



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ:  
CASO "GRIFO JAARSOM E.I.R.L." - AYACUCHO, 2022.**

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

**AUTORA**

**MENDOZA QUISPE, SONIA**

**ORCID: 0000-0002-8143-8025**

**ASESOR**

**VASQUEZ PACHECO, FERNANDO**

**ORCID: 0000-0002-4217-1217**

**AYACUCHO– PERÚ**

**2022**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA  
RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ:  
CASO "GRIFO JAARSOM E.I.R.L." - AYACUCHO,  
2022.**

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

**AUTORA**

**MENDOZA QUISPE, SONIA  
ORCID: 0000-0002-8143-8025**

**ASESOR**

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

**AYACUCHO– PERÚ  
2022**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Mendoza Quispe, Sonia

ORCID: 0000-0002-8143-8025

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Ayacucho, Perú

### **ASESOR**

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e

Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

### **JURADO EVALUADOR**

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

Mgtr. BAILA GEMIN, JUAN MARCO

**PRESIDENTE**

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

**MIEMBRO**

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

**MIEMBRO**

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

**ASESOR**

## AGRADECIMIENTOS

El presente trabajo agradezco a Dios por ser mi guía y acompañarme en el transcurso de mi vida, brindándome paciencia y sabiduría para culminar con éxito mis metas propuestas a mis docentes en especial a mi docente de tesis de investigación Mgtr. Fernando, Vásquez Pacheco, gracias a sus consejos y correcciones hoy puedo culminar este trabajo.

A los Profesores que me han visto crecer como persona, y gracias a sus conocimientos hoy puedo sentirme dichosa y contenta.

*Mendoza Quispe Sonia.*

## DEDICATORIAS

El presente trabajo va dedicado a Dios, quien como guía estuvo presente en el caminar de mi vida, bendiciéndome y dándome fuerzas para continuar con mis metas trazadas sin desfallecer.

A mis padres que, con apoyo incondicional, amor y confianza permitieron que logre culminar mi carrera profesional, a mi familia por haber sido mi apoyo a lo largo de toda mi carrera universitaria y a lo largo de mi vida.

A todas las personas especiales que me acompañaron en esta etapa, aportando a mi formación tanto profesional y como ser humano

*Mendoza Quispe Sonia.*

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del grifo Jaarsom E.I.R.L. de Ayacucho, 2020. La investigación fue: de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista; y como instrumentos fue fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**, la mayoría de los antecedentes pertinentes revisados establecen que el financiamiento influye en la rentabilidad de las MYPE estudiadas del sector servicios del Perú, de manera positiva ya que el financiamiento interno y externo que reciben son invertidos en capital de trabajo, infraestructura e incremento de sus activos fijos, generando mayor rentabilidad. **Respecto al objetivo específico 2**, se establece que el financiamiento influye en la rentabilidad del grifo Jaarsom E.I.R.L de manera positiva, ya que el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo y en adquisición de activos fijos, mejorando así la calidad del servicio brindado. Finalmente, se concluye que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las Mype estudiadas del sector servicios del Perú y de la empresa del caso de estudio el financiamiento interno y externo obtenido fue invertido en capital de trabajo y adquisición de activos fijos.

Palabra clave: Financiamiento, MYPE, rentabilidad, sector servicios.

## **ABSTRACT**

The present research work had as a general objective: Identify and describe the influence of financing on the profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and the Jaarsom E.I.R.L. de Ayacucho, 2020. The research was: non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case design. For the collection of information, the techniques of bibliographic review and interview were used; and as instruments it was bibliographic records and a questionnaire of pertinent closed and open questions. Finding the following results: Regarding the specific objective 1, the majority of the pertinent antecedents reviewed founded that the financing influences the profitability of the MYPES studied in the service sector of Peru, in a positive way since the internal and external financing they receive are invested in working capital, infrastructure and increase in your fixed assets, you will obtain higher profitability. Regarding specific objective 2, it is established that financing influences the profitability of the Jaarsom E.I.R.L tap in a positive way, since the credit obtained was invested in working capital and in the acquisition of fixed assets, thus improving the quality of the service provided. Finally, it is concluded that financing positively influences the profitability of the Mype studied in the service sector of Peru and of the case study company, the internal and external financing obtained was invested in working capital and the acquisition of fixed assets.

Key word: Financing, MYPE, profitability, service sector.



## CONTENIDO

<b>CARATULA</b> .....	<b>i</b>
<b>CONTRACARATULA</b> .....	<b>ii</b>
<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	<b>iii</b>
<b>JURADO EVALUADOR Y ASESOR</b> .....	<b>iv</b>
<b>AGRADECIMIENTOS</b> .....	<b>v</b>
<b>DEDICATORIAS</b> .....	<b>vi</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>viii</b>
<b>CONTENIDO</b> .....	<b>ix</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b> .....	<b>xii</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>14</b>
<b>II. REVISIÓN DE LITERATURA</b> .....	<b>19</b>
2.1 Antecedentes:.....	19
2.1.1 Internacionales.....	19
2.1.2 Nacionales .....	21
2.1.3 Regionales .....	26
2.1.4 Locales.....	27
2.2 Bases teóricas:.....	28
2.2.1 Teoría del financiamiento:.....	28
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	36
2.2.3 Teoría de empresa .....	39
2.2.4 Teoría de las Mype.....	40
2.2.5 Teoría de los sectores productivos .....	42

2.2.6 Breve descripción de la empresa del caso de estudio.....	43
2.3 Marco conceptual:.....	43
2.3.1 Definiciones de financiamiento:.....	43
2.3.2 Definiciones de rentabilidad:.....	44
2.3.3 Definición de empresa.....	44
2.3.4 Definiciones de Mype: .....	44
2.3.5 Definicion de los sector productivo:.....	45
<b>III. HIPÓTESIS .....</b>	<b>46</b>
<b>IV. METODOLOGÍA .....</b>	<b>47</b>
4.1. Diseño de investigación .....	47
4.2. Población y muestra:.....	47
4.2.1 Población .....	47
4.2.2 Muestra .....	47
4.3. Definición conceptual y operacionalización de variables .....	47
4.3.1 Matriz 1: operacionalización de los antecedentes pertinentes del objetivo específico 1:.....	47
4.3.2 Matriz 2: operacionalización de la variable (s) del objetivo específico 2,	
4.3.3 Matriz: operacionalización del objetivo específico 3:.....	52
4.4. Técnicas e instrumentos.....	53
4.4.1 Técnicas .....	53
4.4.2 Instrumentos .....	53
4.5. Plan de análisis.....	53

4.6 Matriz de consistencia .....	53
4.7. Principios éticos .....	53
<b>V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS .....</b>	<b>55</b>
5.1 Resultados: .....	55
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	55
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	57
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	60
5.2 Análisis de los resultados .....	62
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1 .....	62
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2 .....	63
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3 .....	64
<b>VI. CONCLUSIONES .....</b>	<b>66</b>
6.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	66
6.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	66
6.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	67
6.4 Respecto al objetivo general .....	67
<b>VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....</b>	<b>69</b>
7.1 Referencias bibliográficas .....	69
7.2 Anexo .....	75
7.2.1 Anexo 1: Matriz de consistencia .....	75
7.2.2 Anexo 2: Modelos de fichas bibliográficas .....	76
7.2.3 Anexo 3: Instrumento de recolección de datos .....	77
7.2.4 Anexo 3: Consentimiento informado .....	80

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 01: Respecto al objetivo específico 1.....</b>	<b>53</b>
<b>Tabla 02: Respecto al objetivo específico 2.....</b>	<b>55</b>
<b>Tabla 03: Respecto al objetivo específico 3.....</b>	<b>58</b>

## **I. INTRODUCCIÓN**

En la actualidad, el financiamiento se ha convertido en una pieza fundamental en el campo empresarial, ya que hay muchas personas naturales y jurídicas que tienen la necesidad de sobresalir con ideas emprendedoras para crear empresas, ya sean micro, pequeñas, medianas y/o grandes empresas de diversos sectores como: comerciales, servicios, industriales, Etc.; con la finalidad de generar fuentes de empleo y mejorar su estabilidad económica o ayudar a mejorar el país. En este caso, las microempresas, pequeñas y medianas empresas (Pymes) son agentes económicos claves dentro de la economía, ya que gran parte de la población depende de estas empresas (**Chagerben & Yagual, 2017**).

En los países de la Unión Europea, las Pymes representan aproximadamente el 99% de las pequeñas y medianas empresas, las cuales se han visto afectadas económicamente por la pandemia del Coronavirus. Por ello, se han establecido tres estrategias esenciales, las cuales son: transición sostenible y digital, mejor acceso a los mercados y reducción de la burocracia, y un mejor acceso a la financiación; con la finalidad de facilitar su crecimiento económico y su expansión; asimismo, mejorar su financiación, sostenibilidad y tener libre acceso a los mercados financieros. También las Pymes contribuyen con el 50% del Producto Interno Bruto (PIB); siendo éstas, responsables de cada puesto de trabajo que se genera en la economía (**Vega, 2020**).

Asimismo, en México las Mype representan el 72% de la Población Económicamente Activa (PEA) y contribuyen con el 52% en la formación del PIB. Al margen de esto, en la economía mexicana, las Mype quiebran antes de lanzarse al

mercado, convirtiéndose en el principal problema del plan de negocios de dichas empresas. Es por ello que, para reactivar y ver la mejor forma de solucionar las deficiencias de estas empresas, buscan asesoramiento especializado de los servicios de empresas de consultoría; pero, en muchos casos dichas empresas no tienen los recursos financieros necesarios para contratar dichas consultorías. Asimismo, muchos emprendedores prefieren evaluar la capacidad que tienen las consultorías para mejorar sus procesos; y con ello, obtener una mejor rentabilidad. También, existen muchas empresas que al inicio de sus operaciones les va bien y en el camino se truncan por falta de financiamiento y planificación **(Gonzales, 2018)**.

También, en América Latina y el Caribe las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes), son los agentes económicos que proporcionan gran capacidad de crear empleo; sin embargo, dichas empresas a pesar de ser fuentes generadoras de empleo, presentan bajos niveles de productividad; debido a la baja tecnología que utilizan, la informalidad y el déficit de trabajo calificado empleados. Es por ello que, para resolver dichos problemas, se necesita que se implementen políticas que ayuden a innovar y generar actividades que generen mayor productividad; asimismo, que no solo estas políticas sean para dichas actividades, sino que también vayan combinadas con políticas educativas, laborales y de capacitación que mejoren la calidad del empleo y el respeto a todos los derechos laborales **(Ferraro y Rojo, 2018)**.

