



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ:
CASO MICROEMPRESA “CENTRO MÉDICO DR.
AZAÑA S.A.C.” Y PROPUESTA DE MEJORA - SANTA,
2022

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO
PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

DIAZ TORRES DE MIYAZAKI, DALIA NOEMI

ORCID: 0000-0002-4101-0876

ASESOR

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0003-3925-8626

CHIMBOTE – PERÚ

2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Díaz Torres de Miyazaki, Dalia Noemí

ORCID: 0000-0002-4101-0876

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú

ASESOR

Quiroz Baldemar Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0003-3925-8626

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias E Ingeniería,
Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

AGRADECIMIENTOS

A Dios, por ser mi guía, por su infinito amor y por darme la fortaleza necesaria para seguir adelante a pesar de las dificultades y no claudicar en el camino.

A mi madre, por ser el pilar en mi vida, por su amor, trabajo y sacrificio. Sus enseñanzas y consejos me impulsaron a querer ser una persona mejor, cada día.

A mi esposo e hijos, por brindarme su amor, paciencia y comprensión al apoyarme en esta meta.

A mis docentes: en especial a mi tutor Fernando Pacheco, quién tuvo la paciencia, dedicación para apoyarnos y brindarnos sus conocimientos para la culminación del presente trabajo.

DEDICATORIA

A mis padres: Norma y Teófilo, quienes con su amor incondicional y sus enseñanzas me inculcaron el valor al trabajo y la perseverancia.

A mi esposo:

Ricardo Miyazaki e hijos, porque son mi inspiración y motivo para superarme y querer ser una persona mejor.

A mis hermanos: Eddy, América, Sara, Lourdes y Daniel, por todo su cariño, apoyo y paciencia y consejos brindados durante todo este proceso.

RESUMEN

El presente trabajo tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, y hacer una propuesta de mejora, 2022. El diseño de investigación fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumento se utilizó las fichas bibliográficas y cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**, los antecedentes pertinentes establecen que, el financiamiento es una herramienta importante que permite a las MYPES obtener liquidez para concretizar sus actividades y mejorar su rentabilidad. **Respecto al objetivo 2**, se ha podido evidenciar que la empresa de caso, recibió financiamiento de la banca formal con intereses bajos lo cual le permitió invertir y obtener una rentabilidad de hasta el 50%. **Respecto al objetivo 3**, tanto los antecedentes como la empresa de caso, recibieron financiamiento de entidades bancarias, en su mayoría en corto plazo, dicho crédito les permitió un mejor desenvolvimiento y mejora de su rentabilidad. Finalmente se concluye que, la mayoría de MYPES recurrieron al financiamiento, dicho crédito posibilita la inversión y así mejorar la calidad de sus servicios, aumentar su liquidez, y principalmente su rentabilidad, se recomienda mantener un buen antecedente crediticio e invertir en capacitaciones para ejercer una buena gestión y mejorar la rentabilidad.

Palabras clave: MYPE, financiamiento, rentabilidad, sector servicio.

ABSTRACT

The present work had as general objective: To identify and describe the characteristics of the financing and profitability of the Micro and Small companies of the service sector of Peru and of the micro-enterprise "Centro Médico Dr. Azaña S.A.C." de Santa, and make a proposal for improvement, 2022. The research design was: non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case, for the collection of information the technique of bibliographic review and survey was used; and as an instrument, the bibliographic records and the relevant closed-questionnaire were used. Obtaining the following results: Regarding the specific objective 1, the pertinent antecedents establish that financing is an important tool that allows MYPES to obtain liquidity to carry out their activities and improve their profitability. Regarding objective 2, it has been possible to show that the case company received financing from the formal bank with low interest, which allowed it to invest and obtain a return of up to 50%. Regarding objective 3, both the antecedents and the case company received financing from banking entities, mostly in the short term, this credit allowed them to better develop and improve their profitability. Finally, it is concluded that the majority of MYPES resorted to financing, said credit enables investment and thus improve the quality of their services, increase their liquidity, and mainly their profitability, it is recommended to maintain a good credit history and invest in training to exercise a good management and improve profitability.

Keywords: MYPE, financing, profitability, service sector.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
EQUIPO DE TRABAJO	iii
AGRADECIMIENTOS	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	14
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	20
2.1. Antecedentes	20
2.1.1. Internacionales	20
2.1.2. Nacionales	21
2.1.3. Regionales	23
2.1.4. Antecedentes Locales	25
2.2. Bases teóricas.....	26
2.2.1. Teoría del Financiamiento.....	26
2.2.1.2. Fuentes de Financiamiento.....	27
2.2.2. Teoría de la Rentabilidad	33
2.2.3. Teoría de las Empresas.....	35
2.2.4. Teoría del Sector Servicio	39
2.2.5. Descripción de la empresa.....	40

2.3. Marco Conceptual.....	40
2.3.1. Definición de Financiamiento	40
2.3.2. Definición de Rentabilidad.....	41
2.3.3. Definición Empresa.....	41
2.3.4. Definición de las Micro y Pequeña empresa.....	41
2.3.5. Definiciones de sectores económicos productivos.....	41
2.3.6. Definición del Sector Servicio.	42
III. HIPÓTESIS	43
VI. METODOLOGÍA.....	44
4.1. Diseño de la investigación	44
4.2. Población y muestra.....	44
4.2.1. Población.....	44
4.2.2. Muestra.....	44
4.3. Definición conceptual y operacionalización de variables.....	44
4.3.1. Matriz 1: operacionalización de los antecedentes O.E. 1.....	44
4.3.2. Matriz 2: operacionalización de las variables del O. E. 2.	45
4.4. Técnicas e instrumentos.....	45
4.4.1. Técnicas.....	45
4.4.2. Instrumentos	45
4.5. Plan de análisis.....	45
4.6. Matriz de Consistencia.....	46

4.7. Principios éticos	46
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	49
5.1. Respecto a los Resultados	49
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1	49
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2	53
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3	58
5.2. Análisis de Resultados	62
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1	62
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2	64
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3	64
5.2.4. Respecto al objetivo específico 4	67
VI. CONCLUSIONES	68
6.1. Respecto al Objetivo Específico 1	68
6.2. Respecto al Objetivo Específico 2	69
6.3. Respecto al Objetivo Específico 3	69
6.4. Conclusiones del objetivo general	70
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	71
7.1. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	71
7.2. Anexos	79
7.2.1 Anexo N°1: Operacionalización de los antecedentes del O. E.1	79
7.2.2. Anexo N° 2: Operacionalización de la Variable financiamiento.....	81

7.2.3. Anexo N° 3: Operacionalización de la Variable Rentabilidad	83
7.2.4. Anexo N°4: Matriz de Consistencia.	85
7.2.5. Anexo N° 5: Consentimiento informado	86
7.2.6. Anexo N° 6: Fichas Bibliográficas	87
7.2.7. Anexo N° 7: Instrumento de recolección de datos	88

ÍNDICE DE TABLAS, CUADROS Y GRÁFICOS

Tabla 01 Resultados de los antecedentes.....	49
Tabla 02 Resultado del cuestionario.....	53
Tabla 03 Resultado del análisis comparativo.....	57

I. INTRODUCCIÓN

Las Mipyme abarcan un 99.5% de las empresas, el 60% de la población empleada, a pesar de su importancia social y económica, las MIPYME han tenido dificultades para acceder a créditos hasta incluso antes del Covid-19. Muchos países han implantado programas de crédito con el apoyo de sus gobiernos para permitir que las instituciones financieras amplíen sus empréstitos a las pymes. La agencia Export Development Canadá, brinda fondos a instituciones financieras para que las pymes puedan tener acceso a créditos operativos. (Diego, 2020)

La SBS (2020) en su página web afirma que: A nivel mundial se viene enfrentando una de las mayores crisis de los últimos tiempos como secuela de la pandemia del COVID-19. Una gran incertidumbre marca la diferencia con crisis anteriores y se necesita de políticas de corto y largo plazo, seguidas de un gran esfuerzo de coordinación institucional, ante posibles riesgos que podrían afectar nuestro sistema financiero. El Banco Central de Reserva del Perú disminuyó la tasa de referencia y creó un conjunto de medidas para que las empresas adquieran liquidez como resistencia al impacto del COVID-19. Ante ello es muy importante conocer los diferentes tipos de financiamiento que las entidades bancarias nos ofrecen y considerarlas como una alternativa de inversión.

Ante la situación económica, la nueva realidad pos-Covid harán que las Pymes se reinventen, replanteen sus estrategias de marketing y se tornen mucho más creativas. Entre las acciones que llevarán en adelante las empresas será que, una vez superada la crisis sanitaria, el 67% se orientará al desarrollo de nuevos negocios, el 57% a la reducción de costos y análisis del margen de rentabilidad, mientras que el 53% está pensando la apertura de nuevos canales de comercialización, viendo como su principal

aliado la digitalización basada en la aplicación de tecnologías y plataformas asociadas al e-commerce. **(Boruchowicz, 2020)**

Por motivos de prevención ante el COVID-19 las MYPES enfrentaron limitaciones que afectaron su capacidad para producir y se vieron obligadas a adoptar nuevas estrategias. Ante el esfuerzo por mantenerse el gobierno inició una política de financiamiento para evitar que éstas terminen en quiebra. Su impacto debe contemplarse desde diversas aristas y una de ellas es el alcance logrado con el crédito de cada programa que se ha implementado como FAE-MYPE y Reactiva Perú. **(Walther, 2020, párrafo 1)**

Asimismo, el director ejecutivo del Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial de la Cámara de Comercio de Lima, en un informe económico expresa lo siguiente: En Perú, el derecho a un crédito en el sector privado equivale a cerca del 42% del PBI nominal. Y también que el acceso de las MYPES al sistema financiero es muy desalentador. Con este panorama, debemos insistir en superar los factores que limitan la inclusión financiera, la infraestructura insuficiente, deficiente educación financiera, la informalidad, y desconfianza en las entidades financieras. **(Peñaranda, 2019, p.13)**

A pesar de lo que significa su aporte a la economía peruana, existen desventajas entre las microempresas frente a otras empresas al momento de solicitar un crédito en alguna institución financiera, es por ello que (Vaca, 2012) (citado por Ramos, 2019) afirma: Que los obstáculos que tienen las MYPES para obtener financiamiento son: Información financiera, es aquí donde las entidades financieras evalúan el nivel de ganancias que obtienen; garantía, lo que busca la entidad financiera es saber si cuentas con suficientes activos para poder avalar su crédito; edad de la empresa, esto hace referencia al tiempo que vienen desarrollándose económicamente en el rubro, las empresas jóvenes no

cuentan con un buen historial crediticio y es una incertidumbre su futuro; tamaño de la empresa, las empresas pequeñas tienen menos posibilidades de acceder a un crédito en comparación de las medianas y grandes empresas, esto debido a su capacidad operativa, de ventas y de pagos; y por último, el costo del crédito, que para una MYPE es muy complicado poder pagar elevadas tasas de interés. (p.52)

El 57 % de las MIPYMES cajamarquinas se han constituido con capital propio; el 16% ha requerido realizar préstamos a otras personas y un 27 % ha requerido capital propio incrementado con préstamos de terceros - para formar la empresa. En materia de cuentas bancarias (47%) de los empresarios encuestados señaló que la empresa dispone de cuentas en entidades financieras públicas y/o privadas. Argumentan que es un requisito para facilitar las gestiones financieras y como garantía para los proveedores. El 53 % de empresarios no tienen cuenta corriente personal, señalando que mantener cuentas ajenas a las de la empresa ocasionaría gastos innecesarios. **(Horna, 2020, p.39)**

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, y cómo mejorarlas, 2022?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, y hacer una propuesta de mejora, 2022.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos

específicos:

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.
2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2022.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2022.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2022.

El presente trabajo de investigación se justificó porque las Mype han experimentado en los últimos años un crecimiento notable, pero se han visto afectadas por la pandemia mundial que estamos atravesando, el covid-19. Las Mype están enfrentado una crisis que podría llevarlos a la ruina y para evitarlo deben recurrir a los financiamientos y así poder aumentar su liquidez y a su vez mejorar su rentabilidad. Es por ello que me parece importante realizar este proyecto de tesis ante la necesidad de que podamos entender y comprender lo que pasará a futuro con los financiamientos y los diferentes apoyos que se les está brindando a las Mypes como plan de contención y reactivación. También depende del diagnóstico financiero de la empresa en estudio porque nos permitió proponer el financiamiento como una posible mejora de rentabilidad. Finalmente, este trabajo se justificó porque al culminar su desarrollo y sustentación de tesis, me permitirá obtener el título de contador público en la Universidad Católica Los

Ángeles de Chimbote, lo que permitirá que la universidad mejore los estándares de calidad establecidos por la Nueva Ley Universitaria.

