en promedio, que es lo que las empresas generalmente pagan por el costo del financiamiento, en este caso se puede ver que la tasa es accesible, una menor tasa de interés permitirá el cumplimiento del pago del costo de financiamiento.	La empresa pagó una tasa de interés que está considerada un poco alta sobre la tasa de interés promedio que se les otorga a las empresas.	Se muestra que las empresas pagan una tasa efectiva anual por debajo del promedio o en promedio, sin embargo, la empresa en estudio paga una tasa de interés que está por encima del promedio.
Tipos de financiamiento	El crédito bancario es el tipo de financiamiento más usado tanto en una etapa inicial y media de una empresa, y el aporte propio se usa más en la etapa media ya que las empresas llegan a un punto de auto sustentabilidad.	La empresa realiza un tipo de financiamiento mediante el crédito bancario y crédito prendario, también, como ya es una empresa establecida, llegó a un punto de autofinanciamiento.	Se evidencia que las empresas realizan su financiamiento con créditos bancarios y aporte propio, por otro lado, la empresa en estudio mayormente se autofinancia, pero también realiza financiamiento por crédito bancario y prendario.
Uso del financiamiento	Destinar los recursos al capital de trabajo es más común ya que es con lo que se desarrollarán a lo largo del ejercicio y los recursos son destinados a los activos fijos en una etapa inicial o cuando se requiera mantener, reparar o reemplazarlo.	La empresa destina sus recursos al capital de trabajo, al día a día, debido a que esta requiere de abastecerse periódicamente de materiales de construcción, esto permite que la empresa cumpla con los proyectos y cronogramas establecidos, lo cual hace que mantenga la competitividad y satisfacción de sus clientes.	Se puede evidenciar que las empresas destinan sus recursos al capital de trabajo, al igual que la empresa en estudio también lo destina al capital de trabajo, en el caso de la empresa es normal, debido al abastecimiento semanal que requiere.
Rentabilidad Económica	Obtener y aumentar la rentabilidad económica significa que las empresas están destinando sus recursos de manera correcta, ya sea aumentando el capital social o cancelando pasivos.	La empresa emplea los ratios de rentabilidad económica, y realiza un análisis sobre los ratios aplicadas, también menciona que obtiene rentabilidad, aplicar y analizar los ratios debidamente trae consigo grandes beneficios para la empresa, ya que puede mejorar la capacidad de generarlos y observar fallos.	Se muestra que las empresas en su mayoría logran obtener y aumentar su rentabilidad económica debido al correcto destino de sus recursos, también la empresa en estudio logra obtener rentabilidad económica, lo cual es bueno porque indica la eficiencia de asignación de recursos.
Rentabilidad Financiera	Aumentar la rentabilidad financiera es un buen índice de que los activos están teniendo una alta productividad, por lo que se les está haciendo buen uso.	La empresa menciona que, si obtiene rentabilidad financiera, también aplica los ratios de rentabilidad financiera y a la vez realiza su respectivo análisis, esto puede ayudar a realizar una comparación con otras empresas que están en el mismo sector.	Las empresas logran aumentar su rentabilidad financiera debido al buen uso de sus activos, a la vez, la empresa en estudio, también obtuvo rentabilidad financiera, con lo cual puede obtener beneficios.

Nota. Elaborado por el investigador en relación a los resultados de los objetivos específicos 1 y objetivos específico 2.