Por su parte en el Perú, las estadísticas de la Dirección Nacional del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE), referidas a las micro y pequeñas empresas, muestran que la participación de las Mype en el PBI ha sido del 42% y han representado

el 98% del total de empresas del Perú y el 80.96% de la PEA (Avolio, 2013).

Asimismo, es preciso mencionar que en el Perú el 96.6% del total de las empresas son microempresas y la mayoría de estas empresas carecen de instrumentos financieros para poder obtener o solicitar un crédito a las entidades bancarias debido a los tantos requisitos que solicitan o la demasiadas altas tasas de intereses que tiene que pagar por dicho crédito; es decir, que las Mype pagan una tasa de ocho veces mayor a la que pagan las grandes empresas; es por ello que, muchas de éstas empresas se ven en la obligación de cerrar sus establecimientos debido a que no obtienen financiamiento (por ser muy caro) para seguir desarrollando sus actividades (Aguirre, 2018).

También, según Tudela (2019) menciona que, en la ciudad de Ayacucho el 100% de las Mype se financian mediante una entidad bancaria; lo cual, el 65% solicitan créditos a corto plazo, siendo invertido en capital de trabajo o mejora de su infraestructura y el 35% son destinados para pagar sus deudas. También, adquieren dichos financiamiento para mejorar la rentabilidad de su negocio. Sin embargo, nadie ha investigado a la MYPE del caso de estudio; es decir, no se conoce cuál es la influencia del financiamiento en la rentabilidad del grifo JAARSOM E.I.R.L. de Ayacucho.

Por lo anteriormente expuesto, el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuál es la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del grifo JAARSOM E.I.R.L. de Ayacucho, 2022?**

Para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general: **Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y**

**pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del grifo JAARSOM E.I.R.L. de Ayacucho, 2022.** Para responder al objetivo general se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.
2. Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad del grifo JAARSOM E.I.R.L. de Ayacucho, 2022.
3. Realizar un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del grifo JAARSOM E.I.R.L. de Ayacucho, 2022.

La presente investigación se justifica, porque permitirá describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del grifo JAARSOM E.I.R.L. – Ayacucho, 2022. Teniendo en cuenta que la información proporcionada será de utilidad para las futuras generaciones que realicen trabajo parecido a nuestro trabajo de investigación.

La metodología de la investigación fue: descriptiva, no experimental-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica, la entrevista y el instrumento fue fichas bibliográficas y el cuestionario; encontrándose como principales resultados: La mayoría de los autores citados mencionan que el financiamiento influye en la rentabilidad de las MYPE del Perú, de manera positiva ya que el financiamiento interno y externo que reciben son invertidos



en capital de trabajo, infraestructura e incrementan sus activos fijos, lo que genera rentabilidad. Asimismo, el financiamiento influye en la rentabilidad de la empresa del caso de estudio, porque mediante el crédito realiza las inversiones en capital de trabajo, adquisición de activos fijos mejorando la calidad de servicio. En conclusión, el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las Mype estudiadas del Perú y de la empresa del caso de estudio ya que ambas empresas obtienen financiamiento interno y externo siendo esto invertido en capital de trabajo y adquisición de activos fijos mejorando el desarrollo de sus actividades e incrementando sus ganancias.

Finalmente, el trabajo de investigación también se justifica porque servirá de guía metodológica y como antecedentes para futuros trabajos de investigación que realicen con las mismas variables y unidad de análisis, asimismo, con la aprobación, sustentación del presente trabajo permitirá obtener mi título profesional de contador público.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes:

#### 2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entenderá por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier parte del mundo, menos en Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Asencio (2020)** en su tesis titulado: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019” – Ecuador. 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. Cuya metodología fue, descriptivo, no experimental, documental y de tipo cualitativo. Encontrándose los siguientes resultados: el financiamiento es una herramienta importante dentro de la gestión de las PYMES ya que mediante un préstamo pueden obtener los recursos necesarios para invertir en la ampliación de sus negocios; los recursos obtenidos de las distintas fuentes de financiamiento deben ser administrados de forma correcta para que la rentabilidad se incremente en niveles aceptables. Las PYMES del cantón La Libertad de la provincia de Santa Elena promueven el desarrollo económico de la provincia, pero la mayoría presenta un gasto excesivo que los lleva a recurrir a nuevos financiamientos o adquisición de más deudas para su subsistencia, ocasionando que gran parte de los ingresos se destinen a la cancelación de créditos.

**Cifuentes (2015)** en su investigación titulada: “Gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la microempresa Skynet del Cantón Quevedo, año 2012.” – Ecuador. Cuyo objetivo fue: evaluar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la microempresa de Servicios Skynet del cantón Quevedo, año 2012, la metodología utilizada fue: cualitativa-descriptiva; encontrándose los siguientes resultados: Las actividades económicas y financieras adoptadas por Skynet para lograr incrementar y mejorar su nivel de atención, y traducirse en adecuados niveles de rentabilidad, se han orientado a promocionar sus productos, como primera acción, realizar ofertas de sus bienes y mejorar las ventas de la microempresa como acciones complementarias. Las inversiones se han orientado preferencialmente al stock de mercancías. Este incremento ha permitido contar con mayor oferta, que fue utilizado para satisfacer las necesidades insatisfechas de los demandantes. En este escenario, la mayor diversidad de productos le ha permitido posicionar a Skynet como una organización líder en el mercado en la prestación del servicio de telefonía celular.

**Illanes (2017)** en su tesis de maestría titulada: “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”, cuyo objetivo general fue: realizar la caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, la metodología utilizada fue: no experimental - cualitativa - descriptivo, concluyó que: las micro y pequeñas empresas se encuentran casi sepultadas dentro del mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes, debido a que el acceso al financiamiento es limitante en estas empresas, tienen un costo de financiamiento superior que las grandes empresas por lo que

empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para hacer frente al servicio de las deudas, también una mayor cantidad de activos fijos totales de la compañía ayuda a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, ya que los activos fijos sirven de garantías para tener mayor acceso al mercado financiero.

**Durán (2016)** en su tesis titulada: “Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el Cantón Ambato” – Ecuador. Cuyo objetivo general fue: Investigar la incidencia que tiene el limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las mipymes y su efecto en la estabilidad financiera de este sector en el Cantón Ambato; la metodología fue: de tipo cualitativa exploratorio, descriptivo y correlacional. Llegando a las siguientes conclusiones: que las mipymes tienen rentabilidad baja pese a que su patrimonio es mayor a sus obligaciones por lo cual manifiestan que no les alcanza dinero en efectivo para cubrir deudas a corto plazo y tienen que recurrir a financiamiento externo; estos no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado, limitándose a las tradicionales fuentes de financiamiento como son los bancos y cooperativas a expensas de las altas tasas de interés, entrega de garantías, falta de información, trámites burocráticos, limitadas líneas de crédito etc; esto ocasiona que no aprovechen las oportunidades que están presentes en el mercado y que pueden ofrecer grandes beneficios, menores costos financieros y flexibilidad y amplitud en plazos.

### **2.1.2 Nacionales**

En esta investigación se entenderá por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú,

menos en alguna ciudad de la región Ayacucho; sobre las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación

**Dueñas (2020)** en su tesis titulada: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas de servicios del Perú: caso Clínica San Isidro Corporation Huamachuco S.A.C. Sánchez Carrión, 2017 – 2018”. Cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la Clínica San Isidro Corporation Huamachuco S.A.C. –Sánchez Carrión, 2017 -2018. El diseño de investigación fue: no experimental-descriptivo-documental y de caso. Encontrándose los siguientes resultados: El resultado de la investigación da a conocer a las empresas de servicios (clínicas) necesitan de un financiamiento para mejorar su rentabilidad. Asimismo, el financiamiento si influye en la rentabilidad de la empresa. Para concluir, la Clínica San Isidro Corporation Huamachuco S.A.C., el financiamiento que obtuvo si influyó de manera positiva en la rentabilidad de la empresa.

**Dioses (2018)** en su investigación titulada: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transportes y servicios Don Luis S.R.L. - Chimbote, 2013-2017”. Cuyo objetivo específico 2 fue: describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la “Empresa de Transportes y Servicios Don Luis S.R.L.” de Chimbote, 2013-2017. La investigación fue no experimental, descriptiva-correlacional, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizaron como instrumentos, las fichas bibliográficas, estados financieros pertinentes y cuadros 01 y 02,

obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 02: Se demostró por medio de análisis aplicados a los estados financieros de la Empresa de Transportes y Servicios Don Luis S.R.L., que el financiamiento influye en su rentabilidad. Conclusión general: Se demuestra que el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad ayudando a estas empresas a maximizar su desarrollo.

**Layza (2020)** en su investigación denominada: “Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019”. Tuvo como objetivo específico 2: determinar que el financiamiento influye en la rentabilidad de empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019. La metodología de la investigación fue de tipo cualitativo de diseño no experimental, bibliográfico y documental. Se concluye que el financiamiento interviene en la rentabilidad de las empresas que cuentan con un plan estratégico de manejo de recursos y un asesor que le ayude a enfocarse en sus fortalezas y superar sus debilidades. Que la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas del sector terciario es básico y primordial con un financiamiento adecuado acorde a sus ingresos con mejores tasas de interés y facilidades bancarias lograra afianzar su estabilidad económica y competitividad laboral, acorde a la tecnología, y diversificación de su microempresa.

**Agreda (2017)** en su investigación titulada: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú:

Caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013”. Cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la aplicación del caso: Se formuló un flujo de caja proyectado con y sin financiamiento, luego la formulación de estados financieros proyectados que fueron analizados a través de ratios de rentabilidad, en los cuales, se encontró que el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de la empresa del caso, según los ratios que demuestran un incremento moderado. Finalmente se concluye que el financiamiento mejoró la rentabilidad de la empresa de Servicios Daniel EIRL de Chimbote en el año 2013.

**Regalado (2017)** en su tesis denominada: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014”. Cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas. Obteniéndose los siguientes resultados: El financiamiento influye en forma positiva en la rentabilidad de la empresa Navismar E.I.R.L. de Chimbote, debido a que se logra un incremento en la rentabilidad de los activos, lo que denota eficiencia en la

gerencia en el manejo del capital total; así como, la mejora de la rentabilidad patrimonial y ha mostrado una disminución de capitales de terceros, mostrando solidez de la empresa del caso. En conclusión los autores pertinentes revisados y el estudio del caso realizado, el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Navismar E.I.R.L. de Chimbote, mejoran positivamente la rentabilidad de dichas empresas, debido a que se le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente y como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico en el cual participan. Brindándole mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones.