Asimismo, este proyecto de investigación utilizó una metodología cualitativa, ya que usa la recolección de datos. “En el enfoque cualitativo se estudian fenómenos de manera sistemática, el investigador examina los hechos en sí y revisa los estudios previos, ambos simultáneamente para así crear una teoría” (p.7). El diseño es no experimental porque no se manipulará la variable, descriptivo porque la investigación se limitará a describir los aspectos más importantes de la variable de investigación, bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación, documental porque se utilizó algunos documentos para de información y de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar o investigar una empresa específica. La población de la investigación es determinada y se trabajó como muestra a la empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. – Santa. Se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y la entrevista y su instrumento las fichas bibliográficas con el uso de Mendeley y el cuestionario. (Hernández & Mendoza, 2018)

Como resultado obtuvimos que los autores de las tesis tomadas como referencia al igual que la empresa de caso tuvieron la necesidad de recurrir a un financiamiento en su mayoría externo, para poder continuar con sus actividades, dicho financiamiento les permitió invertir en activos fijos y obtener liquidez para su empresa.

En conclusión, es de concordancia que un financiamiento es muy beneficioso para la empresa, independiente de quién otorgo dicho financiamiento, ya sea de las entidades bancarias o no bancarias, esta ayuda financiera les permite invertir en lo que su empresa necesite y así, mejorar la calidad de servicio para sus clientes, aumentar su

liquidez, aumentar su competitividad frente a otras empresas de su mismo rubro y principalmente mejorar la rentabilidad de la empresa.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo menos Perú: sobre aspectos relacionados a la variable, unidad de análisis y sector económico productivo de nuestra investigación.

Matute & Quimi (2019) en su tesis titulada “Fuentes de financiamiento externas como estrategias para incrementar la rentabilidad en las Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil, 2019”, cuyo objetivo específico 2 fue: Describir el proceso para la obtención de financiamiento mediante el sector bursátil. Se empleó método descriptivo, explicativo, el mismo que tiene un enfoque cualitativo, sustentado mediante una entrevista. Se concluyó que, las Pymes que fueron objeto de estudio, el 80% se financió con préstamos bancarios y el 20% se financió por medio de sus ventas. La principal variable que tomaron en cuenta las Pymes al momento de solicitar un préstamo bancario fue la tasa de interés con un 60%, seguido del plazo con un 40%.

Cume (2019) en su tesis titulada, “Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes de la ciudad de Guayaquil”, cuyo objetivo específico 2 fue: Analizar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil. Se utilizó la metodología exploratoria y de naturaleza mixta cualitativa y cuantitativa, llegando a la conclusión que, los principales factores que inciden en el acceso al financiamiento de las PYMES en la ciudad de Guayaquil fueron: los requisitos exigidos por la banca para su evaluación crediticia, los trámites engorrosos; no contar con información financiera suficientemente clara y actualizada

para su respectivo análisis. De los resultados es los muchos inconvenientes que tienen las pymes al recurrir a la banca a solicitar un crédito, y también se consideró porque a las Pymes se les niega el crédito y cuáles son estos factores.

2.1.2. Nacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador de cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Ancash, sobre aspectos relacionados a la variable, unidades de análisis y sector económico de nuestra investigación.

Lizaraso (2019) en su tesis titulada: “El financiamiento, rentabilidad y el control interno en las micro y pequeñas empresas de sector servicio del Perú y de la empresa Hotel UNIVERSO S.R.L. del Distrito de Ayacucho, 2018”. Tuvo por objetivo específico 2: Describir de qué manera influye el financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas de sector servicios del Hotel UNIVERSO SRL del Distrito de Ayacucho, 2018. Se utilizó la metodología cualitativa, su diseño fue experimental – descriptivo, bibliográfica, documental y de caso, aplicando las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista. Concluyendo que las micro y pequeñas empresas no tiene acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos solicitados al momento de solicitar en cual en su mayoría tienen acceso al financiamiento terceros, por eso que lo obtiene de entidades no bancarias, de la misma otorga a corto plazo. Y que también la rentabilidad ayuda a mejorar a la empresa obteniendo ingresos y capacitaciones y que el control interno ayuda prever los riesgos de la empresa.

Huaman (2019) en su tesis denominada “Tributación, financiamiento y rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa, del sector servicio Clínica de la mujer

los Jazmines S.A.C” en el distrito de Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo específico 2: Describir que el financiamiento mejora la micro y pequeña empresa del sector servicio rubro salud “clínica de la mujer los jazmines S.A.C” en el distrito de Ayacucho, 2019. La metodología utilizada fue de diseño no experimental, tipo cuantitativo y nivel descriptivo, además la muestra estuvo conformada por 5 trabajadores. Donde se concluyó que: La tributación mejora la gestión con la aplicación correcta de las normas tributarias y la responsabilidad de las obligaciones tributarias para evitar contingencias y cargas tributarias. El financiamiento mejora la calidad de servicios. La inversión aplicada eficazmente mejora sustancialmente la rentabilidad.

Yarleque (2019) en su trabajo de Investigación con título: “El Financiamiento y su Influencia en la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios Odontológicos del Perú, Caso: Empresa San Ignacio S.A.C. de Piura”, teniendo por objetivo específico 2: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa San Ignacio de Piura S.A.C. Piura 2019. Su metodología fue Bibliográfica, Descriptiva, Documental y de Caso. Concluyendo que 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. De esta manera ya tiene ganado un lugar en el mercado, gracias al financiamiento, que ha contribuido a posesionarse en el mercado y mejorando su rentabilidad.

Alfaro (2020) en su informe de investigación titulada: “Financiamiento, rentabilidad, control interno en la micro y pequeña empresa del sector servicio GREEN LINE E.I.R.L del distrito de Andrés Avelino Cáceres, 2019”. Cuyo objetivo específico

2 fue: Analizar que la rentabilidad mejora las oportunidades comerciales en la micro y pequeña empresa del sector servicio GREEN LINE E.I.R.L en el distrito de Andrés Avelino Cáceres, 2019. El diseño de la investigación fue no experimental porque se limita a la manipulación deliberada de las variables, asimismo es de tipo cuantitativo y nivel descriptivo. Finalmente, se concluyó que el financiamiento es un factor muy importante para el crecimiento de capital y obtener mayores oportunidades en el mercado de prestación de servicios; igualmente se refiere que la rentabilidad de la micro y pequeña empresa es un elemento que demuestra el gran esfuerzo de la inversión, capacitación y el liderazgo.

Escobal (2020) en su trabajo de investigación titulada “Las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del Mercado La Unión - Tocache, Periodo 2019”. Tuvo como objetivo específico 2: Determinar de qué manera las fuentes de financiamiento externa, se relaciona con la rentabilidad en las MYPES del Mercado la Unión - Tocache, Periodo 2019. Utilizaron la metodología cuantitativa, diseño no experimental y nivel descriptivo. Concluyendo que las fuentes de financiamiento externa se relacionan positivamente con la rentabilidad en las MYPES del Mercado la Unión – Tocache, periodo, 2019, ya que a los comerciantes indicaron que el financiamiento y proveedores y créditos de financieras se lleva a cabo de manera formal y permitiendo conocer al comerciante satisfacen sus necesidades laborales.

2.1.3. Regionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador de cualquier ciudad de la región Ancash, menos en algunas ciudades de la provincia del Santa; sobre aspectos

relacionados a la variable, unidades de análisis y sector económico productivo de nuestra investigación.

Ramos (2019) en su tesis titulada “Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa La Casa de la rica miel E.I.R.L Huaraz, 2019”. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las principales características de la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” E.I.R.L., Huaraz, 201. En la metodología se utilizó una investigación de tipo cuantitativo, nivel descriptivo no experimental de corte transversal. Para ello, se escogió una población y muestra de 17 propietarios y administradores. Se concluyó que las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel”, donde indica la mayoría de los encuestados que se utilizó una línea de crédito, se recurrió para el financiamiento de la empresa a entidades financieras y a cajas municipales de ahorro y crédito. Asimismo, se obtuvo una mayor rentabilidad patrimonial y un margen de ganancia bruta que son las características de la rentabilidad.

Camones (2019) en su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento y rentabilidad en la micro empresa de servicio Restaurante El Horno E.I.R.L. – provincia de Huaraz, 2019”. Su objetivo específico 2 fue: Describir las principales características de la rentabilidad en la micro empresa de servicio restaurante El Horno E.I.R.L. – provincia de Huaraz, 2019. Su metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental – descriptivo; la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento el cuestionario, aplicada a una población y muestra de 6 trabajadores del restaurante El Horno E.I.R.L. Concluyendo que la micro empresa de servicio restaurante El Horno E.I.R.L. de la provincia de Huaraz, 2019; cuentan con una serie de limitación para el tema de financiamiento; además, respecto la rentabilidad es que

en su mayoría desconocen sobre el termino de rentabilidad, ya que desarrollan sus actividades sin realizar un análisis eficiente y ver de cómo estas contribuyen en la generación de utilidades significativas para la empresa.

Kaqui (2018) en su tesis titulada “Fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours E.I.R.L, Huaraz – 2018”, cuyo objetivo específico 2 fue: Describir la rentabilidad de la empresa Lucho Tours E.I.R.L, periodo 2016-2017. Su metodología fue cualitativa, de alcance explicativo y de caso único. Concluyendo que : se ha determinado que las fuentes de financiamiento no han tenido una influencia muy positiva en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours E.I.R.L, Huaraz – 2018, en el año 2016 la rentabilidad ha sido negativa, pero en el año siguiente la rentabilidad ha mejorado y ha sido positiva, pero insuficiente, debido al bajo y regular nivel de conocimiento de las fuentes de financiamiento y al mal uso de las herramientas financieras; asimismo, se ha determinado que la influencia del patrimonio neto en la rentabilidad de la empresa investigada, ha tenido un comportamiento diferente, en los años estudiados.

2.1.4. Antecedentes Locales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia del Santa que tengan la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Bendezu (2019) en su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del Sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2017”. Se planteó como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad

de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2017. Su metodología fue no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó cuestionario de preguntas cerradas aplicadas al Titular gerente del caso. Se concluyó que las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mype rubro restaurantes, que la mayoría cuentan con financiamiento de terceros, Así mismo la inversión del financiamiento lo llevan a cabo en capital de trabajo y la mayor parte de las micro y pequeña empresa se formó para generar ganancia – rentabilidad, además de ello los empresarios consideran que la inversión es muy relevante para generar que la empresa sea competitiva en el mundo actual.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento

El financiamiento es un requisito previo y muy importante para la creación, desarrollo y evolución de las MYPES. Las dificultades más comunes a las que éstas se enfrentan limitan su crecimiento en diversos países, lo cual es usual la intervención de los gobiernos a través de políticas de ayuda y financiamiento. Para poder acertar en la adopción de políticas adecuadas, es fundamental contar con una base fiable de evidencias. (OCDE, 2018, p.3)

En definitiva, no existe una teoría de financiamiento único, sino un conjunto de teorías que comparten conceptos básicos para explicar las operaciones financieras y sus efectos sobre el sector real. Sin embargo, es posible identificar fuertes disensos sobre el destino de los créditos y el papel de los ahorros en la actividad económica.

Entre los supuestos principales de las teorías del financiamiento encontramos que el dinero: es una relación social que constituye una deuda a la que se le asigna un valor,

está determinado por la demanda y por tanto es endógeno y no es neutral. (Levy, 2019, p. 210)

2.2.1.2. Fuentes de Financiamiento.

Colmener (2018) afirma que existen fuentes de financiamiento local, regional y extra-regional. En el Perú, la principal fuente de financiamiento es la Inversión Extranjera Directa (IED), que consiste en la colocación, a largo plazo, de flujos en una empresa extranjera con el fin de expandir sus productos o servicios y encontrar nuevos mercados, es decir, con el fin de internacionalizarse. Puede realizarse a través de la creación de nuevas empresas o la afiliación/participación con empresas ya existentes en el nuevo mercado.