V. Discusión

5.2. Discusión del objetivo específico 1

Con respecto a los resultados del objetivo específico 1, se obtuvo que, respecto a las fuentes de financiamiento, Tamara (2019), Zepeda (2021), Escalante (2024), Huaman (2024), Romero (2024), Vega (2024), Camones (2021), Obregon (2024) afirman que las fuentes de financiamiento al cual recurren en gran parte son externas y en menor medida son internas. Las empresas generalmente realizan financiamiento externo en una etapa media, ya que comúnmente en una etapa inicial la mayoría de empresas realizan un financiamiento interno ya que generalmente se cuenta con más incertidumbre. Con respecto al sistema financiero al cual acuden las empresas, los autores Ascencio (2020), Tamara (2019), Zepeda (2021), Escalante (2024), Huaman (2024), Romero (2024), Vega (2024), Obregon (2024) aseguran que ue las empresas acuden en gran medida al sistema bancario para obtener su financiamiento. Generalmente las empresas recurren al sistema bancario, debido a que estos ofrecen una menor tasa de interés, pero las entidades no bancarias no se quedan atrás, debido a que algunas promueven a las MYPEs en el crecimiento económico. En cuanto al plazo del financiamiento, Ascencio (2020), Tamara (2019), Rufino (2024), Bernal (2021), Escalante (2024), Huaman (2024) aseguran que las empresas mayormente prefieren un financiamiento a largo plazo. Las empresas se financian a largo plazo comúnmente cuando inician un negocio, debido a que necesitan comprar varios inmuebles diversos y realizar inversiones ya que un financiamiento a largo plazo se los permite. Por otro lado, respecto al costo del financiamiento, los autores Escalante (2024), Huaman (2024), Romero (2024), Vega (2024), Obregon (2024) afirman que el costo de interés es accesible o baja, por lo que se infiere que las tasas se encuentran entre el promedio y menor de la TEA. Una tasa efectiva anual se sitúa alrededor del 18% en promedio, que es lo que las empresas generalmente pagan por el costo del financiamiento, en este caso se puede ver que la tasa es accesible, una menor tasa de interés permitirá el cumplimiento del pago del costo de financiamiento. En cuanto al tipo de financiamiento, los autores Escalante (2024), Vega (2024), Camones (2021) aseguran que las empresas realizaron el financiamiento por créditos bancarios y por aporte propio. El crédito bancario es el tipo de financiamiento más usado tanto en una etapa inicial y media de una empresa, y el aporte propio se usa más en la etapa media ya que las empresas llegan a un punto de auto sustentabilidad. Con respecto al uso del financiamiento Ascencio (2020), Rufino (2024), Escalante (2024), Huaman (2024), Vega

(2024), Obregon (2024) afirman que las empresas destinan el financiamiento en gran medida al capital de trabajo. Destinar los recursos al capital de trabajo es más común ya que es con lo que se desarrollarán a lo largo del ejercicio y los recursos son destinados a los activos fijos en una etapa inicial o cuando se requiera mantener, reparar o reemplazarlo. En cuanto a la rentabilidad económica, los autores Ascencio (2020), Rufino (2024), Espinoza (2021), Huaman (2024), Vega (2024), Obregon (2024) afirman que las empresas si obtuvieron rentabilidad económica, además mencionaron que el financiamiento incide en la rentabilidad económica. Obtener y aumentar la rentabilidad económica significa que las empresas están destinando sus recursos de manera correcta, ya sea aumentando el capital social o cancelando pasivos. Y, por último, dentro de la rentabilidad financiera, Ascencio (2020), Rufino (2024), Espinoza (2021), Gomez (2024), Vega (2024), Obregon (2024) afirman que, si obtuvieron rentabilidad financiera, además mencionaron que el financiamiento si incide en la rentabilidad financiera. Aumentar la rentabilidad financiera es un buen índice de que los activos están teniendo una alta productividad, por lo que se les está haciendo buen uso.

5.2. Discusión del objetivo específico 2

En cuanto a las fuentes de financiamiento al cual recurre la empresa en estudio, esta realizó un financiamiento que proviene en gran parte de manera interna de sus propios recursos, pero también realizó un financiamiento externo, lo cual quiere decir que ha llegado a una etapa de auto sustentabilidad, en donde puede permitirse dirigir sus utilidades no distribuidos a la reinversión. Según el cuestionario aplicado se pudo obtener en cuanto a la preferencia del sistema financiero de la empresa en estudio, se observó que recurrió a entidades bancarias y no bancarias, por lo que las tasas de interés pueden variar según sean una entidad bancaria o por otra parte una no bancaria como lo son las cajas. Respecto al plazo del financiamiento, la empresa en estudio optó por un financiamiento a corto plazo, esto puede generar que la empresa reciba tasas de interés más altos, debido a que las entidades financieras consideran de mayor riesgo el pago del préstamo cuando es en un año o menos. La empresa en estudio pagó una tasa de interés que está considerada un poco alta sobre la tasa de interés promedio que se les otorga a las empresas. Por otro lado, en cuanto al tipo de financiamiento al que acudió la empresa, esta realizó un tipo de financiamiento mediante el crédito bancario y crédito prendario, también, como ya es una empresa establecida, llegó a un punto de autofinanciamiento. La empresa destina sus recursos obtenidos hacia el capital de trabajo, al día a día, debido a que esta requiere de