**Yarleque (2019)** en su tesis titulada: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector Servicios Odontológicos del Perú: caso empresa San Ignacio de Piura S.A.C. Piura 2019”. Cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa San Ignacio de Piura S.A.C. Piura 2019. La metodología de la investigación fue bibliográfica, descriptiva, documental y de caso. Encontrándose el siguiente resultado O2: En la empresa San Ignacio de Piura. S.A.C de Piura. 2019 hubo incrementos de rentabilidad debido al financiamiento en los últimos años demostrando que las inversiones a largo tiempo y bien manejadas por las empresas crecen y empiezan a competir en el mercado con el fin de ser primeros, el financiamiento cambia si arriesgas a invertir para mejoras de la empresa. En



conclusión el financiamiento es la presencia que conlleva al usuario a tener visión empresarial, la empresa San Ignacio S.A.C de Piura, sigue apostando en el crecimiento económico del empresario y sus trabajadores.

### **2.1.3 Regionales**

En esta investigación se entenderá por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la Región Ayacucho, menos de la provincia de Huamanga relacionados con las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

**Quispe (2017)** en su tesis titulada: “Financiamiento del capital de trabajo factor que incide en la rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el distrito de Ayacucho, 2016”. Tuvo como objetivo específico 2: Determinar que el financiamiento del capital de trabajo inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el distrito de Ayacucho, 2016. La metodología fue cualitativo, descriptivo bibliográfica documental de caso. Encontrándose el siguiente resultado: la empresa manifiesta que el financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el Distrito de Ayacucho.

**Tacuri (2020)** en su investigación titulada: “Influencia del financiamiento y de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transporte del Perú: Caso Nevados E.I.R.L Ayacucho- 2018”. Tuvo como específico 2: describir las influencias del financiamiento y de la rentabilidad de la empresa Nevados E.I.R.L,

Ayacucho 2018. La Metodología fue de tipo cualitativo y nivel descriptivo, bibliográfico – documental y de caso. Encontrando el siguiente resultado, la empresa El tipo de financiamiento en la empresa en curso me dijo que fue por terceros (entidades Financieros), lo cual acudió a la cooperativa Fortaleza de Ayacucho, por sus tasas de intereses bajos (10%) y por su rápida atención al socio, el crédito que solicitan fue de corto plazo (2 años) y fue utilizado para su capital de trabajo, la empresa no encontró limitaciones alguno al momento de obtener préstamo alguno, ya que era un socio puntual en las devoluciones de su préstamo, el monto solicitado fue 8000 soles y que tenía que devolverlo en un periodo de 2 años. Llegando a la siguiente conclusión que la empresa está marchando mejor, porque aquella entidad se financia mayormente, constante capacitación a los trabajadores de la empresa, para así dar un trato favorable a sus clientes o pasajeros, eso le lleva a obtener mayor rentabilidad, durante este periodo está obteniendo un mejor ingreso. Por tanto, está influyendo positivamente las dos variables (Financiamiento y Rentabilidad) en dicha empresa.

#### **2.1.4 Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en la provincia de Huamanga, que hayan utilizado las mismas variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Revisando la literatura pertinente a nivel local, no se ha podido encontrar ningún trabajo de investigación relacionado con nuestras variables, unidad de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

## **2.2 Bases teóricas:**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento:**

#### **2.2.1.1 Teorías del financiamiento de Modigliani - Miller**

En esta teoría el autor Miller Modigliani (1958), estudia aquellos conflictos que de una entidad contemporánea. Donde, consiste en proporcionar los recursos financieros suficientes y necesarios para el desarrollo y el crecimiento de las empresas así como su gestión. Asimismo, estos recursos generan intereses que deben ser pagados o devueltos a corto y largo plazo, según lo solicitado al momento de acceder a un préstamo. Asimismo, estos autores lo que buscan es equilibrar las ventajas y los costos de endeudamiento que una empresa puede tener; lo cual, esto permitirá fundamentar el apalancamiento y amortizaciones de pasivos y ser utilizados en las diferentes operaciones que realiza la entidad en cada uno de sus actividades (Gutiérrez, 2016)

#### **2.2.1.2 Fuentes de financiamiento:**

Según **Boscan & Sandra (2006, citado por Torres, Guerrero & Paradas, 2017)**, nos menciona que: el financiamiento es el medio el por el cual las empresas obtienen para seguir desarrollando sus actividades; es decir, es el medio por el cual obtienen dinero para poder lograr, ejecutar un proyecto o invertir para hacer crecer su empresa.

Dentro de estas fuentes de financiamiento tenemos dos formas los cuales son los siguientes:

- **Financiamiento interno:** dicho financiamiento se da mediante las aportaciones de los socios o cuando aportan dinero los accionistas; también cuando la misma empresa genera dinero mediante las actividades de la misma empresa.
- **Financiamiento externo:** se da cuando cierta empresa no tiene suficiente capital y necesitan de financiamiento externo para seguir operando o incrementar su producción; es por ello, que necesitan recurrir a las entidades bancarias a solicitar un préstamo y así inyectar dinero a su capital o para otros fines relacionados con la empresa.

### 2.2.1.3 Sistema de financiamiento

Según **Kiziryan (2015)** menciona que: “El sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras y gubernamentales), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito”. Es decir, que las empresas adquieren dinero por medios de estos sistemas para poder financiar su empresa y así poder incrementar su capital de trabajo.

Por otra parte, **Corne (2016)** indica dentro de estos sistemas tenemos:

- **Sistema bancario:** son aquellas entidades financieras que están compuestas por un conjunto de bancos que operan dentro de la economía del país, como intermediarios financieros de manera indirecta, dentro de ello tenemos: el

Banco Central de Reserva del Perú, Banco de la Nación, las financieras y Banca Múltiple.

- **Sistema no bancario:** dentro de este sistema se encuentran aquellas entidades que no pertenecen al sistema bancario debido a que son independientes, pero de igual forma captan los recursos del público. Es decir, canalizan sus recursos mediante la ciudadanía, pero también puede variar de acuerdo a sus objetivos que tienen como empresa, dentro de estas tenemos: las cajas rurales, cajas municipales, empresas de arrendamientos, empresas financieras entre otros
  
- **Sistema bancario informal:** en este tipo de financiamiento se da de manera informal; es decir, no existe ningún método de pago o alguna ley que lo regule. Entre ellos tenemos:
  - **Ahorros personales:** Son los recursos personales del individuo, a los que se les puede sumar la tarjeta de crédito.
  
  - **Parientes y amigos:** Es otra fuente privada, de la que se vale la empresa, para llevar adelante sus negocios, una de las ventajas que presenta recibir dinero de amigos o parientes, es que se logra conseguir dinero con una tasa de interés muy baja o incluso nula.
  
  - **Juntas familiares:** es cuando un grupo de personas se reúnen para acordar de cuánto será la junta, el monto y el tiempo de pago.

#### 2.2.1.4 Tipos de financiamiento

Según **Torres, Guerrero & Paradas (2017)**, nos menciona que: los principales tipos de financiamiento a las cuáles se puede recurrir en búsqueda de financiamiento que se necesita para seguir funcionando la empresa o para invertir y hacerla crecer, son:

##### 2.2.1.4.1 Financiamiento a corto plazo:

Este tipo de financiamiento solo tiene un tiempo determinado, lo cual es menos de un año. Asimismo, según **Morán (2009)** dice que: son aquellas deudas que estan debidamente programadas, para ser pagadas a corto plazo. Asimismo, es importante conocer las ventajas que pueden existir al obtener financiamiento y saber las circunstancia en que como se encuentra la empresa. Dentro de estos tenemos los siguientes:

- **Pagaré:** En este caso, se hace una promesa por escrito, donde una de las partes se compromete a devolver la suma de dinero recibida en un determinado período de tiempo.
  - **Línea de crédito:** Es la cantidad de dinero que la entidad financiera pone a disposición del cliente dentro de un determinado tiempo.
  - **Crédito bancario:** Se obtiene de los bancos, con los cuales se conforman relaciones funcionales.

- **Crédito comercial:** Es un poco costoso, pero permite la agilización de las operaciones. Una de las desventajas es, que en caso de que no se paguen, pueden tomarse medidas legales.

#### 2.2.1.4.2 **Financiamiento a largo plazo**

En este tipo de financiamiento se encuentran las deudas a largo plazo y su periodo de tiempo en caducar es mayor a un año. Es decir, cuando una empresa requiere de financiamiento para poder seguir operando o implementar sus bienes o incrementar más su capital de trabajo, dentro de este tipo de financiamiento a largo plazo se encuentran:

- **Acciones:** se da mediante las participaciones de capital de los accionistas; pero la desventaja es que su emisión es muy elevado ocasionando que la empresa se pueda diluir a lo largo del tiempo.
- **Bonos:** es como un tipo de pagare donde el deudor se compromete a pagar dentro de un cierto periodo el dinero prestado con todo los interés que le corresponden.
- **Hipoteca:** se da cuando una propiedad ponen en garantía al banco con la finalidad de que le brinden un préstamo. Es decir, la propiedad queda en garantía para que cumpla con el pago del préstamo.
- **Leasing:** es un arrendamiento financiero que se da entre un arrendador y arrendado; es decir, es un contrato mediante el cual una empresa pone

a disposición un bien, y el arrendatario deberá pagar el alquiler mediante cuotas o que se disponga, y al término del contrato el arrendatario puede hacer uso del bien.

- **Factoring:** una sociedad cede a otra el cobro de sus deudas.
- **Confirming:** este tipo de financiamiento es un producto financiero en el cual la empresa entrega a la administración integrar para poder pagar a sus proveedores.

#### 2.2.1.5 Costos del financiamiento

Según el **Perú contable (2020)**, nos dice que: es la tasa de interés que se le aplica por algún préstamo obtenido. Es decir, que es un monto adicional que se aplica al préstamo solicitado. Estos tipos pueden ser:

- **Tasa de interés nominal:** son tasas que se capitalizan dentro de un tiempo determinado; es decir, un año.
- **Tasa de interés activa:** aquella tasa que cobran las entidades financieras por los servicios brindados, lo cual depende mucho del mercado donde operan.
- **Tasa de interés pasivas:** es el porcentaje que paga por el cual un intermediado financiero paga a quienes depositan sus ahorros.
- **Tasa de interés real:** es el porcentaje obtenido de manera real por una inversión realizada.



- **Tasa de interés variable:** en este tipo de tasa pueden variar ya sea de manera mensual o trimestral.
- **Tasa de interés fija:** en este tipo de tasa se da cuando solicitamos un préstamo no puede variar ya que queda de manera fija.