En su libro Economía de la empresa 2 Bachillerato, Socas (2020) nos dice que: las fuentes de financiación son las vías que utiliza la empresa para obtener los recursos financieros necesarios que sufraguen su actividad. El departamento financiero debe realizar un exhaustivo análisis sobre: los recursos necesarios, su coste de financiación, la capacidad para hacer frente a la deuda que se genera y la búsqueda de los destinos más rentables. La empresa adquiere recursos para invertirlos en su actividad productiva, esperando obtener los fondos suficientes para remunerar a sus acreedores (recursos ajenos) y además obtener un beneficio para distribuir entre sus accionistas (recursos propios). Si la empresa de forma sistemática no obtiene esta recuperación, no sobrevive en el mercado. (p.116)

2.2.1.3. Sistema Financiero.

El sistema financiero es el conjunto de instituciones, medios y mercados cuya finalidad es canalizar el ahorro que se obtiene de las unidades económicas

con superávit hacia los inversores. En todo el mundo la función de sistema financiera es la misma: fomentar ahorro, captar ese ahorro y dirigirlo hacia la inversión, etc. (Bahillo et al., 2019)

BCRP (2018) nos dice que, en estos últimos años, las entidades del sistema financiero han estado realizando procesos de consolidación, a través de fusiones y adquisiciones, con el propósito de conseguir un incremento en su economía y así mejorar su eficacia. Esto le ha permitido disminuir sus costos fijos por unidad de activo. (p.25)

2.2.1.4. Costo de Financiamiento.

“El cálculo de los costes financieros se reduce a la aplicación del tipo de interés anual al periodo contratado para cada operación concreta, más las comisiones que se establezcan” (Rodés, 2019, p.98).

Físico (2019) nos dice que: Los costes son tan importantes dentro de la empresa porque representa el inicio de la actividad, es decir, toda empresa incurre en costes al producir. Es necesario conocer los costes y así poder evaluar el impacto de los mismos. Para calcular el coste de la productividad aplicaremos la contabilidad analítica.

2.2.1.5 Fuentes del Financiamiento.

Físico (2019) afirma que todas las empresas, ya sea de bienes o servicios deben en primer lugar conocer su liquidez y los posibles requerimientos que surjan en un horizonte más lejano. En caso de necesitar liquidez el departamento financiero tiene hacer frente a tal situación e investigar que fuente de financiamiento les convendrá más. Las fuentes de

financiamiento son todas y cada una de las vías por la cual las empresas consiguen recursos para poder invertir en sus negocios. (p.55)

Las fuentes de financiamiento pueden ser:

Fuentes externas

Se podría decir que es un préstamo ofrecido por un banco o inversión ajena, éstos, según Físico (2019) pueden ser:

- Préstamo: Son las cantidades que la empresa recibe de alguna institución financiera, la cual se deben devolver con intereses a corto o largo plazo.
- Crédito bancario: es el derecho que concede una institución financiera para disponer dinero con límite de cantidad y tiempo.
- Crédito comercial: es una prórroga de pago por un bien o servicio, que te otorga el proveedor.
- Factoring: otra empresa especializada compra los derechos de cobro a la empresa que necesita liquidez y adelanta el importe convenido.
- Leasing: contrato de arrendamiento o alquiler por el que un arrendador garantiza al usuario el uso de un bien a cambio de un alquiler que se pagará durante un periodo de tiempo establecido. (p.57)

Según EALDE (2020) por su plazo de devolución son:

- A corto plazo, son aquellas que cuentan con un plazo igual o inferior a un año para poder saldar la deuda.
- A largo plazo, son las que el plazo de devolución es superior al periodo de un año.

Fuentes Internas

Socas (2020) afirma que: “son recursos generados dentro de la empresa y utilizados para proyectos de inversión. Son los fondos obtenidos de las actividades de la empresa que no son distribuidas con la finalidad de autofinanciarse” (p.117).

Según Físico (2019) pueden ser:

- **Amortizaciones:** es la cuantificación de la depreciación, permite la recuperación de los activos inmovilizados que se deprecian a lo largo del tiempo.
- **Provisiones:** las empresas destinan parte de sus beneficios con el fin de solucionar imprevistos.
- **Reservas:** la empresa al obtener beneficios retiene una parte dentro de la empresa, la cual recibe el nombre de reserva, para la autofinanciación de enriquecimiento.
- **Acciones:** son títulos de renta fija. Representa una parte de la deuda de una empresa y los poseedores de obligaciones se convierten en acreedores. (p.56)

2.2.1.6. Requisitos para un Financiamiento.

Banco de la Nación (2019) nos afirma que se requiere:

- Solicitud de financiamiento firmado por representante legal.
- Formato de Informe Comercial.
- Estados financieros auditados de los 02 últimos años y de los trimestres que correspondan al año actual.
- Informes de Gestión Trimestral del año vigente y del periodo anterior.

- Informe de la última Visita de Inspección de la SBS y respuestas.
- Memoria del último año.
- Informes de Clasificadoras de Riesgos del último año.
- Políticas, Manuales y/o Reglamentos de Riesgos.
- Políticas de Crédito, Manuales y/o Reglamentos.
- Plan Estratégico.
- Plan Operativo del año.
- Flujo de Caja Operativo, histórico y proyectado, que muestre la fuente de repago de las obligaciones por monedas, así como las necesidades de financiamiento.

2.2.1.7. Uso del Financiamiento.

Las empresas recurren al financiamiento ya sea para inyectar capital de trabajo, aumentar su activo fijo ya sea tangible o intangible, etc. Con el objetivo de financiar su negocio mejorar su liquidez y aumentar su rentabilidad.

2.2.1.8. Programas de Financiamiento.

Dueñas (2020) refiere que, debido a la crisis mundial que atravesamos, se han creado nuevos fondos de apoyo empresarial direccionado a las Mype, con el fin de apoyar el capital de trabajo, reestructurar y refinanciar deudas.

Ejemplo:

- Perú Comex, se realiza un análisis interno de la empresa, además de identificación e implementación de planes de acción, para luego tratar sobre el ordenamiento administrativo-contable para el acceso al financiamiento.
- Reactiva Perú: creado por el Estado mediante DL N° 1455

- FAE-MYPE: son recursos que el estado ha dispuesto para garantizar el financiamiento para capital de trabajo y así superar sus problemas económicos y así permitir continuar sus actividades (COFIDE, 2020).
- SEPYMEX, es un programa de cobertura de créditos para la exportación en las etapas de pre embarque otorgados por instituciones financieras nacionales. El banco le otorga el crédito y utiliza como garantía la póliza SEPYMEX (Mincetur, 2019).
- Fondo Crecer, permite mejorar el financiamiento de las MIPYMES y las empresas exportadoras para que puedan impulsar su crecimiento otorgándoles garantías para el crédito de capital de trabajo o para adquirir activos fijos (Gobierno de Perú, 2020).
- Fondo MIPYME, es fortalecer el desarrollo productivo de las MIPYME, a partir de la mejora de las condiciones de acceso al financiamiento y el incremento de sus niveles de productividad. El Fondo MIPYME dispone de mecanismos financieros y no financieros, entre otros (Mincetur, 2020).

2.2.1.9. Garantía solicitada para el financiamiento.

Podemos dividir los tipos de crédito en dos grandes grupos:

- **Con garantía:** Se suele utilizar un respaldo hipotecario o prendario. Algunos de los préstamos con garantía existentes son: Crédito con garantía hipotecaria, Crédito con aval, Préstamo con seguro.
- **Sin garantía:** Se debe sustentar la rentabilidad de tu negocio, con el flujo de caja o el registro de compra ventas de los últimos meses, este tipo de préstamo suele tardar más. Una forma de obtener capital sin garantía es el

de Inversores y alianzas con empresas, siempre hay inversores dispuestos a poner dinero a cambio de algún beneficio específico en la empresa. Además, las alianzas estratégicas con otras empresas pueden también ayudar a impulsar el negocio con menos o incluso ninguna inversión monetaria. (Rpp Noticias, 2018)

2.2.2. Teoría de la Rentabilidad

Preve et al. (2020) Nos afirma que la rentabilidad de una inversión surge del monto ganado por la operación, medido con respecto al dinero invertido por conseguirlo. Entonces se diría que la medida de la rentabilidad podría ser la relación entre beneficios operativos de la empresa y los fondos invertidos para así poder obtenerlos.

2.2.2.1. Tipos de rentabilidad.

Valencia et al., (2020) en su artículo nos dice que, desde el punto de vista contable, el estudio y análisis de la rentabilidad se realiza en dos niveles:

a) Rentabilidad económica

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de su financiación, dado en un determinado periodo. Así, esta se constituye como un indicador básico para juzgar la eficiencia empresarial, pues al no considerar las implicancias de financiamiento es posible ver qué tan eficiente o viable ha resultado en el ámbito del desarrollo de su actividad económica o gestión productiva. (p.8)

b) Rentabilidad Financiera

Es una medida referida a un determinado periodo del rendimiento obtenido por los capitales propios. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. También llamada de fondos propios, es una medida que corresponde a un determinado periodo del rendimiento obtenido por los capitales propios. (Panuera et al., 2018, p.70)

2.2.2.2. Ratios de Rentabilidad.

Las ratios de rentabilidad comprenden un conjunto de indicadores y medidas cuyo objetivo es diagnosticar si una empresa genera ingresos suficientes, por tanto, son medidas que contribuyen en el estudio de la capacidad de generar ganancia por parte de la empresa. Se podría decir que las ratios son útiles para juzgar hasta qué punto las empresas utilizan eficientemente sus recursos. (Panuera et al., 2018, p.86)

Según (Valencia et al., 2020) pueden ser:

- Rentabilidad Neta del Activo (ROA)

Indicador que mide la rentabilidad del capital invertido por los accionistas. Cuanto más elevado sea el rendimiento mejor, porque indicará que se obtiene más productividad del activo. Se menciona que, si el ROA de una empresa es mayor a 5%, esta es una buena empresa para invertir. En el sector alimenticio el activo ha ido paulatinamente creciendo, de un indicador de 2% ha pasado al 4% con un crecimiento constante, lo que

es positivo, pues indica que la relación entre la utilidad neta y el activo total es positiva ya que proporciona rendimiento global sobre la inversión.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}} \times 100$$

- Rentabilidad operacional del patrimonio (ROE)

Indicador que mide la rentabilidad del total de activos de la empresa. Nos muestra la rentabilidad obtenida frente al patrimonio bruto. A medida que el valor del ROE sea mayor, mejor será esta.

$$ROE = \frac{\text{Utilidad (o pérdida) neta}}{\text{Patrimonio – Utilidad (o pérdida neta)}} \times 100$$

2.2.3. Teoría de las Empresas

Socas (2020) sostiene que: Es una organización que realiza actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con el objetivo de generar ingresos. Existen 4 momentos en su evolución:

- Empresa primitiva: se dedicaba a la agricultura, familiar, autoempleo.
- Empresa Comercial: se abrieron nuevos mercados por causa de mejoras en el transporte. Aumentó la presencia del socio capitalista.
- Empresa capitalista: el tamaño de los mercados creció debido a las mejoras en tecnología. La empresa se hizo organizada y con directivos profesionales.
- Empresa flexiva: las pymes accedieron al mercado global. (p.9)

2.2.3.1. Clasificación de una Empresa.

Según Socas (2020) por su tamaño tenemos desde las microempresas, pequeña empresa, mediana empresa y grandes empresas. Según el objetivo de su actividad: Productora de bienes y prestadoras de servicio. Según su geografía: Empresa local, regional, nacional y multinacional. Según el destino de los beneficiarios: empresas con ánimo de lucro y sin ánimos de lucro. Según la composición de su capital tenemos: empresa privada, pública, mixta. (p.19)

2.2.3.2. Funciones de una Empresa.

Socas (2020) nos dice que: La empresa en una economía de mercado cumple con las siguientes funciones:

- Organiza y dirige el proceso de producción.
- Asume riesgos técnicos-económicos inherentes a la anterior función.
- Cuando se transforma la materia prima en productos finales, se incrementa la utilidad de los bienes.
- Crean riquezas y generan empleo.

2.2.3.3. Sectores de la empresa.

Socas (2020) nos dice que: cada empresa debe cuadrarse en un determinado sector teniendo en cuenta el tipo de sector en el que actúa.