abastecerse periódicamente de materiales de construcción, esto permite que la empresa cumpla con los proyectos y cronogramas establecidos, lo cual hace que mantenga la competitividad y satisfacción de sus clientes. En cuanto a la rentabilidad económica, la empresa empleó las ratios de rentabilidad económica, y realizó un análisis sobre las ratios aplicadas, también mencionó que obtuvo rentabilidad, aplicar y analizar las ratios debidamente trae consigo grandes beneficios para la empresa, ya que puede mejorar la capacidad de generarlos y observar fallos. Respecto a la rentabilidad financiera, la empresa menciona que, si obtuvo rentabilidad financiera, también aplicó las ratios de rentabilidad financiera y a la vez realizó su respectivo análisis, ya mencionado antes, esto trae un gran beneficio para la empresa, también puede ayudar a realizar una comparación con otras empresas que están en el mismo sector.

5.3. Discusión del objetivo específico 3

Se puede evidenciar que las empresas recurren mayormente a un financiamiento externo y en menor medida a un interno, sin embargo, la empresa en estudio recurre más a un financiamiento interno que externo. Se muestra que las empresas prefieren en su mayoría a las entidades bancarias por encima de las no bancarias para su financiamiento, por otro lado, la empresa en estudio también recurre más a entidades bancarias que las no bancarias. Se evidencia que las empresas prefieren realizar el financiamiento a largo plazo, en cambio, la empresa en estudio acude a un financiamiento a corto plazo. Se muestra que las empresas pagan una tasa efectiva anual por debajo del promedio o en promedio, sin embargo, la empresa en estudio paga una tasa de interés que está por encima del promedio. Se evidencia que las empresas realizan su financiamiento con créditos bancarios y aporte propio, por otro lado, la empresa en estudio mayormente se autofinancia, pero también realiza financiamiento por crédito bancario y prendario. Se puede evidenciar que las empresas destinan sus recursos al capital de trabajo, al igual que la empresa en estudio también lo destina al capital de trabajo, en el caso de la empresa es normal, debido al abastecimiento semanal que requiere. Se muestra que las empresas en su mayoría logran obtener y aumentar su rentabilidad económica debido al correcto destino de sus recursos, también la empresa en estudio logra obtener rentabilidad económica, lo cual es bueno porque indica la eficiencia de asignación de recursos. Las empresas logran aumentar su rentabilidad financiera debido al buen uso de sus activos, a la vez, la empresa en estudio, también obtuvo rentabilidad financiera, con lo cual puede obtener beneficios.

VI. Conclusiones

En conclusión, con respecto al objetivo específico 1, de las micro y pequeñas empresas del Perú se pudo observar que estas tienen ciertas preferencias con el financiamiento externo, debido a que empresas ya establecidas, tienen un mejor acceso al financiamiento, por otro lado, el sistema financiero que es más usado por las micro y pequeñas empresas, se ve opacado por el sistema bancario, el cual ofrece mejores opciones en cuanto a las tasas de interés, a pesar de ello, el sistema no bancario puede llegar a igualar o a mejorar las tasas de interés, ya que poseen programas que promueven el crecimiento de las micro y pequeñas empresas. Gran parte de las micro y pequeñas empresas prefieren realizar un financiamiento a largo plazo, debido a que estos pueden permitir un mayor abastecimiento o inversión. En cuanto al costo de financiamiento, recibieron una tasa menor o igual al promedio, una menor tasa de interés, permitirá un cómodo cumplimiento del pago. El tipo de financiamiento más usado es el crédito bancario y por aporte propio, siendo el crédito bancario el más usado en la etapa inicial de una empresa. Todo el crédito disponible es destinado al capital del trabajo, esto es común ya que es con lo que las empresas desarrollan las actividades. Las empresas obtuvieron rentabilidad económica y afirmaron que el financiamiento si incide en la rentabilidad, también pudieron obtener rentabilidad financiera y el financiamiento también incide en la rentabilidad financiera, debido al buen destino y uso del crédito disponible.