#### **2.2.1.6 Facilidades de financiamiento**

Según Aguirre (2021) indica que, en lo que respecta las facilidades del financiamiento, los prestamistas buscan la manera o formas de obtener financiamiento, es por ello que acuden a los diferentes sistemas bancarios para poder acceder a un préstamo, asimismo, dentro de ellos tenemos;

- **Sistema bancario:** en estas instituciones se encuentran reguladas y ofrecen servicio de financiación de los ciudadanos; asimismo, pero muchas veces son demasiados altos las tasas de interés.
- **Sistema no bancario:** en este tipo de entidad son reguladas por el gobierno municipal, mayormente captan los recursos o dan financiamiento a las estas a las pequeñas y micro empresas, pero solicitando requisitos establecido por la institución.
- **Sistema informal:** son aquellas fuentes que se obtiene financiamiento de manera informal., debido a que no solicitan demasiados requisitos para tener un préstamo.

### 2.2.1.7 Usos del financiamiento

Según **Aguirre (2021)** nos dice, en la forma de uso de financiamiento se puede utilizar de diferentes maneras como:

- **Capital de trabajo:** es aquel recurso que necesita la empresa para poder seguir operando dentro del mercado.
- **Compras de mercaderías:** es la adquisición de mercaderías que requiere la empresa.
- **Compras de activos fijos:** dentro de estas compras pueden ser tangible o no tangibles que benefician a la empresa.
- **Financiación para el desarrollo de la empresa:** esto se da mediante la obtención de préstamos a diferentes sistemas.

### 2.2.1.8 Otros tipos o formas de financiamiento

Según **Creceer (2019)** indica que, dentro de estos tipos pueden ser:

- **Leasing:** es un tipo de contrato mediante el cual el arrendador trapaza un bien al arrendatario dentro de un plazo determinado.
- **Factoring:** es un tipo de financiamiento que utiliza las mype para poder resolver sus problemas de necesidad de trabajo, obteniendo financiamiento a través de facturas, letras, títulos contratos u otros.
- **Confirming:** es un servicio prestado por una entidad financiera, lo cual la entidad comunica al proveedor el pago de la factura siendo previamente autorizada por el cliente, siendo la entidad financiera el pago al proveedor de dicho bien.

## **2.2.2 Teoría de la rentabilidad**

### **2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad**

Según **Correa (2017)** manifiesta que: la rentabilidad es el rendimiento de la inversión mediante las correspondientes ecuaciones de equivalencia financiera. Es por eso, que presenta dos teorías para el tratamiento de la rentabilidad. La pequeña empresa, la rentabilidad de una empresa, es el indicador que se construye dividiendo las utilidades sobre el total de ventas ambas variables medidas en términos anuales. En Primer lugar, este indicador recoge principalmente el desempeño de corto plazo. En segundo lugar, la utilidad empleada para el cálculo respectivo corresponde a aquella reportada por el empresario en el momento que se le solicita.

Por su parte **Torres (2011)** sostiene que: se ha ido cambiando con el tiempo y ha sido usado de distintas formas, siendo éste uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector o incluso una empresa, ya que una rentabilidad sostenida, conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas. Asimismo, la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria; ya que, mide la efectividad de la gerencia en su toma de decisiones y demostrando que ha logrado obtener utilidades.

### **2.2.2.2 Rentabilidad financiera**

Según **Rodríguez (2019)** dice que: es un indicador donde se representan todas las participaciones de los accionistas. Es decir, realiza mediante el

numerador de las magnitudes como, dividendos variación de las cotizaciones etc.

### **2.2.2.3 Indicadores de rentabilidad**

Para **Montañez (2011)** menciona que: las estrategias de la rentabilidad son muy importantes para poder medir, la efectividad de la administración empresarial de un ente. Lo cual favorece en medir la rentabilidad dentro de una empresa. Las cuales son las siguientes:

- **Utilidad Bruta:** Es el activo donde produce utilidades.
- **Margen Operacional:** Tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad y las finanzas corporativas, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo independientemente de la forma como ha sido financiado, la utilidad operacional está influenciada no solo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y venta.
- **Utilidades:** Muestra la capacidad del activo para producir utilidades, sin contar la forma como ha sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.
- **Rentabilidad Operacional del patrimonio:** Ofrece para identificar la rentabilidad que se ofrece a los socios o accionistas, el capital que ha invertido en la empresa.

#### **2.2.2.4 Importancia de la rentabilidad**

Según **Gitman (2009)** menciona que: la rentabilidad de una inversión es un parámetro fundamental para determinar el éxito de la misma, y es de vital importancia poder establecer una metodología estándar en la empresa, que permita seleccionar aquellos proyectos que serán más rentables cuando los recursos de que se disponen son limitados y no es posible hacer frente a todas las alternativas.

#### **2.2.2.5 La rentabilidad y sus componentes**

Según **Araujo (2018)** menciona que: la rentabilidad es un concepto amplio que admite diversos enfoques y proyecciones, y actualmente existen diferentes perspectivas de lo que puede incluirse dentro de este término en relación con las empresas; se puede hablar así de rentabilidad desde el punto de vista económico o financiero, o también se puede hablar de rentabilidad social, incluyendo en este caso aspectos muy variados como pueden ser los aspectos culturales, medioambientales, etc., que vienen a configurar los efectos positivos o negativos que una empresa puede originar en su entorno social o natural.

La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en las empresas de la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de poder obtener resultados. La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria de poder lograr cubrir estándares positivos para la empresa solventamos así, ganancias consecutivas

de cuanto ha surgido la eficiencia de estas por conseguir una mejora efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades de las ventas realizadas y utilización de inversiones, la categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades (Araujo, 2018).

### 2.2.3 Teoría de empresa

Según García y Taboada (2012) que de las teorías de empresa tenemos los siguientes:

- **Teoría neoclásica:** en esta teoría resaltan lo más importante que posee en el mercado y la manipulación de los sectores productivos, es decir se basan en querer maximizar el uso recursos productivos como la tierra, capital de trabajo y tecnología y disminuyendo los costos de producción. Esta teoría ha sido critica debido a que solo se basan en estos factores, por lo que el autor Coase creo la teoría de costos de transacción para explicar un poco más a que se basa.
- **Teoría de los costos de transacción:** en esta teoría se basan en cómo se estructura la empresa y cómo actúan los costos sin superar los costos de transacción; es decir, que los costos de la empresa no logran superarlos costos debido a que son menores ya que emplean mecanismo dentro del mercado, es por ello que no superan a los costos de transacción.

## **2.2.4 Teoría de las Mype**

### **2.2.4.1 Teorías de las Mype**

Según **Raffino (2020)** Se entiende por Pymes (acrónimo de Pequeñas y Medianas Empresas), a las organizaciones con fines de lucro, es decir, emprendedoras, que operan de manera independiente y poseen alta predominancia en el mercado, pero sin formar parte de los grandes capitales que lo dirigen. Dichos límites son, claro está, fijados de manera convencional por las jurisdicciones de los distintos países.

Según **Gomero (2015)**, menciona que: las MYPE son empresas que nacen de aquellas ideas o emprendimientos de las personas, arriesgando el poco dinero que tienen para emprender o crear su propia empresa, sometándose a las reglas del mercado.

### **2.2.3.2 Ley 30056 – Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial**

**El Congreso de la República del Perú (CRP), 2013** En el **artículo 10°** Modifican la denominación Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE, aprobado mediante Decreto Supremo 007-2008-TR, por la siguiente: Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial.

En el **artículo 11°** se modifican los artículos 1, 5, 14 y 42 del Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, en los siguientes términos: La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), es decir establecen políticas en ámbito general con la finalidad de incentivar la inversión privada, la producción y así tener acceso a los mercados financieros .

- **Artículo 5.-** Características de las micro, pequeñas y medianas empresas. Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

### **2.2.3.3 Beneficios de las Mype**

La **Superintendencia Nacional de Aduanas y administración tributaria (SUNAT) (2019)** sostienen que: el Estado otorga varios favores a



las micro y pequeñas empresas, brindándoles aptitudes para su creación y formalización, dando políticas que impulsan el emprendimiento y la mejora de estas organizaciones empresariales.

- Pueden instituir como personas jurídicas (empresas), vía internet a través del Portal de Servicios al Ciudadano y Empresas.
- Pueden asociarse para tener un mayor paso al mercado privado y a las compras estatales.
- Gozan de facilidades del Estado para participar eventos feriales y exposiciones regionales, nacionales e internacionales.
- Cuentan con un mecanismo ágil y sencillo para realizar sus exportaciones denominado Exporta Fácil, a cargo de la SUNAT.
- Pueden participar en las contrataciones y adquisiciones del Estado.

## **2.2.5 Teoría de los sectores productivos**

### **2.2.5.1 Teoría del sector servicios**

Según **Caballero (2016)** indica que: es aquella actividad que produce un beneficio intangible de corta duración, y que no se puede adquirir. Es decir, Entonces, se puede decir que son aquellas actividades que duran poco y no forman parte de la agricultura ni de la industria.

Según **Romero (2014)**, señala que: el sector servicio es una pieza clave, porque es fuente generadora de empleo ya que representa gran parte del PBI de

las economías, así como también de países que están en desarrollo y que hoy en día se ha visto su constante crecimiento en su economía.

### **2.2.6 Breve descripción de la empresa del caso de estudio**

La empresa JAARSOM E.I.R.L.con RUC. 20534249960, se encuentra ubicada en Jesús Nazareno - Huamanga – Ayacucho, es una empresa individual de responsabilidad limitada, su representante legal es el señor Teodosio Ramos Velásquez. Inicio sus actividades el 06 de enero del 2013, su estado es activo y condición habido. La empresa tiene como actividad económica principal, venta al por menor de combustibles para vehículos automotores en comercios especializados y como actividad secundaria, alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles y transporte de carga por carretera, emite comprobantes de pago como: factura, boleta de venta, guía de remisión.

## **2.3 Marco conceptual:**

### **2.3.1 Definiciones de financiamiento:**

Según **Westreicher (2018)** indica que: es el proceso por el cual una empresa obtienen financiamiento para seguir desarrollando sus actividades. Asimismo, dichos recursos obtenidos sirven para solventar las adquisiciones de bienes o servicios o incrementar el capital. Es decir, es la acción y efecto de financiar como aportar dinero para una empresa o como proyecto, sufragar los gastos de una actividad. Asimismo, consiste en aportar dinero para las adquisiciones de bienes o servicios. Es habitual que el financiamiento se canalice mediante créditos o préstamos.