- Sector Primario: aquellas que se relacionan con agricultura, la industria, la minería, actividad pesquera.
- Sector Secundario: Dedicada al sector de la construcción, la industria manufacturera transforma los productos del sector primario.
- Sector Terciario: aquellas empresas cuyo resultado no es algo material obtenida a través de transformación de materia prima. Por

lo tanto, son empresas dedicadas a ofrecer un servicio o comercio.

Como el transporte, turismo, peluquería, hoteles, asesoría, etc. (p.27)

2.2.3.4. Las Micro y Pequeña empresa.

Las MYPES representan un papel muy importante en la economía, la creación de empleo, el desarrollo laboral y regional. Casi todas las empresas de la zona de la OCDE son Mype, pero generaran un 60% de empleo. A pesar de contribuir tanto a la sociedad, se enfrentan a muchas dificultades, en el ámbito de que limitan su crecimiento a través de la intervención de las políticas de gobierno. (OCDE, 2018)

2.2.3.4.1. Ley Mype 28015 ley de creación.

Art. 1° Objeto de la Ley: La presente ley tiene por objeto la Promoción y Formalización de las MYPES, en su artículo 2° sobre definición de Micro y Pequeña Empresa menciona: Las MYPES son la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, en su artículo 4°, el Estado promueve un entorno favorable para la creación, formalización, desarrollo y competitividad de las MYPE y el apoyo a los nuevos emprendimientos. (El Consejo Regional de Moquegua, 2020)

2.2.3.4.2. Ley N° 30056 - Modificatoria de la Ley Mype 28015.

El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N.º 30056, Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Este tiene entre sus

objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas. Incluye modificaciones a varias leyes entre las que está la actual Ley MYPE, D.S. N.º 007-2008-TR. TUO de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente. (A&M, 2019)

2.2.3.4.3. Características.

Las MYPE deben reunir las siguientes características: Niveles de ventas anuales para la microempresa: hasta el monto máximo de 150 UIT, la pequeña empresa: a partir de 150 UIT hasta 1700 UIT y mediana empresa: ventas anuales de más de 1700 UIT hasta 2,300 UIT. Su administración es independiente, por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños, su área de operación es relativamente pequeña, sobre todo local. (SUNAT, 2021)

2.2.3.4.4. Beneficios.

El Estado otorga varios beneficios a las micro y pequeñas empresas, brindándoles facilidades para su creación y formalización, dando políticas que impulsan el emprendimiento y la mejora de estas organizaciones empresariales. Pueden constituirse como personas jurídicas (empresas), vía internet a través del Portal de Servicios al Ciudadano y Empresas de SUNARP. Pueden asociarse para tener un mayor acceso 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. (SUNAT, 2019)

2.2.3.4.5. Registro de la REMYPE.

Es un registro en el que pueden inscribirse las MYPES para acceder a los beneficios de la Ley MYPE. Pueden entrar en REMYPE las micro y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, deben tener como mínimo un trabajador. No pueden acceder a este registro empresas del rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar. (gob.pe., 2019)

2.2.4. Teoría del Sector Servicio

El sector servicios es un conjunto de actividades económicas heterogéneas que no producen bienes, sino que prestan un servicio, su mano de obra, sus capacidades, etc. Su importancia radica en la interrelación que mantiene con otros sectores, ya sea en el proceso productivo, distributivo y de consumo. En cuanto al PBI este sector se encuentra entre los principales. Son heterogéneas no sólo por la variedad sino también el tamaño de las empresas, son intangibles e inmateriales, no almacenan, etc. (Panuera et al., 2018)

2.2.4.1. Características.

Algunas de las características que distinguen al sector terciario de los otros sectores de la economía son que no explota o extrae las riquezas de la naturaleza ni las transforma en productos; propulsa la economía de un país, atiende a la ciudadanía y mejora su calidad de vida; su producto es un bien

inmaterial e imposible de almacenar y trabaja directamente con el capital o talento humano, etc. (Jileana, 2020)

2.2.4.2. Grupos de Servicios.

- Servicios Públicos: están gestionados por el estado, los ayuntamientos, etc. Este servicio tiene un fin social, no económico. Aquí encontramos el orden público, la educación, el SIS, etc.
- Servicios privados: prestados por empresas privadas en busca principalmente de un beneficio económico. Ejemplo los colegios Privados, clínicas, Veterinarias, etc. (Sabuco, 2020)

2.2.5. Descripción de la empresa

La empresa de nuestro caso de estudio Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. con RUC 20600221028 y nombre comercial Cadena de Boticas Alifarma, inició sus actividades el 01 de abril del 2015, es una micro empresa que se encuentra con domicilio fiscal en Jr. Ciro Alegría Mz. B Lote. 12 A.H. Víctor Raúl Haya de la Torre distrito de Santa – Ancash; así mismo se dedica a la prevención, diagnóstico, cuidados y tratamiento del paciente. Cuenta con 02 trabajadores en planilla y tiene como gerente general al Dr. Azaña Padilla Genaro.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento

El financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes. En el caso de las compañías, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas. (BBVA, 2021)

2.3.2. Definición de Rentabilidad

Es la capacidad de un bien para producir ingresos, rentas u otro tipo de utilidades. También es la relación entre la utilidad registrada por un negocio y el dinero invertido en el mismo, al mostrar cuantos pesos de utilidad genera por cada cien pesos invertidos. (Alberto, 2019)

2.3.3. Definición Empresa

“Institución que dispone de los recursos, procesos y tecnologías, para obtener productos y/o servicios de los que va a depender el éxito o fracaso de esa institución, así como el resultado del conjunto de la economía del país” (García, 2020).

“Se define como un agente económico cuya función principal es producir bienes y servicios, que actúa siempre condicionada por el entorno en el que desarrolla su actividad y que busca la máxima rentabilidad” (Físico, 2020).

2.3.4. Definición de las Micro y Pequeña empresa.

Son actores indispensables para el crecimiento de toda economía. Constituyen más del 90% de las empresas a nivel mundial, en su mayoría en Latinoamérica. Presentan un gran aporte a la generación de empleo y por ende al desarrollo del país. La más común es la microempresa. (Carranco, 2017, p.146)

2.3.5. Definiciones de sectores económicos productivos.

IPE (2020) En el Perú existen diferentes sectores productivos que forman parte de las divisiones de la actividad económica. Estas divisiones están interceptadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan. Estos sectores son:

- Sector primario: está conformado por actividades económicas vinculadas con la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios; o sea, productos que se encuentran en estado natural y que son utilizados como

materia prima en otros procesos productivos. Como, por ejemplo: cultivos, ganadería, pesca y extracción de recursos forestales.

- Sector secundario: está relacionado a actividades artesanales y de industria manufacturera. A través de estas actividades se transforman productos del sector primario en nuevos productos. Asimismo, también está relacionada con la industria de bienes de producción, los bienes de consumo y la prestación de servicios a la comunidad. Las maquinarias, las materias primas artificiales, la producción de papel y cartón, construcciones, distribución de agua, entre otros son un claro ejemplo de este sector.
- Sector terciario es el que se dedica a ofrecer servicios a la sociedad y a las empresas. Dentro de este grupo podemos identificar desde el comercio más pequeño hasta las altas finanzas. En tal sentido, su labor consiste en proporcionar a la población de todos los bienes y productos generados en las dos anteriores etapas. Como ejemplo, podemos mencionar al comercio minorista y mayorista, actividades bancarias, asistencia de salud, educación y cultura, etc.

2.3.6. Definición del Sector Servicio.

El sector servicios es un conjunto de actividades económicas que no producen bienes, sino que prestan un servicio, ya sea su mano de obra, sus capacidades, etc. Su importancia radica en la interrelación que mantiene con otros sectores, ya sea en el proceso productivo, distributivo y de consumo. En cuanto al PBI este sector se encuentra entre los principales. (Panuera et al., 2018)

III. HIPÓTESIS

En el presente informe de investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo, de diseño no experimental-descriptivo y de caso, y de nivel descriptivo. Fernández (2012, como se citó en Espinoza, 2018) la hipótesis es una idea que no necesariamente es verdadera y que es basada en información previa. Su valor reside en la capacidad para establecer más relaciones entre los hechos y explicar por qué se producen. Normalmente se plantean primero las razones claras por las que uno cree que algo es posible y finalmente se pone, en conclusión. Este método se usa en la rama científica para luego comprobar las hipótesis a través de los experimentos.

VI. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de investigación fue: No experimental-bibliográfico-descriptivo-documental y de caso. Fue no experimental, porque la información se tomó tal como estuvo en la realidad. Fue descriptivo porque la investigación se centró en describir los aspectos más relevantes de las variables en la unidad de análisis correspondiente. Fue bibliográfico porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1, se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. Fue documental, porque la investigación también utilizó documentos oficiales pertinentes, para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Finalmente, la investigación fue de caso porque la investigación se limitó a estudiar o investigar una empresa específica. (Hernández & Mendoza, 2018)

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

La población de la investigación fue todas las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú. (Uladech, 2018)

4.2.2. Muestra

La muestra fue la empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. – Santa, 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 la pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1.

Ver Anexo N° 1

4.3.2. Matriz 2: operacionalización de las variables del objetivo específico 2.

Ver Anexo N° 2 para variable Financiamiento.

Ver Anexo N° 3 para variable Rentabilidad.

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica-documental para cumplir con el objetivo específico 1, la entrevista a profundidad para cumplir con el objetivo específico 2 y para cumplir con el objetivo específico 3, el análisis comparativo, para el objetivo específico 4, la observación y análisis.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas (objetivo específico 2), los cuadros de resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de la investigación (objetivo específico 3).

Para el objetivo específico 1, las fichas bibliográficas. Para el objetivo específico 2, un cuestionario elaborado de preguntas cerradas. Para el objetivo específico 3, los cuadros de resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Para el objetivo específico 4, el cuadro de resultados del objetivo específico 2.

4.5. Plan de análisis

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitió formular resultados, análisis de resultados, conclusiones y recomendaciones:

- Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se revisó la bibliografía pertinente y necesaria; fundamentalmente se procuró encontrar los

antecedentes pertinentes a la variable de estudio y unidades de análisis de nuestro trabajo de investigación. Luego, dicha información se sistematizó adecuadamente en la tabla 01, para posteriormente hacer los análisis correspondientes y las conclusiones pertinentes.

- Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se elaboró y aplicó un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, el mismo que se aplicó al gerente de la empresa del caso en estudio; Luego, dicha información se sistematizó adecuadamente en la tabla 02, para posteriormente hacer los análisis correspondientes, y las conclusiones pertinentes
- Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo de las tablas 01 y 02 de la investigación; estos resultados serán descritos en la tabla 03 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se explicó las coincidencias y no coincidencias de los resultados de dicho objetivo específico.

4.6. Matriz de Consistencia

Ver anexo N° 4

4.7. Principios éticos

Uladech (2021) afirma que: La investigación se ejecutará, teniendo en cuenta las normas dadas por la Escuela de Pre Grado y considerando el código de ética; con el propósito de expresar alternativas de mejora en el financiamiento. Se elaboró en base al código de ética del contador y los principios éticos:

- Protección a las personas: La persona en toda investigación es el fin no el medio. Es por ello que respetaremos la dignidad humana, la identidad, la confiabilidad y la privacidad en toda la información que nos brindan.

- Cuidado con el medio ambiente y biodiversidad: en este proyecto se usará este principio porque no estaremos haciendo uso innecesario de papeles, ya que casi todo lo estaremos haciendo es virtualmente. También no haremos uso de combustible para movilizarnos en algún medio de transporte. Todo esto ayudará a la preservación del medio ambiente. Los investigadores deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluyendo las plantas, por encima de fines científicos; para ello, deberemos tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y así maximizar los beneficios.
- Beneficio y no maleficencia: practicamos este principio porque me preocuparé por el bienestar de las personas involucradas en mi proyecto como es el Gerente de la empresa. Siempre dirigiéndome al Gerente con respeto y pidiéndole su colaboración según su disponibilidad de tiempo para evitar inconvenientes.
- Libre participación y derecho a estar informado: practicaremos este principio porque para realizar este proyecto consultaremos y pediremos la aprobación y colaboración del Gerente, manifestando éste su voluntad, informada, libre, inequívoca y específica. En todo momento le informaremos lo que estaremos realizando, para que fines, propósitos y finalidades, respetando su disponibilidad y privacidad. Y también nosotros estaremos informados a través de un cuestionario en el cual el Gerente nos brindará la información requerida por nosotros.