En conclusión, respecto al objetivo específico 2, del caso empresa se pudo observar que este tiene preferencias por el financiamiento interno y externo, usualmente esto ocurre cuando la empresa llega a una etapa de auto sostenimiento, permitiéndose reinvertir sus utilidades no distribuidas. Recurre al sistema bancario y no bancario, debido a esto, las tasas de interés que obtiene pueden sufrir una gran variación debido al sistema que pertenece. La empresa caso en estudio obtiene financiamiento a corto plazo, lo que implica que las tasas de intereses sean más altas, debido a que las entidades financieras consideran que el cumplimiento de pago en un año o menos sea más riesgoso. Pagó una TEA del 26.45%, esta tasa es considerada alta, debido a que el promedio de la TEA es del 18% a 23% según la SBS durante todo el periodo del 2023. Recurre a un financiamiento propio y por crédito bancario, lo cual indica que ha llegado a un punto de autofinanciamiento y probablemente un punto de no control de sus recursos debido a que también acude a créditos bancarios. Destina sus recursos al capital de trabajo, requiriendo un mayor abastecimiento de acuerdo a sus requerimientos de obra para que pueda cumplir con

los proyectos de obra. En cuanto a la rentabilidad económica y financiera, la empresa en estudio, aplica los ratios de rentabilidad, también realiza análisis de su rentabilidad obtenida, al aplicar este procedimiento, generan grandes beneficios para la empresa, ya que pueden mejorar la capacidad de generar rentabilidad.

En conclusión, respecto al objetivo específico 3, comparando en promedio a las micro y pequeñas empresas del Perú con la empresa en estudio, se pudo determinar que, el caso empresa, ha podido alcanzar la auto sustentabilidad, realizando un financiamiento mayormente interno, a comparación de las micro y pequeñas empresas que generalmente usan el financiamiento externo, asimismo, estas empresas prefieren recurrir al sistema bancario por las tasas de interés más bajas, por otro lado el caso empresa, prefirió un financiamiento mixto, bancario y no bancario. Se pueden encontrar diferencias que pueden tener un impacto relevante en la empresa en estudio, como es el caso dentro del plazo de financiamiento que estas obtienen, se pudo observar que las micro y pequeñas empresas prefieren un financiamiento a largo plazo, ya que les permite realizar inversiones grandes, en cambio, el caso empresa, prefiere a corto plazo, lo que, aunque ciertamente le proporciona cierta liquidez, también llega a implicar un mayor costo de financiamiento. En cuanto al costo de financiamiento las micro y pequeñas empresas llegan a obtener una tasa de interés relativamente baja respecto al promedio, mientras que la empresa en estudio, llega a obtener tasas de interés que son consideradas altas, lo que afecta su capacidad de cumplimiento del pago. También se pueden encontrar algunas decisiones que pueden afectar en un futuro a la empresa en estudio, es dentro del uso del financiamiento, a comparación con las micro y pequeñas empresas, que destinan sus recursos a los activos fijos y al capital de trabajo, la empresa en estudio, solo lo destina al capital de trabajo, lo que obviamente limita su inversión en activos fijos, los cuales son muy relevantes para el crecimiento de la empresa a largo plazo. Y por último, en cuanto a la rentabilidad económica y financieros, en ambos casos se puede observar que logran obtener rentabilidad, tanto económica como financiera, pero en este aspecto la empresa en estudio, en comparación a las micro y pequeñas empresas si realiza un análisis de los ratios de rentabilidad aplicados, aunque se puede observar en las decisiones que toma el caso empresa de destinar los recursos solo al capital de trabajo, que el análisis no se está llevando debidamente.

VII. Recomendaciones

Vistas los resultados y conclusiones realizados en tanto a la empresa en estudio, se puede recomendar lo siguiente:

- La empresa realiza un financiamiento tanto interno como externo, pero se pueden explorar opciones como tener alianzas estratégicas, que generalmente en el ámbito de las constructoras, se consigue mediante los consorcios, en la cual pueda postular a una obra con el capital propio y de terceros, y evitar así un costo de financiamiento alto, además esto será beneficioso para la empresa, ya que esta ya posee cierta experiencia, con la cual podría ayudar a otras empresas y a la vez buscar su beneficio.
- Realizar un financiamiento a largo plazo, ayudará a la empresa a tener una mayor estabilidad para poder organizar el uso o destino de los recursos y créditos obtenidos, planificando con mejor tiempo para obtener mejores resultados.
- Realizar inversiones al capital de trabajo es importante, ya que ayuda a la empresa a poder manejar sus gastos del día a día, pero es recomendable observar las oportunidades que puede tener al invertir un porcentaje de los recursos a los activos fijos, debido a que estos ayudarán a mejorar la eficiencia operativa y aumentar la capacidad que la empresa tiene produciendo o llegando a cumplir sus proyectos en obras, de este modo la empresa puede llegar a largo plazo a poder competir con otras constructoras con una mejor infraestructura y maquinaria.
- Si bien es cierto, la empresa ya realiza análisis sobre las ratios de rentabilidad, es recomendable realizar comparaciones con otras empresas del mismo sector, con el objetivo de encontrar áreas de mejora y ciertas decisiones que podrían mejorar.
- Se pueden realizar mejoras en las decisiones financieras que realiza la empresa, teniendo en cuenta la capacitación del personal de finanzas o si es que no lo tuviese, buscar profesionales que puedan ayudar al manejo de recursos financieros, ya que, de esta manera, la empresa se permitirá una mejor gestión en el campo del financiamiento y la inversión que realiza.