Por otra parte, **Economía y finanzas (2022)** nos dice que: es un conjunto de recursos económicos y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio

### **2.3.2 Definiciones de rentabilidad:**

Según la **Real Academia Española (RAE) (2015)** define a la rentabilidad como: la condición de lo que se genera (ganancias) mediante la inversión de algún producto.

Por otra parte, **Economía y finanzas (2022)** menciona que: es una relación entre los recursos necesarios y el beneficio económico que se derivan entre ellos. La economía, la rentabilidad se considera como aquel vinculo que existe entre el lucro económico para determinar la acción y los recursos que son requeridos en la generación de dicho beneficio.

### **2.3.3 Definición de empresa**

Según la **Real Academia Española (2022)** menciona que, la empresa es un tipo de organización o entidad que se dedican a diferentes tipos de actividades de acuerdo a los rubros que pertenecen.

### **2.3.4 Definiciones de Mype:**

Según la **SUNAT (2019)** indica que: la micro y pequeñas empresas, es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma

de organización, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Asimismo, **Álvarez y Durán (2019)** mencionan que: las pequeñas y medianas empresas son entidades independientes, con alta predominancia en el mercado de negocio, quedando prácticamente excluidas del mercado industrial por las grandes financiaciones necesarias y por las limitaciones que impone la legislación en cuanto a la capacidad de negocio y de personal

### **2.3.5 Definición de los sector productivo:**

Según el **Instituto Peruano de Economía (2021)** nos indica que: son aquellos sectores económicos que se encuentran divididos dentro de la actividad económica que se dedican cada empresa. Dentro de estos se encuentran la explotación de los recursos naturales, industrialización y la comercialización de bienes y servicios. Es decir, es todo aquellos que tienen relación con la producción, comercialización, prestación de servicios, entre otros. Asimismo, dentro de estos sectores se encuentran varias como: primario, secundario, terciario, cuaternario y quinario.

#### **2.3.5.1 Definición de sector servicios:**

Según **Ministerio de Trabajo y Economía Social (2020)** menciona que el sector servicio son actividades que tienen relación con aquellos servicios intangibles no productores o transformadores de bienes materiales. Es decir, generan dichos servicios brindar a la sociedad y satisfacer las necesidades de una población.

### **III. HIPÓTESIS**

No aplicó, porque el tipo de investigación fue bibliográfica, documental y de caso. Asimismo, según el autor **Galán (2009)** dice que se formulan hipótesis en las investigaciones que buscan probar el impacto que tienen algunas variables entre sí, o el efecto de un rasgo o variable en relación con otro, fundamentalmente son estudios que muestran la relación causa efecto. No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su nivel tipo de estudio (investigaciones de nivel descriptivo) no las requieren, es suficiente plantear algunas preguntas de investigación y objetivos correspondientes.

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1. Diseño de investigación**

El diseño de la investigación fue, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de investigación. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación. Fue documental porque de ser pertinente se utilizó algunos documentos para recabar información que se utilizará en la investigación. Finalmente, fue de caso porque la investigación de caso se limitará a estudiar o investigar una sola institución.

### **4.2. Población y muestra:**

#### **4.2.1 Población**

La población de la investigación estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

#### **4.2.2 Muestra**

Para la realización de la presente investigación se tomó como muestra a la empresa de servicio grifo “Jaarsom E.I.R.L.” de Ayacucho, 2022, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada..

### **4.3. Definición conceptual y operacionalización de variables**

#### **4.3.1 Matriz 1: operacionalización de los antecedentes pertinentes del objetivo específico 1:**

VARIABLE	ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C <sub>1</sub>	C <sub>2</sub>	C <sub>3</sub>	C <sub>4</sub>	C <sub>5</sub>	C <sub>6</sub>	
Financiamiento y rentabilidad	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo; así como también, un objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio del antecedente, el mismo diseño de investigación y las mismas técnicas e instrumento (cuestionario) de recojo de información para dicho objetivo específico; los resultados y/o conclusiones (lo que esté más claro y preciso); asimismo, se debe procurar que esos resultados y/o conclusiones respondan a dicho objetivo; finalmente, todo se debe cumplir al mismo tiempo; Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez Pacheco, 2021).	NACIONALES	Dueñas (2020)	1	1	1	1	0	1
			Dioses (2018)	1	1	1	0	1	1
			Loayza (2019)	1	1	1	1	0	1
			Agreda (2017)	1	1	1	0	1	1
			Regalado (2017)	1	1	1	0	0	0
			Yarleque (2019)	1	1	1	0	1	1
		REGIONALES	Quispe (2017)	1	1	1	1	1	0
			Tacuri (2020)	1	1	1	1	0	1

**Fuente:** Elaboración propia, con el apoyo del DTI Vásquez Pacheco (2021).

## **LEYENDA:**

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

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo de la investigación que estamos llevando a cabo.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. El antecedente debe tener como mínimo un objetivo parecido a los objetivos de la investigación que estamos llevando a cabo (debe ser el objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio)

C3: Tiene que ver con la metodología del antecedente: El antecedente debe tener como mínimo las técnicas e instrumentos de recojo de información, deben ser las mismas o parecidas que tienen nuestra investigación.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.

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

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

Para calificar si el antecedente es pertinente, se usa 1 si coincide y se usa 0 si no coincide, en cada uno de los casilleros de: C1, C2, C3, C4, C5 y

### **4.3.2 Matriz 2: operacionalización de la variable (s) del objetivo específico 2,**

**Variables: financiamiento y rentabilidad**



VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB - DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)
<b>FINANCIAMIENTO</b>	Es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos financieros (dinero o crédito) para el mismo (Raffino, 2020).	Fuentes de financiamiento	- Interno - Externo	Indicadores o preguntas concretas y específicas.
		Sistemas de financiamiento	- Sistema bancario	
			- Sistema no bancario formal	
			- Sistema informal	
		Costos del financiamiento	- Tasa de interés efectiva mensual - Tasa de interés efectiva anual	
		Plazos de financiamiento	- Corto plazo	
			- Largo plazo	
		Facilidades de financiamiento	- Sistema bancario	
			- Sistema no bancario formal	
			- Sistema informal	
Usos del financiamiento	- Capital de trabajo			
	- Activo fijo			
Otras formas de financiamiento	- Financiamiento tipo leasing			
	- Financiamiento tipo factoring			
	- Financiamiento de proveedores			
<b>RENTABILIDAD</b>	La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; sin embargo, una definición más precisa de la rentabilidad es la de un índice que mide la relación que existe entre la utilidad o ganancia obtenida o que se va a obtener, y la inversión realizada	Tipos de rentabilidad	- Rentabilidad financiera - Rentabilidad económica	

	o que se va a realizar para poder obtenerla. (Quispe, 2019)			
--	---	--	--	--

**Fuente:** Elaboración propia en base al asesoramiento del DTI **Vásquez Pacheco (2021).**

### 4.3.3 Matriz: operacionalización del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Financiamiento	Según Regalado (2017), Yarleque (2019) & Agreda (2017) indican que, el financiamiento si influye positivamente en las Mype del Perú, ya que ayudan a mejorar la productividad de esas empresa y así obtener más ganancias, estos lo hacen mediante su capital propio o externo (entidades financieras). Asimismo, logran mantener su economía de manera estable, brindando una mayor capacidad de desarrollo y ser más eficiente sus operaciones y acceder a créditos con mejores ofertas. Por lo cual, el financiamiento que obtienen es a largo plazo siendo estos más costosos.	La empresa Jaarsom E.I.R.L., manifiesta que la empresa utiliza el financiamiento propio y externo ya que resulta favorable, mediante la obtención de créditos de las entidades financieras, ya que ofrecen tasas de interés variadas que algunas son favorables por ser accesibles Asimismo, el financiamiento que obtuvo fue a corto plazo.	Sí coinciden
Rentabilidad	Layza (2019) argumenta que, el financiamiento interviene en la rentabilidad de las Mypes que cuentan con un plan estratégico de manejo de recursos. El financiamiento adecuado es acorde a sus ingresos con mejores tasas de interés y facilidades bancarias logrará afianzar su estabilidad económica y competitividad laboral.	El gerente de la empresa, manifiesta que el financiamiento obtenido por la empresa influye directamente en la rentabilidad. Ya que indica que la rentabilidad ayudo a mejora las capacitaciones del personal, invertir en activos y capital de trabajo debido al incremento de las ganancias generadas.	Sí coinciden
Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las Mypes	Según Dueñas (2020) & Layza (2019), sostienen que, el financiamiento que obtuvieron influyo de manera positiva en la rentabilidad de la empresa porque dieron resultados positivos en la rentabilidad.	La empresa Jaarsom E.I.R.L., señala, que el financiamiento que obtuvo influyo directamente en la rentabilidad por incremento su capital de trabajo.	Sí coinciden

**Fuente:** Elaboración propia y el asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco (2021)

#### **4.4. Técnicas e instrumentos**

##### **4.4.1 Técnicas**

En el desarrollo de la investigación se utilizó como técnica la entrevista aplicado mediante un cuestionario y revisión bibliográfica.

##### **4.4.2 Instrumentos**

Para el recojo de la información de la investigación se utilizó un cuestionario, porque nos brindara y facilitara la información para el desarrollo de los resultados de la investigación. También se utilizó fichas bibliográficas..

#### **4.5. Plan de análisis**

Para lograr los resultados de objetivo específico 1, se utilizó el análisis de los antecedentes y bases teóricas pertinentes. Para lograr conseguir los resultados del objetivo específico 2, se realizó un cuestionario sobre el financiamiento y su influencia en la rentabilidad del Grifo Jaarsom E.I.R.L. de Ayacucho. Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

#### **4.6 Matriz de consistencia**

Ver anexo 1.

#### **4.7. Principios éticos**

Según **ULADECH (2019)**, nos dice que: el presente Código de Ética tiene como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresada en principios y valores éticos que guían la investigación en la universidad. Algunos de los principios son:

- **Libre participación y derecho para estar informado:** Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.
- **Beneficencia no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones, en tal sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas, se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados.
- **Integridad científica:** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional; la integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación, de manera que se deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

## V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.1 Resultados:

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020.