➤ Justicia: la información que nos brindará el gerente de la empresa que nos apoyará, no será divulgada ni usada para alguna actividad ilícita o para actuar de mala fe. También le entregaremos los resultados obtenidos.

➤ Integridad científica: se practicará este principio porque nos aseguraremos que la investigación se conduzca de manera razonable, honesta, transparente, justa y responsable, no dando lugar a que la información otorgada se lleve a prácticas injustas. Brindaremos información de resultados verídicos.

(pp. 3, 4)

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1. Respecto a los Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.

Tabla 01: Resultados del Objetivo Específico 1

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Kaqui (2018)	<p>Se determinó que la empresa Lucho Tours E.I.R.L tuvo acceso a financiamientos no bancarios, pero con tasas de interés alto, también expresa que dicho financiamiento ha tenido una influencia positiva en la rentabilidad de la empresa (3.47%), pero insuficiente, debido a los intereses altos y al bajo o regular nivel de conocimiento de las fuentes de financiamiento y al mal uso de las herramientas financieras.</p>
Lizaraso, (2019)	<p>Concluye que, la empresa de caso, Hotel UNIVERSO S.R.L.- Ayacucho, recurre al financiamiento de terceros de entidades no bancarias obteniendo créditos a corto plazo, y que el financiamiento otorgado le permite invertir en mejoramiento de infraestructura y capital de trabajo. Además, que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa, que en los 2 últimos años tuvo una mejor rentabilidad, del mismo modo obtiene ingresos mensuales los cuales le permite cubrir los pagos de créditos percibido.</p>

Yarleque
(2019)

Se concluye que, 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 plazo y bien manejadas, 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. El financiamiento provino de las entidades financieras con tasas bajas, los cuales fueron invertidos en mejora de infraestructura, se afirma que no tuvieron problemas al devolver el crédito. Y que el crédito influyó positivamente en el proceso interno de la Empresa para un mejor servicio de atención a los pacientes y posesionarse en el mercado.

Ramos
(2019)

Se determinó que, la empresa tiene acceso al financiamiento de entidades bancarias y no bancarias, pero prefieren el bancario ya estas les ofrecen mejores tasas de interés. Asimismo, se determinó que las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel”- Huaraz, indica la mayoría de los encuestados que se utilizó una línea de crédito, lo cual se invirtió en capital de trabajo y como resultado, en la actualidad la empresa cuenta con un margen de ventas muy bueno, se obtuvo una mayor rentabilidad patrimonial y un margen de ganancia bruta que son las características de la rentabilidad. Para obtener dicho crédito los empresarios utilizaron instrumentos financieros como hipoteca, el descuento y los papeles comerciales.

Bendezu
(2019)

Se concluye que, la empresa From Chimbote E.I.R.L cuentan con financiamiento de la banca formal, con tasa de interés baja, siendo esta de corto plazo, dicho crédito lo utilizó para invertir fue invertido en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal en su empresa para mejorar su servicio que brinda a sus clientes y a su vez competir con la demás empresa que ofrecen el mismo servicio. Además de ello los empresarios consideran que la inversión es muy relevante no solo para generar competitiva en el mundo actual, sino que a través de una buena administración de la empresa, obtiene una buena rentabilidad que le permite desarrollarse y tener un crecimiento económico en su empresa.

Huaman
(2020)

Se concluyó que la empresa Clínica de la mujer los jazmines S.A.C, expresa que, el financiamiento mejora la empresa, debido a los créditos otorgados por las entidades financieras, lo que es invertido para mejorar la calidad de servicio de la clínica adquiriendo activos fijos y el mejoramiento de la infraestructura, asimismo, ayuda a solventar gastos corrientes que incurre la clínica. El financiamiento es bueno para todo negocio, mejora la competitividad y la innovación de la clínica. Si la empresa no obtuviera financiamiento provocaría que un negocio quiebre por falta de insumos, activos fijos, local y la falta de personal.

Alfaro (2020)

El autor refiere que, GREEN LINE E.I.R.L están muy de acuerdo que el financiamiento a corto plazo, un crédito hipotecario, una baja tasa de interés y el leasing mejora la empresa. El monto solicitado fue de entre S/ 11,000.00 y 19,000.00 lo cual fue invertido en la adquisición de activos y capacitación, y la rentabilidad económica mejora la empresa dando la oportunidad de seguir en el mercado. Finalmente, se concluye que el financiamiento, rentabilidad y el control interno mejoran las oportunidades de la empresa. Que el financiamiento es un factor muy importante para el crecimiento de capital y obtener mayores oportunidades en el mercado de prestación de servicios; igualmente se refiere que la rentabilidad de la micro y pequeña empresa es un elemento que demuestra el gran esfuerzo de la inversión, capacitación y el liderazgo.

Escobal (2020)

Se determinó que las fuentes de financiamiento se relacionan positivamente con la rentabilidad en las MYPES del Mercado la Unión –Tocache, periodo 2019 ya que a los comerciantes les permite tener una mayor rentabilidad de desarrollo y ser más eficientes en su negocio. Los comerciantes indicaron que el financiamiento y proveedores y créditos de financieras se lleva a cabo de manera formal y permitiendo conocer al comerciante satisfacen sus necesidades laborales.

**Camones
(2021)**

El autor refiere que, la empresa “Restaurante El Horno E.I.R.L. – Huaraz” cuentan con una serie de limitación en cuanto a financiamiento y rentabilidad, puesto que en su gran mayoría desarrollan sus actividades con los propios recursos; asimismo, no tiene bien en claro sobre la importancia del conocimiento sobre las fuentes de financiamiento; además, en su mayoría desconocen sobre el termino de rentabilidad, ya que desarrollan sus actividades sin realizar un análisis eficiente como para determinar si su rentabilidad contribuyen en la generación de utilidades significativas para la empresa.

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco y en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2022.

Tabla 02: Resultados del Objetivo Específico 2

ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
	SI	NO
1. ¿El tamaño de la empresa es Micro empresa?	X	
2. ¿El objetivo de la empresa es por motivo de supervivencia?		X
	X	

- | | | |
|--|----------|----------|
| 3. ¿El objetivo de la empresa es generar utilidades? | | X |
| 4. ¿El número de trabajadores es mayor que 5? | X | |
| 5. ¿Su permanencia en el sector es de 5 a 10 años? | | |
| 6. ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios? | X | |
| 7. ¿Su modalidad de financiamiento es vía endeudamiento? | X | |
| 8. ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)? | X | |
| 9. ¿Su modalidad de financiamiento es por reinversión de utilidad? | | X |
| 10. ¿Su modalidad de financiamiento es proveedores? | | X |
| 11. ¿Usted ha adquirido préstamo de una entidad financiera? | X | |
| 12. ¿La empresa recurre a solicitar financiamiento del sistema bancario? | X | |
| 13. ¿La empresa recurre a solicitar financiamiento del recurso financiero propio? | X | |
| 14. ¿El monto promedio de crédito solicitado fue menor que s/.5,000.? | | X |
| 15. ¿El monto promedio de crédito solicitado fue menor que s/.10,000.? | X | |
| 16. ¿El % de interés del crédito fue de 15%? | | X |

- | | | |
|---|----------|----------|
| 17. ¿El % de interés del crédito fue de 19%? | X | |
| 18. ¿Te parece satisfactorio la tasa de interés del crédito? | X | |
| 19. ¿La entidad donde se solicitó el préstamo fue del
BBVA? | | X |
| 20. ¿La entidad donde se solicitó el préstamo fue del
BCP? | | X |
| 21. ¿La entidad donde se solicitó el préstamo fue del
Banco de la Nación? | X | |
| 22. ¿El financiamiento obtenido lo empleó en Capital de
trabajo? | | X |
| 23. ¿El financiamiento obtenido lo empleó en
mejoramiento de la infraestructura? | X | |
| 24. ¿El financiamiento obtenido lo empleó en compra de
activos fijos? | X | |
| 25. ¿El financiamiento obtenido lo empleó en pago de
impuestos? | | X |
| 26. ¿El plazo que generó el financiamiento fue de corto
plazo? | X | |
| 27. ¿Para conseguir el financiamiento la empresa tiene
limitaciones? | X | |
| 28. ¿Presentó garantías para respaldar el crédito? | X | |
| 29. ¿El tipo de garantía que presentó fue un terreno? | | X |
| 30. ¿El tipo de garantía que presentó fue un bien
inmueble? | X | |

- | | | |
|---|----------|----------|
| 31. ¿El tipo de garantía que presentó fue un aval? | | |
| 32. ¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio? | | X |
| 33. ¿Cree que es importante medir la rentabilidad de su empresa? | X | |
| 34. ¿Cree que es importante medir la rentabilidad de su empresa? | X | |
| 35. ¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado después del financiamiento? | X | |
| 36. ¿El porcentaje de mejora de la rentabilidad mejoró menos del 15%? | | X |
| 37. ¿El porcentaje de mejora de la rentabilidad mejoró en casi 35%? | | X |
| 38. ¿El porcentaje de mejora de la rentabilidad mejoró en casi 50%? | X | |
| 39. ¿Crees Ud. que su empresa actualmente tiene capacidad de endeudamiento? | X | |
| 40. ¿La rentabilidad de la empresa ha sido afectada debido a la pandemia? | | X |
| 41. ¿La gerencia recibe regularmente información sobre la rentabilidad de la empresa? | X | |
| 42. ¿La empresa cuenta con algún plan estratégico para generar rentabilidad? | X | |
| 43. ¿La empresa cuenta con algún plan estratégico para generar rentabilidad? | X | |

- | | |
|---|----------|
| 44. ¿La empresa cuenta con algún plan estratégico para generar rentabilidad? | X |
| 45. ¿Considera Ud. que la empresa tiene liquidez? | X |
| 46. ¿Cree usted que la empresa debería brindar capacitación hacia los trabajadores para obtener mejor rentabilidad? | X |
| 47. ¿Reconoce Ud. que la capacitación es una inversión? | |
| 48. ¿La adquisición de nuevas maquinarias mejora la oportunidad comercial de rentabilidad de la empresa? | X |
| 49. ¿Diga usted si el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de su empresa? | X |
| | X |
-

Fuente: Elaboración propia y el asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco, en base al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa en estudio.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2022.

Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3

ELEMENTO DE COMPARACIÓN	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 3
Fuentes de financiamiento	<p>Kaqui (2018), Lizaraso (2019), Huaman (2020), Yarleque (2019), Alfaro (2020), Escobal (2019), Ramos (2019) y Bendezu (2019) señalan que, en algún momento precisaron solicitar financiamiento, ya sea de Bancos, Cajas Municipales y/o Propio. Por el contrario Camones (2021) solo tuvo financiamiento propio.</p>	<p>La empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. afirma que adquirió financiamiento externo, de una entidad Bancaria.</p>	<p>Sí Coinciden</p>
Plazo de Crédito	<p>Lizaraso (2019), Yarleque (2019), Alfaro (2020), Ramos (2019), Escobal (2019) y Bendezu (2019) afirman que, el plazo por el crédito obtenido fue a corto</p>	<p>La empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. expresa que el</p>	<p>Sí Coinciden</p>

	<p>plazo. Huaman (2020), Kaqui (2018) no especifica el plazo de su crédito. Finalmente Camones (2021) solo contó con financiamiento propio.</p>	<p>financiamiento que adquirió fue a corto plazo</p>	
<p>Utilización del Financiamiento</p>	<p>Kaqui (2018), Lizaraso (2019), Yarleque (2019), Escobal (2019) y Alfaro (2020) expresan que, el crédito obtenido fue destinado para la inversión en compra de activos fijos e infraestructura. Huaman (2020), Ramos (2019) y Bendezu (2019) lo destinaron a capital de trabajo y capacitaciones. Finalmente Camones (2021) compra de materia prima.</p>	<p>La empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. señala que el financiamiento que adquirió lo empleó en compra de activos fijos e infraestructura.</p>	<p>Sí Coincide</p>
<p>Facilidad en la obtención del Crédito</p>	<p>Kaqui (2018), Lizaraso (2019), Huaman (2020), Yarleque (2019), Alfaro (2020), Escobal (2019), Ramos (2019) no especificaba nada. Bendezu (2019)</p>	<p>La empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. señala que para poder obtener el</p>	<p>No Coincide</p>

	expresa que si tuvo dificultades para obtenerlo y fue necesario una garantía. Camones (2021) siempre tuvo limitaciones.	crédito fue necesario garantía, el cual fue un bien inmueble.	
Rentabilidad	Lizaraso (2019), Huaman (2020), Yarleque (2019), Alfaro (2020), Escobal (2019), Ramos (2019) y Bendezu (2019) mencionan que tuvieron una mejor rentabilidad en los últimos años. Ya Kaqui (2018) y Camones (2021) expresan que sí obtuvieron rentabilidad, pero que fue insuficiente, de 2.9% a 3.74%.	La empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. expresa que la rentabilidad de la empresa mejoró notablemente después del financiamiento.	Sí Coincide
Capacitación	Lizaraso (2019), Huaman (2020), Alfaro (2020), Escobal (2019) y Bendezu (2019) afirman que invirtieron en capacitaciones porque consideran que contribuye notablemente en el rendimiento de la	La empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. expresa que no usó el financiamiento en capacitación.	No Coincide

empresa, **Yarleque (2019), Ramos (2019), Kaqui (2018)** y **Camones (2021)** no expresaron haber invertido en capacitaciones.