Referencias bibliográficas

- Allen, F., & Myers, S. (2020). *Principios de Finanzas Corporativas* (11th ed.). McGRAW-HILL.
https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/princ_d_e_finanzas_corporativas_9ed__myers.pdf
- Ascencio L., M. C. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*.
<https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/23541/1/T-ESPE-044234.pdf>
- Avolio. Beatrice, Mesones, A., & Roca, E. (2021). *Factores que Limitan el Crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES)*. Academia.
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/str%20ategia/article/view/4126>
- BBVA (s.f.). *Financiamiento*. México.
<https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html?msocid=13344f7ddc8c690e3c3f5bcbdd3568bf>
- Bernal C., W. G. (2021). *Propuesta para mejorar el acceso a fuentes de financiamiento en MiPymes del sector ferretero en Bogotá, a través de educación en Gestión Financiera*.
<https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/80139/80001459.2021.pdf>
- Castellanos, P. (2022). *Tipos de financiamiento en Guatemala*. El Cid Editor | apuntes. <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/29298>
- Camones M., Y. E. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en la micro empresa de servicio restaurante El Horno E.I.R.L. – Provincia De Huaraz, 2019*. Perú – Huaraz.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21521>
- Chávez et. al. (2021). *Fuentes de financiamiento y la rentabilidad de los comerciantes del mercado La Perla, Chmbote – 2021*.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/88325/Ch%c3%a1vez_RCS-Vicente_IJA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Chu R., M. (2023). *Finanzas aplicadas: teoría y práctica: (5 ed.)*. Lima, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/234928>
- ConceptoDefinición. (2022). *Ficha Bibliográfica*. ConceptoDefinición. Retrieved August 7, 2022, https://conceptodefinicion.de/ficha-bibliografica/#google_vignette
- Confalonieri, A. (2024). *El crédito industrial: (1 ed.)*. Santiago de Chile, Ediciones Olejnik. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/266884>
- Correa C., M. D. (2020). *Análisis de Estrategias de Financiamiento de las Pymes del Sector Comercio en el Municipio de Duitama Boyacá*. Colombia. <https://repositorio.uan.edu.co/items/6d88ae10-627b-4bbb-a04d-4d6fc9e24d92/full>
- De La Cruz A., D. Y. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa VEPO EIRL del rubro venta de lentes, Huaraz – 2020*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/27317>
- Escalante C., M. I. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Agrícola Don Eugenio E.I.R.L. Moro, 2024*. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37307>
- Espinoza M., R. (2021). *Financiamiento y rentabilidad en la empresa de organización de eventos Fantástico Ayacucho, 2018*. Perú – Ayacucho. <https://repositorio.upci.edu.pe/handle/upci/436>
- Espinoza F., E. E. (2020). *La hipótesis en la investigación*. 16(1), 1815–7696. <https://mendive.upr.edu.cu/index.php/MendiveUPR/article/view/1197/pdf>
- Gomez A., C. R. (2024). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad en la empresa Inkanatura World Perú Export SAC, Lima 2021*. <https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12848/7388>
- González Porras, J. F. (2020). *El arte de la entrevista (Vol. 0)*. Editorial Seguridad y Defensa. <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/118535>
- Granados, P. (2021). *Realidad Empresarial. Ed. 12*. <https://doi.org/10.51378/reuca.v1i12.6694>