**Tabla 01: Respecto a los resultados del objetivo específico 1:**

AUTOR (ES)	RESULTADOS
<b>Dueñas (2020)</b>	Menciona que, en la Clínica San Isidro Corporation Huamachuco S.A.C. estudiada, el financiamiento que obtuvo influyo de manera positiva en la rentabilidad de la empresa, porque dieron resultados positivos en la rentabilidad de dicha empresa.
<b>Dioses (2018)</b>	Establece que, en las Mype del sector servicios del Perú estudiadas, el financiamiento influye de manera positiva en la rentabilidad de las Mype, ya que ayudan a mantener su actividad económica de manera estable y maximiza sus ganancias.
<b>Layza (2019)</b>	Sostiene que, en la empresa Transporte Fluvial estudiada, el financiamiento interviene en la rentabilidad de las empresas que cuentan con un plan estratégico de manejo de recursos y un asesor que le ayude a enfocarse en sus fortalezas superar sus debilidades. Que la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas. Con un financiamiento adecuado acorde a sus ingresos con mejores tasas de interés y facilidades bancarias lograra afianzar su estabilidad económica y competitividad laboral, acorde a la tecnología, y diversificación de su microempresa. Se concluye que los microempresarios acuden a un financiamiento externo para su microempresa. Es decir, que un factor condicionante para la

---

rentabilidad de la microempresa es estar de acorde a la tecnología con el uso adecuado de redes sociales diversificando sus servicios e incrementando por temporadas.

---

**Agreda (2017)**

Indica que, en la empresa Daniel E.I.R.L. estudiada, el financiamiento influye en la rentabilidad de las mype ya que ayudan a mejorar las actividades de la empresa. Asimismo, se financian más con capital ajeno que con su propio dinero, dentro de las fuentes que más utilizan son: proveedores e instituciones financieras; estos negocios son manejados con dinero financiado a corto plazo. Esto se transforma en un inconveniente, ya que para cubrir deudas a corto plazo se financian a largo plazo siendo éstas más costosas que aprovechar el plazo sin cargos adicionales de sus proveedores.

---

**Regalado (2017)**

Sostiene que, en la empresa Navismar E.I.R.L. estudiada, el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de las Mype del Perú, ya que ayudan a mejorar la productividad de esas empresa y así obtener más ganancias. Asimismo, indica que logro aumentar la rentabilidad de sus activos gracias al financiamiento, lo cual mejoro la rentabilidad patrimonial de su empresa y empezó a disminuir los capitales de terceros. En conclusión, el financiamiento mejora positivamente la rentabilidad de las mypes, ya que por medio de financiamiento logran mantener su economía de manera estable, brindando una mayor capacidad de desarrollo y ser mas eficiente sus operaciones y acceder a créditos con mejores ofertas.

---

**Yarleque (2019)**

Argumenta que, en la empresa San Ignacio de Piura S.A.C. estudiada, necesitan solicitar préstamos de las entidades financieras que sean reconocidos, ya que así, se sienten seguros de devolver el préstamo solicitado con intereses menores al rendimiento económico. Asimismo, la mayoría de las Mypes al solicitar un

---

	<p>financiamiento lo invierten en mejoras de su establecimiento, activos fijos. Asimismo, menciona que el financiamiento que obtuvo influyo mucho en su rentabilidad en los 2 últimos años, demostrando que las inversiones a largo plazo son la mejor opción para crecer y competir en el mercado.</p>
<p><b>Auccapuella y Prado (2019)</b></p>	<p>Afirma que, en la empresa Grifo Servicentro Chalpón E.I.R.L. estudiada, la rentabilidad del grifo incremento el 1%. Asimismo, debido al proceso de abastecimiento de planta a cisterna, de cisterna a tanque y de surtidores a clientes se obtuvo que todas influyeron indirectamente en la rentabilidad de la empresa, porque incremento el 1% de mermas de cada proceso.</p>
<p><b>Quispe (2017)</b></p>	<p>Sostienes que, el financiamiento del capital de trabajo incide para la obtención de mayor rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible, ya que ayudan a mejorar los servicios brindado.</p>
<p><b>Tacuri (2020)</b></p>	<p>Indica que, en la empresa Nevados E.I.R.L. estudiada, el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de la Mypes ya que los recursos financieros para mejorar su actividad comercial fueron de terceros, es decir, del sistema financiero informal y así mismos se autofinancian.</p>

**Fuente:** Elaboración en base a los antecedentes nacionales y regionales del presente trabajo de investigación

### **5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad del grifo “JAARSOM E.I.R.L.” de Ayacucho, 2020.



**Tabla 02: Respecto a los resultados del objetivo específico 2:**

ITEMS	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECIF.
<b>I. FINANCIAMIENTO</b>			
1. ¿La empresa recurrió a recursos financieros de fuentes internas o externas?	X		Ambos
2. ¿La empresa solicitó financiamiento de terceros?		X	
3. ¿El préstamo que obtuvo la empresa fue del sistema bancario?	X		
4. ¿Con referente a la pregunta anterior de que sistema bancario obtuvo el financiamiento? a) Sistema bancario formal b) Sistema no bancario formal c) Sistema informal			Sistema bancario
5. ¿Del préstamo solicitado por la empresa JAARSOM E.I.R.L, la tasa de interés fue adecuada?	X		
6. ¿La tasa de interés que paga por dicho préstamo es anual o mensual?			Mensual
7. ¿De la pregunta anterior, cuanto tasa de interés paga por dicho préstamo solicitado?			18%
8. ¿La empresa obtuvo financiamiento a corto plazo o largo plazo?			Corto plazo
9. ¿Del préstamo solicitado que sistema bancario le da más facilidades? a) Sistema bancario formal b) Sistema no bancario formal c) Sistema informal			Sistema bancario y no bancario
10. ¿Del préstamo obteniendo en que fue utilizado? a) Capital de trabajo b) Compras de mercaderías c) Activos fijos d) Otros			Capital de trabajo y activos fijos
11.- ¿Considera usted que el crédito empresarial influye en la rentabilidad de la empresa JAARSOM E.I.R.L?	X		
12.- ¿Considera usted que el crédito empresarial es de vital importancia para el desarrollo de la Empresa?	X		

13.- ¿Para su empresa es importante el financiamiento que obtiene de la entidad financiera?	X	
14.- ¿Considera usted que el financiamiento obtenido es una ayuda eficiente para la empresa JAARSOM E.I.R.L.?	X	
15.- ¿Cree usted que el financiamiento a largo plazo es favorable para la empresa?	X	
16.- ¿Qué tipo de financiamiento utiliza con frecuencia la empresa JAARSOM E.I.R.L.?		Corto plazo
<b>II. RENTABILIDAD</b>		
17.- ¿Con el financiamiento obtenido permitió mejorar la rentabilidad de la empresa?		
a) Incremento	X	Incremento
b) Se mantiene estable		
c) Ha disminuido		
18.- ¿De la pregunta, la inversión realiza fue favorable para la empresa?	X	
19.- ¿Considera usted que el financiamiento adecuado genera mayor rentabilidad para la empresa?	X	
20.- ¿Considera usted que la calidad de servicio, que brinda genera mayor rentabilidad en la empresa?	X	
21.- ¿La rentabilidad de su empresa, ha mejorado en los últimos años?	X	
22.- ¿La rentabilidad financiera y económica ha mejorado en su empresa en los últimos años?	X	
23.- ¿Los ingresos obtenidos dentro del desarrollo de sus actividades le generan utilidades?	X	
24.- ¿La determinación de la rentabilidad de la empresa fue de acuerdo al financiamiento invertido, resultando esto mayor ganancias?		

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente general del grifo JAARSOM E.I.R.L.

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del grifo “JAARSOM E.I.R.L.” de Ayacucho, 2020

**Tabla 03: Respecto a los resultados del objetivo específico 3:**

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
<b>Financiamiento</b>	Según <b>Regalado (2017), Yarleque (2019) &amp; Agreda (2017)</b> indican que, el financiamiento si influye positivamente en las Mype del sector servicios del Perú, ya que ayudan a mejorar la productividad de esas empresa y así obtener más ganancias, estos lo hacen mediante su capital propio o externo (entidades financieras). Asimismo, logran mantener su economía de manera estable, brindando una mayor capacidad de desarrollo y hacer más eficiente sus operaciones y acceder a	El gerente del grifo <b>Jaarsom E.I.R.L.</b> , manifiesta que, la empresa utiliza financiamiento propio y externo; ya que resulta favorable al obtener créditos de las entidades financieras, ya que ofrecen tasas de interés variadas y algunas son favorables por ser accesibles. Asimismo, el financiamiento que obtuvo fue a corto plazo	Sí coinciden

	créditos con mejores ofertas. Por lo cual, el financiamiento que obtienen es a largo plazo, sin embargo, son más costosos.	
<b>Rentabilidad</b>	<b>Layza (2019)</b> argumenta que, el financiamiento interviene en la rentabilidad de las Mype que cuentan con un plan estratégico de manejo de recursos. El financiamiento adecuado es acorde a sus ingresos con mejores tasas de interés y facilidades bancarias lograra afianzar su estabilidad económica y competitividad laboral.	El gerente de la empresa, manifiesta que el financiamiento obtenido por la empresa influye directamente en la rentabilidad. Ya que indica que la rentabilidad ayuda a mejora las capacitaciones del personal, invertir en activos y capital de trabajo debido al incremento de las ganancias generadas.
<b>Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las Mypes</b>	Según <b>Dueñas (2020) &amp; Layza (2019)</b> sostienen que, el financiamiento que obtuvieron influyo de manera positiva en la rentabilidad de la empresa porque dieron resultados positivos en la rentabilidad.	La empresa Jaarsom E.I.R.L., señala, que el financiamiento que obtuvo influyo directamente en la rentabilidad por incremento su capital de trabajo.

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

## 5.2 Análisis de los resultados

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

**Dueñas (2020), Dioses (2018), Layza (2019) & Regalado (2017)** coinciden con sus resultados al indicar que, las micro y pequeñas empresas estudiadas, el financiamiento si influye en la rentabilidad de manera positiva; ya que, se financian mediante su capital propio y financiación externa, principalmente de las instituciones financieras; asimismo, estas empresas en su mayoría optan el financiamiento a corto plazo por las bajas tasas de interés y ser más accesibles; también, el financiamiento que obtienen lo utilizan para capital de trabajo y la compras de activos que ayuden a mejorar la productividad de estas empresas, logrando mantener su economía de manera estable y brindando una mayor capacidad de desarrollo y ser más eficiente sus operaciones. Estos resultados coinciden con los antecedentes internacionales de **Asencio (2020), Illanes (2017) & Duran (2016)** quienes mencionan que, el financiamiento que obtienen las Mypes del sector servicios del Perú, lo utilizan para la ampliación de sus negocios y compras de activos fijos y así mejoren su rentabilidad y mantengan su economía, es por ello, que recurren al financiamiento externo a pesar de las altas tasas de interés que ofrecen. Finalmente, estos resultados coinciden con los autores de las bases teóricas de **Raffino (2020), Torres, Guerrero & Paradas (2017) & Correa (2017)** donde argumentan que, el financiamiento es una fuente principal para el desarrollo de la economía; ya que, es necesario para las empresas puedan planificarse a un futuro mejor. Asimismo, el financiamiento externo se da cuando cierta empresa no tiene suficiente capital y necesitan de financiamiento externo para seguir operando o incrementar su producción; es por ello, que necesitan

recurrir a las entidades bancarias a solicitar un préstamo y así inyectar dinero a su capital o para otros fines relacionados con la empresa y mejoren su rentabilidad.

## **5.2.2 Respecto al objetivo específico 2**

### **Respecto al financiamiento**

El gerente general del grifo Jaarsom E.I.R.L. indica que, utiliza el financiamiento propio y externo ya que resulta favorable mediante la obtención de créditos de las entidades financieras, ya que ofrecen tasas de interés variadas que algunas son favorables por ser bajas y el financiamiento que obtuvo fue a corto plazo. Asimismo, el financiamiento que adquirió la empresa es a corto plazo, lo cual fue para incrementar su capital de trabajo y activos fijos, las mismas que han influido favorablemente en el desarrollo de la empresa, lo que se ve reflejado en la optimización de gestión de las mismas y en el crecimiento micro empresarial, mejorado sus ventas e ingresos, este hecho mejora la competitividad de la empresa. Lo cual estos resultados coinciden con **Raffino (2020)** donde menciona que, el financiamiento o financiación es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo.

### **Respecto a la rentabilidad:**

El gerente general de la empresa grifo Jaarsom E.I.R.L., indica que la rentabilidad mejoró la situación económica de la empresa en los últimos años, por que logro obtener mejores ganancias. Asimismo, logro realizar capacitaciones al

personal lo cual beneficio directamente en la rentabilidad de la empresa. También señala que, la mejora la actualización en tecnologías, porque ayudó en la interacción con el cliente, mejorando así la rentabilidad de la empresa. Estos resultados coinciden con la teoría de **Correa (2017)**, donde establece que, la rentabilidad de una inversión es un indicador que mide la relación entre la ganancia de una inversión y su costo.

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico N° 3**

#### **Respecto al financiamiento**

**Reglado (2017) Yarleque (2019) & Agreda (2017)** indican que, el financiamiento si influye positivamente en las Mype del sector servicios del Perú; ya que, ayudan a mejorar la productividad de estas empresa y así obtener mejores ganancias, estos lo hacen mediante su capital propio o externo (entidades financieras). Asimismo, logran mantener su economía de manera estable, brindando una mayor capacidad de desarrollo y ser más eficiente sus operaciones y acceder a créditos con mejores ofertas. Por lo cual, el financiamiento que obtienen es a corto plazo debido a que pagan menos intereses. Lo cual, estos resultados coinciden con el grifo Jaarsom E.I.R.L.; ya que, manifiesta que, utiliza el financiamiento propio y externo ya que resulta favorable, mediante la obtención de créditos de las entidades financieras, porque les ofrecen tasas de interés variadas y algunas son favorables por ser accesibles. Asimismo, el financiamiento que obtuvo fue a corto plazo.

#### **Respecto a la rentabilidad**

**Layza (2019) & Dueña (2020)** argumenta que, el financiamiento interviene en la rentabilidad de las Mype estudiadas, menciona que el financiamiento obtenido

está acorde a sus ingresos con mejores tasas de interés y facilidades bancarias porque lograran afianzar su estabilidad económica y competitividad laboral. Estos resultados coinciden, con la empresa del caso de estudio; ya que, el financiamiento obtenido por la empresa influye directamente en la rentabilidad. Porque, ayudo a mejorar las capacitaciones del personal, invertir en activos y capital de trabajo debido al incremento de las ganancias generadas por la dicha inversión.



## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1:**

En el Perú los autores citados afirman que el financiamiento influye en las micro empresas del sector servicios del Perú, ya que se financian con capital propio y de las entidades financieras a un corto plazo por ser más accesible y a menor tiempo pagan menos interés. También, se determinó que el crédito obtenido, lo invierten en capital de trabajo y obtención de activos fijos que ayudaran a la productividad de la empresa; por último, el financiamiento influye de manera positiva en la rentabilidad de la micro empresa; porque si no hay financiamiento la micro empresa no tuviera recursos para invertir y generar mayor utilidades en el paso del tiempo.

### **6.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa JAARSOM E.I.R.L. se concluye que, el financiamiento obtenido influyo de manera positiva en la rentabilidad de la empresa, porque la organización utiliza el financiamiento propio y externo, porque que resulta favorable; además, es invertido en capital de trabajo y activos fijos. Igualmente, el financiamiento que adquiere la empresa es a corto plazo, ya que es más fácil conseguirlo y pagar menos intereses bancarios. Asimismo, el crédito obtenido influye directamente en el desarrollo productivo y organizacional de la micro empresa, reflejado optimización de gestión y el crecimiento micro empresarial, mejorado sus ventas e ingresos, este hecho mejora la competitividad de la empresa, y por ende mejoro su rentabilidad.

### **6.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Del análisis comparativo de los objetivos específicos 1 y 2, de acuerdo al resultado, respecto a la influencia del financiamiento en la rentabilidad del sector servicios del Perú y del grifo Jaarsom E.I.R.L., se evidencia que el financiamiento si influye en la rentabilidad de ambas organizaciones, por que solicitan financiamiento de entidades financieras a una baja tasa de interés a corto plazo, con la finalidad de invertirlo en capital de trabajo, infraestructura, compras de activos fijos, mejorando la calidad del servicio mediante capacitaciones e innovación de tecnología, estas son las grandes razones que las empresas obtienen mayor rentabilidad en un periodo determinado por las inversiones que realizan en favor de ellas, de esta manera se obtiene liquidez y solvencia económica; asimismo, la rentabilidad favorece al dueño de la empresa, mejorando su calidad de vida y de su familia, como también de sus colaboradores.

### **6.4 Respecto al objetivo general**

Luego de la revisión bibliográfica de los resultados y análisis de resultados se concluye que, el financiamiento si influye en la rentabilidad de las MYPE en el sector servicios a nivel nacional y regional, porque ambas se financian con entidades financieras a un corto plazo con la finalidad de pagar menos intereses; asimismo, realizan inversiones adecuadas como: mejorar su infraestructura del negocio, aumentar el capital de trabajo, tener un personal capacitado, prestación de servicio con calidad y un trato justo al cliente, estos factores son determinantes para obtener una mejor rentabilidad económica y financiera.

## **Recomendaciones**

Se recomienda a la empresa JAARSOM E.I.R.L que, el financiamiento obtenido sea invertido en capital de trabajo, activos fijos y tecnología para mejorar los servicios al cliente de esta manera obtenga rentabilidad y evalúen cada ejercicio fiscal la rentabilidad económica y financiera de la empresa para tomar decisiones adecuadas y acertadas en bien de organización. Asimismo, a la vez el gerente realice constantemente la supervisión de sus sistemas administrativos y contables con la finalidad de detectar debilidades y ser superadas en el menor plazo.

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias bibliográficas

- Agreda, D. (2017). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013*. [Tesis para optar el título profesional de contador publico]. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote <https://www.genbeta.com/navegadores/nueve-navegadores-alternativos-a-chrome-firefox-y-edge-privacidad-velocidad-y-libertad>
- Aguirre, G. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa "MC Negocios y Servicios S.A.C." de Chimbote y propuesta de mejora, 2018*. [Tesis para optar el título profesional de contador publico]. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <https://bibliotecadigital.oducal.com/Record/ir-123456789-24976/Similar>
- Aguirre, H. (2018). *Pyme emplea al 75% de la Población Económicamente Activa del Perú*. <https://andina.pe/agencia/noticia-pyme-emp%20lea-al-75-de-poblacion-economicamente-activa-del-peru-714211.aspx>
- Álvarez, M. (2019). *Concepto de Micro y pequeñas empresas*. [https://es.wikipedia.org/wiki/Peque%C3%B1a\\_y\\_mediana\\_empresa](https://es.wikipedia.org/wiki/Peque%C3%B1a_y_mediana_empresa)
- Araujo, A. (2018). *La rentabilidad y sus componentes*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/8902?show=full>
- Asencio, M. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*. <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Avolio, B., & Mesones, A. (2013). *El crecimiento de las mypes en el Perú*. <file:///C:/Users/pc/Downloads/4126-Texto%20del%20art%C3%ADculo-15740-1-10-20130120.pdf>

- Caballero, F. (2016). *Sector terciario o servicios*.  
<https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Chagerben, L., & Yagual, A.. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*.  
 file:///C:/Users/pc/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempre-6326783%20(1).pdf
- Cifuentes, O. (2015). *Gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la microempresa Skynet del Cantón Quevedo, año 2012*.  
<https://repositorio.uteq.edu.ec/bitstream/43000/147/1/T-UTEQ-0011.pdf>
- Congreso de la República del Perú (CRP). (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversion, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Recuperado el 21 de mayo de 2021, de  
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Contable, P. (2020). *Clasificación de las Tasas de Interés en el Perú*.  
<https://www.perucontable.com/empresa/clasificacion-de-las-tasas-de-interes-en-el-peru/>
- Corne, L. (2016). *Sistema bancario*. <https://es.slideshare.net/lorenacorne/sistema-bancario-mejorado-copia>
- Correa, G. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Obtenido de  
<https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Creceer. (2019). Diferencias básicas entre factoring, leasing, renting y confirming.  
<https://www.rocajunyent.com/es/blog/post/diferencias-basicas-entre-factoring-leasing-renting-y-confirming>
- Dioses, E. (2018). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso “empresa de transportes y*

- servicios Don Luis S.R.L.” - Chimbote, 2013-2017. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/5740>*
- Dueñas, N. (2020). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas de servicios del Perú: caso Clínica San Isidro Corporation Huamachuco S.A.C. Sánchez Carrión, 2017 - 2018. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16000>*
- Durán, J. (2016). *Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato - Ecuador. <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/23013>*
- Economía y finanzas. (2022). *Definición de financiamiento. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>*
- Ferraro, C., & Rojo, S. (2018). *Las MIPYMES en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización. Obtenido de [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms\\_654249.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf)*
- Galan, M. (2009). *Las hipótesis en las investigaciones. <https://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>*
- Gálvez, J. (2021). *Sistema no bancario . <https://rebajatuscuentas.com/pe/blog/tipos-de-entidades-financieras-en-el-peru>*
- García, A. y Taboada, E. (2012). *Teoría de la empresa. [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0188-33802012000100002](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802012000100002)*
- Gitman, J. (2009). *Fundamentos de inversiones de la rentabilidad. <https://www.uv.mx/personal/clelanda/files/2016/03/Gitman-y-Joehnk-2009-Fundamentos-de-inversiones.pdf>*
- Gomero, N. (2015). *Concentración de las MYPES y su impacto en el Crecimiento Económico. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias*

- Contables, Lima-Perú.* file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/11597-Texto%20del%20art%C3%ADculo-40456-1-10-2
- Gonzales, J. (2018). *Las mypes en Mexico.*  
<https://www.elfinanciero.com.mx/empresas/pymes-4-mitos-y-realidades-sobre-las-empresas-de-consultoria/>
- Gutiérrez, M. (2016). *Importancia del financiamiento dentro de los planes de negocios, para las PYMES en Sonora.*  
<http://repositorioinstitucional.uson.mx/handle/20.500.12984/2721>
- Illanes, L. (2017). *caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile.*  
<https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%e2%94%9c%e2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Instituto Peruano de Economía. (2021). *Sectores productivos.*  
<https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Kiziryan, M. (2015). *Sistema financiero.* <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Layza, N. (2020). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019. [Tesis de licenciatura]. Universidad Peruana Union.*  
<https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/3061>
- Ministerio de Trabajo y Economía Social. (2020). *Sector servicios.*  
<https://www.insst.es/materias/sectores-de-actividad/servicios>
- Montañez, R. (2011). *El estado de situación financiera orientado a la toma de decisiones en las empresas privadas del Perú, 2008. lima.*  
[https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/15405/Caballero\\_mr%20-%20Resumen.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/15405/Caballero_mr%20-%20Resumen.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Pérez, P. & Gardey, A. (2010). *Concepto de Financiamiento*.  
<https://definicion.de/financiacion/>
- Quispe, M. (2017). *Financiamiento del capital de trabajo factor que incide en la rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el distrito de ayacucho, 2016. [Tesis para optar el título profesional de contador publico]*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8300/FINANCIAMIENTO\\_CAPITAL\\_QUISPE\\_FLORES\\_MELISA\\_ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8300/FINANCIAMIENTO_CAPITAL_QUISPE_FLORES_MELISA_ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Raffino, E. (2020). *concepto de Mype*. <https://concepto.de/mype/>
- Real Academia Española. (2015). *Definicion de rentabilidad*.  
<https://definicion.de/rentabilidad/>
- Real Academia Española. (2022). Definición de empresa. <https://dle.rae.es/empresa>
- Regalado, A. (2019). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014.[Tesis para optar el título profesional de contador público]*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/954>
- Romero, J. (2014). *El sector servicios en la economía: el significado de los servicios a empresas intensivos en conocimiento*.  
[.http://herzog.economia.unam.mx/lecturas/inae3/romeroaj.pdf](http://herzog.economia.unam.mx/lecturas/inae3/romeroaj.pdf)
- Superintendencia Nacional de Aduanas y administración Tributaria. (2019). *Beneficios de las Mype*. <https://emprender.sunat.gob.pe/emprendiendo/decido-emprender/beneficios-ser-formal>
- Tacuri, Y. (2020). *Influencia del financiamiento y de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transporte del Perú: Caso “Nevados” E.I.R.L Ayacucho- 2018. [Tesis para optar el título profesional de contador público]*.



- Uladech.* Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/24260>
- Torres, A. (2011). *Concepto de rentabilidad.* <http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>
- Torres, A.; Guerrero & Paradas G.(2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. CICAG, 284-303.*
- Tudela, C. (2019). *Tributación, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Consultores y Constructores Obrainza” S.A.C. - Ayacucho, 2019.[Tesis para optar el título de contador publico]. Uladech.*  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/15362>
- Vásquez, Pacheco, F. (2021). *Matrices de operacionalización de variables.* Universidad Católica Los ángeles de Chimbote. Piura.
- Vega, J. (2020). *Europa crea una estrategia en tres ejes para facilitar el crecimiento de la pyme.*  
[https://cincodias.elpais.com/cincodias/2020/07/05/pyme/1593955538\\_867758.html](https://cincodias.elpais.com/cincodias/2020/07/05/pyme/1593955538_867758.html)
- Westreicher, G. (2018). *Definición de financiamiento.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Yarleque, I. (2019). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector Servicios Odontológicos del Perú: caso empresa San Ignacio de Piura S.A.C. Piura 2019.[Tesis para optar el grado de bachiller en ciencias contables]. Uladech.*  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20360/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_YARLEQUE\\_PACHERRES\\_ISAEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20360/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_YARLEQUE_PACHERRES_ISAEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## 7.2 Anexo

### 7.2.1 Anexo 1: Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICOS
El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso grifo “Jaarsom E.I.R.L.” - Ayacucho, 2022.	¿Cuál es la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del grifo Jaarsom E.I.R.L. de Ayacucho, 2022?	Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del grifo Jaarsom E.I.R.L. de Ayacucho, 2022	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.</li> <li>2. Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad del grifo JAARSOM E.I.R.L. de Ayacucho, 2022.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del grifo JAARSOM E.I.R.L. de Ayacucho, 2022</li> </ol>

*Fuente: Elaboración propia en base a la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).*

## 7.2.2 Anexo 2: Modelos de fichas bibliográficas

### Modelo 1

<b>Autor/a:</b> _____	<b>Editorial:</b> _____
<b>Título:</b> _____	<b>Ciudad, país:</b> _____
<b>Año:</b> _____	
<b>Resumen del contenido:</b> _____ _____ _____ _____ _____	
<b>Numero de edición o impresión:</b> _____	
<b>Traductor:</b> _____	

### Modelo 2

<b><u>FICHA BIBLIOGRÁFICA</u></b>	
<b>Autor (a):</b> _____	
<b>Título:</b> _____	
<b>Año:</b> _____	
<b>Editorial o imprenta:</b> _____	
<b>Ciudad, país:</b> _____	
<b>Editorial:</b> _____	
<b>Nº de páginas:</b> _____	

### 7.2.3 Anexo 3: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

#### FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

#### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

La presente encuesta tiene por finalidad recopilar la información de la investigación, sobre la EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO “GRIFO JAARSOM E.I.R.L.” - AYACUCHO, 2020.

**Encuestadora:** Mendoza Quispe Sonia

fecha: 29/04/2020

**Instrucciones:** Marcar con una “X” solo la alternativa que cree conveniente, asimismo donde hay preguntas abiertas deberá especificar.

ITEMS	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECIF.
<b>I. FINANCIAMIENTO</b>			
1. ¿La empresa recurrió a recursos financieros de fuentes internas o externas?	X		Ambos
2. ¿La empresa solicitó financiamiento de terceros?		X	
3. ¿El préstamo que obtuvo la empresa fue del sistema bancario?	X		
4. ¿con referente a la pregunta anterior de que sistema bancario obtuvo el financiamiento? a) Sistema bancario formal b) Sistema no bancario formal c) Sistema informal			Sistema bancario
5. ¿Del prestamos solicitado por la empresa JAARSOM E.I.R.L, la tasa de interés fue adecuada?	X		
6. ¿La tasa de interés que paga por dicho préstamo es anual o mensual?			Mensual
7. ¿De la pregunta anterior, cuanto tasa de interés paga por dicho préstamo solicitado?			18%
8. ¿La empresa obtuvo financiamiento a corto plazo o largo plazo?			Corto plazo

9. ¿Del préstamo solicitado que sistema bancario le da más facilidades? a) Sistema bancario formal b) Sistema no bancario formal c) Sistema informal		Sistema bancario y no bancario
10. ¿Del prestamos obteniendo en que fue utilizado? a) Capital de trabajo b) Compras de mercaderías c) Activos fijos d) Otros		Capital de trabajo y activos fijos
11.- ¿Considera usted que el crédito empresarial influye en la rentabilidad de la empresa JAARSOM E.I.R.L.?	X	
12.- ¿Considera usted que el crédito empresarial es de vital importancia para el desarrollo de la Empresa?	X	
13.- ¿Para su empresa es importante el financiamiento que obtiene de la entidad financiera?	X	
14.- ¿Considera usted que el financiamiento obtenido es una ayuda eficiente para la empresa JAARSOM E.I.R.L.?	X	
15.- ¿Cree usted que el financiamiento a largo plazo es favorable para la empresa?	X	
16.- ¿Qué tipo de financiamiento utiliza con frecuencia la empresa JAARSOM E.I.R.L.?		Corto plazo
<b>II. RENTABILIDAD</b>		
17.- ¿Con el financiamiento obtenido permitió mejorar la rentabilidad de la empresa? a) Incremento b) Se mantiene estable c) Ha disminuido	X	Incremento
18.- ¿De la pregunta, la inversión realiza fue favorable para la empresa?	X	
19.- ¿Considera usted que el financiamiento adecuado genera mayor rentabilidad para la empresa?	X	
20.- ¿Considera usted que la calidad de servicio, que brinda genera mayor rentabilidad en la empresa?	X	

21.- ¿La rentabilidad de su empresa, ha mejorado en los últimos años?	X
22.- ¿La rentabilidad financiera y económica ha mejorado en su empresa en los últimos años?	X
23.- ¿Los ingresos obtenidos dentro del desarrollo de sus actividades le generan utilidades?	X
24.- ¿La determinación de la rentabilidad de la empresa fue de acuerdo al financiamiento invertido, resultando esto mayor ganancias?	X

  
CPC. Teodosio Ramos Velasquez  
Mat. N° 17-810

### 7.2.4 Anexo 3: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS  
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

#### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS DEL CURSO DE TESIS.

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, la investigación. La presente investigación se titula: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO “GRIFO JAARSOM E.I.R.L.” - AYACUCHO, 2020**

Me dirigió por MENDOZA QUISPE, Sonia investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote-Ayacucho.

El propósito de la investigación es: Determinar el Financiamiento y su influencia en la rentabilidad del grifo JAARSOM E.I.R.L. Ayacucho -2020 Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 a 20 minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Mediante esta encuesta quiero llegar al resultado del financiamiento Influencia de rentabilidad con mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el responsable de la Investigación de universidad Católica los Ángeles de Chimbote- Ayacucho. Llegando a la conclusión el financiamiento es muy importante en las pequeñas y mediana empresas del Perú, para que puedan emprender para éxito empresarial, así para poder aportar económicamente pagando impuesto y generando empleos al país.

Nombre: CPCC.RAMOS VELASQUEZ, Teodosio

Fecha: 29/03/2021

Correo electrónico: [estudiocontable\\_tr@outlook.com](mailto:estudiocontable_tr@outlook.com)

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación: Firma del participante: MENDOZA QUISPE, Sonia

  
Sonia Mendoza Quispe  
RUC: 10406994134

  
CPC. Teodosio Ramos Velasquez  
Mat. N° 17-810