Crecimiento	Lizaraso (2019), Huaman (2020), Yarleque (2019), Alfaro (2020), Escobal (2019), Ramos (2019) y Bendezu (2019) expresan que el financiamiento es muy importante para el crecimiento de la empresa. Kaqui (2018) y Camones (2021) sostiene que es poco relevante el financiamiento para el crecimiento de la empresa.	La empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. expresa que es muy importante el financiamiento para el crecimiento de su empresa.	Sí coincide
-------------	---	--	-------------

Fuente: Elaboración propia a y el asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco, en base a los resultados del objetivo específico N° 1 y 2.

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.

De los resultados obtenidos de diferentes proyectos de investigación sobre el financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio, 2022. Los autores **Kaqui (2018)**, **Lizaraso (2019)**, **Huaman (2020)**, **Yarleque (2019)**, **Alfaro (2020)**, **Escobal (2019)**, **Ramos (2019)** y **Bendezu (2019)** coinciden en señalar que en algún momento precisaron solicitar financiamiento, ya sea de Bancos, Cajas Municipales y/o Propio. Ya, **Camones (2021)** expresa que solo tuvo financiamiento propio, ya que tuvo limitaciones al momento de solicitarlo, porque les exigían muchos requisitos, los cuales la empresa no contaba, también intentó recurrir al financiamiento del sistema no bancario pero las tasas que le ofrecían eran muy altas y a largo plazo, finalmente optaron por no recibir financiamiento externo ante las dificultades que se les presentaron.

En lo que respecta al plazo de crédito, los autores **Lizaraso (2019)**, **Yarleque (2019)**, **Alfaro (2020)**, **Ramos (2019)**, **Escobal (2019)** y **Bendezu (2019)** afirman que, el plazo por el crédito obtenido fue a corto plazo. Los autores **Huaman (2020)**, **Kaqui (2018)** no especifican el plazo. Finalmente **Camones (2021)** solo contó con financiamiento propio.

Con respecto al destino del financiamiento, los autores **Kaqui (2018)**, **Lizaraso (2019)**, **Yarleque (2019)**, **Escobal (2019)** y **Alfaro (2020)**, expresan que dicho crédito fue utilizado para compra de activos fijos e infraestructura, **Huaman (2020)**, **Ramos (2019)** y **Bendezu (2019)** lo destinaron a capital de trabajo y

capacitaciones permitiéndoles mejorar y brindar una mejor calidad en sus servicios, también les permitió la competitividad en el mercado. Finalmente **Camones (2021)** expresa que el financiamiento propio solo alcanzó para la compra de materia prima.

En cuanto a la facilidad de obtención de crédito, los autores **Kaqui (2018)**, **Lizaraso (2019)**, **Huaman (2020)**, **Yarleque (2019)**, **Alfaro (2020)**, **Escobal (2019)**, **Ramos (2019)** no especifica nada en cuanto si tuvo obstáculos, dificultades en el momento de solicitar el crédito. **Bendezu (2019)** expresa que sí tuvo dificultades para obtenerlo y fue necesario una garantía, la cual fue un inmueble.

En el caso de la Rentabilidad **Lizaraso (2019)**, **Huaman (2020)**, **Yarleque (2019)**, **Alfaro (2020)**, **Escobal (2019)**, **Ramos (2019)** y **Bendezu (2019)** mencionan que después de solicitar el financiamiento y a través de una buena Gestión obtuvieron una mejor rentabilidad en los años posteriores, ayudándoles a crecer como empresa y a obtener la solvencia necesaria para poder pagar sus deudas y solventar sus gastos. **Kaqui (2018)** y **Camones (2021)** expresan que sí obtuvieron rentabilidad, pero que fue insuficiente, de 2.9% a 3.74%, debido a su poco conocimiento en financiamiento y rentabilidad. Así mismo el 100% coincide que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, si es que ésta es bien gestionada.

En cuanto a capacitaciones **Lizaraso (2019)**, **Huaman (2020)**, **Alfaro (2020)**, **Escobal (2019)** y **Bendezu (2019)** afirman que invirtieron en capacitación porque consideran que contribuye notablemente en el rendimiento de la empresa. **Yarleque (2019)**, **Ramos (2019)**, **Kaqui (2018)** y **Camones (2021)** no expresaron si invirtieron en capacitación.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2022.

Según los resultados obtenidos del cuestionario con preguntas cerradas aplicado al gerente general de la empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C., manifestó que para financiar sus actividades accedió al financiamiento propio y externo, específicamente del Sistema Bancario, el monto solicitado fue de más de s/. 10,000 su tasa de interés fue del 19% anual y a corto plazo, señala que la entidad financiera que le brindó el crédito fue el Banco de la Nación, también menciona que esta le otorga mayores facilidades de crédito, dicho crédito fue utilizado en la compra de activos fijos e infraestructura lo que permitió un mejor desarrollo para su empresa. También expresa que al recurrir el financiamiento tuvo limitaciones en cuanto a los requisitos, y se le solicitó una garantía, a lo que la empresa de caso presentó un bien inmueble, a pesar de ello la empresa de caso afirma que volvería a solicitar un nuevo financiamiento para su negocio. En cuanto a la rentabilidad la empresa de caso expresa que esta incide positivamente en la rentabilidad de la empresa, refiriéndose a que el financiamiento a mejorado en un 50%, permitiéndole una mejor capacidad de endeudamiento.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2022.

Los resultados de la revisión bibliográfica a nivel de Perú (objetivo específico 1) y de la empresa del caso de estudio (objetivo específico 2), se afirma que el 100% de los

autores mencionan que en algún momento recurrieron al financiamiento ya sea externo o propio, coincidiendo con el resultado del objetivo 2 que señala que nuestra empresa de caso Centro Médico Azaña S.A.C., también recurrieron al financiamiento externo, de una entidad Bancaria, en este caso el Banco de la Nación, quien fue que le otorgó mejores tasas de intereses. Los autores Lizaraso (2019), Yarleque (2019), Alfaro (2020), Ramos (2019), Escobal (2019) y Bendezu (2019) afirman que, el plazo por el crédito obtenido fue a corto plazo, lo cual coinciden con la empresa de caso Centro Médico Azaña S.A.C. que manifiesta que el financiamiento que adquirió fue a corto plazo, para no verse sumergidos en deudas de largos periodos. Finalmente Huaman (2020), Kaqui (2018) y Camones (2021) no especifican el plazo. En el caso del uso del financiamiento los autores como Kaqui (2018), Lizaraso (2019), Yarleque (2019), Escobal (2019) y Alfaro (2020) expresan que, el crédito obtenido fue destinado para la inversión en compra de activos fijos e infraestructura coincidiendo con la empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. que señala que el financiamiento que adquirió lo empleó en compra de activos fijos e infraestructura. Cabe mencionar que Huaman (2020), Ramos (2019) y Bendezu (2019) concluyen que lo destinaron a capital de trabajo y capacitaciones. Finalmente Camones (2021) compra de materia prima, así poder continuar con su negocio. En cuanto a la dificultad para adquirir el crédito los autores como Kaqui (2018), Lizaraso (2019), Huaman (2020), Yarleque (2019), Alfaro (2020), Escobal (2019), Ramos (2019) no especifican nada no coincidiendo con la empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. señala que para poder obtener el crédito fue necesario garantía, el cual fue un bien inmueble. Cabe mencionar que Bendezu (2019) expresa que sí tuvo dificultades para obtenerlo y fue necesario un a garantía, Camones (2021) siempre tuvo limitaciones en cuanto a requisitos y obtención de mayores

beneficios. En la Rentabilidad los autores Lizaraso (2019), Huaman (2020), Yarleque (2019), Alfaro (2020), Escobal (2019), Ramos (2019) y Bendezu (2019) mencionan que tuvieron una mejor rentabilidad en los últimos años, Kaqui (2018) y Camones (2021) expresan que sí obtuvieron rentabilidad, pero que fue insuficiente, de 2.9% a 3.74%, en conclusión el 100% de los autores tuvo una mejora en su rentabilidad lo cual sí coincide con la empresa de caso Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. que expresa que la rentabilidad de la empresa mejoró notablemente después del financiamiento, ya que brindaban mejor calidad de servicio. En cuanto a la Capacitación, los autores como Lizaraso (2019), Huaman (2020), Alfaro (2020), Escobal (2019) y Bendezu (2019) afirman que invirtieron en capacitación porque consideran que contribuye notablemente en el rendimiento de la empresa, lo cual no coincide con la empresa de caso Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. el cual expresa que dicho crédito no se usó en capacitación. Cabe mencionar que los autores Yarleque (2019), Ramos (2019), Kaqui (2018) y Camones (2021) expresaron que no invirtieron en capacitación.

Respecto al crecimiento de la empresa, los autores como Lizaraso (2019), Huaman (2020), Yarleque (2019), Alfaro (2020), Escobal (2019), Ramos (2019) y Bendezu (2019) expresan que el financiamiento es muy importante para el crecimiento de la empresa coincidiendo con la empresa de caso Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. el cual expresa que es muy importante el financiamiento ya que incide en el crecimiento de su empresa. Finalmente Kaqui (2018) y Camones (2021) sostiene que es poco relevante el financiamiento para el crecimiento de la empresa.

5.2.4. Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2022.

- Primero comparar las propuestas financieras, evaluar los costos financieros, velocidad de respuesta y flexibilidad de la entidad que nos otorgará el financiamiento, ya obtenido dicho crédito se tiene que tener una estrategia para la distribución de dicho dinero, y así optimizar los beneficios.
- Al adquirir un financiamiento, la empresa de caso Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. ha obtenido también un historial crediticio, se le propone a la empresa que cumpla a tiempo los pagos ya que esto le dará una buena Calificación crediticia, la cual describirá si eres un buen o mal pagador, esto servirá para para que las entidades financieras midan el riesgo que representas para ellos.
- Se le propone a la empresa, mantener una buena Calificación Financiera para continuar con una buena relación con las entidades bancarias formales, ya que son éstas las que ofrecen mejores tasas y plazos de financiamiento.
- Se le propone a la empresa recibir capacitación sobre educación financiera para aprender a crear, mantener y acrecentar su rentabilidad, lo cual servirá mucho en el momento de adquirir un crédito y así saber cómo invertir dicho dinero.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al Objetivo Específico 1: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022

Se concluye que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, tienen dificultades para poder acceder al financiamiento de terceros, con intereses bajos, a corto plazo, debido a la cantidad de requisitos solicitados, trabas administrativas, carencia de una información útil y real, se suma la falta de confianza del sistema bancario. Esta desconfianza por parte de las entidades bancarias hacia las microempresas ha generado que ellas terminen por acudir a las entidades no bancarias que les dan mayores facilidades, si bien es cierto a tasa de intereses altas y a corto plazo, pero que al final su solicitud de crédito es aceptada. La falta de capacitación en gestión empresarial y el poco conocimiento de técnicas de financiamiento influyen negativamente afectando su desempeño y competitividad.