- Harvard Business Review. (2021). *Finanzas básicas* (Vol. 0). Editorial Reverté.
<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/209692>
- Huaman R., M. I. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa "L&J Inversiones E.I.R.L." de Chimbote, 2024.*
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37050>
- Lizarzaburu Bolaños, E., Gomez, G., Poma, H., & Mejia, P. (2020). Factores determinantes de la rentabilidad de las instituciones microfinancieras del Perú. *Revista Espacios*, 8–13.
<https://www.revistaespacios.com/a20v41n25/a20v41n25p27.pdf>
- Ludwig R. F. Q. (2021). *Determinación de costos operativos y su incidencia en la rentabilidad económica y financiera de las empresas de transportes urbano de pasajeros de la ciudad de Puno – Perú.*
<https://www.redalyc.org/journal/257/25769354004/>
- Morales L., H. S. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Grupo Cisneros E&C S.A.C.- Huaraz, 2024.* <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37317>
- Moreno C., T. F. (2021). *El financiamiento en el ciclo de vida de los negocios: (1 ed.).* Santiago de Chile, RIL editores. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/225802?>
- Morillo, M. (2020). *Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos.* Actualidad Contable Faces. <https://www.redalyc.org/pdf/257/25700404.pdf>
- Obregon C., C. (2024). *El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de la micro empresa de servicios: Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024.*
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37732>
- Romero S., L. E. (2024). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa "EBREL S.A.C." - Chimbote, 2023.* Perú – Chimbote.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/36277>
- Rufino S., S. J. (2024). *El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Chozza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023.*
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/36333>
- Tamara, M. (2019). *El financiamiento de las empresas innovadoras. Un estudio de*

las PyMEs en Argentina.

<https://repositoriodigital.uns.edu.ar/bitstream/handle/123456789/5119/Tesis%20Moulia%2C%20Tamara.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Vega C., S. R. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024.*

<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37748>

Verona Martel, M. C. (2021). *Finanzas corporativas*. Delta Publicaciones.

<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/170073>

Zepeda G., E. (2021). *Los diferentes tipos de financiamiento y asesoría que existen para las Pymes y su evolución de 2010 a 2017.*

<https://ru.dgb.unam.mx/bitstream/20.500.14330/TES01000821308/3/0821308.pdf>

ANEXOS

Anexo 01. Carta de recojo de datos



Chimbote, 04 de octubre del 2024

CARTA N° 0000001881- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**ZULEMA MONICA MALLQUI CHINCHAY
CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L.**

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 INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCIÓN E.I.R.L." DE HUARAZ, 2024., que involucra la recolección de información/datos en 1, a cargo de PIERO ESTEBAN GRANADOS ANTUNEZ, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 76143839, durante el período de 02-09-2024 al 27-09-2024.

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 VILLASQUEZ CASTILLO
Coordinador de Gestión de Investigación

CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION EIRL
RUC N° 20571263098
Zulema Monica Mallqui Chinchay
TITULAR GERENTE
DNI N° 10075555

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



"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra
Independencia, y de la conmemoración de las heroicas
batallas de Junín y Ayacucho"

05 de octubre del 2024, Huaraz.

CARTA N° 040-2024-C&CLS

Señor/a:

VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

Referencia: CARTA N° 0000001881-2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Presente. -

Por medio de la presente, reciban un cordial saludo de parte de la CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCIÓN E.I.R.L. en respuesta a su solicitud para llevar a cabo la investigación titulada "EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA 'CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCIÓN E.I.R.L.' DE HUARAZ, 2024", a cargo del estudiante Piero Esteban Granados Antúnez.

Confirmamos nuestra autorización para la recolección de datos en nuestras instalaciones durante el período indicado del 02 de septiembre de 2024 al 27 de septiembre de 2024, siempre que la investigación siga los estándares éticos y de confidencialidad especificados en su carta.

Nos mantenemos a su disposición para cualquier otra consulta o requerimiento que pueda surgir en el transcurso del estudio. Agradecemos la oportunidad de contribuir a esta valiosa investigación.

Atentamente,

Gerencia.

CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION EIRL
RUC N° 20571263298

Zulma Antonia Marín Chinchay
TITULAR GERENTE
DNI N° 10075555

AV. CENTENARIO NRO. 781 URB. CENTENARIO ANCASH - HUARAZ - INDEPENDENCIA -
CONTACTO: corpu.contablee@gmail.com

Anexo 03. Matriz de consistencia

Título: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú:
Caso pequeña empresa “Constructora & Consultora La Solución E.I.R.L.” De Huaraz, 2024.

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>¿Cuáles son las características relevantes del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L. de Huaraz, 2024?</p>	<p>Objetivo general: Establecer las características relevantes del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa Constructora & Consultora La Solucion E.I.R.L. de Huaraz, 2024.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio del Perú. 2. Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la pequeña empresa Constructora & Consultora La Solucion E.I.R.L. de Huaraz, 2024. 3. Hacer un análisis comparativo de las características relevantes del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa Constructora & Consultora La Solucion E.I.R.L. de Huaraz, 2024. 	<p>- Financiamiento - Rentabilidad</p>	<p>Tipo de investigación: Cualitativo Nivel de investigación: Descriptivo Diseño de investigación: No experimental. Población: Micro y pequeñas empresas del Perú Muestra: La pequeña empresa CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L.</p>

Anexo 04. Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

El presente cuestionario tiene como objetivo recopilar información para determinar **EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA “CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L.” DE HUARAZ, 2024**. La información que usted proporcionará es de carácter confidencial y será utilizada solo con fines académicos, por lo que se agradece anticipadamente por su valiosa colaboración y objetividad.

Instrucciones: Lea detenidamente y analice los enunciados, sea honesto en sus respuestas, ya que de ellas dependerá el poder obtener un diagnóstico de mucha relevancia para la investigación. Marca con un “X” su respuesta en el recuadro.

ITEMS	DESCRIPCIÓN	RESPUESTA	
		SI	NO
VARIABLE 1: Financiamiento			
DIMENSIÓN: Fuentes del financiamiento			
1	¿Las fuentes de financiamiento al cual recurre son internas?	X	
2	¿Las fuentes de financiamiento al cual recurre son externas?	X	
3	¿Las fuentes de financiamiento al cual recurre son internas y externas?	X	
DIMENSIÓN: Sistema financiero			
4	¿Para el financiamiento recurre a entidades bancarias?	X	
5	¿Para el financiamiento recurre a entidades no bancarias?	X	
DIMENSIÓN: Plazo del financiamiento			
6	¿Solicita un financiamiento a corto plazo?	X	

7	¿Solicita un financiamiento a largo plazo?		X
DIMENSIÓN: Costo del financiamiento			
8	¿Cuál fue la tasa de interés que pagó por el préstamo?	26.45%	
DIMENSIÓN: Tipos de financiamiento			
9	¿Recurre al financiamiento mediante el crédito bancario?	X	
10	¿Recurre al financiamiento mediante el crédito hipotecario?		X
11	¿Recurre al financiamiento mediante el arrendamiento financiero?		X
12	¿Recurre al financiamiento mediante el crédito comercial?		X
13	¿A qué tipo de financiamiento recurre?	crédito prendario	
DIMENSIÓN: Uso del financiamiento			
14	¿Destina el crédito disponible para la obtención de activos fijos?		X
15	¿Qué porcentaje destinó a los activos fijos?	0%	
16	¿Destina el crédito disponible hacia el capital de trabajo?	X	
17	¿Qué porcentaje destinó a el capital de trabajo?	100%	
VARIABLE 2: Rentabilidad			
DIMENSIÓN: Rentabilidad Económica			
18	¿La empresa aplica el ratio de rentabilidad económica?	X	
19	¿La empresa realiza un análisis sobre los ratios aplicados?	X	
20	¿La empresa obtiene una rentabilidad económica creciente?	X	
DIMENSIÓN: Rentabilidad financiera			
21	¿La empresa aplica el ratio de rentabilidad financiera?	X	
22	¿La empresa realiza un análisis sobre los ratios aplicados?	X	
23	¿La empresa obtiene una rentabilidad financiera creciente?	X	

CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION EIRL
RUC. 20571267198

Zulema Monica Matos Chinchay
TITULAR GERENTE
D.N.I. 10075555

Anexo 05. Ficha técnica de los instrumentos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

CARTA DE PRESENTACIÓN

Mg. Luis Alberto Trujillo Neyra

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: PIERO ESTEBAN GRANADOS ANTUNEZ egresado del programa académico 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 influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso pequeña empresa "Constructora & Consultora La Solución E.I.R.L." De Huaraz, 2024" 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,

Firma

DNI: 76143839

Egresado

Ficha de identificación del experto para proceso de validación	
Nombres y Apellidos: Luis Alberto Trujillo Neyra	
No DNI/CE: 32739171	
Teléfono/celular: 912445658	
e-mail: luistn65@hotmail.com	
Edad: 59 años	
Título profesional: Contador Público	
Grado académico: Maestría	
Especialidad: Auditoría	
Institución que labora: Farmacia Bazán	
Identificación del proyecto de investigación o tesis:	
El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso pequeña empresa "Constructora & Consultora La Solución E.I.R.L." De Huaraz, 2024	
Autor(es): Piero Esteban Granados Antúnez	
Programa académico: ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD	
 MG. CPCC. LUIS ALBERTO TRUJILLO NEYRA MATRÍCULA N° 04-733 Firma	

FICHA DE VALIDACIÓN								
TÍTULO: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso pequeña empresa “Constructora & Consultora La Solución E.I.R.L.” De Huaraz, 2024								
N	Variable 1: Financiamiento	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
	<i>Dimensión 1: Fuentes de financiamiento</i>	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
1	¿Las fuentes de financiamiento al cual recurre son internas?	X		X		X		
2	¿Las fuentes de financiamiento al cual recurre son externas?	X		X		X		
3	¿Las fuentes de financiamiento al cual recurre son internas y externas?	X		X		X		
	<i>Dimensión 2: Sistema financiero</i>							
4	¿Para el financiamiento recurre a entidades bancarias?	X		X		X		
5	¿Para el financiamiento recurre a entidades no bancarias?	X		X		X		
	<i>Dimensión 3: Plazo del financiamiento</i>							
6	¿Solicita un financiamiento a corto plazo?	X		X		X		
7	¿Solicita un financiamiento a largo plazo?	X		X		X		
	<i>Dimensión 4: Costo del financiamiento</i>							
8	¿Cuál fue la tasa de interés que pagó por el préstamo?	X		X		X		
	<i>Dimensión 5: Tipos de financiamiento</i>							
9	¿Recurre al financiamiento mediante el crédito bancario?	X		X		X		
10	¿Recurre al financiamiento mediante el crédito hipotecario?	X		X		X		
11	¿Recurre al financiamiento mediante el arrendamiento financiero?	X		X		X		
12	¿Recurre al financiamiento mediante el crédito comercial?	X		X		X		

13	¿A qué tipo de financiamiento recurre?	X		X		X	
Dimensión 6: Uso del financiamiento							
14	¿Destina el crédito disponible para la obtención de activos fijos?	X		X		X	
15	¿Qué porcentaje destinó a los activos fijos?	X		X		X	
16	¿Destina el crédito disponible hacia el capital de trabajo?	X		X		X	
17	¿Qué porcentaje destinó a el capital de trabajo?	X		X		X	
Variable 2: Rentabilidad							
Dimensión 1: Rentabilidad Económica							
18	¿La empresa aplica el ratio de rentabilidad económica?	X		X		X	
19	¿La empresa realiza un análisis sobre los ratios aplicados?	X		X		X	
20	¿La empresa obtiene una rentabilidad económica creciente?	X		X		X	
Dimensión 2: Rentabilidad Financiera							
21	¿La empresa aplica el ratio de rentabilidad financiera?	X		X		X	
22	¿La empresa realiza un análisis sobre los ratios aplicados?	X		X		X	
23	¿La empresa obtiene una rentabilidad financiera creciente?	X		X		X	

Recomendaciones:

Opinión del experto: Aplicable (X) No aplicable () Aplicable después de modificar ()

Nombres y Apellidos del experto: Mg. Luis Alberto Trujillo Neyra

DNI: 32739171


Mg. CPC. LUIS ALBERTO TRUJILLO NEYRA
MATRÍCULA N° 16-73



Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros que corresponda a la investigación



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 influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso pequeña empresa "Constructora & Consultora La Solución E.I.R.L." De Huaraz, 2024, y es dirigido por PIERO ESTEBAN GRANADOS ANTUNEZ, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El propósito de la investigación es: Establecer las características relevantes del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION E.I.R.L. de Huaraz, 2024. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 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 corpu.contablee@gmail.com. Si desea, también podrá escribir al correo pgranadosa2@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:

Zulema Monica Martinez Chinchay

Fecha:

19-09-24

Correo electrónico:

corpu.contablee@gmail.com

Firma del participante:

CONSTRUCTORA & CONSULTORA LA SOLUCION EIRL
RUC: 20571263298
Zulema
Zulema Monica Martinez Chinchay
TITULAR GERENTE
D.N.I. 10075555

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

Piero