De las empresas tomadas como referencia la mayoría de los autores expresan que tuvieron que contar con financiamiento de terceros, algunos pudieron acceder a la banca formal, la cual brinda mejores tasas de interés, los que no pudieron acceder debido a lo antes mencionado, tuvieron que optar por el sistema no bancario o Cajas Municipales de ahorro y crédito. Expresan que el crédito obtenido les permitió invertir en infraestructura, capacitación y compra de activos, lo cual les permitió una mejor competitividad con otras empresas, eficacia en sus actividades y principalmente crecimiento para su empresa, ya que consiguieron mejorar su calidad de servicio y debido a la puntualidad en sus pagos, lograron mejorar sus antecedentes crediticios. Con respecto a la rentabilidad, el 98% expresa que después de recibir su crédito e

invertirlo, se obtuvo una muy buena rentabilidad permitiéndole cumplir con sus obligaciones. Solo una empresa, Camones (2021) refiere que no pudo reunir los requisitos exigidos por las entidades bancarias y no bancarias, no quedándole más alternativa que autofinanciarse, conllevándole a tener limitaciones para invertir, no permitiéndole crecer como empresa y mucho menos lograr una buena rentabilidad.

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2022

Se concluye que la empresa de caso, Centro Médico Dr. Azaña S.A.C – Santa, recibió financiamiento propio y externo, siendo esta una entidad financiera bancaria, específicamente el Banco de la Nación, el monto fue de más de s/. 10,000.00 alcanzando una tasa de interés anual del 13% a un corto plazo el cual utilizó en inversión de compra de activos fijos e infraestructura, lo que le permitió obtener una mejor liquidez, un mejoramiento de su rentabilidad hasta en un 50%.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2022

Se concluye que al comparar el objetivo específico 1 y 2, podemos observar que hay coincidencias, los autores de las tesis tomadas como referencia al igual que la empresa de caso son conscientes que un financiamiento es muy beneficioso para la empresa, independiente de quién otorgo dicho financiamiento, ya sea de las entidades bancarias o no bancarias, esta ayuda financiera les permite concretizar sus metas

operativas, concretizar algún proyecto y así, mejorar la calidad de servicio para sus clientes, aumentar su liquidez, aumentar su competitividad frente a otras empresas de su mismo rubro, mantener y optimizar la renta del negocio o sea mejorar la rentabilidad de la empresa.

6.4. Respecto al objetivo general:

- ❖ Se concluyó que el financiamiento bajo una buena gestión incide positivamente en la rentabilidad. Podemos decir que el financiamiento es una oportunidad que tiene la empresa, para que realice inversiones y de esta manera obtener rentabilidad en un plazo determinado.
- ❖ En caso de requerir un financiamiento de terceros, es importante evaluar las propuestas de diferentes entidades, analizar la tasa de interés, plazos ofrecidos, también analizar a través de sus estados financieros su nivel de endeudamiento.
- ❖ Se le recomienda a la empresa de caso a mantener una buena conducta de pago, para mantener su buena Calificación crediticia, la cual quedará registrado si es un buen o mal pagador, ya que esto servirá cuando las entidades donde la empresa solicite algún financiamiento midan el riesgo que representa para la entidad bancaria.
- ❖ Finalmente, la empresa de caso debe recibir capacitación sobre educación financiera, que de obtener un crédito a futuro pueda maximizar los resultados obteniendo una buena rentabilidad a partir de la buena gestión que se le ejerza.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- A&M. (2019). *Ley N° 30056. Asesores Contables.*
<https://asesorescontablesaym.com/inicio/ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Alberto, J. (2019). *Indicadores Financieros y su Interpretación.*
<https://contabilidadparatodos.com/indicadores-financieros/>
- Alfaro, M. (2020). *Financiamiento, Rentabilidad y Control Interno en lamicro y pequeña empresa del sector servicio GREEN LINE E.I.R.L del distrito de Andrés Avelino Cáceres, 2019.*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17907>
- Bahillo, M., Escribano, G., & Pérez, M. (2019). *Gestión Financiera 2.^a edición.* Paraninfo.
<https://books.google.co.jp/books?id=ScqgDwAAQBAJ&pg=PA434&dq=gestion+financiera+2020&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiWnueg0KDwAhVGa94KHc0dALIQ6AEwA3oECAUQA#v=onepage&q=gestion+financiera+2020&f=false>
- Banco de la Nación. (2019). *Banco de la Nación.*
<https://www.bn.com.pe/clientes/programa-microfinanzas/linea-credito-promype.asp>
- BBVA. (2021). *Financiamiento.* <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>
- BCRP. (2018). *Procesos de Consolidación en el Sistema Financiero.*
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad->

- Financiera/2018/Mayo/ref-mayo-2018-recuadro-2.pdf.
- Bendezu, F. (2019). Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del Sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2017. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21041>
- Boruchowicz, P. (2020). Expectativas 2020 - Pymes en Argentina. In *pwc*.
<https://www.pwc.com.ar/es/publicaciones/pymes-en-argentina-expectativas.html>.
- Camones, Y. (2019). Caracterización del Financiamiento y rentabilidad en la micro empresa de servicio Restaurante El Horno E.I.R.L. – provincia de Huaraz, 2019 [ULADECH]. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21516>
- Carranco, R. (2017). *La aportación de las pequeñas y medianas empresas(PYMES) en la Economía Ecuatoriana*.
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/03/14CA201702.pdf>.
- COFIDE. (2020). *Programas de Apyo Empresarial*.
<https://www.cofide.com.pe/detalles1.php?id=1>
- Colmener, M. (2018). *Mecanismos de financiamiento en el Perú y su impacto sobre el crecimiento económico y social*. <https://ius360.com/mecanismos-de-financiamiento-en-el-peru-y-su-impacto-sobre-el-crecimiento-economico-y-social/>
- Cume, M. (2019). *Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las PYMES de la ciudad de Guayaquil*. [Universidad Católica de Santiago de Guayaquil].

- <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/12119>
- Diego, H. (2020). Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid-19. *BID*, 1–47.
<https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Instrumentos-de-financiamiento-para-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-en-America-Latina-y-el-Caribe-durante-el-Covid-19.pdf>
- Dueñas, J. (2021). Apoyo a las MYPE con financiamientos en la pandemia Reactiva Perú - FAE MYPE. *Sábado, Abril 10, 2021*.
<https://www.revistaeconomia.com/apoyo-a-las-pymes-con-financiamientos-en-la-pandemia-reactiva-peru-fae-mype/>
- EALDE. (2020). *Fuentes de financiamiento externas para las empresas*.
<https://www.ealde.es/fuentes-financiamiento-externa/>
- El Consejo Regional de Moquegua. (2020). *Aprueban el Plan Regional de la Micro y Pequeña Empresa con Metas al 2021*. Diario El Peruano.
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-el-plan-regional-de-la-micro-y-pequena-empresa-con-ordenanza-n-001-2020-crgm-1856174-1/>
- Escobal, J. (2019). *Las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del mercado La Unión De Tocache, Periodo 2019*. Universidad de Huánuco.
<http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2404/ESCOBAL%20MOLINA%2c%20Julisa%20Elizabeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Espinoza, E. (2018). *La hipótesis en la investigación*.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-76962018000100122
- Físico, María. (2020). *Economía de la Empresa 2º Bachillerat*. EDITEX.

<https://books.google.co.jp/books?id=7-ftDwAAQBAJ&pg=PA28&dq=sector+terciario+2020&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjN17zr4rjwAhXwyYsBHThbAaYQ6AEwBHoECA YQAg#v=onepage&q=sector terciario 2020&f=false>

Físico, María. (2019). *Economía 4º ESO*. EDITORIAL EDITEX S.A.

<https://books.google.co.jp/books?id=J8-UDwAAQBAJ&pg=PA55&dq=fuentes+internas+y+externas+del+financiamiento+2019&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi-0PGT3aDwAhVR7GEKHd-rBfAQ6AEwAHoECAMQAg#v=onepage&q=fuentes internas y externas del financiamiento 2019&f=false>

García Echevarría, S. (1974). *Economía de la Empresa y política económica de la empresa* (S. José (ed.)). Compartiendo conocimiento.

García, S. (2020). *Introducción a la economía de la empresa* (2da Edició). Ediciones Díaz de Santos.

<https://books.google.co.jp/books?id=nnXgDwAAQBAJ&pg=PA98&dq=GESTION++EMPRESARIAL+2019+CLASIFICACION+DE+LAS+EMPRESAS&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwio743-ysXwAhWZZd4KHdCACVAQ6AEwBnoECAUQAg#v=onepage&q=GESTION EMPRESARIAL 2019 CLASIFICACION DE LAS EMPRESAS&f=false>

gob.pe. (2019). *gob.pe*.

Gobierno de Perú. (2020). *Fondo Crecer*.

<https://www.gob.pe/institucion/mincetur/noticias/110016-covid-19-amplian-la-cobertura-de-fondo-crecer>

Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). Las rutas Cuantitativa Cualitativa y Mixta. In

- Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta.*
www.repositorio.uasb.edu.bo
- Horna, I. (2020). Hacia el redimensionamiento de las Mipymes peruanas, caso Cajamarca 2018. *Ciencia Unemi*, 13, 32–46.
<http://ojs.unemi.edu.ec/index.php/cienciaunemi/article/view/1142>
- Huaman, M. (2019). Tributación, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa, del sector servicio “Clínica de la mujer los jazmines S.A.C” en el distrito de Ayacucho, 2019. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19224>
- IPE. (2020). *Sectores Productivos*. <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Jileana. (2020). *Sector Terciario*. <https://www.webyempresas.com/sector-terciario/>
- Kaqui, G. (2018). *Fuentes de financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours E.I.R.L, Huaraz - 2018*. Universidad Cesar Vallejo.
- Levy, N. (2019). Finance, Financialization and Economic Development problems. *Cuadernos de Economía (Colombia)*, 38(76), 207–230.
<https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v37n76.60786>
- Lizaraso, K. (2019). *El Financiamiento, Rentabilidad Y El Control Interno En Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú, Caso Hotel Universo S.R.L Del Distrito De Ayacucho, 2018*.
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/14970>
- Matute, K., & Quimi, C. (2019). Fuentes de financiamiento externas como estrategia para incrementar la rentabilidad en la Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil. In *Journal of Chemical Information and Modeling* (Vol. 53, Issue 9).

- <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/44527>
- Mincetur. (2019). *SEPYMEX*. <https://www.victormondragon.com/2019/01/el-programa-de-seguro-de-credito-la.html>
- Mincetur. (2020). *innovateperú*. <https://www.innovateperu.gob.pe/quienes-somos/nuestros-fondos/mipyme>
- OCDE. (2018). *Financiamiento De Pymes Y Emprendedores 2018*. 14. www.oecd.org/cfe/sme
- Panuera, Y., Grijalva, G., & Peña, C. (2018). Perú: Características Económicas y Financieras de las Empresas de Servicios. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699. https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitaless/Est/Lib1603/libro.pdf
- Peñaranda Castañeda, C. (2019). MYPES con poco acceso al Financiamiento. *Cámara de Comercio de Lima*, 12–14. https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep-revista/la_camara-23-04-19.pdf
- Preve, L., Fraile, G., & Sarrina, V. (2020). *Las finanzas en la empresa: Combinando rigurosidad e intuición*. Editorial Temas. <https://books.google.co.jp/books?id=XgP9DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Finanzas+2020&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjJhufJsaLwAhWBPXAKHa8ZBy04ChDoATAIegQICRAC#v=onepage&q=Finanzas 2020&f=false>
- Ramos, G. (2019). Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “La casa de la rica miel” E.I.R.L., Huaraz, 2019 [ULADECH]. In *Universidad*

Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16367>

Rodés, A. (2019). *Financiación internacional* (C. Lara (ed.)). Paraninfo.

[https://books.google.co.jp/books?id=_yasDwAAQBAJ&pg=PA98&dq=Costes+de+financiamiento+2019&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwj6m-](https://books.google.co.jp/books?id=_yasDwAAQBAJ&pg=PA98&dq=Costes+de+financiamiento+2019&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwj6m-KG2KDwAhWNypQKHazgA_gQ6AEwAXoECAEQAg#v=onepage&q=Costes de financiamiento 2019&f=false)

[KG2KDwAhWNypQKHazgA_gQ6AEwAXoECAEQAg#v=onepage&q=Costes de financiamiento 2019&f=false](https://books.google.co.jp/books?id=_yasDwAAQBAJ&pg=PA98&dq=Costes+de+financiamiento+2019&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwj6m-KG2KDwAhWNypQKHazgA_gQ6AEwAXoECAEQAg#v=onepage&q=Costes de financiamiento 2019&f=false)

Rpp Noticias. (2018). *Rpp Noticias*. [https://rpp.pe/campanas/contenido-](https://rpp.pe/campanas/contenido-patrocinado/mypes-que-tipos-de-prestamos-existen-y-cual-me-conviene-noticia-1155554)

[patrocinado/mypes-que-tipos-de-prestamos-existen-y-cual-me-conviene-noticia-1155554](https://rpp.pe/campanas/contenido-patrocinado/mypes-que-tipos-de-prestamos-existen-y-cual-me-conviene-noticia-1155554)

Sabuco. (2020). Tema 10. el sector terciario en España. *Repositorio de I.E.S. Bachiller*

Sabuco. <http://www.sabuco.com/historia/geobach.htm>

Socas, E. (2020). *Economía de la Empresa 2º Bachillerato* (José Sande).

Compartiendo Conocimiento.

<https://books.google.es/books?id=GZDZDwAAQBAJ&printsec=copyright&hl=es#v=onepage&q&f=false>

SUNAT. (2019). *emprender*.

<http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:9wgiHtJOAyAJ:cobrit.>

[pe/que-es-una-mype/+&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=jp&client=firefox-b-d](http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:9wgiHtJOAyAJ:cobrit.pe/que-es-una-mype/+&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=jp&client=firefox-b-d)

SUNAT. (2021). *RÉGIMEN LABORAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*.

<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/regimenLaboral.html>

Uladech. (2016). Código de ética. *Chimbote - Perú*, 1–7.

Uladech. (2018). *Guía Temática y Metodológica de la Investigación Formativa*. 2018.

https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2018/guia_

tematica_metodologia_investigacion_formativa.pdf

Uladech. (2021). *Código de ética para la investigación.*

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>.

Valencia, E., Bedoya, M., & Caiza, E. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia

de Cotopaxi, Ecuador. *Universidad & Empresa*, 22, 39.

<https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099>

Vasquez Pacheco, F. (2021). *Lineamientos básicos para realizar el informe de Tesis IV.*

Walther, R. (2020). Impacto de los planes de financiamiento en las pymes durante la pandemia. *Conexiónesan.*

<https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2020/09/18/impacto-de-los-planes-de-financiamiento-en-las-pymes-durante-la-pandemia/>.

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 [ULADECH].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/823/CONTROL_INTERNO_ADMINISTRATIVO_SANCHEZ_ADANAQUE_ENID_YAQUE_LINE.pdf?sequence=1

7.2. Anexos

7.2.1. Anexo N°1: Operacionalización de pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1.

VARIABLE	ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C ₁	C ₂	C ₃	C ₄	C ₅	C ₆	
Financiamiento Y Rentabilidad	Los antecedentes serán pertinentes, si contienen la(s) misma(s) variable(s), unidades de análisis y sector económico de la investigación que se está realizando. Así como también, un objetivo específico referido a la empresa de 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; asimismo se debe procurar que estos 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, C6 (Vásquez Pacheco, 2021).	NACIONAL	Lizaraso (2019)	1	1	1	1	1	1
			Huaman (2019)	1	1	1	1	1	1
			Yarleque (2019)	1	1	1	1	1	1
			Alfaro (2020)	1	1	1	1	1	1
			Escobal (2020)	1	1	1	1	1	1
		REGIONAL	Ramos (2019)	1	1	1	1	1	1
			Camones (2019)	1	1	1	1	1	1
			Kaqui (2018)	1	1	1	1	1	1
		LOCAL	Bendezu (2019)	1	1	1	1	1	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.

7.2.2. Anexo N° 2: Operacionalización de variables del objetivo específico: Variable financiamiento

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO	SI	NO
Financiamiento	El financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa para utilizar en un proyecto, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes. En el caso de las compañías, suelen ser	Fuente de financiamiento Sistema de Financiamiento Costo del financiamiento Plazo del financiamiento Facilidad de financiamiento	Externo Interno Bancario No bancario formal Tasa de crédito efectiva Anual Tasa de crédito efectiva Mensual Corto plazo Largo plazo Bancario No bancario formal	¿Qué modalidad de financiamiento usa Ud. en su empresa? ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento? ¿Cuál fue la entidad donde se solicitó el préstamo? ¿Usted ha adquirido préstamo de una entidad financiera? ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento? ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado? ¿Presentó garantías para respaldar el crédito? ¿Qué tipo de garantía presentó?		

7.2.3. Anexo N° 3: Operacionalización de variables del objetivo específico: Variable Rentabilidad

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO	SI	NO
Rentabilidad	Es la capacidad de un bien para producir ingresos, rentas u otro tipo de utilidades. También es la relación entre la utilidad registrada por un negocio y el dinero invertido en el mismo, al mostrar cuantos pesos de utilidad	Rentabilidad	Rentabilidad económica Rentabilidad Financiera	¿Cree que es importante medir la rentabilidad de su empresa? ¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado después del financiamiento? ¿La rentabilidad de la empresa ha sido afectada debido a la pandemia? ¿En qué porcentaje la rentabilidad a mejorado?		
		Crecimiento	Rentabilidad Neta del Activo (ROA) Rentabilidad operacional del patrimonio (ROE)	¿La gerencia recibe regularmente información sobre la rentabilidad de la empresa? ¿La empresa cuenta con algún plan estratégico para generar rentabilidad?		

	<p>genera por cada cien pesos invertidos.</p> <p>(Alberto, 2019)</p>			<p>¿Diga usted si el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de su empresa?</p> <p>¿Considera Ud. que la empresa tiene liquidez?</p> <p>¿Crees Ud. que su empresa actualmente tiene capacidad de endeudamiento?</p> <p>¿Cree usted que la empresa debería brindar capacitación hacia los trabajadores para obtener mejor rentabilidad?</p> <p>¿Reconoce Ud. que la capacitación es una inversión?</p> <p>¿La adquisición de nuevas maquinarias mejora la oportunidad comercial de rentabilidad de la empresa?</p>		
--	--	--	--	--	--	--

Fuente: elaboración propia, tomando como ejemplo los lineamientos básicos del DTI **Vásquez Pacheco (2021)**.

7.2.4. Anexo N°4: Matriz de Consistencia.

Título	Enunciado del Problema	Objetivo General:	Objetivos Específicos:
<p>Características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, y hacer una propuesta de mejora, 2022.</p>	<p>¿Cómo el financiamiento mejoraría la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas nacionales del sector servicio y de la empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. de Santa, 2021?</p>	<p>Proponer el financiamiento como mejora de la rentabilidad de las MYPES nacionales del sector servicio y de la empresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. de Santa, 2021.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022. 2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2022. 3. Realizar un análisis comparativo del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa microempresa Centro Médico Dr. Azaña S.A.C. de Santa, 2022. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Centro Médico Dr. Azaña S.A.C.” de Santa, 2022.

Fuente: elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).

7.2.5. Anexo N° 5: Protocolo de Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

Estimado/a participante:

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

La presente investigación se titula: El financiamiento como mejora de la rentabilidad de las mypes nacionales del sector servicio caso: empresa Centro Médico DR. Azaña S.A.C. - Santa, 2021 y es dirigido por Díaz Torres de Miyazaki Dalia Noemí, investigador de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

- Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 minutos de su tiempo.
- Su participación en la investigación es completamente voluntaria. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: dadito_3@hotmail.com o al número 945553559. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico _____

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	GENARO AZAÑA PADILLA
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	29/04/2021

7.2.6. Anexo N°6 : Fichas Bibliográficas

FICHA BIBLIOGRÁFICA N° 01
AUTOR: Consejo Regional de Moquegua
TÍTULO: Modificatoria de la Ley Mype 28015
AÑO: 2020
LUGAR: Moquegua
RESUMEN: Modificatoria de la Ley Mype 28015. El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual Ley MYPE D.S. N° 007-2008-TR. TUO de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”.
URL: https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-el-plan-regional-de-la-micro-y-pequena-empresa-con-ordenanza-n-001-2020-crgm-1856174-1/

FICHA BIBLIOGRÁFICA N° 02
AUTOR: Socas Hernández, Elisa
TÍTULO: Economía de la Empresa 2° Bachillerato
AÑO: 2020
LUGAR: España
RESUMEN: Son recursos generados dentro de la empresa y utilizados para proyectos de inversión. Son los fondos obtenidos de las actividades de la empresa que no son distribuidas con la finalidad de autofinanciarse. Pueden ser: amortizaciones, provisiones, reservas y acciones. (p.56)
URL: https://books.google.es/books?id=GZDZDwAAQBAJ&printsec=copyright&hl=es#v=onepage&q&f=false

7.2.7. Anexo N° 7: Instrumento de recolección de datos



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario se generó con la finalidad de recolectar información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: El financiamiento como mejora de la rentabilidad de las mypes nacionales del sector servicio caso: empresa Centro Medico Dr. Azaña S.A.C. - Santa, 2021.

La información que usted proporcionara será empleado con fines académicos y de investigación, por los que se le agradece por su valioso información y colaboración.

Instrucciones: Marcar dentro del paréntesis con una X la respuesta correcta y en algunas preguntas llenar en la zona punteada.

I. Referente al representante legal.

1.1 Nombres y apellidos del representante legal: ... GENARO AZAÑA PADILLA

1.2 Edad del representante legal: ...47 años

1.3 Grado de instrucción académica y profesión: SUPERIOR MEDICO CIRUJANO

1.4 Experiencia empresarial

- a) De 1 a 3 años (...)
- b) De 3 a 5 años (...)
- c) De 5 años a 7 años (x)
- d) De 7 años a 10 años (...)
- e) De 10 años a más. (...)

II. Referente a las características de la empresa.

2.1 Tamaño de la empresa

a) Pequeña empresa (...)

b) Microempresa (x)

2.2 ¿Cuál es el objetivo de la empresa?

a) Para motivo de sobrevivencia (...)

b) Por generar utilidades (x)

2.3 Número de trabajadores:

a) De 1 a 5 (x)

b) De 5 a 10 (...)

c) De 10 a mas (...)

2.4 Permanencia en el sector

a) De 1 a 5 años (x)

b) De 5 a 10 años (...)

c) De 10 años a mas (...)

III. Referente al financiamiento

3.1 ¿Cree usted que es importante el financiamiento en las MYPE?

a) Si (x)

b) No ()

3.2. ¿La empresa ha realizado financiamiento interno?

a) Si (x)

b) No ()

3.2 ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?

a) Si (x)

b) No (...)

3.3 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?

a) Sistema bancario (x)

b) Sistema no bancario (...)

c) Sistema informal (...)

d) Recursos financieros propios (X)

3.4 ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?

- a) De 1,000 a 5,000 (...)
- b) De 5,000 a 10,000 (...)
- c) De 10,000 a más (X)

3.5 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?

- a) Tasa mensual (...)
- b) Tasa anual (X)

Especifique el %:

3.6 ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?

- a) BBVA (...)
- b) Scotiabank (...)
- c) Banco de Crédito del Perú BCP (...)
- d) Banco de la Nación (X)
- e) Otros. ()

3.7 ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?

- a) Capital de trabajo (X)
- b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura ()
- c) Compra de activos fijos (...)
- d) Pagos de impuesto (...)
- e) Otros (...)

3.8. ¿A qué plazo se generó el financiamiento?

- a) Corto plazo (X)
- b) Mediano plazo ()
- c) Largo plazo ()
- d) Otros ()

IV. Con respecto a la rentabilidad

4.1. Cree que el financiamiento mejora la rentabilidad de una empresa comercial?

a) Si (X)

b) No ()

4.2. ¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado después del financiamientos?

a) Si (X)

b) No ()

4.3. ¿Cree Ud. que el financiamiento tiene relación con la rentabilidad de su empresa?

a) Si (X)

b) No ()

4.4. ¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa califica para obtener un nuevo préstamo?

a) Si (X)

b) No ()

4.6. ¿Crees Ud. que tu empresa actualmente tiene capacidad de endeudamiento?

a) Si (x)

b) No ()

Fuente: Cuestionario estructurado por el DTI Vásquez Pacheco (2020).

DIAZ_TORRES_DE_MIYAZAKI_DALIA_NOEMI- A_titulo_2022.docx

INFORME DE ORIGINALIDAD

0%

INDICE DE SIMILITUD

6%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo