



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

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS
MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: FERRETERÍA
YAVEH JIREH E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2024**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

CUSTODIO ESCALANTE, MIRELLA ROCIO

ORCID:0000-0002-9920-5991

ASESOR

GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN

ORCID:0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0230-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **10:41** horas del día **04** de **Noviembre** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO Presidente
QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR Miembro
VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: FERRETERÍA YAVEH JIREH E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2024**

Presentada Por :
(0103172132) **CUSTODIO ESCALANTE MIRELLA ROCIO**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **16**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TITULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

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

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO
Presidente

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Miembro

VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: FERRETERÍA YAVEH JIREH E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2024 Del (de la) estudiante CUSTODIO ESCALANTE MIRELLA ROCIO, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

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

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

Chimbote, 06 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Lo dedico a mi mamá y a mi hermano que desde el principio y hasta el final estuvieron apoyándome moralmente y económica.

A toda mi familia que siempre me apoyaron y creyeron en mí, por motivarme y no dudar que podía llegar a cumplir todas mis metas.

También se lo dedicó a todas aquellas personas que desde el principio de esta carrera lucharon con esfuerzo para poder culminarla.

Agradecimiento

Primordialmente agradezco a Dios por permitirme lograr todas cada una de mis metas y por siempre estar conmigo.

Agradezco a mi tutor por motivarme para así poder seguir cumpliendo mis metas a seguir y poder lograr culminar mi tesis con gran éxito, también por compartir sus conociendo.

Agradezco a mis padres por el apoyo que me brindan moralmente, a mi familia por creer siempre en mi persona y brindarme ánimos.

También agradezco a la Universidad católica los Ángeles de Chimbote por permitirme culminar mis estudios académicos.

Índice de General

Caratula	
Dedicatoria	IV
Agradecimiento	V
Índice de General	VI
Lista De Tablas	VII
Lista de cuadros	VIII
Resumen	IX
Abstract	X
I. Planteamiento del problema	1
II. Marco Teórico	13
2.1 Antecedentes	13
2.2 Bases teóricas	24
2.3 Hipótesis	38
III. Metodología	39
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación	39
3.2 Población y Muestra	39
3.3 Operacionalización de las variables	41
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	43
3.5 Método de análisis de datos	43
3.6. Aspectos éticos	43
IV. Resultados	45
V. Discusión	66
VI. Conclusiones	72
VII. Recomendaciones	75
Referencias Bibliográficas	76
Anexos	82

Lista De Tablas

Tabla 1 Operacionalización de las variables.....	41
Tabla 2 Matriz de consistencia.....	79

Lista de cuadros

Cuadro N°1: Resultados de los objetivos específicos 1.....	45
Cuadro N°2: Resultados de los objetivos específicos 2.....	52
Cuadro N°3: Resultados de los objetivos específicos 3.....	56

Resumen

El efecto del financiamiento en la rentabilidad al requerir un financiamiento externo trae consigo ciertas ventajas como desventajas una vez adquirido y pagado. En consecuencia, fortalece la rentabilidad empresarial, haciendo que esta sea sostenible y competitiva al período de resistencia, por lo que el estudio tuvo como objetivo general: determinar el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú, caso: ferretería YAVEH JIREH E.I.R.L. - Chimbote, 2024. La metodología empleada fue de enfoque cualitativo, diseño no experimental, nivel descriptivo, la técnica de la entrevista mediante el cuestionario. Los resultados muestran que el financiamiento influye significativamente en la rentabilidad, al reducir costos, aumentar la capacidad de inversión y mejorar el flujo de caja, las microempresas están más posicionadas para crecer y generar mayores beneficios. El financiamiento permite a estas empresas realizar inversiones estratégicas que son cruciales para su desarrollo, ya que ha permitido a muchas empresas establecer una base sólida para el crecimiento sostenible de las empresas, la diversificación de fuentes de financiamiento ha contribuido a reducir riesgos y aumentar la resiliencia ante cambios económicos. Se concluye que la empresa accedió a financiamiento tanto a corto como a largo plazo, con plazos de 12, 18 y 24 meses, y a tasas de interés favorables. El objetivo principal de la empresa en estudio fue aumentar sus ventas destinando el financiamiento obtenido al incremento de su capital de trabajo. Este capital se utilizó, en particular, para la compra de mercaderías y vehículos de transporte, lo que mejoró significativamente su capacidad de adquisición y distribución.

Palabras claves: Financiamiento, Microempresas y Rentabilidad.

Abstract

The effect of financing on profitability when requiring external financing brings with it certain advantages and disadvantages once acquired and paid. Consequently, it strengthens business profitability, making it sustainable and competitive in the resistance period, so the study had as its general objective: to determine financing and its influence on the profitability of microenterprises in the commerce sector of Peru, case: YAVEH JIREH E.I.R.L. hardware store - Chimbote, 2024. The methodology used was a qualitative approach, non-experimental design, descriptive level, the interview technique through the questionnaire. The results show that financing significantly influences profitability, by reducing costs, increasing investment capacity and improving cash flow, microenterprises are better positioned to grow and generate greater benefits. Financing allows these companies to make strategic investments that are crucial for their development, as it has allowed many companies to establish a solid foundation for the sustainable growth of companies, the diversification of financing sources has contributed to reducing risks and increasing resilience to economic changes. It is concluded that the company accessed both short- and long-term financing, with terms of 12, 18 and 24 months, and at favorable interest rates. The main objective of the company under study was to increase its sales by using the financing obtained to increase its working capital. This capital was used, in particular, for the purchase of merchandise and transport vehicles, which significantly improved its acquisition and distribution capacity.

Keywords: Financing, microenterprises and Profitability.

I. Planteamiento del problema

1.1 Descripción del problema

Las mipymes son un elemento importante del entorno económico en América Latina, ya que no solo son fundamentales por su número y capacidad de empleo, sino también por su rol en la innovación y el desarrollo local. Su fortalecimiento es clave para el crecimiento económico y la estabilidad en América Latina. Efectivamente, la discrepancia en la participación de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) en el Producto Interno Bruto (PIB) entre América Latina y la Unión Europea destaca una diferencia significativa en el impacto económico de estas empresas en ambas regiones. La comparación con la Unión Europea (UE) es, efectivamente, muy relevante y ofrece valiosas lecciones para América Latina. En la UE, las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) son un pilar esencial de la economía, desempeñando así un papel fundamental en la estructura productiva y en la creación de empleo. La UE ha implementado diversas políticas y programas que han demostrado ser exitosos en apoyar a las Mipymes y han sido objeto de admiración y referencia para otros contextos, incluyendo América Latina. El enfoque integral de la UE hacia las Mipymes ofrece una valiosa referencia para América Latina. Asimismo, adaptar y aplicar estas buenas prácticas a las realidades locales puede fortalecer el papel de las Mipymes en la región y contribuir a un desarrollo económico más robusto y equitativo. La discrepancia en la productividad entre las Mipymes de América Latina y las de la Unión Europea subraya la necesidad de políticas y estrategias específicas para abordar las brechas de productividad en la región. Al adoptar e implementar políticas efectivas, América Latina puede mejorar la eficiencia y la competitividad de sus Mipymes, lo que a su vez podría elevar su contribución al PIB y fortalecer su papel en la economía regional. La estructura productiva heterogénea y la especialización en productos de bajo valor agregado en América Latina son factores cruciales que influyen en el desempeño de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) en la región. Estas características tienen un impacto significativo en la brecha de productividad y en la participación en las exportaciones. Para ello para reducir la brecha de productividad y aumentar la participación en las exportaciones, América Latina necesita abordar las debilidades estructurales en su economía, fomentar la innovación y diversificación, y mejorar el entorno empresarial y las capacidades de sus Mipymes. (Dini & Stumpo, 2020)

Las Mipymes en América Latina y el Caribe son fundamentales para el empleo y el desarrollo económico. Sin embargo, la baja productividad y la alta informalidad limitan su

potencial. Por lo cual implementar estrategias para fomentar la formalización, mejorar la productividad, facilitar el acceso a financiamiento y crear un entorno empresarial más favorable puede ayudar a superar estos desafíos y potenciar el papel de las Mipymes en la economía regional. Para mejorar la productividad y facilitar la formalización de las microempresas y negocios unipersonales en América Latina y el Caribe, es fundamental adoptar un enfoque integral que incluya capacitación, acceso a tecnología, simplificación de trámites y apoyo financiero. Al abordar estos desafíos, se puede fortalecer el sector de las Mipymes, mejorar las condiciones laborales y fomentar un entorno empresarial más justo y eficiente. La disparidad en productividad entre sectores de alta y baja productividad tiene un impacto significativo en la calidad del empleo y en la equidad social y económica. Abordar estos desafíos requiere un enfoque integral que promueva la productividad, mejore las condiciones laborales y facilite la formalización de las empresas. Implementar estas estrategias puede ayudar a reducir las brechas y mejorar el bienestar de los trabajadores en toda la región. El crecimiento económico en América Latina y el Caribe durante la última década ha sido notable en varios aspectos, pero no ha logrado cerrar significativamente las brechas en productividad, condiciones de trabajo e informalidad entre empresas de diferente tamaño. Este fenómeno refleja desafíos estructurales profundos que persisten a pesar del crecimiento económico. El crecimiento económico es un aspecto crucial del desarrollo, pero para lograr un desarrollo sustentable en América Latina y el Caribe es necesario adoptar un enfoque más holístico. Esto incluye mejorar la productividad, las condiciones laborales, y la formalización, así como promover la inclusión social y la sostenibilidad ambiental. Al abordar estos desafíos de manera integral, se puede avanzar hacia un desarrollo que no solo sea económicamente sólido, sino también equitativo y respetuoso con el medio ambiente. (Ferraro & Rojo, 2018)

Cañari (2022) nos dice que, para mejorar la participación de las pymes en la exportación, se requieren estrategias y políticas que aborden estos desafíos, como el fortalecimiento del acceso a financiamiento, la simplificación de los procesos aduaneros, la provisión de capacitación especializada y el desarrollo de redes de apoyo para el comercio internacional. Además, las iniciativas gubernamentales y las asociaciones empresariales pueden jugar un papel crucial en proporcionar los recursos y el apoyo necesario para que las pymes puedan expandirse más allá de sus mercados locales. Asimismo, el comprender estos aspectos es fundamental, ya que los profesionales en este campo pueden desempeñar un papel

importante en la formulación de políticas y estrategias que apoyen a las pymes en su proceso de internacionalización. Además, pueden facilitar la creación de redes y asociaciones que ayuden a las pymes a superar barreras y aprovechar oportunidades en mercados internacionales. De tal manera que este enfoque te permitirá ofrecer una visión comprensiva y estructurada sobre las pymes peruanas y su rol crucial en la economía, así como sobre los beneficios y retos asociados con su internacionalización.

La importancia de las pymes y mypes en Perú es innegable, tanto por su peso en la economía como por su capacidad para generar empleo y valor. Sin embargo, la alta tasa de informalidad representa un desafío significativo que limita su potencial de crecimiento y expansión. Abordar este problema es crucial para permitir que las pymes peruanas se beneficien de la internacionalización y participen de manera más efectiva en la economía global. La caída en la tasa de nacimientos de empresas exportadoras y el aumento en la tasa de muertes reflejan desafíos significativos para las pymes peruanas en el ámbito de las exportaciones. Abordar estos problemas requerirá un enfoque integral que incluya políticas de apoyo, capacitación, acceso a financiamiento y facilidades para el cumplimiento normativo. Estas medidas no solo pueden ayudar a aumentar el número de empresas que ingresan al mercado internacional, sino también a mejorar la sostenibilidad y el éxito de las que ya están presentes en él. La alta tasa de mortalidad de las pymes en el primer año de actividad exportadora pone de manifiesto la necesidad urgente de abordar cuestiones críticas como la formalización, la digitalización, la investigación y desarrollo, el financiamiento, la productividad, y el desarrollo del capital humano. Al trabajar en estos aspectos, Perú podrá maximizar los beneficios de la apertura económica y los tratados de libre comercio, fortaleciendo así el papel de las pymes en la economía del país y promoviendo un crecimiento económico sostenible y competitivo.

Las microempresas son un pilar esencial de la economía ecuatoriana, contribuyendo significativamente al empleo y al movimiento económico interno. Aunque enfrentan desafíos, su papel en la activación de la cadena productiva y en la interconexión con otros sectores económicos destaca su importancia. Apoyar a las microempresas a través de políticas adecuadas, acceso a financiamiento y programas de formación puede fortalecer su impacto y promover un crecimiento económico más inclusivo y sostenido.

El desafío para Ecuador es encontrar un equilibrio entre apoyar la creación de microempresas y fomentar su formalización. Las políticas deben enfocarse en reducir las barreras para la

formalización y en ofrecer apoyo integral a las microempresas para que puedan crecer y contribuir al desarrollo económico del país. La transición hacia una mayor formalización no solo beneficiaría a las empresas individuales, sino también a la economía en general, promoviendo un entorno de negocios más sólido y sostenible. El colapso económico provocado por la pandemia de COVID-19 fue un desafío sin precedentes que requirió una priorización crítica de la salud pública sobre el mercado interno y externo. A pesar de los esfuerzos por controlar el virus y mitigar el impacto económico, la situación ha revelado la necesidad de un enfoque equilibrado y resiliente para enfrentar crisis globales futuras. La combinación de medidas de contención efectivas, apoyo económico y adaptaciones empresariales será clave para navegar por las secuelas de la pandemia y construir un entorno más sólido y preparado para futuras eventualidades. Las microempresas son esenciales para la economía de Ecuador y otras regiones, proporcionando empleo y dinamizando la economía interna. En un entorno cambiante y desafiante, es fundamental desarrollar e implementar programas de incentivos y apoyo que protejan a estas empresas y faciliten su reactivación. La combinación de medidas financieras, capacitación, apoyo a la formalización y fortalecimiento de redes locales puede ayudar a asegurar la estabilidad y el crecimiento continuo de las microempresas, contribuyendo así a una recuperación económica robusta y sostenible. (Ayala, 2021)

En el Perú se alimenta el desarrollo de las actividades económicas, como tal índole se confrontan las unidades productivas que conforman el entorno empresarial. Las micro y pequeñas empresas son el pilar del tejido empresarial peruano, con una participación significativa en el mercado laboral y una contribución crucial a la economía y al bienestar de las familias. A pesar de los desafíos que enfrentan, como la informalidad y el acceso limitado a financiamiento, su importancia en el desarrollo económico y local no puede subestimarse. Las políticas y programas de apoyo que faciliten la formalización, el acceso a recursos y la capacitación serán clave para fortalecer su papel en la economía peruana y fomentar un crecimiento sostenible. A medida de la crisis de COVID-19 tuvo un impacto profundo en las mypes en Perú, afectando tanto a las empresas como a los hogares que dependen de ellas. Sin embargo, la recuperación observada en 2021 muestra la capacidad de adaptación y resiliencia del sector. Las políticas y medidas de apoyo deben continuar enfocándose en fortalecer las mypes y garantizar su sostenibilidad a largo plazo, para asegurar una recuperación económica completa y robusta. La recuperación de las ventas en

2021 indica una mejora significativa en la actividad económica de las mypes en Perú, impulsada por la reapertura parcial de la economía, la reactivación de actividades y un incremento en la demanda. Este aumento en las ventas no solo refleja una recuperación del desempeño productivo empresarial, sino que también tiene un impacto positivo en los ingresos de los hogares dependientes de estas empresas. Sin embargo, es esencial seguir apoyando a las mypes para asegurar una recuperación sostenible y enfrentar futuros desafíos. En el año 2021 se mostró una recuperación notable para las mypes en Perú, con un incremento significativo en las ventas y una mayor contribución al PBI. Sin embargo, las ventas aún no alcanzaron los niveles previos a la pandemia, y la recuperación aún enfrenta desafíos. Es esencial seguir apoyando a las mypes con políticas adecuadas para asegurar una recuperación completa y sostenible, optimizando su capacidad de generar ingresos y contribuir al crecimiento económico del país. (ComexPerú, 2021)

El financiamiento es el mecanismo de sostener en marcha un emprendimiento, negocio o proyecto, por medio de la atribución de dinero o crédito. De decir de manera fácil, financiar es conceder una propuesta determinada de recursos de capitales. Para toda empresa el financiamiento es un componente importante, ya que incluye lo que se necesitará para ponerla en marcha, por lo que toda empresa necesita de alguna manera de cierta financiación. Hay casos en que las empresas generan su propio financiamiento, la cual se da con la impulsividad que se da y se pondrá la rueda de productividad. De tal manera que es el soporte de una iniciativa que, de una manera u otra, no podrá atrapar sus objetivos, como tal puede llegar hacer una investigación científica. El acceso al financiamiento sigue siendo un desafío crucial para las pymes en Perú y América Latina en general. Aunque las iniciativas recientes por parte de instituciones financieras públicas han comenzado a abordar esta barrera, es fundamental seguir desarrollando políticas y programas que mejoren la accesibilidad y las condiciones de crédito para las pymes. Con un apoyo más robusto y adaptado a sus necesidades, las pymes peruanas podrán superar obstáculos y aprovechar oportunidades para crecer y contribuir significativamente a la economía del país. La reforma del tratamiento tributario del factoring y la colaboración entre instituciones financieras clave representan pasos significativos hacia la mejora del acceso al financiamiento para las pymes en Perú. Estas iniciativas tienen el potencial de reducir los costos de financiamiento y facilitar el acceso al crédito, lo que puede impulsar el crecimiento y la sostenibilidad de las pymes. Al continuar desarrollando y ajustando estas estrategias, se puede lograr un ecosistema

financiero más inclusivo y eficaz, beneficiando a las pymes y, en última instancia, a la economía peruana en su conjunto. (cañari, 2022)

El financiamiento es clave para que cualquier proyecto, negocio o emprendimiento pueda despegar y mantenerse en marcha. De manera de que se trata de conseguir y administrar recursos financieros, ya sea a través de inversiones, préstamos, créditos, o cualquier otra fuente de capital, para cubrir los costos y necesidades asociados con la iniciativa. En términos más simples, financiar algo significa asegurarse de que haya suficiente dinero para que esa idea o proyecto pueda funcionar. Esto puede incluir desde los costos iniciales para comenzar hasta los gastos operativos y de expansión a medida que el proyecto crece.

El financiamiento es crucial para el éxito de cualquier proyecto o empresa. Asegurar el capital necesario permite cubrir gastos iniciales, como la adquisición de materiales o la contratación de personal, así como los costos operativos continuos. También nos dice puede influir en la capacidad de un proyecto para crecer y adaptarse a nuevas oportunidades, con suficiente capital, una empresa puede invertir en investigación y desarrollo, marketing, y otras áreas clave que fomenten su expansión y sostenibilidad a largo plazo; además, la forma en que se obtiene y se gestiona el financiamiento puede impactar la estructura y las decisiones estratégicas de la empresa. Por ejemplo, la elección entre financiamiento propio, préstamos o inversión externa puede afectar el control que los fundadores tienen sobre el negocio y los términos bajo los cuales se desarrollará. Por lo tanto, una planificación financiera adecuada y una estrategia de financiamiento bien diseñada son fundamentales para maximizar las posibilidades de éxito. Finalmente, nos dice que los asuntos relacionados con el financiamiento son cruciales para varios departamentos dentro de una empresa, especialmente para los de finanzas, contabilidad y administración de proyectos. Estos departamentos se encargan de gestionar y supervisar el flujo de capital, asegurando que los recursos estén disponibles para cumplir con las metas y objetivos del proyecto o de la empresa en general. (Raffino & Equipo editorial, Etecé., 2020)

Si bien es cierto cuando una producción nacional pierde economía todos sus sectores pierde grandeza es por ello que en el Perú en el año 2019 se observó que solo creció un 2.16% por debajo de toda perspectiva. El acceso al financiamiento continúa siendo una barrera importante para los negocios en Perú. Dentro de los ejes de competitividad y productividad establecidos por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), el octavo eje se centra en el Financiamiento. Para abordar este desafío, se han propuesto tres medidas clave: 1 mejorar

el acceso al financiamiento para las Mipyme y sectores con alto potencial productivo, 2 fortalecer la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera y 3 facilitar el acceso a mercados de capitales y otros instrumentos financieros alternativos. De acuerdo con la Encuesta Nacional de Empresas 2017 del Ministerio de la Producción (Produce), las microempresas representan el 56.2% del total empresarial en Perú, mientras que las pequeñas y medianas empresas constituyen el 15.3% y el 3.8%, respectivamente. Entre todas las empresas, incluyendo las grandes, el 33.2% pertenece al sector servicios y el 32.5% al comercio. El acceso al crédito para micro y pequeñas empresas (Mype) ha aumentado en ocho puntos porcentuales en dos años, pasando del 32.4% en 2014 al 40.4% en 2016, siendo la mayoría de los préstamos solicitados para capital de trabajo (28.5%). Produce menciona que la tasa de interés es el criterio más importante al solicitar un préstamo. Para mejorar la situación del financiamiento, es fundamental implementar medidas que optimicen los indicadores como el acceso al crédito evaluado por el Doing Business del Banco Mundial. El Perú se encuentra en el puesto 20 de 190 economías en este índice, por debajo de otras economías de la Alianza del Pacífico (AP). Se debería considerar el subíndice de información crediticia, que evalúa las normas y prácticas que afectan la cobertura, transparencia y accesibilidad de la información crediticia proporcionada por las instituciones financieras. (comexPerú, 2020)

Actualmente, con las pequeñas y medianas empresas (pymes) de América Latina enfrentando una desaceleración debido al COVID-19, es esencial considerar opciones de financiamiento alternativas. Las pymes suelen recurrir a créditos tradicionales del sector bancario o microfinanciero, pero a menudo están en desventaja frente a grandes empresas debido a la asimetría de la información, altos costos transaccionales y problemas de gobierno corporativo. Estos factores limitan su acceso a financiamiento, especialmente para aquellas sin garantías, historial crediticio sólido o recursos para preparar estados financieros.

A pesar de que los créditos tradicionales son comunes, los mecanismos alternativos pueden ofrecer mejores condiciones para las pymes. La crisis financiera de 2008-09 ya evidenció estas desventajas, y la pandemia de COVID-19 ha exacerbado problemas similares. Emprendedores, en especial mujeres, enfrentan barreras adicionales para obtener financiamiento adecuado para sus negocios. En América Latina, la brecha de financiamiento para pymes lideradas por mujeres es de 86 mil millones de dólares, lo que resalta la necesidad de buscar esquemas de financiamiento adecuados, con un papel crucial para la banca de desarrollo. La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE)

identifica una variedad de productos alternativos para pymes, como el factoring, leasing, crowdfunding, venture debt, private equity y bonos subordinados. En América Latina, han surgido modelos de financiamiento alternativo como el factoring, garantías y leasing, que buscan superar las limitaciones del crédito convencional, como se detalla en el informe de CAF "Mecanismos alternativos de financiamiento a pymes en México: los casos de cadenas productivas, garantías y arrendamiento. Aunque el informe aborda productos desarrollados antes del COVID-19, subraya la necesidad de crear nuevas soluciones para abordar las vulnerabilidades expuestas por la crisis. Fomentar los mecanismos alternativos de financiamiento podría ser clave para un acceso más justo al financiamiento. (Azar, 2020)

El acceso al financiamiento es sin duda una barrera importante para hacer negocios en Perú. Dentro de los ejes de competitividad y productividad identificados por el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), el octavo eje es el Financiamiento. Para mejorar este aspecto, se han propuesto tres acciones clave: 1 facilitar el acceso al financiamiento para las Mipyme y sectores con alto potencial productivo, 2 fortalecer la implementación de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) y 3 promover el acceso a mercados de capitales y otros instrumentos financieros alternativos.

Según la Encuesta Nacional de Empresas 2017 del Ministerio de la Producción (Produce), las microempresas representan el 56.2% del total empresarial en Perú, mientras que las pequeñas y medianas empresas suman el 15.3% y el 3.8%, respectivamente. De todas las empresas, incluyendo las grandes, el 33.2% se dedica al sector servicios y el 32.5% al comercio. El acceso al crédito para micro y pequeñas empresas (Mype) creció en ocho puntos porcentuales en dos años, del 32.4% en 2014 al 40.4% en 2016, con la mayoría de los préstamos solicitados para capital de trabajo (28.5%). Produce señala que la tasa de interés es el factor más importante al solicitar un préstamo. Asimismo, para mejorar la situación del financiamiento, es esencial adoptar medidas que optimicen indicadores como el acceso al crédito evaluado por el (DB) del Banco Mundial. El Perú está clasificado en el puesto 20 de 190 economías en este índice, por debajo de otras economías de la Alianza del Pacífico (AP). Se debería considerar el subíndice de información crediticia, que mide la cobertura, transparencia y accesibilidad de la información crediticia proporcionada por las instituciones financieras. (comexPerú, 2018)

En el momento que hablamos de rentabilidad, nos relacionamos a la disposición de una inversión decidida de empujar beneficios prominentes a los que se invirtieron posteriormente

del tiempo de espera de periodo. Una alta rentabilidad indica que la inversión está generando beneficios significativos en comparación con el capital invertido, mientras que una baja rentabilidad puede sugerir que la inversión no está generando los rendimientos esperados. En la planificación económica y financiera, analizar la rentabilidad ayuda a tomar decisiones informadas sobre dónde asignar recursos, evaluar el rendimiento de las inversiones actuales y ajustar estrategias para maximizar el retorno. Una buena planificación busca asegurar que las decisiones de inversión y los recursos estén orientados hacia proyectos y oportunidades que prometan una rentabilidad adecuada. En pocas palabras, la rentabilidad es una medida de éxito que no solo considera los beneficios obtenidos, sino también la forma en que estos beneficios se distribuyen y se proyectan en el tiempo. Una alta rentabilidad junto con un ritmo adecuado y sostenibilidad en el tiempo aumenta la probabilidad de que un proyecto sea considerado exitoso y conveniente tanto para los socios como para los inversores. Estos indicadores proporcionan una visión clara de cómo el proyecto o la empresa está manejando sus recursos y generando riqueza. Monitorear estos aspectos ayuda a garantizar que la empresa no solo cubra sus costos, sino que también obtenga un retorno positivo y sostenido, ajustando estrategias según sea necesario para mejorar la rentabilidad y la eficiencia operativa. (Raffino, Equipo editorial, Etecé, 2021)

En España, las pequeñas y medianas empresas (pymes) muestran signos de estancamiento en su recuperación económica, con una mayor actividad, pero menor rentabilidad. Según el Indicador de Cepyme, las pymes enfrentan la peor crisis de rentabilidad desde 2014, agravada por la inflación. Aunque las empresas siguen operando, su rentabilidad ha caído a niveles bajos. El informe revela que la rentabilidad neta sobre el activo descendió al 3% en 2021 desde el 3,7% en 2019. Las principales dificultades son la disminución de los márgenes, el aumento de los costos y los altos niveles de endeudamiento. En el primer trimestre de 2022, los costos subieron un 23%, mientras que las ventas aumentaron solo un 19,8%, lo que ha reducido los márgenes y afectado la liquidez y competitividad. La rentabilidad mide la habilidad de una empresa para generar ganancias en relación con su inversión. Este índice es esencial para evaluar el éxito y permite detectar áreas de crecimiento y errores que necesitan corrección. Las proyecciones de rentabilidad ayudan a evaluar la eficacia del uso del capital. Si la relación entre el valor presente y la inversión inicial es mayor a uno, el proyecto será rentable más allá del punto de equilibrio. La rentabilidad es lo que se refleja en cuanto a lo invertido para que

así mismo podamos ver si hubo ganancias o pérdidas y también sabremos de los factores en que estamos fallando ara que así podamos crecer como empresa. (Masdeu, 2022)

Para tener una buena línea de tu empresa debe tener un buen capital y una buena inversión para que el negocio sea fluido, ser constantes en análisis externos internos para que así tu empresa sea rentable. Toda rentabilidad se mide por la capacidad de la empresa ya que así tendremos ganancias. Nuestras observaciones aran que tengas una buena utilidad o ganancia de acuerdo a nuestra inversión, por lo que nuestra rentabilidad será identificada en nuestras operaciones de crecimiento y también detectar los errores. Debes considerar el valor proyectado de las ganancias en relación con los gastos operacionales. Esto implica calcular la relación entre el valor presente y la inversión inicial requerida. Si el valor obtenido es mayor a uno, significa que el proyecto será rentable una vez superado el punto de equilibrio. Finalmente nos dice que la rentabilidad es una métrica fundamental que proporciona una visión relativa del éxito financiero de una inversión o de las operaciones de una empresa, ayudando a medir su eficiencia en la generación de beneficios y a guiar las decisiones estratégicas. (Torres, 2023).

Para la presente investigación se ha tomado como caso en estudio a la Ferretería YAVEH JIREH E.I.R.L. identificada con RUC N° 20605264451, dicha empresa inició sus actividades el 16 de septiembre de 2019, siendo su domicilio fiscal que se encuentra en MZA. a dpto. 5 A.H. 16 de diciembre Ancash - santa - Chimbote. su actividad económica es la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción. La empresa se encuentra con distintos problemas y debilidades en sus procesos los cuales le impiden alcanzar sus objetivos y meta. El mayor problema lo presenta en el financiamiento lo cual influye directamente en la rentabilidad que percibe la empresa, por lo que la empresa accede a financiamientos internos y externos y uno de sus principales problemas que se pueden hacer notar es que sus compras son mayores que sus ventas, esta problemática se debe a distintos factores como viene siendo la mala gestión financiera, la competencia y la mala gestión de ventas que se genera en el día a día entre otros. Una de las deficiencias detectadas fue que los activos fijos de la empresa en estudio son obsoletos y no mantienen un mantenimiento adecuado, por lo cual se debió destinar una parte del financiamiento a la mejora y al mantenimiento de los activos fijos, respecto a las compras se debe disminuir ya que generan mayores costos en la empresa los cuales perjudica el crecimiento de la empresa. Por otro lado, la rentabilidad de la

microempresa es baja ya que debido a que sus ingresos son menores que sus egresos que percibe la empresa. Haciéndose notar la falta de gestión financiera y uso adecuado del financiamiento influyen en la rentabilidad financiera causando que esta sea baja y la empresa sea poco rentable.

1.2 Formulación del problema

¿De qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de la empresa del sector comercio del Perú, caso: Ferretería YAVEH JIREH E.I.R.L. – Chimbote, 2024?

1.3 Objetivo general

Determinar el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú, caso: ferretería YAVEH JIREH E.I.R.L. - Chimbote, 2024

1.4 Objetivos específicos

- Describir el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú.
- Describir el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa ferretería YAVEH JIREH E.I.R.L. – Chimbote, 2024.
- Realizar un cuadro comparativo sobre el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería YAVEH JIREH E.I.R.L. – Chimbote, 2024.

1.5 Justificación

Teórica:

De manera a que posee conceptos y teorías acerca de las variables en estudio; permitiendo un aumento en los conocimientos carentes respecto a la variable estudiada; las cuales ayudan de apoyo a las empresas comerciales, de manera que se confrontan teorías que se vendrán desarrollando en el presente informe, se detalla el tipo de financiamiento que utilizan las microempresas estudiadas; de la misma manera se detalla su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú. Asimismo, nos permite llevar en vacío de nuestros conocimientos, los mismos que nos sirven como apoyo durante el tiempo de nuestra carrera profesional.

Práctica:

La investigación se justifica porque teniendo en cuenta los resultados del estudio se percata que hay una necesidad, de manera que se orientó a la empresa a tomar mejores decisiones en lo que es la importancia en el financiamiento y de la misma manera conocer cuál es su

influencia en la rentabilidad, ya que necesitan racionalizar la empresa para que puedan lograr un buen crecimiento y desarrollo.

Metodológica:

Asimismo, la investigación se justifica porque se obtuvieron con el método de procesos de investigación aplicada, la cual comenzó con la identificación del problema antes mencionando, fijar metas y aplicar técnicas y procedimientos para lograr los resultados mencionados, se aplicó con una metodología, el cual se empezó relacionando las variables en estudio y con la identificación del problema. De tal manera que se planteó técnicas e instrumentos para almacenar información necesaria, lo cual nos permite dar respuesta a la pregunta y al enunciado del problema. De manera que ayuda como antecedente a los futuros investigadores de nuestra universidad.

II. Marco Teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier país del mundo menos Perú, relacionados con las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Ascencio (2020) en su tesis denominada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón la Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. La metodología que se usó en la investigación estudiada fue nivel cualitativo, no experimental, descriptivo y transversal. Los resultados que se encontraron fueron que la investigación va a servir para ver la organización que tienen las Pyme, también el ver como que hacen para conseguir algún tipo de financiamiento que requieren para seguir con sus operaciones normales, dicha información permite conocer el camino a seguir para progresar y hacer que las demás empresas sigan creciendo y desarrollándose y a su vez permitir el aumento económico del Cantón la Libertad. Se concluye que si bien los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y ha permitido que el negocio crezca; también consideran que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras y por ende liquidar el negocio.

Suarez (2020) en su tesis titulada: “estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador”. Tuvo objetivo general analizar la correlación entre el financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias en el Ecuador en el periodo 2013 y 2017, con el fin de conocer si existe o no relación existe entre las dos variables. La metodología empleada fue es de enfoque cuantitativo, alcance descriptivo y de diseño no experimental, la muestra trabajada en la investigación fue de 370 empresas, la técnica aplicada son las fuentes secundarias proporcionada por la superintendencia de compañías valores y seguros de Ecuador así mismo utilizaron la herramienta estadística como media, desviación estándar y Microsoft Excel. Los resultados obtenidos fueron que los indicadores de endeudamiento muestran que los recursos que financian las operaciones de la empresa del sector inmobiliario dependen en un 45% de los pasivos (acreedores), así

mismo, el indicador endeudamiento patrimonial indica que la deuda sobrepasa 5 veces al patrimonio, por tanto, se puede notar que este segmento económico tiende a financiarse con acreedores. El índice de apalancamiento nos dice que, por cada dólar invertido en patrimonio, este produce 18,39 unidades en activos de la empresa. Se concluye que al revisar los indicadores de endeudamiento podemos notar que las actividades económicas que realizan las empresas inmobiliarias tienen a depender de los acreedores (pasivos); se deduce que se cuenta con un patrimonio reducido. En cuanto a la rentabilidad se puede concluir que en general las empresas inmobiliarias han tenido buenos rendimientos económicos durante el periodo de estudio en cuanto al retorno del capital invertido, este mismo comportamiento se replica por tamaño de empresa.

Rodríguez & Ullauri (2022) en su tesis denominada: Las fuentes de financiamiento y su incidencia en la aplicación de estrategias financieras. Propuesta para pequeñas y medianas empresas, periodo 2022. Cuyo objetivo general es evaluar las fuentes de financiamiento y su incidencia en la aplicación de estrategias financieras. Propuesta para pequeñas y medianas empresas, periodo 2022. La metodología empleada es de carácter descriptivo, la cual permite describir las situaciones, características, cualidades, adjetivos o rasgos importantes de un fenómeno que se encuentre como objeto de estudio, de documental investigativo, no experimental aspecto que busca identificar la incidencia de los elementos más relevantes de una población u objeto definido. Los resultados obtenidos fue que el Crédito al Constructor es un producto crediticio de corto y mediano plazo destinado a financiar las fases de construcción y venta de los proyectos inmobiliarios, orientado a Constructores y Promotores Inmobiliarios de reconocida trayectoria que se encuentren desarrollando o estén proyectando desarrollar proyectos inmobiliarios y cuyos proyectos sean considerados viables en técnica, financiera y comercialmente dentro de los criterios de cada institución financiera. Se concluye que en el Ecuador no existe una oferta marcada en especial para las pequeñas y medianas empresas, por lo que tal como se evidencia en los datos presentados en el capítulo dos, recién en estos últimos años las entidades financieras se han ido especializando en estos temas para brindar el soporte necesario a las empresas, no obstante, muchos empresarios por falta de conocimiento, o cultura financiera no consideran estas opciones entre sus estrategias. Castillo & Montaña (2019) en su tesis denominada: Aplicación de técnicas financieras e incremento de capital de trabajo para mejorar la rentabilidad de la microempresa “Hugo F. Veloz Chávez” ubicada en la ciudad de Quito D.M. Cuyo objetivo general es aplicar técnicas

financieras e incremento de capital de trabajo para mejorar la rentabilidad de la microempresa HUGO F. VELOZ CHÁVEZ ubicada en la ciudad de Quito D.M. La metodología empleada fue descriptiva, ya que detalló los elementos más relevantes del problema en su contexto, la técnica que se utilizó en la investigación fue la entrevista a través de encuesta. De igual manera, se realizó un análisis documental de los estados e información financiera de la microempresa para el periodo de estudio. Los resultados obtenidos demuestran que existe una estrecha correlación entre el capital de trabajo y la eficacia en la administración empresarial que se lleva. Estos factores se erigen como pilares fundamentales de la estabilidad y operatividad de la microempresa, así como de la mejora en sus resultados y beneficios económicos de la misma. Se concluye que la administración del capital de trabajo constituye en una de las actividades que requiere mayor atención y tiempo en el plano de la planificación estratégica empresarial, visto que del mismo depende de la realización de actividades operativas en tiempo y oportunidad que permitan garantizar la marcha constante de la empresa ante sus clientes y proveedores externos. La microempresa, presenta periodos muy largos para el cobro de sus cuentas, lo cual atenta su capacidad de respuesta en el corto plazo, y evidencia la inexistencia de una adecuada política de administración de crédito y cobranza. La gerencia de la empresa manifiesta no tener adecuado control y existencia de inventarios al inicio de sus obras, lo cual amerita de manera planificada y sistematizada realizar las planificaciones de rigor que permita cumplir a tiempo con el inicio de obras, así como garantizar con anterioridad y precisión la gestión de disponibilidad, entradas y salidas de materias primas.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a toda investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú; que hayan utilizado las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Aquino & Yaringaño (2019) en su tesis titulada: Beneficios tributarios y rentabilidad de las empresas agroexportadoras de la Región Junín. Cuyó objetivo general fue determinar la relación entre los beneficios tributarios y la rentabilidad de las empresas agroexportadoras de la región Junín. La metodología empleada en el desarrollo de la investigación es el método inductivo, deductivo; analítico, sintético, el desarrollo de la investigación tendrá un enfoque cuantitativo, por lo cual el presente trabajo de investigación corresponde a un nivel de investigación no experimental y un diseño de investigación: transeccional como diseño

general y correlación como diseño específico. Tuvo como resultado que el régimen de restitución de los derechos arancelarios (Drawback) no se debe eliminar para que la PYMES utilicen este beneficio tributario como incentivo para la exportación de los bienes que producen. Se concluyó que el análisis de los datos permitió conocer que el Drawback del exportador mantiene una relación directa con la Rentabilidad, situación que genera, el incremento de ingresos económicos para el exportador, en tanto este obtenga la devolución o restitución por dichos beneficios, esto permite elevar los índices de rentabilidad denominados ROA y ROE para la presente investigación. Los datos obtenidos permitieron precisar que el beneficio tributario denominado saldo a favor del exportador, al igual que el Drawback, existe relación directa con la rentabilidad, ya que también se obtiene ingresos económicos por este tipo de beneficio, lo que resulta positivo en el aumento de los índices de rentabilidad de la empresa.

Fuentes (2021) en su tesis titulada: “Estrategia financiera empleada por el consorcio ferretero CCASANT´S S.A.C. Pucallpa, 2020”. Tuvo como objetivo general describir la estrategia financiera empleada por el Consorcio Ferretero CCASANT´S S.A.C. Pucallpa, 2020. La metodología empleada fue de la investigación fue de tipo descriptiva, no experimental y Transversal, porque se trata de un estudio de una sola medición haciendo un corte en el tiempo. Los resultados obtenidos fueron que según la evaluación realiza podemos apreciar la empresa no tiene ningún problema para hacer frente sus obligaciones a corto plazo, es decir por cada sol que se debe a corto plazo la empresa cuenta para pagar 22 soles con 53 céntimos en activos corrientes de fácil realización sin tener que recurrir a la venta de los inventarios. De tal manera que esta empresa puede cumplir en un 104.80% con sus obligaciones a corto plazo es decir cuenta con activos corrientes suficientes para poder cubrir o respaldar el pago de los pasivos corrientes. Se concluye que es necesario que las empresas dedicadas al rubro ferretero implementen estrategias financieras, para afrontar de una mejor manera y a tiempo los cambios internos y externos que se puedan presentar. Por lo cual, tras la pandemia diseminado a nivel mundial a inicios del 2020, la economía a nivel nacional entró en recesión debido al cierre repentino de la mayoría de negocios, esto género que el consorcio ferretero Ccasant´s S.A.C. Pucallpa, no logró vender los materiales de construcción generando una ratio de liquidez excesivo.

Villegas (2021) en su tesis titulada: “Aplicación del presupuesto financiero en la empresa constructora e inversiones Huallaga E.I.R.L. Huánuco 2018”. Cuyo objetivo principal es

verificar la importancia de aplicar el presupuesto financiero en la empresa Constructora e Inversiones Huallaga E.I.R.L. Huánuco 2018. La metodología empleada fue de nivel descriptivo, por cuanto presenta y describe la realidad actual, así como el presupuesto financiero para el movimiento de las operaciones financieras y operativas de la Empresa Constructora e Inversiones Huallaga E.I.R.L., el método empleado fue inductivo – deductivo, ya que, a partir de los hallazgos del mismo, poder arribar a un nuevo conocimiento, de diseño no experimental. Los resultados obtenidos después del procesamiento de datos a través de los instrumentos, se presentan en tablas y gráficos, los cuales nos permitirán una mejor visualización para la explicación de acuerdo a los objetivos, hipótesis y variables formuladas en la presente investigación. El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecida. En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios. Se concluye que los trabajadores de la empresa Constructora e Inversiones Huallaga E.I.R.L. tienen poco conocimiento sobre la importancia del presupuesto de caja o tesorería como parte del presupuesto financiero anual de la empresa, lo cual representa el 33.33% de los encuestados del total de la muestra estudiada y está determinado y establecido en los resultados que se muestra en la tabla y gráfico N° 02.

Berrocal (2023) en su tesis titulada: Financiamiento y el crecimiento empresarial de las Mypes de Huamanga, Ayacucho 2022. Cuyo objetivo general es determinar la relación entre el financiamiento y el crecimiento empresarial de las Mypes en Huamanga, Ayacucho, 2022. La metodología empleada fue de diseño no experimental de corte transversal, porque no existen estímulos o circunstancias experimentales que hacen variar el comportamiento de las variables. La tipología fue aplicada, puesto que su aplicación es inmediata después de haber recolectado los conocimientos referentes al tema investigado; por ello, esta requiere de información que poseen para ser empleada bajo las técnicas a emplear en la investigación. Los resultados obtenidos donde se demostró que existe una correlación significativa positiva débil entre la financiación de deuda tradicional y el crecimiento sostenible de las pequeñas empresas debido a que su coeficiente de correlación fue de 0,376; asimismo, fue comprobada por una significancia de 0,01; por lo tanto, concluyendo que es importante mejorar las

opciones de financiación disponibles mejoraría el crecimiento sostenible de las pequeñas empresas. Se concluyó finalmente que referente al segundo objetivo específico, examinar la relación entre el financiamiento externo y el crecimiento empresarial de las Mypes en Huamanga, Ayacucho, 2022; se llegó a la conclusión que el financiamiento externo se relaciona con el crecimiento empresarial de las Mypes en Huamanga, Ayacucho, 2022 debido a que según la prueba de Pearson la significancia fue de 0.012 por lo que se acepta la hipótesis alterna, rechazando la nula; además, el coeficiente fue 0.453, evidenciando que la correlación es positiva y moderada.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a toda investigación realizado por algún investigador de la región Ancash, menos de la provincia de Santa; sobre la variable, unidades de análisis y sector económico productivo considerados en el proyecto de investigación.

Vallejos (2019) en su tesis denominada: Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las mypes del distrito de Moyobamba, san martín, año 2019. Cuyo objetivo general fue determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Moyobamba, San Martín, en el año 2019. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo, el nivel del estudio es descriptivo explicativo, porque buscó responder cómo ocurre el fenómeno de las dos variables de fuentes de financiamiento y crecimiento de las MYPES, el estudio es no experimental explicativo de corte transversal, a razón de que el análisis se realiza sin manipular variables. Los resultados obtenidos demostraron que las fuentes de Financiamiento de entidades formales sobre créditos otorgados, influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019, a la pregunta ¿Su empresa ha obtenido créditos de alguna entidad formal, como bancos, cajas de ahorros y/o cooperativas? informan que el 70% si ha obtenido créditos de estas entidades y el 30% no ha solicitado préstamos a estas entidades, lo cual es importante por el nivel de formalización de las MYPES, por la cantidad de requisitos que solicitan las entidades formales, y a pesar del cual lograron acceder a créditos en el transcurso de su funcionamiento. Se concluyó que las fuentes de financiamiento de entidades formales: sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES, este aspecto es importante porque sirve como motor de crecimiento de las empresas, el cual sirve para poder

operar las empresas adquiriendo activos circulantes y fijos que dinamizan la economía y debido a las tasas bajas de intereses de estas entidades formales, hacen que las Micro y Pequeñas empresas que logran estos créditos tengan una ventaja competitiva en cuanto a costos y por lo tanto el incremento de las utilidades.

Gallegos & Valdez (2020) en su tesis denominada: *Financiamiento y la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018*. Cuyo objetivo general es Determinar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. La metodología empleada que utilizó la investigación fue el método científico, utilizó el método cuantitativo, el tipo de investigación aplicativo, de nivel correlacional y diseño no experimental de carácter transversal, también se empleó la técnica de la encuesta con su instrumento el cuestionario, de esta manera se buscó mostrar la relación entre la variable financiamiento y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. Los resultados obtenidos fueron que la investigación muestra que el 55% siempre cree usted que se debe evaluar a las personas sobre captación de ahorro, seguidamente de 45% casi siempre cree que se debe evaluar a las personas sobre captación de ahorros. Según la prueba de coeficiente de correlación de Rho de Spearman, la correlación es de 0.416 el cual es próximo a una media y positiva, lo que permite afirmar que, en la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga. La variable los tipos de financiamiento si tiene relación con la variable rentabilidad. La investigación concluye que debe determinar la relación que existe entre los tipos de financiamientos y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. Se concluye que se acepta la hipótesis, siendo la correlación de Rho de Spearman es de 0.416 el cual es próximo a una media y positiva; y permitiendo afirmar que la variable y los tipos de financiamiento si tiene una relación significativa con la variable rentabilidad.

Huamán (2022) en su tesis titulada: “Administración estratégica y rentabilidad en la empresa zicsa contratistas generales sociedad anónima Ayacucho, 2021”. Cuyo objetivo general es establecer la relación que existe entre la administración estratégica y rentabilidad en la empresa Zicsa contratistas generales Sociedad Anónima Ayacucho, 2021. La metodología empleada fue el método general de la investigación fue el método científico, el cual es utilizado porque se obtiene conocimientos fiables que refuerzan la validez de los resultados y por ende el conocimiento obtenido y no experimental ya que podría definirse como la

investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Asimismo, en la presente investigación se utilizó la encuesta como técnica. Los resultados obtenidos Como se muestra en la tabla 10 y figura 10, respecto a la pregunta 9. ¿Sabe Ud. que la rentabilidad financiera es más importante para los accionistas que la rentabilidad económica? Se encontró un resultado que el 22.7% y 17.3 % comentan que casi siempre y siempre opinan que la rentabilidad financiera es importante para los accionistas del mismo modo el 24 % comenta que casi nunca y nunca que la rentabilidad económica es importante para los accionistas. Se concluyo que los resultados a los cuales se ha llegado según el análisis encontramos una correlación positiva media entre las estrategias corporativas y la rentabilidad de la empresa con un indicador de 0.419 en el estadístico de spearman en la muestra estudiada en la empresa Zicsa contratistas generales Sociedad Anónima Ayacucho, 2021. 3. Los resultados a los cuales se ha llegado según el análisis encontramos una correlación positiva débil entre las estrategias de negocios y la rentabilidad del cliente con un indicador de 0.399 en el estadístico de spearman en la muestra estudiada en la empresa Zicsa contratistas generales Sociedad Anónima Ayacucho, 2021.

Chafloque (2022) en su tesis dominada: La Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 -2020. Cuyo objetivo general analizar la Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 - 2020. La metodología fue de enfoque cuantitativo, el diseño, fue no experimental, ya que estas investigaciones no implican la manipulación de control o variable independiente. Asimismo, este estudio fue de nivel correlacional-causal, porque se medirá la relación de las variables a investigar que son gestión financiera y rentabilidad. En los resultados obtenidos y se encontró diferencias en la planificación y control financiero ya que implementando esta área será más factible llevar las cosas en un orden que permita tomar mejores decisiones empresariales al directorio. Dado esto, puede considerarse que el control debe aplicarse en todos los rubros de empresa ya que garantiza la operatividad, permitirá evaluar los objetivos generales y tomar el valor de la compañía. Con respecto a planificación se tiene tres proyectos a ejecutar los cuales se observó en el análisis de los presupuestos ya que no utilizan las suficientes inversiones para la elaboración de sus actividades, con respecto a las políticas y el MOF, al aplicar el cuestionario se obtuvo que muchos de ellos no conocen sus funciones. Se concluyó que la gestión financiera impacto negativamente en la rentabilidad ya que no se cumplen con

las políticas establecidas, hubo una desactualización en el manual de funciones e incluso muchos de ellos no conocían este manual con respecto a sus áreas o funciones. La empresa Consulpro Ingenieros SRL no cuenta con estrategias financieras que permitan la correcta toma de decisiones, con respecto a la gestión financiera y su efecto en la rentabilidad, se renegociaron las deudas y se obtuvo obligaciones de pago al corto plazo y largo plazo.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a toda investigación realizado dentro de cualquier ciudad de la provincia del Santa, relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

López (2020) en su tesis denominada: Financiamiento y competitividad empresarial de las micro y pequeñas empresas del sector comercial de la ciudad de Chimbote 2019. Cuyo objetivo principal Establecer la relación entre el financiamiento y la competitividad de las MYPES comerciales de la ciudad de Chimbote – 2019. La metodología fue no experimental ya que no se manipularon las variables, fue cuantitativa porque se aplicaron técnicas de análisis estadístico, fue transversal porque se recopilaron los datos en un solo momento. Así también, fue propositivo porque se presentó una propuesta técnica y el enfoque fue cuantitativo ya que aplica el acopio de datos para verificar hipótesis, cimentado en la medición numérica, el análisis estadístico, para determinar patrones de comportamiento y demostrar teorías y diseño descriptivo correlacional. Los resultados obtenidos respecto a nivel de financiamiento de las MYPES comerciales de la ciudad de Chimbote 2019 según la tabla 1 es de un nivel medio de financiamiento representado por el 98.1% de las MYPES, observándose de acuerdo a la tabla 2 este mismo comportamiento en las dimensiones de la variable, como son financiamiento con recursos propios y financiamiento con recursos ajenos (con un 92 y 100% respectivamente), es decir, presentan también un nivel medio. Se concluyó que se identificó que el nivel de competitividad empresarial de las MYPES comerciales en la ciudad de Chimbote es de un nivel medio representado por un 96.7% de las MYPES, observándose el mismo comportamiento en las dimensiones de la variable, es decir, todas las dimensiones tienen un nivel medio de aplicación, sin embargo, existen dos dimensiones como son la Función Gerencial y la Función Tecnológica que pesar de presentar un nivel medio, tienen importantes porcentajes de MYPES con niveles de aplicación bajos como son el 14.6% y 31.1 % respectivamente.

Zúñiga (2022) en su tesis titulada: Planeamiento estratégico y competitividad en la rentabilidad financiera de las micro y pequeñas empresas de Chimbote, 2021. Cuyo objetivo general es determinar de qué manera influye el planeamiento estratégico y la competitividad empresarial en la rentabilidad financiera de las mypes de Chimbote, 2021. La metodología fue descriptiva debido a que se narrará la realidad en la cual se presentaron las variables de estudio con sus dimensiones, el diseño de investigación fue no experimental, de tal modo se aplicó la técnica de la encuesta y como instrumento se empleó el cuestionario para recolectar la información. Los resultados obtenidos son que el 48.9% de los micro y pequeños empresarios indicaron que la implementación de las estrategias se encuentra en un nivel de proceso, según la contrastación de la hipótesis específica 2 se obtuvo como resultado rechazar la hipótesis nula en la cual se evidenció que la variabilidad de la rentabilidad financiera depende en un 23.6% de los negocios de los micro y pequeños empresarios en Chimbote. Se concluyó que La formulación de estrategias influye en la rentabilidad financiera de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Chimbote, 2021, ya que la prueba del Pseudo R cuadrado evidenció que la variabilidad de la rentabilidad financiera depende en un 20.9%; de la investigación solo el 36.6% ha logrado usar la herramienta de gestión, esta evidencia estadística indica que es un factor que influye en la rentabilidad, por lo que en la etapa de formulación se debe optar por la estrategia que genere mayor valor a la empresa. Por otro lado, la gestión y la administración de estos negocios es creada por el impulso de la necesidad, la oportunidad, el interés y la demanda de satisfacer al cliente, sin embargo, muchos de estos negocios definen sus objetivos sin tener en cuenta factores externos e internos que van afectar el cumplimiento del mismo, es así que en la mayoría de casos establecen estrategias en la diferenciación del costo.

Muñoz (2020) en su tesis denominada: Gestión de calidad y su influencia en la rentabilidad de las MYPES de construcción de la ciudad de Trujillo. Cuyo objetivo general es determinar de qué manera la gestión de calidad influye significativamente en la rentabilidad de las Mypes de construcción de la ciudad de Trujillo. La metodología empleada fue de diseño descriptiva, por la naturaleza de la investigación es una investigación de tipo cuantitativa, pues utiliza valores numéricos en su recolección de datos y resultados, es del tipo transversal, pues es desarrollada en un lapso de tiempo definido por el investigador. Los resultados obtenidos sobre el nivel de rentabilidad muestran que un 50% estuvo por debajo de la expectativa, un 33% estuvieron dentro de la expectativa y solo un 17% estuvo sobre la

expectativa, apreciándose que los bajos niveles de calidad encontrados en el apartado 3.1 han tenido su costo de no calidad, o como bien señala Aguilar, L. M. (2011) la rentabilidad que se debió obtener no se lo tuvo por costos de incumplimiento. Se concluyó que encontramos que predominaba una rentabilidad debajo de la expectativa (50% 6 participantes), seguido de categoría dentro de la expectativa (33% 4 participantes) y solo un 17% sobre la expectativa (2 participantes). Lo que explica la primera conclusión. Asimismo, se encontró asociación estadística significativa entre la gestión de calidad influye significativamente en la rentabilidad de las Mypes de construcción de la ciudad de Trujillo 2018 y está influencia es de intensidad alta ($Rho = 0.821$, $p = 0.001$, $\alpha = 0.05$).

Espejo & Huamán (2022) en su tesis titulada: Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad en las microempresas constructoras del Distrito de Huancayo – 2018. Cuyo objetivo general fue establecer la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las microempresas constructoras del distrito de Huancayo, año 2018. La metodología empleada fue constructiva o utilitaria, la cual se caracteriza por su interés en la aplicación de los conocimientos teóricos a determinada situación concreta y las consecuencias prácticas que de ellas se deriven, el nivel de investigación es correlacional porque asocian variables mediante un patrón predecible para un grupo o población y no experimental. Los resultados obtenidos fue establecer la relación que existe entre las fuentes de financiamiento externas y la rentabilidad de las microempresas constructoras del distrito de Huancayo, año 2018. Primero se definió teóricamente el termino fuentes de financiamiento externas son las que proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización financiada. Siendo el resultado que $\rho = 0.000 < 0,05$ rechazar H_0 y se acepta la H_2 : existe relación directa entre las fuentes de financiamiento externas y la Rentabilidad de las empresas. Los resultados concluyen que la rentabilidad económica (ROA) nos muestra cada nuevo paso de los activos totales de la constructora EIFFEL S.A.C. Cada nuevo sol generó una utilidad neta del 11% independientemente de su financiadora y constructora EIFFEL S.A.C. para activos totales. Independientemente del financiamiento, la constructora EIFFEL S.A.C. genera una utilidad del 4%. 7% de reducción. El gráfico de Retorno sobre Económico (ROA) muestra cada nuevo sol de los activos totales de la constructora Amerco Ingenieros S.A.C. Se concluyó que existe una correlación positiva alta con un “ r ” = 0,999. Por ello se acepta la hipótesis específica 2: Existe relación directa entre las fuentes de financiamiento externas y la rentabilidad de las empresas constructoras del distrito de

Huancayo, año 2018. Por ello podemos decir que a mayores fuentes de financiamiento externas mayor será la rentabilidad de las empresas constructoras.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

Buján (2023), nos dice que en su teoría de Modigliani-Miller que es la base del pensamiento moderno en la estructura de capital. En el teorema afirma que, en virtud de un mercado determinado, que la falta de impuestos, el valor de quiebra e información asimétrica, es decir, en un mercado eficiente, el valor de una empresa no se ve estudiada por la forma en que la entidad es financiada.

Según **Buján (2023)** también nos dice que existen las siguientes proposiciones sin impuestos y con impuestos:

a) Sin impuestos:

-Proposición I:

El valor de una empresa no solo suele estar compuestas por acciones o capital, sino también suele ser el precio de compra. El poder suele ser capitalista mediante el cual puede analizar la compra de una empresa, la empresa puede comprar dicha cantidad de dinero. Como también puede usar otro tipo de inversión el cual vendría hacer el mismo tipo de financiamiento por dicha empresa. (Buján, 2023)

-Proposición II:

La mayor deuda de una empresa suele ser requerido por un capital propio, dicha formulación se origina mediante una fórmula de costo medio. La estructura del capital es muy importante la cual varía mediante posiciones donde se buscan los factores de una estructura. (Buján, 2023)

b) Con impuestos:

-Proposición I:

La bolsa de valores aumenta mediante proporciones en sus deudas.

-Proposición II:

Los accionistas suelen aumentar dicho endeudamiento la cual tiene cobro sobre los accionistas el cual está constantemente protegido. Dicho valor de una empresa se basa en dichos niveles por lo tanto nos llevan a los ahorros fiscales. La empresa suele tener límites de uso de deudas por dicho valor de dicha empresa. (Buján, 2023)

(Lev, 2019). Nos dice que se contempla no solo una teoría si no un conjunto de teorías que dan a conocer ideas básicas para las operaciones financieras y su sector real. A pesar de esto, hay desacuerdos notables sobre el uso de créditos y el papel de los ahorros en la economía. Por esta razón, la primera sección de esta parte ofrece una visión general de los supuestos más relevantes de las teorías de financiamiento y, a partir de ahí, se realiza una revisión crítica de las diferentes implementaciones institucionales en relación con el financiamiento y la actividad económica a lo largo de las últimas décadas. Para entender la relación entre la actividad financiera y la productiva, es necesario establecer diferentes niveles de análisis. Primero, se debe investigar cómo se crean y se liquidan las deudas, sin desestimar la importancia del ahorro en la economía. En segundo lugar, se deben identificar los arreglos institucionales dominantes para entender las diversas formas en que se crean y se eliminan las deudas y cómo se moviliza el ahorro. Por último, es importante considerar aspectos del desarrollo económico, como la transición de una estructura financiera basada en el mercado bancario a una enfocada en el mercado de capitales durante los períodos de predominio del capital financiero en los países en desarrollo.

2.2.1.1 Importancia del financiamiento

El financiamiento es un elemento clave para facilitar el acceso a recursos necesarios tanto para la operación y expansión de empresas como para la realización de metas personales importantes. Permite a las empresas cubrir costos operativos y de inversión, mientras que a los individuos les ofrece la posibilidad de adquirir bienes costosos y enfrentar gastos imprevistos. La gestión efectiva del financiamiento puede determinar el éxito en ambos contextos, haciendo que sea una herramienta fundamental en la economía personal y empresarial. (Ceupe, 2023)

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Elegir la fuente de financiamiento adecuada puede tener un impacto significativo en la salud financiera y el éxito a largo plazo de la empresa. Por lo tanto, una evaluación cuidadosa y una planificación estratégica son fundamentales. Elegir la fuente de financiamiento adecuada es crucial para el éxito de un nuevo negocio. Cada tipo de financiamiento tiene características, ventajas y desventajas que deben ser consideradas en función de la etapa del negocio, la naturaleza del proyecto y las condiciones financieras. Los emprendedores deben evaluar cuidadosamente sus opciones y seleccionar la fuente que mejor se alinee con sus objetivos y necesidades. Asimismo, la fuente de financiación adecuada requiere una

evaluación exhaustiva de las opciones disponibles, considerando el costo, el impacto en la propiedad y control, y la flexibilidad financiera. La elección correcta puede proporcionar a la empresa los recursos necesarios para crecer y desarrollarse sin comprometer su estabilidad o control operativo. (Resendiz, 2021)

➤ **Tipos de fuentes del financiamiento**

La selección de la fuente de financiamiento adecuada implica un análisis cuidadoso de las necesidades específicas de la empresa, el coste y riesgo asociados, el impacto en la propiedad y control, y las condiciones del mercado. Una combinación bien equilibrada de fuentes de financiamiento puede ayudar a la empresa a alcanzar sus objetivos financieros y operativos de manera eficiente. (Resendiz, 2021)

-En función de un periodo de tiempo

Las fuentes de financiación de una empresa se clasifican en función del periodo de tiempo para el que se necesita el dinero: largo, medio y corto plazo.

Largo Plazo: El financiamiento a largo plazo es esencial para cubrir las necesidades de capital que surgen en proyectos de gran envergadura y adquisiciones de activos fijos. Al seleccionar las fuentes de financiamiento a largo plazo, las empresas deben considerar sus objetivos estratégicos, el coste del financiamiento, y el impacto en la estructura financiera a largo plazo. Elegir la combinación adecuada de estas fuentes puede apoyar eficazmente el crecimiento y la estabilidad financiera de la empresa.

Medio Plazo: El financiamiento a medio plazo es una herramienta clave para cubrir necesidades intermedias y apoyar proyectos que requieren un horizonte de tiempo razonable para su recuperación de costos. Elegir las fuentes adecuadas de financiamiento a medio plazo puede ayudar a equilibrar los costos y los riesgos, permitiendo a la empresa gestionar sus recursos financieros de manera efectiva mientras acomete proyectos importantes o cubre necesidades transitorias.

Corto Plazo: El financiamiento a corto plazo es esencial para mantener la operativa diaria de la empresa y gestionar necesidades inmediatas de capital de trabajo. Al elegir las fuentes adecuadas, las empresas pueden mejorar su flujo de caja, financiar operaciones diarias y enfrentar fluctuaciones temporales sin comprometer su estabilidad financiera a largo plazo. Sin embargo, es importante gestionar cuidadosamente el financiamiento a corto plazo para evitar problemas de liquidez y mantener una salud financiera sólida.

-En función de la propiedad o control

La elección entre financiamiento propio y prestado depende de varios factores, incluyendo el costo del capital, el impacto en la propiedad y el control, y las necesidades específicas de la empresa. El financiamiento propio puede ofrecer estabilidad a largo plazo y no requiere reembolsos, pero diluye la propiedad y el control. Por otro lado, el financiamiento prestado permite mantener el control y la propiedad intactos, pero implica el pago de intereses y el cumplimiento de obligaciones financieras. Evaluar cuidadosamente estas consideraciones ayudará a la empresa a seleccionar la fuente de financiamiento más adecuada para sus objetivos y circunstancias. (Resendiz, 2021)

El capital propio es una fuente de financiamiento a largo plazo que ofrece ventajas significativas, como la reducción del riesgo de quiebra y la flexibilidad financiera, sin la carga de pagos periódicos. Sin embargo, también presenta desafíos, como la dilución de la propiedad y la necesidad de cumplir con las expectativas de los inversores. Las empresas deben evaluar cuidadosamente estas ventajas y desventajas al decidir cómo financiar sus operaciones y crecimiento, y considerar cómo el capital propio encaja en su estrategia general de financiación.

El capital prestado es una herramienta crucial para financiar diversos aspectos de una empresa sin diluir la propiedad. Sin embargo, conlleva la obligación de cumplir con pagos periódicos y puede aumentar el riesgo financiero si no se maneja adecuadamente. Evaluar cuidadosamente los términos y condiciones del capital prestado, junto con su impacto en la estructura de capital y el flujo de caja, es esencial para tomar decisiones financieras informadas y mantener la estabilidad y el crecimiento de la empresa.

-En función del origen del capital

La elección entre fuentes de financiamiento internas y externas dependerá de las necesidades financieras específicas de la empresa, su capacidad para generar recursos internamente, y los costos y beneficios asociados con las opciones externas. Las fuentes internas son ideales para mantener el control y evitar costos adicionales, mientras que las fuentes externas proporcionan acceso a mayores cantidades de capital y pueden ser necesarias para financiar proyectos de expansión o adquisiciones significativas. Evaluar cuidadosamente estas opciones ayudará a las empresas a tomar decisiones de financiamiento estratégicas y efectivas. (Resendiz, 2021)

Internas: Las fuentes de financiación internas son aquellas que se generan a partir de los recursos y activos propios de la empresa. Incluyen la retención de beneficios, la reducción de capital circulante y la venta de activos no estratégicos. Estas fuentes ofrecen ventajas como la ausencia de costos adicionales y el mantenimiento del control, pero pueden tener limitaciones en términos de escala y disponibilidad de recursos.

Externas: Las fuentes de financiación externas son aquellas que se obtienen fuera de la empresa, como préstamos bancarios, bonos, capital de riesgo, emisión de acciones y líneas de crédito. Estas fuentes ofrecen la posibilidad de acceder a grandes sumas de capital y financiar proyectos importantes, pero también conllevan costos adicionales y, en algunos casos, implican la dilución de la propiedad o el compromiso con obligaciones de pago.

2.2.2 sistema financiero

El sistema financiero es fundamental para la estabilidad y el crecimiento de las economías modernas. Su estructura, que incluye una variedad de instituciones, mercados e instrumentos, permite la eficiente asignación de recursos y la gestión de riesgos. La correcta regulación y supervisión del sistema financiero aseguran su funcionamiento estable y transparente, contribuyendo al desarrollo económico y la prosperidad general. El sistema financiero al facilitar el flujo de dinero, la inversión y la gestión del riesgo, proporciona la base para el crecimiento económico y la estabilidad. Su estructura, que incluye instituciones financieras, mercados, regulaciones y tecnologías, trabaja en conjunto para asegurar que los recursos se asignen de manera efectiva y que los riesgos se manejen de forma adecuada. El sistema financiero, a través de su infraestructura y componentes, desempeña un papel crucial en la economía global. La gestión de riesgos financieros, facilitada por diversos instrumentos y estrategias, y la implementación de políticas y regulaciones gubernamentales, son esenciales para garantizar la estabilidad, la integridad y el funcionamiento eficiente del sistema financiero. Estas medidas permiten que el sistema funcione de manera óptima, facilitando el crecimiento económico y protegiendo a los participantes del mercado. (Escuela de postgrado de economía y finanza, 2023)

2.2.2.1 Importancia del sistema financiero

El sistema financiero es fundamental para el desarrollo económico y la estabilidad financiera. Facilita la asignación eficiente de recursos, proporciona liquidez y flexibilidad, y mantiene la confianza de los participantes a través de una regulación y supervisión

adecuadas. Su correcto funcionamiento no solo impulsa el crecimiento económico, sino que también protege a los consumidores y asegura la estabilidad del mercado.

La estabilidad y el correcto funcionamiento del sistema financiero son esenciales para mantener la confianza de los participantes y proteger a los consumidores. Las regulaciones efectivas y la supervisión adecuada juegan un papel crucial en prevenir crisis financieras, asegurar la integridad de los mercados y garantizar que las instituciones financieras operen de manera responsable y ética. Sin un marco regulador sólido y una supervisión eficaz, el sistema financiero podría enfrentar inestabilidad, pérdida de confianza y problemas que afectarían tanto a la economía como a los individuos que dependen de él. (Escuela de postgrado de economía y finanzas, 2023)

2.2.3 Ley de la SBS (Ley 26702)

Sbs (2022), nos dice que la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP es el organismo encargado de la supervisión y regulación de los Sistemas Financiero, de Sistema Privado de Pensiones y de seguros de tal manera de prevenir y detectar los lavados de activos y financiamiento del terrorismo. Su objetivo principal de la sbs es resguardar los intereses de los de los afiliados al SPP, de los depositantes, y de los asegurados. La SBS nos dice que es una institución de derecho público donde cuya autonomía funcional es reconocida por la Constitución Política del Perú. Sus funciones, atribuciones y objetivos están establecidos en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Ley 26702).

2.2.4 Teoría de la mype

Las definiciones de Micro y Pequeñas Empresas contenidas en la Ley N.º 28015 reflejan las características específicas de estas empresas en el contexto peruano, estableciendo criterios claros para su clasificación y ofreciendo un marco legal que favorece su desarrollo. Esta ley juega un papel fundamental en la promoción y formalización de las Mypes, contribuyendo al crecimiento económico y a la mejora de las condiciones empresariales en Perú.

Las Micro y Pequeñas Empresas, según el Artículo 2 de la Ley N.º 28015, son fundamentales para el desarrollo económico de Perú. Funcionan como unidades económicas básicas que, al unirse y asociarse, pueden formar una red robusta y sostenible. Un enfoque integrador que promueva la colaboración y el fortalecimiento de las Mypes puede catalizar un desarrollo económico más equitativo y dinámico, contribuyendo significativamente al progreso y la estabilidad del país. Las Micro y Pequeñas Empresas son pilares fundamentales en la

estructura económica de cualquier país. Su capacidad para generar empleo, impulsar el desarrollo económico local y regional, y promover la innovación hace que sean esenciales para el crecimiento sostenible y equilibrado de la economía. Además, su estructura frecuentemente familiar y su enfoque local les permiten adaptarse rápidamente a las necesidades del mercado y contribuir de manera significativa al desarrollo económico y social. (Monografías, 2024)

Las estadísticas de 2021 reflejan la importancia crítica de las Mypes en la economía peruana. Su capacidad para emplear una gran parte de la población, junto con su significativa contribución al PBI, destaca su rol central en el desarrollo económico y la recuperación post-pandemia. La mejora en el empleo y el aumento en las ventas son indicativos de una reactivación económica efectiva, apoyada por el levantamiento de las restricciones y el resurgimiento de la demanda en el mercado. Estas cifras resaltan la necesidad de seguir apoyando y fortaleciendo a las Mypes para asegurar una recuperación sostenible y un crecimiento económico inclusivo.

La crisis provocada por la COVID-19 tuvo un impacto profundo en las Micro y Pequeñas Empresas en Perú, afectando tanto su número como su desempeño. Sin embargo, la notable recuperación en 2021, reflejada en el aumento del 75.9% en el número de Mypes y la mejora en las ventas, destaca la resiliencia del sector y su capacidad de adaptación a las nuevas condiciones económicas. La crisis también puso de manifiesto la vulnerabilidad de los hogares que dependen de las Mypes para sus ingresos, subrayando la necesidad de políticas y apoyos que fortalezcan la estabilidad económica de estos negocios y sus trabajadores. La reactivación económica y la recuperación de las ventas han sido fundamentales para la restauración del bienestar de las familias y la reactivación del sector empresarial en Perú. (ComexPerú, 2021)

2.2.4.1 Importancia de la mype

Las microempresas juegan un papel crucial en el desarrollo de una nación al proporcionar una base sólida para la economía a través de su gran número y diversidad de actividades. Su capacidad para generar empleo, fomentar la innovación y satisfacer las necesidades locales contribuye a la estabilidad económica y al bienestar social. Además, al estar profundamente enraizadas en sus comunidades, las microempresas ayudan a construir un ecosistema empresarial dinámico y saludable que impulsa el crecimiento y el desarrollo sostenible en el país. En resumen, las microempresas son esenciales no solo porque representan una gran

parte del tejido empresarial, sino porque también tienen un impacto profundo en la estabilidad económica y social de una nación. (Ceupe, 2024)

La existencia de numerosas microempresas contribuye significativamente al equilibrio de precios y a la diversidad de productos en el mercado. La competencia que generan ayuda a mantener los precios accesibles, mientras que su capacidad para ofrecer una amplia gama de productos y servicios, adaptados a las necesidades locales, asegura que los consumidores tengan acceso a opciones variadas y satisfactorias. Además, su presencia en diferentes regiones garantiza que incluso las áreas menos accesibles puedan beneficiarse de una oferta adecuada. Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) son pilares esenciales de la economía peruana. No solo contribuyen de manera significativa al Producto Bruto Interno (PBI) del país, sino que también generan empleo, fomentan el desarrollo regional y actúan como motores de innovación. Su flexibilidad y capacidad para adaptarse a las necesidades del mercado las convierten en actores clave en el crecimiento económico y en la estabilidad social de Perú. La Ley N° 28015 define claramente los criterios para las Micro y Pequeñas Empresas en Perú, estableciendo los rangos de empleados y apoyando su formalización y desarrollo. Las MYPES, al operar con un número reducido de trabajadores, han demostrado ser una forma efectiva y accesible para que los emprendedores inicien y mantengan negocios, contribuyendo de manera significativa al tejido económico del país. La reciente propuesta legislativa que declara en emergencia a las MYPES refleja un esfuerzo significativo para apoyar a este vital sector económico en un momento crítico. Al proporcionar apoyo financiero y promover el desarrollo productivo, se busca asegurar que las MYPES puedan superar los desafíos actuales y continuar desempeñando su papel crucial en la economía peruana. (Canepa, 2022)

2.2.5 Teoría de la empresa

En la teoría de la empresa, la teoría de la producción proporciona un marco para entender cómo las empresas seleccionan y utilizan sus recursos para producir bienes y servicios de manera eficiente. Primero, se identifican los procesos tecnológicamente eficientes, y luego se elige el proceso que minimiza los costos de producción. Esta dualidad asegura que las empresas no solo maximicen su producción, sino que lo hagan de la manera más económica posible, lo cual es esencial para la rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo. La teoría de la empresa proporciona un marco para entender cómo las empresas toman decisiones económicas en un entorno de escasez de recursos. Analiza cómo las empresas deciden qué

producir, cómo contratar y organizar los factores productivos, y cómo maximizar sus beneficios mientras enfrentan limitaciones y restricciones. Este enfoque integral ayuda a entender la dinámica de las empresas y su papel en la economía.

El modelo simple de la empresa capitalista proporciona una visión clara de cómo las empresas operan en un entorno competitivo para maximizar sus beneficios. Al considerar las restricciones tecnológicas y los costos, el modelo ayuda a entender las decisiones de producción y precios que las empresas toman para lograr la máxima rentabilidad. Aunque este modelo es simplificado, ofrece una base sólida para el análisis económico y la toma de decisiones empresariales. (Marin, 2020)

2.2.5.1 Tipos de empresa

-Empresas del Sector Primario: También denominado extractivo, ya que el elemento básico de la actividad se obtiene directamente de la naturaleza: agricultura, ganadería, caza, pesca, extracción de áridos, agua, minerales, petróleo, energía eólica, etc.

-Empresas del Sector Secundario o Industrial: Se refiere a aquellas que realizan algún proceso de transformación de la materia prima.

Abarca actividades tan diversas como la construcción, la óptica, la maderera, la textil, etc.

-Empresas del Sector Terciario o de Servicios: Incluye a las empresas cuyo principal elemento es la capacidad humana para realizar trabajos físicos o intelectuales. Comprende también una gran variedad de empresas, como las de transporte, bancos, comercio, seguros, hotelería, asesorías, educación, restaurantes, etc. (Thompson, 2020)

2.2.6 Teoría de la microempresa

Las microempresas son vitales para el impulso y desarrollo de una nación debido a su amplio impacto económico y social. Representan una parte significativa del tejido empresarial, generan empleo, estimulan el crecimiento económico local y promueven la inclusión y cohesión social. Su capacidad para adaptarse y responder a las necesidades locales y su rol en el fortalecimiento de las comunidades hacen que sean fundamentales para el desarrollo sostenible y el bienestar general de cualquier país. Las microempresas juegan un papel crucial en la creación de un ecosistema laboral saludable al promover la contratación de personas de diversas edades y sectores. Su capacidad para ofrecer empleos a una variedad de grupos demográficos y su impacto en la economía local contribuyen significativamente al desarrollo económico y social. Este entorno laboral inclusivo y dinámico ayuda a fortalecer la estabilidad económica, fomenta la diversidad y crea

oportunidades de crecimiento para todos los participantes en el mercado laboral. La abundancia de microempresas en un mercado tiene un impacto positivo en el equilibrio de precios y en la diversidad de productos y servicios disponibles. A través de la competencia, la adaptación a condiciones locales y la oferta de productos variados, estas empresas no solo ayudan a mantener precios accesibles, sino que también satisfacen una amplia gama de necesidades y preferencias locales. Esta dinámica contribuye a una economía más equilibrada y a un ecosistema de consumo más rico y adaptado a las realidades del mercado local. (Ceupe, 2024)

2.2.7 Teoría de comercio

El comercio tiene raíces profundas en la historia humana y ha sido un motor crucial en el desarrollo de las civilizaciones. En el período neolítico, con la transición de las sociedades cazadoras-recolectoras a las agrícolas y sedentarias, se produjo un cambio significativo. La agricultura permitió no solo una producción más estable de alimentos, sino también su acumulación. Con el excedente agrícola, las comunidades comenzaron a intercambiar bienes no solo dentro de sus propias sociedades, sino también con grupos cercanos. Este intercambio de productos excedentes permitió a las sociedades especializarse en diferentes tipos de producción y facilitó el desarrollo de redes comerciales más complejas.

Además, el comercio no solo se limitó a alimentos. Con el tiempo, incluyó una variedad de productos como metales, textiles, y herramientas, promoviendo el contacto cultural y el intercambio de ideas entre diferentes regiones. Así, el comercio jugó un papel fundamental en la expansión de las redes sociales y económicas, sentando las bases para el desarrollo de las primeras ciudades y civilizaciones complejas. La especialización y la diversificación que surgieron con el desarrollo del comercio permitieron a las sociedades no solo mantener una dieta más variada, sino también acceder a una gama más amplia de bienes y servicios. A medida que las comunidades se especializaban en diferentes áreas de producción, como la alfarería, la siderurgia y otros oficios, el comercio facilitaba el intercambio de estos productos especializados entre diferentes regiones. El comercio no solo ayudó a las sociedades a satisfacer sus necesidades básicas, sino que también promovió el progreso tecnológico y cultural al permitir el acceso a productos y conocimientos de otras regiones. En este sentido, el comercio fue una fuerza clave en la evolución de las civilizaciones, contribuyendo a su complejidad y sofisticación. (Raffino, Equipo editorial, Etecé, 2022)

2.2.7.1 Teoría del comercio internacional

Riveros (2018) nos dice que el comercio entre 2 o más países suelen ser económicos o de un origen remoto. Donde esta originado por precios irregulares de recursos de dicho país u región. El comercio exterior suele ser mayor cuyo exceso de oferta de consumo nacional.

Riveros (2018) nos dice que las teorías del comercio internacional se clasifican en tres categorías:

-Teorías tradicionales del comercio internacional:

Las diferencias entre países:

–La Ventaja Absoluta de Adam Smith. Se suele caracterizar mediante la poca información sobre el comercio. La cual aportaría dichas ventajas al país.

–La Ventaja de David Ricardo. La mayor parte de los costos son relativos, mediante un intercambio mutuo que trata de obtener ventajas compartidas. **En Los “novísimos” desarrollos recientes que se incorporan las diferencias entre las empresas:** Dicha categoría entre diferencias entre empresas social comprende dicho ámbito:

–Conclusiones de Bernard, Redding y Schott. Nos dice que la productividad son las industrias donde se expresa dicha producción de las empresas.

– En la R. E. Baldwin y R. Forslid. Nos habla sobre las indiferencias deliberación que nos conlleva a dichas ganancias o bienestar para la empresa.

2.2.8 Marco conceptual

2.2.8.1 El financiamiento

El financiamiento es el proceso de solventar la adquisición de bienes o servicios de diferentes tipos de inversiones. Es el dinero que está destinado para una obra o proyecto para pagar a los proveedores o empleados. El financiamiento a futuro puede implicar un crédito bancario que exige que el deudor pague sus cuotas en los siguientes meses o años. En todos los casos, es importante tener en cuenta que la obtención de financiación puede influir en la estructura financiera y operativa de una empresa o proyecto. La planificación financiera, la gestión de riesgos y el cumplimiento de las obligaciones son clave para asegurar que la financiación contribuya al éxito a largo plazo en lugar de convertirse en una carga. El financiamiento, cuando se maneja adecuadamente, puede ser una herramienta poderosa para facilitar el crecimiento y la realización de proyectos ambiciosos. Sin embargo, es crucial considerar los costos asociados y planificar cuidadosamente para asegurar que las obligaciones futuras se puedan cumplir sin poner en riesgo la estabilidad

financiera. La clave está en encontrar un equilibrio entre aprovechar las oportunidades y gestionar los riesgos asociados con la deuda y los compromisos financieros. Los intereses son una parte fundamental del financiamiento y del sistema financiero en general. Representan el costo de obtener acceso inmediato a fondos y el precio que se paga por no tener que esperar para utilizar el capital. Al considerar un préstamo o una inversión, es importante comprender cómo se calculan los intereses y cómo impactarán en el costo total del financiamiento a lo largo del tiempo. Una gestión cuidadosa y una planificación adecuada pueden ayudar a minimizar el impacto de los intereses y asegurar una toma de decisiones financiera informada. (Westreicher, 2020)

Una fuente de financiamiento es esencial para proporcionar los recursos necesarios para la operación y crecimiento de una empresa. Elegir la fuente adecuada depende de diversos factores, como el tipo de gasto o inversión, las condiciones de financiamiento y la capacidad de reembolso. Comprender las diferentes fuentes disponibles y sus características ayuda a tomar decisiones informadas para asegurar la estabilidad y el crecimiento económico. Recurrir a una fuente de financiamiento, como un préstamo bancario, es una estrategia efectiva para adquirir activos importantes que pueden incrementar la capacidad productiva de una pyme. Este proceso permite al empresario invertir en nuevas tecnologías o equipos sin comprometer todos sus recursos propios y planificar el repago del préstamo con los ingresos adicionales generados por la inversión.

Ejemplo, consideremos que el dueño de una micro empresa quiera ampliar su negocio recurriría a una fuente de financiamiento para obtener un préstamo, el banco prestaría a la micro empresa pueda ampliar su negocio. (Pérez & Gardey, 2019)

2.2.8.2 Definición de rentabilidad

La rentabilidad es una medida clave para evaluar el éxito financiero de una inversión o el desempeño económico de una empresa. Básicamente, te dice cuánto estás ganando en relación con lo que has invertido. Para los inversores, es importante porque indica si están obteniendo el retorno que esperaban. Para las empresas, la rentabilidad muestra si están generando beneficios adecuados en comparación con los recursos que están utilizando. Es una herramienta esencial para tomar decisiones informadas sobre dónde colocar el dinero y cómo administrar los recursos de manera efectiva. En el mundo de las inversiones, la rentabilidad es una métrica crucial para evaluar el rendimiento de una inversión. Comparar tu rentabilidad con la del mercado te permite ver si estás superando o no el rendimiento

promedio. Cuando mencionas que el mercado en general ha ganado un 7% y tu inversión ha generado un 10%, estás indicando que has obtenido una rentabilidad superior a la del mercado. Esto significa que, en términos relativos, tu inversión ha tenido un desempeño mejor que el promedio del mercado. Este tipo de comparación es útil para los inversores porque les ayuda a evaluar no solo la rentabilidad absoluta de sus inversiones, sino también su eficacia en relación con otras opciones disponibles. En general, superar el rendimiento del mercado es una señal positiva de que tus decisiones de inversión están siendo efectivas. Ambos tipos de rentabilidad son importantes para los inversores y gestores. La rentabilidad económica ofrece una visión de la eficiencia operativa de una empresa, mientras que la rentabilidad financiera proporciona una perspectiva sobre el rendimiento de la inversión desde la perspectiva de los accionistas. (Sevilla, 2024)

-La rentabilidad económica

Para evaluar cómo nuestras inversiones están contribuyendo al desempeño de la empresa, comparamos los resultados obtenidos con el coste de las inversiones realizadas. El EBITDA (Beneficios Antes de Intereses, Impuestos, Depreciación y Amortización) es una medida que muestra el rendimiento de la empresa antes de considerar los intereses, gastos e impuestos. Nos indica cuánto hemos ganado con nuestras operaciones, excluyendo estos factores.

-Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera se refiere al beneficio que obtienen los socios o accionistas de una empresa. Mide cuán bien la empresa utiliza sus fondos para generar ingresos y cuánto ganan los inversionistas por su esfuerzo y capital invertido. Es una medida más relevante para los accionistas y propietarios que la rentabilidad económica, ya que se centra directamente en el retorno que reciben de su inversión.

-Rentabilidad neta

Para cualquier persona o entidad que emprende una actividad de inversión, calcular la rentabilidad neta y trabajar para maximizarla es esencial para el éxito financiero. La rentabilidad neta proporciona una medida clara del retorno obtenido, teniendo en cuenta todos los costos y gastos, y ayuda a guiar decisiones estratégicas para mejorar el rendimiento general de las inversiones.

La rentabilidad neta o beneficio neto es una cifra integral que muestra el rendimiento económico de una empresa después de descontar todos los costos y gastos asociados con sus operaciones y financiamiento. Es esencial para entender la eficiencia y la capacidad de una empresa para generar ganancias sostenibles. En ambos casos, es esencial que los inversores

y analistas comprendan las políticas contables utilizadas por la empresa para interpretar correctamente el beneficio neto y evaluar la salud financiera de manera precisa. La transparencia y la consistencia en las prácticas contables son fundamentales para obtener una visión fiel y precisa de la situación económica de la empresa. (Díaz, 2021)

2.2.8.3 Definición de comercio

El comercio es una actividad fundamental en la economía que facilita el intercambio de bienes y servicios entre distintos actores económicos, contribuyendo al desarrollo y la eficiencia del mercado. Su importancia abarca tanto el ámbito local como el global, y tiene un impacto significativo en el bienestar económico y la calidad de vida. El comercio ha sido una piedra angular en el desarrollo económico y cultural desde las primeras civilizaciones. Ha facilitado el intercambio de bienes y servicios, impulsado la innovación, y promovido la difusión de culturas. Su impacto ha sido fundamental en la formación de economías complejas y en la creación de un mundo interconectado, reflejando su importancia duradera y continua en la historia de la humanidad. El comercio moderno abarca una amplia gama de actividades en diversas escalas, desde transacciones locales hasta intercambios internacionales y digitales. Este dinamismo permite que una vasta variedad de productos llegue a los consumidores, impulsando el desarrollo económico, la competencia y la innovación en todo el mundo. La interconexión y globalización del comercio continúan transformando la manera en que los bienes y servicios son producidos, distribuidos y consumidos. En el año 2018 el comercio entre países menos desarrollados y más desarrollados reflejan la magnitud del intercambio global de bienes. La considerable suma de exportaciones dirigidas a naciones desarrolladas subraya la importancia de las economías en desarrollo en el comercio internacional y la compleja red de interdependencias económicas que caracteriza el comercio global. Este intercambio no solo impacta las economías involucradas, sino que también influye en las dinámicas de desarrollo y en la evolución de los mercados globales. (Equipo editorial, Etecé, 2022)

Gonzales (2018) nos dice que el comercio, se encuentra relacionado con la actividad de la empresa y la figura del empresario o comerciante. El empresario es quien determina en la asignación de cada uno de los medios de producción, como el capital, mercancías o materias primas, arriendo o adquisición de locales y contratación de personal técnico y de mano de obra. El comercio está muy acoplado al de la empresa, simplemente porque preceden el tiempo. Por tanto, el principal código de leyes mercantiles se denomina Código de Comercio

y en el mismo sentido, el código se habla del comerciante en lugar de hacer alusión a la figura del empresario.

2.2.8.4 Definición de MYPES

Olivares, (2018) nos dice que el objetivo de esta definición es garantizar que las políticas de apoyo y desarrollo puedan ser aplicadas a una amplia gama de empresas, reconociendo la diversidad en la forma en que estas unidades operan y contribuyen a la economía. Esta flexibilidad puede facilitar la inclusión de muchas empresas en programas de apoyo, financiamiento y otras iniciativas diseñadas para fomentar su crecimiento y desarrollo. También nos dice que la Mype es la unidad económica establecida 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. Abordar estos desafíos puede ayudar a las MYPE a crecer de manera más sostenida y a integrarse mejor en la economía formal, aprovechando plenamente las oportunidades disponibles. Finalmente nos dice que las MYPE muestran una impresionante capacidad para gestionar y desarrollar sus recursos bajo condiciones adversas, y mejorar el acceso a financiamiento y apoyo puede potenciar aún más este potencial, contribuyendo al crecimiento y sostenibilidad del sector.

2.3 Hipótesis

El presente trabajo de investigación empleará una metodología de tipo cualitativa, con nivel descriptivo y con diseño no experimental no es necesario la aplicación de hipótesis.

Según, Coelho, (2021) nos dice que la hipótesis es aquella afirmación que funciona como base de una transformación de la investigación. El trabajo de investigación, por ello, mediante un riguroso estudio, un análisis y un examen de los resultados, se puede decir que debe servir de comprobación o refutación de la validez de la hipótesis planteada en la investigación.

III. Metodología

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación

La investigación cualitativa es un sistema metodológico sistemática que contrata técnicas preparadas para adquirir datos sobre las apreciaciones y sentimientos de las personas. Se diferencia por su enfoque interpretativo y se determina en categorías sociales específicos, en la que los participantes tienen un papel activo en el trascurso del desarrollo del estudio, con la finalidad de englobar y extender la realidad de la comunidad investigada.

La perspectiva de la investigación cualitativa se encuentra diseñado con el fin de recomponer la objetividad a lo que es la visión de los integrantes del sistema social en cuestión. Este mecanismo es flexible y se acomoda a los eventos para analizar de una manera precisa los datos y desarrollar teorías correspondientes. Su metodología se fundamenta en la recolección de información no cuantitativa, considerándose en descripciones y observaciones. La investigación cualitativa es interpretada como un sistema dinámico y sistemático de exploración orientada, en el que las decisiones se sujetan en función de la información almacenada. Asimismo, el investigador inicia por medio de la orientación teórica de las ciencias sociales, y en tanto que se relaciona con el tema de estudio, aparecen preguntas que lideran el proceso investigativo, estableciendo una relación de influencia cooperativa entre el investigador y el objeto de estudio. Pág. 13 (Escudero & Cortez, 2018)

Tomando en cuenta lo determinado la presente investigación fue de tipo descriptivo de estudio de caso, porque se realizó un cuadro comparativo acerca del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú: caso Ferreteria YAVEH JIREH E.I.R.L, Chimbote 2024.

Por ello el tipo de investigación fue descriptivo de nivel cualitativo con la intención de identificar las variables de estudio y de diseño de no experimental y de caso.

3.2 Población y Muestra

En el ámbito de la investigación, la población se refiere al conjunto total de elementos que comparten una característica común. Este término, que en la vida cotidiana suele referirse al número de personas en un área geográfica, puede aplicarse en estudios a cualquier grupo de datos que posean un parámetro similar.

Una muestra es un subconjunto de esa población, un grupo más pequeño que se estudia para obtener información sobre la población completa. En el caso de las encuestas, la muestra está compuesta por aquellos miembros de la población que participan en el estudio.

Para seleccionar una muestra, se emplean diferentes técnicas de muestreo, como el muestreo probabilístico o el no probabilístico. La elección del método depende del tipo de estudio y del nivel de precisión que se busca en la información obtenida. (Velázquez, 2024)

Es así que, la población en el presente estudio estuvo adaptada por las microempresas del Perú.

La muestra fue adaptada por la empresa de caso ferretería YAVEH JIREH E.I.R.L. – Chimbote 2024.

3.3 Operacionalización de las variables

**TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ, CASO: FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2024**

Tabla: 1

Variable	Definición Operativa	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición	Categorías O valorización
Variable independiente Financiamiento	El financiamiento es el proceso de solventar la adquisición de bienes o servicios de diferentes tipos de inversiones. Es el dinero que está destinado para una obra o proyecto para pagar a los proveedores o empleados. El financiamiento a futuro puede implicar un crédito bancario que exige que el deudor pague sus cuotas en los siguientes meses o años. En todos los casos, es importante tener en cuenta que la obtención de financiación puede influir en la estructura financiera y operativa de una empresa o proyecto. (Westreicher, 2020)	Fuentes de financiamiento	1. ¿Considera importante el financiamiento y la rentabilidad? 2. ¿Su empresa ha utilizado fuentes de financiamiento, cuales y porque las ha elegido?	- Abierta	- Dicotómicas
		Plazos de financiamiento	3. ¿Cuáles los plazos de financiamiento que ha utilizado para su empresa y de qué manera ha influido en su toma de decisiones? 4. ¿De qué manera han impactado los plazos de financiamiento a corto y largo plazo en el desarrollo de su empresa?	- Abierta	
				- Opinión	
Costos	5. ¿Han afectado de alguna manera las tasas de interés del financiamiento a su empresa? 6. ¿Qué estrategias ha implementado para realizar frente a los costos de financiamiento y mejorar la rentabilidad de su empresa?	- Abierta			

Variable dependiente Rentabilidad	<p>La rentabilidad es una medida clave para evaluar el éxito financiero de una inversión o el desempeño económico de una empresa. Básicamente, te dice cuánto estás ganando en relación con lo que has invertido. Para los inversores, es importante porque indica si están obteniendo el retorno que esperaban. Para las empresas, la rentabilidad muestra si están generando beneficios adecuados en comparación con los recursos que están utilizando. (Sevilla, 2024)</p>	Rentabilidad financiera	<p>7. ¿Considera usted que la empresa obtiene adecuada rentabilidad financiera?</p> <p>8. ¿Qué acciones ha realizado su empresa para mejorar la rentabilidad financiera y cuáles son los resultados obtenidos?</p>	- Abierta	• Dicotómicas
		Rentabilidad económica	<p>9. ¿De qué manera ha crecido la rentabilidad económica de su empresa en los últimos años?</p> <p>10. ¿Usted cree que su rentabilidad ha mejorado por el financiamiento que obtuvo y que resultados ha obtenido?</p>	- Abierta - Opciones múltiples	
		Rentabilidad neta	<p>11. ¿Usted calcula su rentabilidad neta mensual o anual y referente a ello que porcentaje es su ganancia de lo invertido?</p> <p>12. ¿Dentro de sus productos vendidos anualmente que producto cree usted que le genera más rentabilidad durante el año?</p>	- Abierta	

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

Unemi (2019) nos dice que las técnicas de investigación, son un conjunto de instrumentos que se emplean para efectuar un camino al que llamaremos método. Así mismo, es el grupo de métodos o es el camino determinado, el que se sigue, con el fin de efectuar con un objetivo. De tal manera que los instrumentos de investigación son los instrumentos que se emplean para la recolección de datos, el que se apoya en la muestra determinada y con el adecuado análisis colaboraremos conocimientos importantes en nuestro proyecto de investigación.

Para el presente estudio se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica convirtiéndose de los diferentes autores que han desarrollado alguna investigación respecto a las variables de estudio como es el financiamiento y la rentabilidad. De tal modo se aplicó la técnica de una entrevista al gerente general con la ayuda de un cuestionario de preguntas particularizadas que permitirán determinar los resultados que estipulen la influencia de la rentabilidad del financiamiento de la empresa en estudio.

3.5 Método de análisis de datos

Para cumplir con el objetivo 1 se utilizó la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Para lograr el objetivo específico 2 se realizó una entrevista por medio de un cuestionario realizado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, al gerente de la empresa Ferreteria YAVEH JIREH E.I.R.L., finalmente, para obtener el objetivo específico 3 se realizó un cuadro comparativo sobre el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferreteria YAVEH JIREH E.I.R.L. – Chimbote, 2024.

3.6. Aspectos éticos

Según Uladech (2024) todas las actividades de investigación, deben respetar el Reglamento de Integridad Científica en la investigación, versión 001; Art. 5° - Principios éticos; actualizado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0676- 2024-CU-ULADECH Católica, del 28 de junio de 2024, que se pormenorizan a continuación:

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: Su dignidad, privacidad y diversidad cultural. Se respetó, y guardó la confidencialidad y la privacidad de los participantes (o fuentes) del estudio en todos los productos de la investigación científica. Así mismo se presentó el documento (solicitud) de acceso a la organización para el recojo de información/ datos.

b. Cuidado del medio ambiente: Respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza. Se declara no haber causado daños, riesgos o beneficios a los animales, las plantas, medio ambiente o a la biodiversidad involucrados en la investigación.

c. Libre participación por propia voluntad: Estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica. Se solicitó expresamente el consentimiento informado del participante y se informó que cualquier duda de la investigación sería absuelta.

d. Beneficencia, no maleficencia: Durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios: Se tuvo el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.

e. Integridad y honestidad: Que permita la objetividad, imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación. Se cuidó el rigor científico en el recojo de datos. Así mismo se respetó la propiedad intelectual con los estándares indicados en la norma de propiedad intelectual. Además, se declara en relación a los conflictos de interés que, no se presentó ninguno que pudiera afectar el curso del estudio o la comunicación de sus resultados.

f. Justicia: A través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes. Se tomó las precauciones necesarias para evitar sesgos en la investigación. Asimismo, se declara que, no se acontecieron limitaciones en dicha investigación.

IV. Resultados

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú.

Cuadro N°1: *Resultados de los objetivos específicos 1*

Autor(es)	Resultados
Villegas (2021)	<p>La influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa se da a raíz que: el financiamiento es el proceso mediante el cual se obtienen los recursos financieros necesarios para iniciar, desarrollar y gestionar proyectos o actividades económicas. Esto puede incluir inversiones en activos fijos, capital de trabajo y otros recursos esenciales. Los recursos económicos obtenidos a través del financiamiento deben ser reembolsados durante el plazo acordado, y el retorno se realiza con un tipo de interés, ya sea fijo o variable, previamente establecido. En esencia, el financiamiento permite a muchos micro y pequeños empresarios continuar invirtiendo en sus negocios y fomentando su crecimiento.</p> <p>Existe una relación significativa positiva débil entre la financiación mediante deuda tradicional y el crecimiento sostenible de las pequeñas empresas, con un coeficiente de relación de 0,376 y una relevancia de 0,01. Esto indica que mejorar las opciones de financiación disponibles podría tener un</p>

	<p>impacto positivo en el crecimiento sostenible de las pequeñas empresas.</p>
<p>Vallejos (2019)</p>	<p>Nos indica que las fuentes de financiamiento de entidades formales tienen un impacto significativo en el crecimiento económico de las MYPES. Al acceder a créditos otorgados por estas entidades, las MYPES pueden invertir en su operación, para mejorar su infraestructura y expandir sus mercados. Esto no solo fomenta su desarrollo individual, sino que también contribuye al crecimiento económico regional y nacional. Además, el acceso a financiamiento formal puede mejorar la capacidad de las MYPES para innovar y</p>

	<p>aumentar su competitividad, lo que es crucial en un entorno económico dinámico. El financiamiento de entidades formales, como bancos y cooperativas, son cruciales para el crecimiento económico de las MYPES. Al acceder a créditos, estas empresas pueden adquirir activos circulantes y fijos, lo que les permite operar de manera más eficiente y expandirse. Este acceso al financiamiento actúa como un motor de crecimiento, dinamizando no solo a las empresas individuales, sino también a la economía en general. El financiamiento formal no solo apoya la estabilidad y crecimiento de las MYPES, sino que también fortalece la economía local al fomentar la creación de empleo y el desarrollo de nuevos productos y servicios.</p>
Gallegos & Valdez (2020)	<p>Es fundamental analizar la relación entre los tipos de financiamiento y la rentabilidad en las empresas de ahorro y crédito. El financiamiento externo, es primordial para las MYPE, mayormente las que son a corto plazo; como también pueden llevarse a través de agentes bancarios o en entidades financieras existen diferentes opciones de financiamiento, como créditos personales o préstamos comerciales, los cuales impactan en la rentabilidad de las MYPES; lo cual es esencial para la mejora de estrategias financieras.</p>

	<p>Una evaluación detallada podría revelar que ciertos tipos de financiamiento con condiciones más favorables impulsan una mayor rentabilidad. Además, identificar si las MYPES utilizan estos fondos de manera efectiva para crecer y generar ingresos que pueda proporcionar información valiosa para mejorar los productos y servicios ofrecidos por las empresas. También de establecer esta relación no solo beneficiaría a las empresas al atraer más clientes, sino que también ayudaría a las MYPES a seleccionar las opciones de financiamiento más adecuadas para maximizar su rentabilidad.</p>
Chafloque (2022)	<p>El financiamiento es primordial para alcanzar una rentabilidad económica adecuada y el crecimiento empresarial impulsa positivamente el desarrollo de las pequeñas empresas. La renegociación de deudas y la obtención de obligaciones de pago a corto y largo plazo son estrategias clave en la gestión financiera que pueden tener un resultado positivo en la rentabilidad de una empresa. Esta acción puede reducir las tasas de interés o extender los plazos de pago, lo que alivia la carga financiera. Si las nuevas condiciones permiten a la empresa gestionar mejor su flujo de caja, esto puede liberar recursos para reinversión en el negocio y, por ende, mejorar la rentabilidad. Al utilizar un</p>

	<p>financiamiento a corto y largo plazo puede ayudar a equilibrar la liquidez y las necesidades de capital. Las obligaciones a corto plazo pueden satisfacer necesidades inmediatas, mientras que las de largo plazo permiten financiar proyectos de crecimiento y expansión. Al optimizar la estructura de deuda, la empresa puede reducir costos financieros y mejorar su capacidad para invertir en áreas que generen ingresos. Esto se traduce en una mejor rentabilidad a medida que se maximiza el uso correcto del capital.</p>
López (2020)	<p>El financiamiento influye directamente en la rentabilidad ya que una empresa puede clasificarse en recursos propios y recursos ajenos, ambos tienen características, ventajas y desventajas que impactan en la gestión y rentabilidad del negocio. El financiamiento que se obtiene de recursos ajenos se refiere a los fondos obtenidos de terceros, como bancos, instituciones financieras, proveedores o inversores, que deben ser devueltos con intereses. El cual permitirá obtener grandes sumas de dinero para inversiones significativas. Lo cual puede aumentar la rentabilidad, ya que permite realizar inversiones sin diluir la propiedad. Ambos tipos de financiamiento son fundamentales para las MYPES y cada uno tiene su lugar dependiendo de la situación financiera, los objetivos de la</p>

	<p>empresa y el contexto del mercado. Un enfoque equilibrado que combine recursos propios y ajenos puede ser la mejor estrategia para maximizar el crecimiento y la rentabilidad.</p>
<p>Zúñiga (2022)</p>	<p>El financiamiento, mezclando ahorros internos con recursos externos, es crucial para el crecimiento de la rentabilidad empresarial. Si bien es cierto muchos negocios surgen del impulso por satisfacer una necesidad o aprovechar una oportunidad en el mercado. Sin embargo, al definir sus objetivos, es crucial que las MYPES consideren tantos factores internos como externos que pueden influir en su éxito. El financiamiento externo puede proporcionar la liquidez necesaria para afrontar periodos difíciles y mantener operaciones estables, por lo que depender solo de ahorros personales puede ser arriesgado, ya que si accede a un financiamiento externo permite diversificar las fuentes de capital y suavizar riesgos financieros. Existen instituciones financieras que ofrecen condiciones de crédito que pueden ser atractivas, lo que permite a las MYPES aprovechar el financiamiento en tasas razonables. Además del financiamiento, existen instituciones que ofrecen asesoría que puede ayudar a las MYPES a mejorar su gestión financiera y operativa; si bien los</p>

	<p>ahorros personales son un recurso valioso, recurrir a instituciones financieras es esencial para garantizar el crecimiento y la estabilidad de las MYPES. Esto les permite acceder a los recursos necesarios para superar desafíos y capitalizar oportunidades.</p>
<p>Espejo & Huamán (2022)</p>	<p>El financiamiento externo permite a las empresas invertir en activos fijos, expansión de operaciones y nuevos proyectos, lo que puede aumentar los ingresos y por ende la rentabilidad. Contar con financiamiento externo ayuda a mantener un flujo de caja adecuado, permitiendo a las empresas afrontar gastos operativos y evitar problemas de liquidez que pueden afectar la rentabilidad, por lo que acceder a préstamos con tasas de interés favorables puede reducir el costo del capital, lo que mejora los márgenes de ganancia. El financiamiento externo también puede destinarse a la capacitación del personal, lo que puede resultar en una mayor productividad y eficiencia, impactando positivamente en la rentabilidad.</p> <p>También el invertir en nuevas tecnologías y procesos a través de financiamiento externo puede llevar a una mejor oferta de productos y servicios, aumentando así la demanda y la rentabilidad. Así mismo las empresas que tienen acceso a</p>

	<p>financiamiento externo pueden escalar rápidamente sus operaciones, capturando oportunidades de mercado antes que sus competidores. Un uso adecuado de estos recursos de financiamiento puede generar un impacto significativo en el desempeño financiero a largo plazo; por lo que existe relación directa entre las fuentes de financiamiento externas y la Rentabilidad de las empresas. Las fuentes de financiamiento externas son fundamentales para impulsar el crecimiento y la rentabilidad de las empresas. De manera que si manejamos un uso adecuado de estos recursos puede generar un impacto significativo en el desempeño financiero a largo plazo.</p>
--	--

4.1.2 Respeto al objetivo específico 2:

Describir el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa ferretería YAVEH JIREH E.I.R.L. – Chimbote, 2024.

Cuadro N°2: *Resultados de los objetivos específicos 2*

Resultados de la entrevista

N°	Preguntas del financiamiento	Respuestas
1	¿Considera importante el financiamiento y la rentabilidad; por qué?	Si, porque gracias al financiamiento la empresa puede obtener los recursos necesarios para poder invertir en grandes proyectos. Si bien es cierto cada etapa productiva de la empresa requiere de dinero para poder desarrollar y funcionar, es decir necesitamos de capital, y bajo una buena gestión lograremos obtener una rentabilidad mucho mejor para la empresa. Por ende, bajo una buena gestión en el financiamiento alcanzaremos mayor rentabilidad para la empresa.
2	¿Su empresa ha utilizado fuentes de financiamiento, cuales y porque las ha elegido?	Si, utilizamos entidades bancarias como el BCP, BBVA, MI BANCO Y SCOTIABANK. Las cuales se eligieron para aumentar nuestro capital y de esa manera poder expandir en el mercado.
3	¿Cuáles son los plazos de financiamiento que ha utilizado para su empresa y de qué manera ha influido en su toma de decisiones?	Los plazos de financiamiento que hemos utilizado han sido de 12 meses, 18 meses y 24 meses; a influenciado directamente en el uso de los recursos disponibles, así como también en la evaluación y ejecución de proyectos que permiten el crecimiento de la organización.

4	¿De qué manera han impactado los plazos de financiamiento a corto y largo plazo en el desarrollo de su empresa?	<p>El financiamiento a corto plazo a impactado en nuestra empresa, en que nos ayuda a potenciar el desarrollo y la estabilidad financiera de nuestra empresa, nos ayuda a mejorar las necesidades operativas cotidianas, al optar por el financiamiento a corto plazo hemos ganado flexibilidad para adaptarnos a los cambios rápidos en el entorno económico. En cambio, el financiamiento a largo plazo nos ofrece consolidarnos bajo una base financiera estable, permitiéndonos planificar, organizar, dirigir y controlar proyectos al largo plazo, nos permite mantenernos en crecimiento, nos ayudó a expandirnos y alcanzar nuevos puntos de venta, nos ayudó a obtener bienes, muebles para el traslado de la mercadería sin la necesidad o presión de poder desembolsar el capital rápidamente.</p>
5	¿Han afectado de alguna manera las tasas de interés del financiamiento a su empresa?	<p>Para la adquisición de un financiamiento hemos evaluado los pro- y los contras de esa manera hemos realizado las proyecciones correspondientes para analizar los márgenes de ganancias en comparación con la tasa de interés y la utilidad generada.</p>
6	¿Qué estrategias ha implementado para realizar frente a los costos de financiamiento y mejorar la rentabilidad de su empresa?	<p>Se ha utilizado distintas estrategias para la mejora de la rentabilidad, como son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • El análisis y reducción de costos • La búsqueda de nuevos proveedores • La automatización de procesos

		<ul style="list-style-type: none"> • Promover el trabajo colaborativo y en equipo. • Enfocarse en los productos que generen mayor rentabilidad • Nos hemos asegurado que los precios sean los adecuados en comparación con la competencia. • El trato personalizado entre cliente- vendedor
N°	Preguntas de rentabilidad	
1	¿Considera usted que la empresa obtiene una adecuada rentabilidad financiera?	Si, bajo los gráficos y estadísticas proyectadas, se ha cumplido con los estándares establecidos, se ha logrado realizar una buena gestión de financiamiento, logrando minimizar costos y gastos innecesarios con la finalidad de obtener mayores beneficios, se logró acaparar todos los gastos y costos y aun así hemos obtenido un margen de ganancia considerable.
2	¿Qué acciones ha realizado su empresa para mejorar la rentabilidad financiera y cuáles son los resultados obtenidos?	Las acciones realizadas buscar préstamos y con ello implementar la línea de productos y a la vez subsanar algunos puntos negativos que se intervinieron en el camino. Los resultados fueron positivos, ya que las ventas subieron y obtuvimos un buen porcentaje de ganancia.
3	¿De qué manera ha crecido la rentabilidad económica de su empresa en los últimos años?	De una manera positiva, porque aumento nuestros ingresos y con ello se implementó una nueva sucursal y se realizó la compra de un buen camión.

4	¿Usted cree que su rentabilidad ha mejorado por el financiamiento que obtuvo y que resultados ha obtenido?	Si, el financiamiento nos favoreció en todos los aspectos, ya que con ello pudimos implementar una nueva sucursal en un buen lugar comercial y se realizó la compra del camión para transportar las ventas diarias.
5	¿Usted calcula su rentabilidad neta mensual o anual y referente a ello que porcentaje es su ganancia de lo invertido?	Si, ha mejorado en los últimos años hemos obtenido resultados muy positivos para la empresa, la rentabilidad neta la calculamos de manera mensual, el porcentaje obtenido fue de un 20% de lo invertido, pero conforme a los años el porcentaje ha ido aumentando cada mes.
6	¿Dentro de sus productos vendidos anualmente que producto cree usted que le genera más rentabilidad durante el año ?	Dentro de todos los productos que vendemos el producto que más se vende y el cual genera un mayor ingreso es el cemento y el fierro ya que son productos que se venden diario la cual nos genera ingresos sólidos.

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al Gerente de la Empresa de Ferreteria YAVEH JIREH E.I.R.L

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un cuadro comparativo sobre el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería YAVEH JIREH E.I.R.L. – Chimbote, 2024.

Cuadro N°3: *Resultados de los objetivos específicos 3*

Factores Relevantes	Oportunidades / Debilidades del objetivo específico 1	Oportunidades / Debilidades del Objetivo específico 2	Comparación
<p align="center">Fuentes de financiamiento</p>	<p>Vallejos (2019) nos indica que las fuentes de financiamiento de entidades formales tienen un impacto significativo en el crecimiento económico de las MYPES, pero también nos menciona que al acceder un financiamiento en entidades formales como son los bancos, las MYPES pueden invertir en su operación, para una mejora de su infraestructura y de esa manera expandir en su línea de mercado. Así mismo nos dice que el financiamiento de entidades formales, como bancos y</p>	<p>La empresa FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L obtuvo su financiamiento en entidades bancarias como bancos e instituciones financieras, ya que estas fuentes de financiamiento son más factibles para su crecimiento económico, así mismo hizo que la rentabilidad del periodo aumentar.</p>	<p>La elección de una u otra fuente de financiamiento depende de la situación particular de la empresa y de sus necesidades financieras. De tal manera que las fuentes de financiamiento para una empresa pueden depender de varios factores, como es el tipo de negocio, la etapa de desarrollo en la que se encuentra la empresa, la situación económica y los objetivos que tienen a largo plazo. La empresa FERRETERIA YAVEH JIREH utilizó fuentes de financiamiento en entidades financieras y bancarias porque le permitió tener más facilidad en cuanto su crecimiento económico y su</p>

	cooperativas, son cruciales para el crecimiento económico de las MYPES.		rentabilidad aumentó, es decir coincide con el autor ya que expreso que también obtuvieron las fuentes de financiamiento en entidades bancarias formales y nos dice que tienen un impacto muy significativo con dichas fuentes de financiamiento ya que resaltan en su crecimiento económico.
Plazos de financiamiento	Gallegos & Valdez (2020) nos indica que el financiamiento externo, es primordial para las MYPE, por lo que la empresa obtuvo un financiamiento a corto plazo. Este proceso se debe de dar en todas las micro empresas por que al no acceder al financiamiento conllevara a problemas con el desarrollo de la micro empresa, por lo que utilizan estos fondos de manera efectiva para crecer y generar ingresos que pueda proporcionar un rendimiento	La empresa FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L indica que obtuvo su financiamiento a corto plazo el cual ha impactado a nuestra empresa, por lo que ayuda a potenciar en el desarrollo y la estabilidad financiera de nuestra empresa, así mismo nos ayuda a mejorar las necesidades operativas cotidianas, al optar por el financiamiento a corto plazo han ganado flexibilidad para adaptarse a los cambios rápidos en el entorno económico. También nos indica que	La estabilidad entre financiamiento a corto y largo plazo es clave, ya que al utilizar distintos tipos de financiamiento de manera estratégica puede ayudar a aumentar el crecimiento y la estabilidad financiera. Así mismo las decisiones sobre plazos de financiamiento deben alinearse con los objetivos a largo plazo de la empresa y su capacidad para gestionar riesgos. La empresa FERRETERIA YAVEH JIREH obtuvo su financiamiento a corto y largo plazo ya que el financiamiento

	<p>valioso para mejorar los productos y servicios ofrecidos por las empresas.</p> <p>Chafloque (2022) nos indica que la renegociación de deudas y la obtención de obligaciones de pago a corto y largo plazo son estrategias clave en la gestión financiera que pueden tener un resultado positivo en la rentabilidad de una empresa.</p>	<p>el financiamiento a largo plazo le garantizó consolidarse bajo una base financiera estable, permitiéndolo permanecer en crecimiento y a la que a su vez ayudo a expandirse y alcanzar nuevos puntos de venta.</p>	<p>obtenido a corto plazo ha impactado a la empresa en estudio, por lo que ayuda a potenciar en el desarrollo y la estabilidad financiera de la empresa, en el financiamiento a largo plazo nos menciona que le ayudó a garantizar y potenciarse en una base financiera estable permitiéndolo permanecer en crecimiento, por ende coincide con los autores mencionados ya que nos dicen que también han obtenido los plazos de financiamiento a corto y largo plazo.</p>
Costos	<p>Chafloque (2022) nos indica que las deudas y la obtención de obligaciones de pago a corto y largo plazo son estrategias en la gestión financiera. Por lo que dicha acción puede reducir las tasas de interés o extender los plazos de pago, lo que alivia la carga financiera. Este costo es crucial para la gestión</p>	<p>La empresa FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L obtuvo un finamiento externo debido a que le brindan mayores facilidades para acceder al crédito financiero, pero con una tasa de interés flexible, la cual se solicitó los préstamos a corto y a largo plazo a fin de que los pagos</p>	<p>Para enfrentar los costos de financiamiento y mejorar la rentabilidad, las empresas suelen implementar diversas estrategias, por lo que combinar el financiamiento a corto y largo plazo para así aprovechar las ventajas de cada uno y minimizar los costos generales. El mantenimiento constante de las</p>

	<p>financiera de las microempresas, ya que impacta directamente en la rentabilidad y sostenibilidad del negocio. El costo de financiamiento es un factor clave en la gestión financiera de cualquier empresa. Comprender sus componentes y su impacto en la rentabilidad puede ayudar a los propietarios a tomar decisiones informadas que optimicen su rendimiento financiero. De tal manera que, al optimizar la estructura de deuda, la empresa puede reducir costos financieros y mejorar su capacidad para invertir en áreas que generen ingresos. Por lo que se traducirá en una mejor rentabilidad a medida que se maximiza el uso correcto del capital.</p>	<p>mensuales no influyeran tanto en los resultados en la mejora de toma de decisiones, frente a los costos de financiamiento implementaron estrategias como la búsqueda de nuevos proveedores, se enfocaron en vender productos que generen mayor rentabilidad y se aseguraron que los precios sean adecuados a comparación con la competencia.</p>	<p>condiciones de los préstamos y la renegociación para de esa manera obtener tasas de interés más bajas. También al implementar estas estrategias puede ayudar a disminuir los costos de financiamiento y al mismo tiempo mejorar la rentabilidad general de la empresa. La empresa FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L nos indicó que frente a los costos de financiamiento implementaron estrategias como la búsqueda de nuevos proveedores, se enfocaron en vender productos que generen mayor rentabilidad, mientras que el autor nos menciona que al optimizar la estructura de deuda la empresa puede reducir costos financieros y mejorar su capacidad para invertir en áreas que generen ingresos, por ende, coinciden.</p>
--	---	---	---

<p style="text-align: center;">Rentabilidad financiera</p>	<p>López (2020) nos indica que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad ya que una empresa puede clasificarse en recursos propios y recursos ajenos, para esto la rentabilidad financiera es un indicador clave que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de sus recursos financieros, se expresa comúnmente como un porcentaje. Un enfoque equilibrado que combine recursos propios y ajenos puede ser la mejor estrategia para maximizar el crecimiento y la rentabilidad, una alta rentabilidad financiera puede atraer a inversores potenciales, ya que indica una empresa saludable y con potencial crecimiento.</p> <p>Zúñiga (2022) nos indica que El financiamiento, mezclando ahorros</p>	<p>La empresa en estudio nos indica que ha cumplido con los estándares establecidos frente a la rentabilidad financiera, ya que ha logrado minimizar costos y gastos innecesarios con la finalidad de obtener buenos beneficios, ha logrado acaparar sus gastos y costos por lo que aun así lograron obtener un margen de ganancia sostenible.</p>	<p>La rentabilidad financiera es crucial para las microempresas, ya que determina su capacidad para generar beneficios en relación con los recursos disponibles. Una buena rentabilidad asegura que la empresa pueda cubrir sus costos operativos y reinvertir en el negocio. la rentabilidad financiera no solo es un indicador de éxito, sino una herramienta esencial para la toma de decisiones estratégicas. Mantener un enfoque en la eficiencia operativa y el control de costos puede ayudar a mejorar la rentabilidad y asegurar la sostenibilidad a largo plazo. La empresa en estudio nos indicó que han cumplido con sus estándares establecidos ya que han podido lograr minimizar los costos y gastos de la empresa, así mismo nos indica que han logrado obtener un margen de ganancia sostenible por ende no coincide con los</p>
---	---	--	---

	<p>internos con recursos externos, es crucial para el crecimiento de la rentabilidad empresarial. Si bien es cierto muchos negocios surgen del impulso por satisfacer una necesidad o aprovechar una oportunidad en el mercado. Sin embargo, al definir sus objetivos, es crucial que las MYPES consideren tantos factores internos como externos que pueden influir en su éxito. Una combinación efectiva de financiamiento interno y externo, junto con un análisis completo de los factores que afectan la empresa, puede ser crucial para maximizar la rentabilidad y el crecimiento sostenible.</p>		<p>autores porque en cuanto los autores nos indican que una empresa puede clasificarse en recursos propios y recursos ajenos, para esto la rentabilidad financiera es un indicador clave que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de sus recursos financieros, así mismo nos dice que el financiamiento, mezclando ahorros internos con recursos externos, es crucial para el crecimiento de la rentabilidad empresarial.</p>
--	--	--	--

<p style="text-align: center;">Rentabilidad económica</p>	<p>Espejo & Huamán (2022) nos indica que contar con financiamiento externo ayuda a mantener un flujo de caja adecuado, permitiendo a las empresas afrontar gastos operativos y evitar problemas de liquidez que puedan afectar la rentabilidad, por lo que acceder a préstamos con tasas de interés favorables puede reducir el costo del capital, lo que mejora los márgenes de ganancia. Invertir en nuevas tecnologías y procesos mediante financiamiento externo puede ser un motor clave para mejorar la competitividad de una empresa, una mejor oferta de productos y servicios puede atraer a nuevos clientes y aumentar la cuota de mercado. Así mismo ofrecer productos y servicios de mayor calidad o innovadores permite a</p>	<p>La empresa FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L obtuvo una rentabilidad económica positiva, ya que aumento sus ingresos y con ello pudieron implementar una nueva sucursal, lo cual es un gran paso hacia la expansión de nuestra presencia en el mercado. Esto no solo le permitirá acercarse a más clientes, sino que también fortalecer la marca y les posiciona mejor para atender las necesidades de su comunidad y a su vez se realizó la compra de un nuevo camión, con esa inversión, podrán garantizar entregas más rápidas y eficientes, lo que se traduce en un mejor servicio al cliente y potencialmente en un aumento en la satisfacción y lealtad del cliente.</p>	<p>La rentabilidad económica es un indicador clave que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de todos sus activos, sin considerar la estructura de financiamiento. La rentabilidad económica es fundamental para evaluar el desempeño general de una empresa al centrarse en la eficiencia en el uso de los activos, las empresas pueden identificar oportunidades de mejora y maximizar sus beneficios.</p> <p>La empresa en estudio y el autor mencionado coinciden ya que la FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.E.L obtuvo una rentabilidad económica positiva ya que se expandieron más en implementar muchos recursos para así mejorar en el mercado y a su vez aumentar en sus ingresos, por su parte el autor nos indica que invertir en nuevas tecnologías</p>
--	--	--	--

	<p>la empresa diferenciarse de la competencia, lo que puede justificar precios más altos y aumentar la rentabilidad. El financiamiento externo es una herramienta poderosa que permite a las empresas realizar inversiones estratégicas en activos fijos, expansión y nuevos proyectos. Con una adecuada gestión de estos recursos, las empresas pueden aumentar sus ingresos y mejorar su rentabilidad, asegurando su crecimiento y sostenibilidad.</p>		<p>y procesos mediante financiamiento externo puede ser un motor clave para mejorar la competitividad de una empresa, una mejor oferta de productos y servicios puede atraer a nuevos clientes y aumentar la cuota de mercado.</p>
<p>Rentabilidad neta</p>	<p>Villegas (2021) nos indica que el financiamiento permite a las empresas obtener los recursos necesarios para invertir en activos fijos, como maquinaria y tecnología, así como en la expansión de operaciones. Estas inversiones pueden llevar a un aumento en la producción y por lo tanto en los ingresos, lo que impacta</p>	<p>La empresa FERRETERIA YAVEH JIREH nos dice que ha mejorado en los últimos años y que han obtenido resultados muy positivos para la empresa, lo cual calculan la rentabilidad neta de manera mensual por lo que obtienen un porcentaje</p>	<p>La rentabilidad neta es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios después de deducir todos los gastos, impuestos e intereses. Es un aspecto crucial para evaluar la salud financiera y la eficiencia operativa de una empresa. Refleja qué tan</p>

	<p>positivamente en la rentabilidad neta. Los recursos económicos obtenidos a través del financiamiento deben ser reembolsados durante el plazo acordado, y el retorno se realiza con un tipo de interés, ya sea fijo o variable, previamente establecido. El financiamiento es crucial para la capacidad de una empresa de crecer y operar, y su gestión efectiva puede tener un impacto directo en la rentabilidad neta. Al optimizar el uso de los recursos financieros, las empresas pueden maximizar sus ingresos y mejorar su rentabilidad, asegurando su sostenibilidad a largo plazo. El financiamiento formal no solo apoya la estabilidad y crecimiento de las MYPES, sino que también fortalece la economía local al fomentar la creación de empleo y el desarrollo de nuevos productos y servicios.</p>	<p>del 20% de lo invertido, pero conforme a los años el porcentaje ha ido aumentando cada mes. Calcular la rentabilidad neta de manera mensual permite a la empresa tener un control constante sobre su desempeño financiero. Esto le facilita la identificación de tendencias y la toma de decisiones informadas en tiempo real.</p>	<p>eficaz es la empresa en convertir las ventas en beneficios, lo cual es crucial para evaluar su eficiencia operativa. No coinciden ya que la empresa en estudio calcula su rentabilidad neta mensual y tiene un porcentaje establecido del 20% el cual se ha ido implementando cada mes, mientras que el autor mencionado no calcula la rentabilidad neta.</p>
--	---	---	--

Fuente: Elaboración propia.

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú.

El financiamiento es esencial para las microempresas, ya que influye directamente en su rentabilidad y crecimiento, asimismo, el financiamiento proporciona a las microempresas el capital necesario para operar y crecer, con acceso a fondos, pueden cubrir gastos operativos, adquirir inventario y mantener la continuidad del negocio. Por lo tanto, estos resultados reflejan la situación de la empresa investigada, ya que obtuvo financiamiento para la adquisición de productos y la mejora del capital necesario. Este apoyo financiero fue crucial para mantener una rentabilidad adecuada, permitiéndole optimizar sus operaciones y responder a las demandas del mercado de manera efectiva. Así, el financiamiento no solo facilitó la operación diaria, sino que también contribuyó al crecimiento y sostenibilidad de la empresa a largo plazo. Además, un financiamiento adecuado les permite implementar nuevas tecnologías y estrategias de marketing, lo que puede atraer a más clientes y aumentar sus ingresos. Además, el financiamiento facilita la gestión de imprevistos, contribuyendo a una mayor estabilidad financiera, este acceso a recursos no solo mejora la rentabilidad inmediata de las microempresas, sino que también sienta las bases para un crecimiento sostenible a largo plazo. Gallegos & Valdez (2020), afirman que el financiamiento externo es primordial para las MYPE, especialmente para aquellas que requieren recursos a corto plazo. Estas empresas pueden acceder a diversas opciones a través de agentes bancarios o entidades financieras, como créditos personales y préstamos comerciales. Estos recursos tienen un impacto directo en la rentabilidad de las MYPE, ya que les permiten cubrir necesidades inmediatas, invertir en mejoras y optimizar su gestión financiera. Además, contar con financiamiento adecuado es esencial para el desarrollo de estrategias financieras sólidas, lo que puede traducirse en un crecimiento sostenible y en una mejor competitividad en el mercado. Así, el financiamiento externo no solo apoya la operación diaria, sino que también es clave para la planificación y la ejecución de objetivos a largo plazo. Asimismo, Chafloque (2022), coincide afirmando que un financiamiento adecuado asegura que las pequeñas empresas mantengan un flujo de caja saludable, lo que les permite cubrir gastos operativos y aprovechar oportunidades sin comprometer su estabilidad financiera, también nos dice que el financiamiento es esencial para que las pequeñas empresas alcancen una rentabilidad económica adecuada. Al facilitar

inversiones estratégicas, optimizar costos y mejorar la liquidez, el financiamiento impulsa el crecimiento empresarial, lo que, a su vez, mejora la rentabilidad. El uso de financiamiento a corto y largo plazo puede ayudar a equilibrar la liquidez y las necesidades de capital de una empresa. Las obligaciones a corto plazo satisfacen necesidades inmediatas, como la adquisición de inventario o el pago de proveedores, mientras que el financiamiento a largo plazo permite financiar proyectos de crecimiento y expansión. Al optimizar la estructura de deuda, la empresa puede reducir costos financieros, lo que libera recursos para invertir en áreas que generen ingresos. Esta estrategia no solo mejora la rentabilidad, sino que también fortalece la capacidad de la empresa para adaptarse a cambios del mercado y aprovechar nuevas oportunidades de negocio. En definitiva, una gestión equilibrada del financiamiento es clave para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo de la empresa. Asimismo, Zúñiga (2022), afirma que el financiamiento, al combinar ahorros internos con recursos externos, es crucial para el crecimiento de la rentabilidad empresarial. Si bien muchos negocios surgen del deseo de satisfacer una necesidad o aprovechar una oportunidad en el mercado, es fundamental que, al definir sus objetivos, las MYPE consideren tanto factores internos como externos que pueden influir en su éxito. Los recursos internos, como los ahorros, brindan una base sólida, mientras que el financiamiento externo ofrece la flexibilidad y el capital necesario para realizar inversiones estratégicas. Esta mezcla permite a las MYPE no solo optimizar su operación, sino también adaptarse a cambios del mercado y aprovechar nuevas oportunidades. Al evaluar adecuadamente estos factores, las MYPE pueden desarrollar estrategias efectivas que impulsen su crecimiento y sostenibilidad a largo plazo. Finalmente, López (2020), afirman que hay coincidencia el financiamiento influye directamente en la rentabilidad de una empresa, y se puede clasificar en recursos propios y recursos ajenos. Ambos tipos de financiamiento tienen características, ventajas y desventajas que impactan en la gestión y rentabilidad del negocio. Un balance adecuado entre ambos tipos de financiamiento puede optimizar la gestión, reducir costos y mejorar el rendimiento financiero, permitiendo a la empresa crecer y adaptarse a las condiciones del mercado. En resumen, la estrategia de financiamiento elegida es fundamental para el éxito y la sostenibilidad del negocio.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa ferretería YAVEH JIREH E.I.R.L. – Chimbote, 2024.

La empresa ferretería YAVEH JIREH E.I.R.L., al mismo tiempo, somos conscientes que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad, el acceso a financiamiento permite a la empresa invertir en nuevas oportunidades, como la apertura de nuevas sucursales o la diversificación de su oferta. Una gestión estratégica del financiamiento puede llevar a la empresa a optimizar sus operaciones, aumentar su rentabilidad y asegurar su posición en el mercado al acceder a un financiamiento puede permitir a la ferretería invertir en nuevas sucursales, mejorar su infraestructura o diversificar su oferta de productos, lo cual puede resultar en un aumento en las ventas y, por ende, en la rentabilidad. Asimismo, la empresa ha obtenido plazos financiamiento a corto y largo plazo si bien el financiamiento a corto plazo le ayudo a mejorar sus necesidades cotidianas, por lo que han ganado flexibilidad para adaptarse a los cambios rápidos en el entorno económico, en tanto al financiamiento a largo plazo le permite mantenerse en crecimiento, la cual le ayudo a expandirse y alcanzar nuevos puntos de venta. Gallegos y Valdez (2020) afirman que el financiamiento externo es esencial para las MYPE, ya que les permite acceder a recursos que fomentan su crecimiento y sostenibilidad. Al implementar estrategias financieras adecuadas y seleccionar las opciones de financiamiento más convenientes, las MYPE pueden mejorar su rentabilidad y fortalecer su posición en el mercado. El financiamiento en MYPE no solo ayuda a identificar las opciones más favorables, sino que también proporciona información crucial sobre cómo utilizar esos fondos de manera efectiva, al centrarse en el crecimiento y la rentabilidad, las MYPE pueden tomar decisiones informadas que no solo mejoren su situación financiera, sino que también enriquezcan la oferta de productos y servicios, garantizando su sostenibilidad en el mercado. Asimismo, López (2020) afirma que el financiamiento tiene un impacto significativo en la rentabilidad de una empresa, y su clasificación en recursos propios y recursos ajenos es fundamental para entender cómo influye el financiamiento en la rentabilidad de la empresa, de tal manera que una combinación de recursos propios y ajenos debe ser estratégica para maximizar la rentabilidad y asegurar la estabilidad financiera del negocio. El financiamiento a través de recursos ajenos implica la obtención de fondos de terceros que deben ser reembolsados en un plazo determinado y, generalmente, con intereses y el financiamiento ajeno es una herramienta valiosa, pero debe ser manejada con cuidado

para evitar riesgos excesivos y garantizar que contribuya positivamente a la rentabilidad de la empresa. Asimismo, Zúñiga (2022) afirma que al combinar ahorros internos (recursos propios) con financiamiento externo (recursos ajenos) es fundamental para el crecimiento y la rentabilidad empresarial, ya que esta mezcla permite a las empresas aprovechar las ventajas de ambos tipos de financiamiento y gestionar mejor su capital; al combinar ahorros internos con recursos externos, las empresas pueden acceder a una mayor cantidad de capital, lo que les permite financiar proyectos más grandes. También al mantener una proporción equilibrada de recursos propios y ajenos puede fortalecer la posición financiera de la empresa, mejorando su capacidad para obtener financiamiento adicional si es necesario, así mismo una mezcla adecuada de ahorros internos y financiamiento externo no solo facilita el crecimiento y la expansión de la empresa, sino que también es clave para optimizar la rentabilidad y garantizar la estabilidad a largo plazo. El financiamiento externo no solo proporciona la liquidez necesaria para enfrentar desafíos, sino que también permite a las empresas diversificar sus fuentes de capital y mejorar su resiliencia financiera, por lo que dicha combinación es esencial para mantener una operación estable y fomentar el crecimiento sostenible. Asimismo, Espejo & Huamán (2022) afirma que el financiamiento externo es una herramienta clave para que las empresas realicen inversiones estratégicas que pueden resultar en un aumento significativo de ingresos y rentabilidad, el financiamiento externo permite a las empresas adquirir maquinaria, equipos y tecnología necesarios para mejorar la producción y eficiencia por lo que esto puede resultar en una mayor capacidad de producción y reducción de costos operativos. Finalmente, el financiamiento externo es crucial para impulsar el crecimiento y la rentabilidad de las empresas al permitirles invertir en activos estratégicos y expandir sus operaciones de manera efectiva, la clave está en gestionar este financiamiento de forma prudente y alinearlo con los objetivos de negocio.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un cuadro comparativo sobre el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería YAVEH JIREH E.I.R.L. – Chimbote, 2024.

Los resultados del objetivo específico N° 03, se realizó un cuadro comparativo entre el objetivo específico 1 y 2, en el cual se pueden apreciar si existen o no coincidencias. Por ello mismo se obtuvo lo siguiente:

Fuentes de financiamiento

Según Vallejos (2019) nos indica que las fuentes de financiamiento de entidades formales tienen un impacto significativo en el crecimiento económico de las MYPES, pero también nos menciona que al acceder un financiamiento en entidades formales como son los bancos, las MYPES pueden invertir en su operación, para una mejora de su infraestructura y de esa manera expandir en su línea de mercado, el cual coincide con la empresa en estudio puesto que la empresa adquirió financiamiento en entidades financieras formales las cuales la eligieron para el aumento de capital de trabajo.

Plazos de financiamiento

Gallegos & Valdez (2020) nos indica que el financiamiento externo, es primordial para las MYPE, por lo que la empresa obtuvo un financiamiento a corto plazo. Este proceso se debe de dar en todas las micro empresas por que al no acceder al financiamiento conllevara a problemas con el desarrollo de la micro empresa, por lo que utilizan estos fondos de manera efectiva para crecer y generar ingresos que pueda proporcionar un rendimiento valioso para mejorar los productos y servicios ofrecidos por las empresas. Siendo que los estos resultados coinciden con los resultados con el caso de estudio dado que la empresa obtuvo financiamiento a corto y largo plazo, porque influyo directamente en el uso de sus recursos.

Costos

Chafloque (2022) nos indica que las deudas y la obtención de obligaciones de pago a corto y largo plazo son estrategias en la gestión financiera. Por lo que dicha acción puede reducir las tasas de interés o extender los plazos de pago, lo que alivia la carga financiera, lo que se deduce que sí coinciden ya que la empresa en estudio utiliza los préstamos a corto y a largo plazo a fin de que los pagos mensuales no influyeran tanto en los resultados en la mejora de toma de decisiones, frente a los costos de financiamiento implementaron estrategias como

la búsqueda de nuevos proveedores, se enfocaron en vender productos que generen mayor rentabilidad y se aseguraron que los precios sean adecuados a comparación con la competencia.

Rentabilidad financiera

Según López (2020) nos indica que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad ya que una empresa puede clasificarse en recursos propios y recursos ajenos, para esto la rentabilidad financiera es un indicador clave que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de sus recursos financieros el cual si coincide con el caso de la empresa en estudio indica que ha cumplido con los estándares establecidos frente a la rentabilidad financiera, ya que ha logrado minimizar costos y gastos innecesarios con la finalidad de obtener buenos beneficios.

Rentabilidad económica

Espejo & Huamán (2022) nos indica que contar con financiamiento externo ayuda a mantener un flujo de caja adecuado, permitiendo a las empresas afrontar gastos operativos y evitar problemas de liquidez que puedan afectar la rentabilidad, por lo que acceder a préstamos con tasas de interés favorables puede reducir el costo del capital, lo que mejora los márgenes de ganancia esto coincide con el caso de estudio ya que la rentabilidad obtenido ha sido bueno porque aumento buenos ingresos y con ello se han generado buenos beneficios.

Rentabilidad neta

Villegas (2021) nos indica que el financiamiento permite a las empresas obtener los recursos necesarios para invertir en activos fijos, como maquinaria y tecnología, así como en la expansión de operaciones por lo que no coincide con el caso de estudio ya que la empresa calcula su rentabilidad neta mensual y obtienen un promedio del 20% de lo invertido.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

El financiamiento es una herramienta clave para maximizar la rentabilidad y garantizar el éxito continuo de las empresas, lo que nos asegura la superioridad de una rentabilidad estable y formal. El uso de financiamiento externo, tanto a corto como a largo plazo, es fundamental para generar estabilidad en las empresas y gestionar eficazmente su capital. Las empresas han obtenido financiamientos externos de corto y largo plazo así mismo mencionan que obtuvieron financiamientos en entidades financieras formales como bancos e instituciones financieras. Los bancos, al otorgar financiamiento, tienden a ser más cautelosos, aplicando criterios establecidos y exigiendo garantías, lo que puede limitar la accesibilidad para algunas empresas. Además, es crucial que el costo del interés sea aceptable y competitivo, ya que esto influye directamente en la comodidad y viabilidad financiera de las microempresas. Al encontrar un balance entre estas opciones es esencial para garantizar un financiamiento eficaz y sostenible.

Por ejemplo, un financiamiento a bajo costo puede permitir a las empresas invertir más en crecimiento, mientras que un costo elevado puede limitar sus márgenes de ganancia. Además, la estructura de capital elegida también influye en factores como la flexibilidad operativa y el riesgo financiero, lo que repercute en el rendimiento a largo plazo. Un financiamiento bien elegido, administrado de manera eficiente y dirigido a proyectos rentables, puede incrementar los beneficios de una empresa. No obstante, un exceso de deuda o un financiamiento con altos costos puede disminuir notablemente la rentabilidad final. De igual manera, se sostiene que el financiamiento ha tenido una influencia positiva en la rentabilidad de las empresas en nuestro país, ya que les permite llevar a cabo sus planes y objetivos estratégicos. Al contar con los recursos necesarios, las empresas pueden invertir en crecimiento, adquirir nuevos activos y mejorar su eficiencia operativa. Esto no solo optimiza su rendimiento financiero, sino que también les ayuda a adaptarse a las fluctuaciones del mercado y a aprovechar nuevas oportunidades. En resumen, un financiamiento adecuado es fundamental para que las empresas puedan alcanzar sus metas y mejorar su rentabilidad en el entorno actual.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

La empresa FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L tiene conocimiento que el financiamiento externo es un pilar fundamental para el crecimiento y la estabilidad de las empresas. Al combinar recursos a corto y largo plazo, las organizaciones pueden optimizar su capital, mejorar su liquidez y adaptar sus operaciones a las condiciones del mercado. Este enfoque permite realizar inversiones estratégicas en activos fijos y expansión, lo que a su vez potencia los ingresos y la rentabilidad. Además, la diversificación de las fuentes de financiamiento reduce riesgos financieros y proporciona flexibilidad, lo que es crucial en un entorno empresarial dinámico. En última instancia, una gestión efectiva del financiamiento externo no solo asegura la estabilidad operativa, sino que también sienta las bases para un crecimiento sostenible a largo plazo, convirtiendo a la empresa en un competidor sólido en su industria, por lo que la empresa tuvo financiamiento a corto y largo plazo con unos plazos de financiamiento de 12 meses, 18 meses y 24 meses con una tasa de interés favorable, la microempresa tuvo como objetivo aumentar sus ventas destinando el financiamiento obtenido al incremento de su capital de trabajo, específicamente a la compra de mercaderías y vehículos de transporte para la mejora de adquisición. También se observó un aumento en la rentabilidad, ya que los resultados obtenidos fueron positivas para la empresa ya que se ve reflejado en la nueva sucursal que se abrió y la compra de un nuevo camión para transportar las ventas diarias. Así mismo ha mejorado su rentabilidad con el financiamiento obtenido. Además, la empresa aumento una mayor actividad económica gracias al financiamiento obtenido, lo que permitió aumentar la producción y proporcionar los recursos necesarios para su expansión. Este impulso, no solo facilitó el crecimiento, sino que también fomentó la innovación y la mejora de sus procesos y actividades. Con los recursos adicionales, la empresa pudo explorar nuevas oportunidades, optimizar su operativa y, en última instancia, fortalecer su posición en el mercado. Esto resalta cómo un financiamiento adecuado puede ser un catalizador clave para el desarrollo y la competitividad empresarial. Esto facilita la identificación de áreas de mejora y permite ajustar estrategias para asegurar una operación eficiente y un crecimiento sostenible. Al contar con financiamiento adecuado, las empresas pueden analizar sus procesos y resultados, implementar cambios necesarios y adaptarse a las demandas del mercado. Esta flexibilidad es crucial para optimizar recursos y maximizar el impacto de las inversiones, garantizando así una trayectoria de crecimiento continuo y sólido.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Después de analizar en comparación de los resultados del objetivo específico 1 y 2 se llegó a la conclusión que las microempresas en gran parte obtienen financiamientos en entidades formales como banco y entidades financieras, asimismo obtienen plazos de financiamiento a corto y largo plazo de tal manera la empresa en estudio tuvo la oportunidad de adquirir un financiamiento externo el cual fue con una tasa mínima de interés a largo plazo lo cual le permitió invertirlo en capital de trabajo, siendo así la empresa se mantuvo firme obteniendo gran resultado de acuerdo a los estándares. En conclusión, si se tiene un buen financiamiento el cual la empresa implementa las estrategias necesarias para alcanzar sus objetivos económicos. Al utilizar eficientemente los recursos disponibles, se pueden generar beneficios que fomenten el crecimiento y la sostenibilidad del negocio. Además, el financiamiento permite evaluar la viabilidad de los proyectos, garantizando que la empresa mantenga liquidez y solvencia. Para finalizar la empresa obtiene una gestión adecuada del financiamiento no solo optimiza la operativa de la empresa, sino que también es clave para su éxito a largo plazo.

6.4 Respecto al objetivo general

Se llegó a la conclusión de que el financiamiento es un pilar fundamental para el éxito y la sostenibilidad de las empresas. Permite implementar estrategias efectivas, optimizar recursos y fomentar el crecimiento, mientras asegura la liquidez y solvencia necesarias para operar en un entorno competitivo. A través de una gestión cuidadosa del financiamiento, las empresas no solo pueden evaluar la viabilidad de sus proyectos, sino también adaptarse a los cambios del mercado y aprovechar nuevas oportunidades. Así, el financiamiento se convierte en una herramienta clave que potencia la rentabilidad y garantiza la continuidad de las operaciones a largo plazo. En cuanto a la empresa en estudio ha demostrado que un financiamiento adecuado es crucial para su crecimiento y rentabilidad. Al destinar los recursos obtenidos a la expansión de capital de trabajo y a la mejora de sus operaciones, logró aumentar su actividad económica y facilitar la innovación. Aunque la rentabilidad no alcanzó las expectativas iniciales debido a desafíos en la venta de mercaderías, el financiamiento permitió identificar áreas de mejora y ajustar estrategias. Esto resalta la importancia de una planificación cuidadosa y una gestión efectiva del capital. En última instancia, la empresa está bien posicionada para seguir creciendo y adaptándose en el futuro, siempre que continúe aprovechando sus recursos de manera eficiente.

VII. Recomendaciones

Se le recomienda al gerente de la empresa implementar un sistema de gestión de inventarios más eficiente para evitar la acumulación de mercaderías no vendidas. Esto ayudará a optimizar el capital de trabajo y a responder mejor a la demanda del mercado. Considerar la diversificación de la línea de productos para atraer a un público más amplio y mitigar el riesgo de depender de un solo tipo de mercadería. Invertir en capacitación y desarrollo del personal para mejorar sus habilidades en ventas y atención al cliente, lo que puede contribuir a un aumento en las ventas. Implementar campañas de marketing más efectivas para aumentar la visibilidad de la empresa y atraer nuevos clientes. Estas recomendaciones pueden ayudar a la empresa a optimizar su operación y a alcanzar sus objetivos de crecimiento y rentabilidad de manera más efectiva.

También se recomienda que la empresa mejore sus políticas de compras para asegurar la obtención y compra oportuna de los productos que demandan los clientes. Esto facilitará una mejor gestión del inventario y una mayor satisfacción del cliente. Asimismo, fortalecer las políticas de compras y ventas, la empresa podrá mejorar sus resultados financieros y asegurar un crecimiento sostenible tanto a corto como a largo plazo.

Se recomienda que la empresa contrate a expertos en desarrollo de negocios para fortalecer su área comercial. Estos especialistas pueden proporcionar datos valiosos que faciliten la toma de decisiones informadas, permitiendo así una mejor utilización de los recursos y una estimación precisa de las ganancias potenciales.

Referencias Bibliográficas

- Ascencio, M. (2020). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019. Obtenido de: <https://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Aquino, H & Yaringaño, B. (2019). Beneficios tributarios y rentabilidad de las empresas agroexportadoras de la Región Junín. Obtenido de: https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/5750/T010_7134204_1_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ayala, V. (2021). El Impacto Del Financiamiento En Las Microempresas Del Ecuador 2019-2020. Obtenido De: <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5866/1/UPSE-TCA-2021-0058.pdf>
- Azar, k. (2020). Mecanismos alternativos de financiamiento a pymes. Obtenido de: <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/06/mecanismos-alternativos-de-financiamiento-a-pymes/>
- Castillo, J & Montaña, R. (2019). Aplicación de técnicas financieras e incremento de capital de trabajo para mejorar la rentabilidad de la microempresa “Hugo F. Veloz Chávez” ubicada en la ciudad de Quito D.M. Obtenido de: <https://www.dspace.uce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/70867393-977b-41e9-ab3d-0b692d8b8759/content>
- Berrocal, M. (2023). Financiamiento y el crecimiento empresarial de las Mypes de Huamanga, Ayacucho 2022. Obtenido de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/116008/Berrocal_MC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bujan, A. (2023). Teorema de Modigliani-Miller. Obtenido de: <http://www.encyclopediafinanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm#Autores>
- Canepa, M. (2022). La importancia de las MYPES en el Perú. Obtenido de: <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Cañari, A. (2022). ¿Qué son las pymes peruanas y por qué deben internacionalizarse? Obtenido de:

<https://blogs.usil.edu.pe/facultad-derecho/relaciones-internacionales/pymes-peruanas-importancia-internacionalizacion>

- Ceupe. (2023). ¿Qué es el Financiamiento? Ejemplos, tipos e importancia. Obtenido de: <https://www.ceupe.com/blog/financiamiento.html#:~:text=Importancia%20del%20financiamiento,y%20expandirse%20en%20el%20mercado>
- Ceupe. (2024). ¿Qué es una Microempresa? Características, beneficios y su gran importancia en el mundo. Obtenido de: <https://www.ceupe.com/blog/microempresa.html>
- Coelho, F. (2021). Qué es una Hipótesis. Obtenido de: <https://www.significados.com/hipotesis/>
- ComexPerú. (2021). El número de mypes peruanas se redujo un 48.8% en 2020 y la informalidad pasó al 85% como consecuencia de la pandemia. Obtenido de: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-numero-de-mypes-peruanas-se-redujo-un-488-en-2020-y-la-informalidad-paso-al-85-como-consecuencia-de-la-pandemia>
- comexPerú. (2018). El financiamiento como eje de competitividad. Obtenida de: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-financiamiento-como-eje-de-competitividad>
- comexPerú. (2020). El sector comercio: un mercado atractivo en medio de la incertidumbre. Obtenida de: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-sector-comercio-un-mercado-atractivo-en-medio-de-la-incertidumbre>
- ComexPerú. (2021). Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2021. Obtenido de: <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>
- Chafloque, M. (2022). La Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 -2020. Obtenida de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/81006/Chafloque_GMDM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Dini, M & Stumpo, G. (2020). MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. Obtenido de: <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/7205d12a-c832-41cc-a897-dbf3b22fc88e/content#page=10>
- Diaz, N. (2021). Rentabilidad neta. Obtenido de: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-neta.html>

- Escuela de postgrado de economía y finanzas. (2023). Sistema financiero: qué es y cómo se compone. Obtenido de: <https://postgradoeconomia.com/sistema-financiero/>
- Escudero, C & Cortez, L. (2018). Técnicas y métodos cualitativos para la investigación científica. Obtenido de: <https://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14209/1/Cap.3-Dise%C3%B1o%20de%20investigaci%C3%B3n%20cualitativa.pdf>
- Espejo, I & Huamán, A. (2022). Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad en las Microempresas Constructoras del Distrito de Huancayo – 2018. Obtenido de: https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/7024/T037_4839507_2_70321455_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Equipo editorial, Etecé (2022). Comercio. Obtenido de: <https://concepto.de/comercio/#ixzz6s9VvCL3y>
- Ferraro, C & Rojo, S. (2018). Las MIPYMES en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la Formalización. Obtenido de: https://www.ilo.org/sites/default/files/wcmsp5/groups/public/@americas/@ro-lima/@sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf
- Fuentes, J. (2021). “Estrategia financiera empleada por el consorcio ferretero CCASANT’S S.A.C. Pucallpa, 2020”. Obtenido de: https://repositorio.uap.edu.pe/jspui/bitstream/20.500.12990/11956/1/Tesis_estrategia_financiera_empleada_consortio_ferretro_Ccasant%20a8s_Pucallpa.pdf
- Gallegos, N & Valvez, C. (2022). Financiamiento y la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. Obtenido de: https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/4211/T037_4045932_1_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gonzales, A. (2024). Definición de Comercio. Obtenido de: <https://economiasimple.net/glosario/comercio>
- Huamán, Y. (2022). “Administración estratégica y rentabilidad en la empresa zicsa contratistas generales sociedad anónima Ayacucho, 2021”. Obtenido de: https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/12391/Tesis_administraci%C3%B3n_estrat%C3%A9gica_rentabilidad_empresa_Zicsa_contratistas_generales_sociedad.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Lev, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. Obtenido de: http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0121-47722019000100207&script=sci_arttext
- López, A. (2020). Financiamiento y competitividad empresarial de las micro y pequeñas empresas del sector comercial de la ciudad de Chimbote 2019. Obtenido de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/44419/L%c3%b3pez_MAF-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Masdeu, J. (2022). La rentabilidad de las pymes cae hasta niveles de hace seis años. Obtenido de: <https://www.lavanguardia.com/economia/20220606/8318640/rentabilidad-pymes-cae-niveles-seis-anos.html>
- Marin, P. (2020). TEORÍA DE LA EMPRESA. Obtenido de: https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/6916/Paulo_Exam.Suf.Prof_Titulo_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Monografías. (2024). Teoría De Las Mypes. Obtenido de: <https://www.monografias.com/docs/Teoria-De-Las-Mypes-F3JZTNCBZ>
- Monografías. (2024). Teoría De Las Mypes. Obtenido de: <https://www.monografias.com/docs/Teoria-De-Las-Mypes-F3JZTNCBZ>
- Muñoz, C. (2020). Gestión de calidad y su influencia en la rentabilidad de las MYPES de construcción de la ciudad de Trujillo. Obtenido de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/44854/Mu%c3%b1oz_DCW-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Olivares, K. (2018). Definición MYPE. Recuperado de <https://es.scribd.com/doc/59304158/Definicion-MYPE>
- Pérez, J & Gardey, A. (2019). Fuente de financiamiento. Obtenido: <https://definicion.de/fuente-de-financiamiento/>
- Raffino & Equipo editorial, Etecé. (2020). Financiamiento. Obtenido de: <https://concepto.de/financiamiento/>
- Raffino, Equipo editorial, Etecé. (2021). Rentabilidad. Obtenido de: <https://concepto.de/rentabilidad/#ixzz8jTbIBvCv>
- Resendiz, F. (2021). Fuentes de Financiamiento de una Empresa y Tipos de Fuentes. Obtenido de: <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>

- Raffino, Equipo editorial, Etecé. (2022). Comercio. Obtenido de: <https://concepto.de/comercio/>
- Riveros, A. (2018). Las teorías del Comercio Internacional. Obtenido de: <https://www.ealde.es/teorias-comercio-internacional/>
- Rodríguez, M & Ullauri, D. (2022). Las fuentes de financiamiento y su incidencia en la aplicación de estrategias financieras. Propuesta para pequeñas y medianas empresas, periodo 2022. Obtenido de: <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/20195/1/T-UCSG-POS-MCF-49.pdf>
- Sbs. (2022). La SBS y sus mandatos. Obtenido de: <https://www.sbs.gob.pe/la-sbs-y-sus-mandatos>
- Suarez, A. (2020). “Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador”. Obtenido de: <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf>
- Sevilla, A. (2024). ¿Qué es la rentabilidad? Obtenido de: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Torres, D. (2023). Rentabilidad de una empresa: qué es, cómo calcularla y ejemplos. Obtenido de: <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa#:~:text=La%20rentabilidad%20de%20una%20empresa%20es%20la>
- Thompson, I. (2020). Tipos de negocio. Obtenido de: <https://www.promonegocios.net/empresa/tipos-empresa.html>
- Unemi. (2019). Métodos y técnicas de investigación. Obtenido de: https://sga.unemi.edu.ec/media/recursotema/Documento_202043015231.pdf
- Vallejos, J. (2019). Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las mypes del distrito de Moyobamba, san martín, año 2019. Obtenido de: https://repositorio.uap.edu.pe/jspui/bitstream/20.500.12990/6978/1/Influencia_Fuentes%20de%20financiamiento_Crecimiento%20econ%3%b3mico_Mypes.pdf
- Velázquez, A. (2024). ¿Cuál es la diferencia entre población y muestra? Obtenido de: <https://www.questionpro.com/blog/es/diferencia-entre-poblacion-y-muestra/>
- Villegas, M. (2021). “Aplicación del presupuesto financiero en la empresa constructora e inversiones Huallaga E.I.R.L. Huánuco 2018”. Obtenido de:

https://repositorio.uap.edu.pe/jspui/bitstream/20.500.12990/11980/1/Tesis_aplicaci%C3%B3n_presupuesto_financiero_empresa_constructora_inversiones_Huallaga%20EIRL_Hu%C3%A1nuco.pdf

Westreicher, G. (2020). Financiación o financiamiento. Obtenido de: https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html#google_vignette

Zúñiga, R. (2022). Planeamiento estratégico y competitividad en la rentabilidad financiera de las micro y pequeñas empresas de Chimbote, 2021. Obtenido de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/85653/Z%C3%BA%C3%B1iga_ARR-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Anexos

Anexo 01. Matriz de Consistencia

Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2024

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS (en caso aplique)	VARIABLES	METODOLOGIA
<p>¿De qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de las empresas del sector comercio del Perú, caso: Ferreteria YAVEH JIREH E.I.R.L. – Chimbote, 2024?</p>	<p>Objetivo general: Determinar el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú, caso: ferreteria YAVEH JIREH E.I.R.L. - Chimbote, 2024</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú. 2. Describir el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa ferreteria YAVEH JIREH E.I.R.L. – Chimbote, 2024. 3. Realizar un cuadro comparativo sobre el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferreteria YAVEH JIREH E.I.R.L. – Chimbote, 2024. 	<p>No aplica</p>	<p>Variable independiente: Financiamiento</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fuentes de financiamiento • Plazos de financiamiento • Costos <p>Variable independiente: Rentabilidad</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad financiera • Rentabilidad económica • Rentabilidad neta 	<p>Tipo de investigación: Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación: Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación: No experimental</p> <p>Población y muestra: Población: Las microempresas del Perú Muestra: La empresa Ferreteria YAVEH JIREH E.I.R.L.</p>

Anexo 2. Instrumento de recolección de información

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE



La técnica de la entrevista, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: el tema: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2024. Al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, nos responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas:

Respecto a la variable: Financiamiento:

1. ¿Considera importante el financiamiento y la rentabilidad; por qué?

Si, porque tiene la capacidad de medir un negocio, la cual genera beneficios a partir de su inversión. También nos da a conocer el rendimiento de lo invertido.

2. ¿Su empresa ha utilizado fuentes de financiamiento, cuales y porque las ha elegido?

Si, utilizamos entidades bancarias como son BCP, BBVA, Mi banco, Scotiabank. Las cuales se eligieron para aumentar nuestro capital de trabajo y de esa manera poder expandir en el mercado.

3. ¿Cuáles los plazos de financiamiento que ha utilizado para su empresa y de qué manera ha influido en su toma de decisiones?

Los plazos de financiamiento que hemos utilizado han sido de 12 meses, 18 meses y 24 meses, y ha influenciado directamente en el uso de los recursos disponibles, así como también en la evaluación y ejecución de proyectos que permiten el crecimiento de la organización.

4. ¿De qué manera han impactado los plazos de financiamiento a corto y largo plazo en el desarrollo de su empresa?

El financiamiento a corto plazo a impactado en nuestra empresa en que nos ayuda a potenciar el desarrollo y la estabilidad financiera de nuestra empresa, al optar el financiamiento a corto plazo hemos ganado flexibilidad para adaptar nos a los cambios. En cambio el financiamiento a largo plazo nos ofrece consolidarnos bajo una base financiera estable, permitiéndonos planificar y organizar.

5. ¿Han afectado de alguna manera las tasas de interés del financiamiento a su empresa?

Para la adquisición de un financiamiento hemos evaluado los pro- y los contras de esa manera hemos realizado las proyecciones correspondientes para analizar los márgenes de ganancias en comparación con la tasa de interés y la utilidad generada.

6. ¿Qué estrategias ha implementado para realizar frente a los costos de financiamiento y mejorar la rentabilidad de su empresa?

se ha utilizado el Ahorro de recursos, la reducción de costos y atornillar procesos.

Respecto a la variable: Rentabilidad

1. ¿Considera usted que la empresa obtiene adecuada rentabilidad financiera?

Si, porque obtenamos una adecuada rentabilidad de tal modo que con la ganancia solventamos nuestros gastos diversos.

2. ¿Qué acciones ha realizado su empresa para mejorar la rentabilidad financiera y cuáles son los resultados obtenidos?

Las acciones realizadas fueron buscar prestamos y con ello implementar la linea de productos, y a la vez subsanar algunos puntos negativos que intervinieron en el camino los resultados fueron positivos, mayor venta y un buen % de ganancia.

3. ¿De qué manera ha crecido la rentabilidad económica de su empresa en los últimos años?

De una manera positiva, porque aumento nuestros ingresos, y con ello se implemento una nueva sucursal y se compro un camion más.

4. ¿Usted cree que su rentabilidad ha mejorado por el financiamiento que obtuvo y que resultados ha obtenido?

Si, el financiamiento nos favorecio en todos los aspectos, ya que con ello pudimos implementar una sucursal en un buen lugar comercial y comprar un para transportar las ventas diarias.

5. ¿Usted calcula su rentabilidad neta mensual o anual y referente a ello que porcentaje es su ganancia de lo invertido?

Si, nosotros calculamos de manera mensual, el porcentaje obtenido fue de un 20% de lo invertido, pero conforme los años el porcentaje

ha ido aumentando cada mes.....

6. ¿Dentro de sus productos vendidos anualmente que producto cree usted que le genera más rentabilidad durante el año?

Dentro de todos los productos que vendemos el producto que más se vende y el cual genera un mayor ingreso es el cemento ya que la venta del producto es diario.....

Chimbote, setiembre del 2024


.....
Marvin Ruasel Granados Herrera
Gerente
FERRETERIA "YAVEN JINEN ILJILL"
RUC: 20605264431

14/09/2024

Firma y sello del entrevistado

Anexo 03: Ficha técnica de los instrumentos (descripción de propiedades métricas: validez, confiabilidad, u otros).

Ficha de identificación del experto para proceso de validación	
Nombres y apellidos: Dr. CPCC. Luis Alberto Torres García	
N° DNI / CE: 32762718	Edad: 60
Teléfono / celular: 943 672 852	Email: luisgt08@hotmail.com
Título profesional: Contador Publico	
Grado académico: Maestría ____	Doctorado: <u> X </u>
Especialidad: Tributación	
Institución que labora: Trb Auditores Contadores & Asociados S.A.C.	
Identificación del proyecto de Investigación o tesis	
Titulo: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2024.	
Autor(es): CUSTODIO ESCALANTE MIRELLA	
Programa académico: ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD	
 DR. CPC. LUIS ALBERTO TORRES GARCIA CONTADOR MAT. 289	14/09/2024
Firma	 Huella digital

Ficha de validación

FICHA DE VALIDACIÓN								
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2024.								
	Variable 1: Financiamiento	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
	Dimensión 1: Fuentes de financiamiento	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
1	¿Considera importante el financiamiento y la rentabilidad?	X		X		X		
2	¿Su empresa ha utilizado fuentes de financiamiento, cuales y porque las ha elegido?	X		X		X		
	Dimensión 2: Plazos de financiamiento							
3	¿Cuáles los plazos de financiamiento que ha utilizado para su empresa y de qué manera ha influido en su toma de decisiones?	X		X		X		
4	¿De qué manera han impactado los plazos de financiamiento a corto y largo plazo en el desarrollo de su empresa?	X		X		X		
	Dimensión 3: Costos							
5	¿Han afectado de alguna manera las tasas de interés del financiamiento a su empresa?	X		X		X		
6	¿Qué estrategias ha implementado para realizar frente a los costos de financiamiento y mejorar la rentabilidad de su empresa?	X		X		X		
	Variable 2: Rentabilidad							
	Dimensión 1: rentabilidad financiera							
1	¿Considera usted que la empresa obtiene adecuada rentabilidad financiera?	X		X		X		
2	¿Qué acciones ha realizado su empresa para mejorar la rentabilidad financiera y cuáles son los resultados obtenidos?	X		X		X		

Dimensión 2: Rentabilidad económica							
3	¿De qué manera ha crecido la rentabilidad económica de su empresa en los últimos años?	X		X		X	
4	¿Usted cree que su rentabilidad ha mejorado por el financiamiento que obtuvo y que resultados ha obtenido?	X		X		X	
Dimensión 3: Rentabilidad neta							
5	¿Usted calcula su rentabilidad neta mensual o anual y referente a ello que porcentaje es su ganancia de lo invertido?	X		X		X	
6	¿Dentro de sus productos vendidos anualmente que producto cree usted que le genera más rentabilidad durante el año?	X		X		X	

Recomendaciones:

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

Nombres y Apellidos de experto: Dr. CPCC. Luis Alberto Torres García DNI: 32762718


 DR. CPCC. LUIS ALBERTO TORRES GARCIA
 CONTADOR
 MAT. 289
 14/09/2024
Firma



Carta De Presentación

Magister / Doctor: Dr. CPCC. Luis Alberto Torres García

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: CUSTODIO ESCALANTE MIRELLA ROCIO egresado del programa académico de Escuela profesional de contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titulada: "EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2024."

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

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

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

Atentamente,


DR. CPCC. LUIS ALBERTO TORRES GARCIA
CONTADOR
MAT. 289

Firma

14/09/2024



Firma de estudiante
DNI: 76927733

Anexo 4: Formato de consentimiento informado u otros

Anexo 4: formato de consentimiento informado u otros

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA LA ENTREVISTA (Ciencias Sociales)

Estimado/a participante Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Custodio Escalante, Mirella** que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

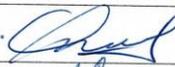
La investigación denominada:

EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2024.

La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.

- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode.
- Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: mirella.3rocio@gmail.com o al número 936197833 Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico cieci@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	MARVIN RUSSEL GRANADOS HERRERA
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	14-09-2024

Anexo 05: Documento de aprobación de institución para la recolección de información



Chimbote, 31 de agosto del 2024

CARTA N° 0000001286- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**GRANADOS HERRERA MARVIN RUSSEL
FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L.**

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO: FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2024, que involucra la recolección de información/datos en SECRETARIA, a cargo de MIRELLA ROCIO CUSTODIO ESCALANTE, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 76927733, durante el período de 25-08-2024 al 31-08-2024.

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

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

Atentamente.



Roxana Torres Guzmán
Mgtr. Roxana Torres Guzmán
COORD. DE GESTIÓN DE LA INVESTIGACIÓN (A)

Marvin Russel Granados Herrera
Marvin Russel Granados Herrera
Gerente
FERRETERIA YAVEH JIREH E.I.R.L.
RUC: 20805264451

31/08/2024

Fichas bibliográficas

<p>Autor: Aquino & Yaringaño Título: Beneficios tributarios y rentabilidad de las empresas agroexportadoras de la Región Junín. Año: 2019</p>	<p>Ciudad, Junín País: Perú</p>
<p>La investigación tuvo objetivo general fue determinar la relación entre los beneficios tributarios y la rentabilidad de las empresas agroexportadoras de la región Junín. La metodología empleada en el desarrollo de la investigación es el método inductivo, deductivo; analítico, sintético, el desarrollo de la investigación tendrá un enfoque cuantitativo, por lo cual el presente trabajo de investigación corresponde a un nivel de investigación no experimental y un diseño de investigación: Transeccional como diseño general y correlación como diseño específico. Tuvo como resultado que el régimen de restitución de los derechos arancelarios (Drawback) no se debe eliminar para que la PYMES utilicen este beneficio tributario como incentivo para la exportación de los bienes que producen. Se concluyo que el análisis de los datos permitió conocer que el Drawback del exportador mantiene una relación directa con la Rentabilidad, situación que genera, el incremento de ingresos económicos para el exportador, en tanto este obtenga la devolución o restitución por dichos beneficios, esto permite elevar los índices de rentabilidad denominados ROA y ROE para la presente investigación. Los datos obtenidos permitieron precisar que el beneficio tributario denominado Saldo a Favor del Exportador, al igual que el Drawback, existe relación directa con la Rentabilidad, ya que también se obtiene ingresos económicos por este tipo de beneficio, lo que resulta positivo en el aumento de los índices de rentabilidad de la empresa.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Aquino, H & Yaringaño, B. (2019). Beneficios tributarios y rentabilidad de las empresas agroexportadoras de la Región Junín. Obtenido de: https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/5750/T010_71342041_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha Nº1</p>

<p>Autor: Fuentes</p> <p>Título: “Estrategia financiera empleada por el consorcio ferretero CCASANT´S S.A.C. Pucallpa, 2020”.</p> <p>Año: 2021</p>	<p>Ciudad, Pucallpa</p> <p>País: Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general describir la estrategia financiera empleada por el Consorcio Ferretero CCASANT´S S.A.C. Pucallpa, 2020. La metodología empleada fue de la investigación fue de tipo descriptiva, no experimental y Transversal, porque se trata de un estudio de una sola medición haciendo un corte en el tiempo. Los resultados obtenidos fueron que según la evaluación realiza podemos apreciar la empresa no tiene ningún problema para hacer frente sus obligaciones a corto plazo, es decir por cada sol que se debe a corto plazo la empresa cuenta para pagar 22 soles con 53 céntimos en activos corrientes de fácil realización sin tener que recurrir a la venta de los inventarios. De tal manera que esta empresa puede cumplir en un 104.80% con sus obligaciones a corto plazo es decir cuenta con activos corrientes suficientes para poder cubrir o respaldar el pago de los pasivos corrientes. Se concluyo que es necesario que las empresas dedicadas al rubro ferretero implementen estrategias financieras, para afrontar de una mejor manera y a tiempo los cambios internos y externos que se puedan presentar. Por lo cual, tras la pandemia diseminado a nivel mundial a inicios del 2020, la economía a nivel nacional entró en recesión debido al cierre repentino de la mayoría de negocios, esto género que el consorcio ferretero Ccasant´s S.A.C. Pucallpa, no logró vender los materiales de construcción generando una ratio de liquidez excesivo.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Fuentes, J. (2021). “Estrategia financiera empleada por el consorcio ferretero CCASANT´S S.A.C. Pucallpa, 2020”. Obtenido de: https://repositorio.uap.edu.pe/jspui/bitstream/20.500.12990/11956/1/Tesis_estrategia_financiera_empleada_consortio_ferretero_Ccasant% c2%a8s_Pucallpa.pdf</p>	<p>Ficha Nº2</p>

<p>Autor: Villegas Título: “Aplicación del presupuesto financiero en la empresa constructora e inversiones Huallaga E.I.R.L. Huánuco 2018”. Año: 2021</p>	<p>Ciudad, Huánuco País: Perú</p>
<p>La investigación tuvo objetivo principal es verificar la importancia de aplicar el presupuesto financiero en la Empresa Constructora e Inversiones Huallaga E.I.R.L. Huánuco 2018. La metodología empleada fue de nivel descriptivo, por cuanto presenta y describe la realidad actual, así como el presupuesto financiero para el movimiento de las operaciones financieras y operativas de la Empresa Constructora e Inversiones Huallaga E.I.R.L, el método empleado fue inductivo – deductivo, ya que, a partir de los hallazgos del mismo, poder arribar a un nuevo conocimiento, de diseño no experimental. Los resultados obtenidos después del procesamiento de datos a través de los instrumentos, se presentan en tablas y gráficos, los cuales nos permitirán una mejor visualización para la explicación de acuerdo a los objetivos, hipótesis y variables formuladas en la presente investigación. El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecida. En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios. Se concluyo que los trabajadores de la empresa Constructora e Inversiones Huallaga E.I.R.L. tienen poco conocimiento sobre la importancia del presupuesto de caja o tesorería como parte del presupuesto financiero anual de la empresa, lo cual representa el 33.33% de los encuestados del total de la muestra estudiada y está determinado y establecido en los resultados que se muestra en la tabla y gráfico N° 02.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Villegas, M. (2021). “Aplicación del presupuesto financiero en la empresa constructora e inversiones Huallaga E.I.R.L. Huánuco 2018”. Obtenido de: https://repositorio.uap.edu.pe/jspui/bitstream/20.500.12990/11980/1/Tesis_aplicaci% c3%b3n_presupuesto_financiero_empresa_constructora_inversiones_Huallaga%20EIRL_Hu% c3%a1nuco.pdf</p>	<p>Ficha N°3</p>

<p>Autor: Berrocal Título: Financiamiento y el crecimiento empresarial de las Mypes de Huamanga, Ayacucho 2022. Año: (2023)</p>	<p>Ciudad, Ayacucho País: Perú</p>
<p>La investigación tuvo objetivo general es determinar la relación entre el financiamiento y el crecimiento empresarial de las Mypes en Huamanga, Ayacucho, 2022. La metodología empleada fue de diseño no experimental de corte transversal, porque no existen estímulos o circunstancias experimentales que hacen variar el comportamiento de las variables. La tipología fue aplicada, puesto que su aplicación es inmediata después de haber recolectado los conocimientos referentes al tema investigado; por ello, esta requiere de información que poseen para ser empleada bajo las técnicas a emplear en la investigación. Los resultados obtenidos donde se demostró que existe una correlación significativa positiva débil entre la financiación de deuda tradicional y el crecimiento sostenible de las pequeñas empresas debido a que su coeficiente de correlación fue de 0,376; asimismo, fue comprobada por una significancia de 0,01; por lo tanto, concluyendo que es importante mejorar las opciones de financiación disponibles mejoraría el crecimiento sostenible de las pequeñas empresas. Se concluyó finalmente que referente al segundo objetivo específico, examinar la relación entre el financiamiento externo y el crecimiento empresarial de las Mypes en Huamanga, Ayacucho, 2022; se llegó a la conclusión que el financiamiento externo se relaciona con el crecimiento empresarial de las Mypes en Huamanga, Ayacucho, 2022 debido a que según la prueba de Pearson la significancia fue de 0.012 por lo que se acepta la hipótesis alterna, rechazando la nula; además, el coeficiente fue 0.453, evidenciando que la correlación es positiva y moderada.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Berrocal, M. (2023). Financiamiento y el crecimiento empresarial de las Mypes de Huamanga, Ayacucho 2022. Obtenido de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/116008/Berrocal_MC-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N°4</p>

<p>Autor: Vallejos</p> <p>Título: Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las mypes del distrito de Moyobamba, san martín, año 2019.</p> <p>Año: 2019</p>	<p>Ciudad, San Martín País: Perú</p>
<p>La investigación tuvo objetivo general fue determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las MYPES del Distrito de Moyobamba, San Martín, en el año 2019. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo, el nivel del estudio es descriptivo explicativo, porque buscó responder cómo ocurre el fenómeno de las dos variables de fuentes de financiamiento y crecimiento de las MYPES, el estudio es no experimental explicativo de corte transversal, a razón de que el análisis se realiza sin manipular variables. Los resultados obtenidos demostraron que las fuentes de Financiamiento de entidades formales sobre créditos otorgados, influyen en el crecimiento económico de las MYPES del distrito de Moyobamba, San Martín en el año 2019, a la pregunta ¿Su empresa ha obtenido créditos de alguna entidad formal, como bancos, cajas de ahorros y/o cooperativas? informan que el 70% si ha obtenido créditos de estas entidades y el 30% no ha solicitado préstamos a estas entidades, lo cual es importante por el nivel de formalización de las MYPES, por la cantidad de requisitos que solicitan las entidades formales, y a pesar del cual lograron acceder a créditos en el transcurso de su funcionamiento. Se concluyó que las fuentes de financiamiento de entidades formales: sobre créditos otorgados influyen en el crecimiento económico de las MYPES, este aspecto es importante porque sirve como motor de crecimiento de las empresas, el cual sirve para poder operar las empresas adquiriendo activos circulantes y fijos que dinamizan la economía y debido a las tasas bajas de intereses de estas entidades formales, hacen que las Micro y Pequeñas empresas que logran estos créditos tengan una ventaja competitiva en cuanto a costos y por lo tanto el incremento de las utilidades.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Vallejos, J. (2019). Influencia de las fuentes de financiamiento en el crecimiento económico de las mypes del distrito de Moyobamba, san martín, año 2019. Obtenido de: https://repositorio.uap.edu.pe/jspui/bitstream/20.500.12990/6978/1/Influencia Fuentes%20de%20financiamiento Crecimiento%20econ%c3%b3mico Mypes.pdf</p>	<p>Ficha</p> <p>Nº5</p>

<p>Autor: Gallegos & Valdez Título: Financiamiento y la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. Año: 2020</p>	<p>Ciudad, Ayacucho País: Perú</p>
<p>La investigación tuvo objetivo general es Determinar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. La metodología empleada que utilizo la investigación fue el método científico, utilizó el método cuantitativo, el tipo de investigación aplicativo, de nivel correlacional y diseño no experimental de carácter transversal, también se empleó la técnica de la encuesta con su instrumento el cuestionario, de esta manera se buscó mostrar la relación entre la variable financiamiento y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. Los resultados obtenidos fueron que la investigación muestra que el 55% siempre cree usted que se debe evaluar a las personas sobre captación de ahorro, seguidamente de 45% casi siempre cree que se debe evaluar a las personas sobre captación de ahorros. Según la prueba de coeficiente de correlación de Rho de Spearman, la correlación es de 0.416 el cual es próximo a una media y positiva, lo que permite afirmar que, en la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga. La variable los tipos de financiamiento si tiene relación con la variable rentabilidad. La investigación concluye que debe determinar la relación que existe entre los tipos de financiamientos y la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. Se concluye que se acepta la hipótesis, siendo la correlación de Rho de Spearman es de 0.416 el cual es próximo a una media y positiva; y permitiendo afirmar que la variable y los tipos de financiamiento si tiene una relación significativa con la variable rentabilidad.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Gallegos, N & Valvez, C. (2022). Financiamiento y la Rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018. Obtenido de: https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.1284/8/4211/T037_40459321_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N°6</p>

<p>Autor: Huamán Título: “Administración estratégica y rentabilidad en la empresa zicsa contratistas generales sociedad anónima Ayacucho, 2021”. Año: 2022</p>	<p>Ciudad, Ayacucho País: Perú</p>
<p>La investigación tuvo objetivo general es establecer la relación que existe entre la administración estratégica y rentabilidad en la empresa Zicsa contratistas generales Sociedad Anónima Ayacucho, 2021. La metodología empleada fue el método general de la investigación fue el método científico, el cual es utilizado porque se obtiene conocimientos fiables que refuerzan la validez de los resultados y por ende el conocimiento obtenido y no experimental ya que podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Asimismo, en la presente investigación se utilizó la encuesta como técnica. Los resultados obtenidos Como se muestra en la tabla 10 y figura 10, respecto a la pregunta 9. ¿Sabe Ud. que la rentabilidad financiera es más importante para los accionistas que la rentabilidad económica? Se encontró un resultado que el 22.7% y 17.3 % comentan que casi siempre y siempre opinan que la rentabilidad financiera es importante para los accionistas del mismo modo el 24 % comenta que casi nunca y nunca que la rentabilidad económica es importante para los accionistas. Se concluyó que los resultados a los cuales se ha llegado según el análisis encontramos una correlación positiva media entre las estrategias corporativas y la rentabilidad de la empresa con un indicador de 0.419 en el estadístico de spearman en la muestra estudiada en la empresa Zicsa contratistas generales Sociedad Anónima Ayacucho, 2021. 3. Los resultados a los cuales se ha llegado según el análisis encontramos una correlación positiva débil entre las estrategias de negocios y la rentabilidad del cliente con un indicador de 0.399 en el estadístico de spearman en la muestra estudiada en la empresa Zicsa contratistas generales Sociedad Anónima Ayacucho, 2021.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Huamán, Y. (2022). “Administración estratégica y rentabilidad en la empresa zicsa contratistas generales sociedad anónima Ayacucho, 2021”. Obtenido de: https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/12391/Tesis_administraci%3%b3n_strat%3%a9gica_rentabilidad_empresa_Zicsa_contratistas_generales_sociedad.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha Nº7</p>

<p>Autor: Chafloque</p> <p>Título: La Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 - 2020.</p> <p>Año: 2022</p>	<p>Ciudad, Chiclayo</p> <p>País: Perú</p>
<p>La investigación tuvo objetivo general analizar la Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 - 2020. La metodología fue de enfoque cuantitativo, el diseño, fue no experimental, ya que estas investigaciones no implican la manipulación de control o variable independiente. Asimismo, este estudio fue de nivel correlacional-causal, porque se medirá la relación de las variables a investigar que son gestión financiera y rentabilidad. En los resultados obtenidos y se encontró diferencias en la planificación y control financiero ya que implementando esta área será más factible llevar las cosas en un orden que permita tomar mejores decisiones empresariales al directorio. Dado esto, puede considerarse que el control debe aplicarse en todos los rubros de empresa ya que garantiza la operatividad, permitirá evaluar los objetivos generales y tomar el valor de la compañía. Con respecto a planificación se tiene tres proyectos a ejecutar los cuales se observó en el análisis de los presupuestos ya que no utilizan las suficientes inversiones para la elaboración de sus actividades, con respecto a las políticas y el MOF, al aplicar el cuestionario se obtuvo que muchos de ellos no conocen sus funciones. Se concluyo que la gestión financiera impacto negativamente en la rentabilidad ya que no se cumplen con las políticas establecidas, hubo una desactualización en el manual de funciones e incluso muchos de ellos no conocían este manual con respecto a sus áreas o funciones. La empresa Consulpro Ingenieros SRL no cuenta con estrategias financieras que permitan la correcta toma de decisiones, con respecto a la gestión financiera y su efecto en la rentabilidad, se renegociaron las deudas y se obtuvo obligaciones de pago al corto plazo y largo plazo.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>Chafloque, M. (2022). La Gestión Financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa constructora Consulpro Ingenieros SRL Chiclayo, 2019 -2020. Obtenida de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/81006/Chafloque_GMDM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N°8</p>

<p>Autor: López</p> <p>Título: Financiamiento y competitividad empresarial de las micro y pequeñas empresas del sector comercial de la ciudad de Chimbote 2019.</p> <p>Año: 2020</p>	<p>Ciudad, Chimbote País: Perú</p>
<p>La investigación tuvo objetivo principal Establecer la relación entre el financiamiento y la competitividad de las MYPES comerciales de la ciudad de Chimbote – 2019. La metodología fue no experimental ya que no se manipularon las variables, fue cuantitativa porque se aplicaron técnicas de análisis estadístico, fue transversal porque se recopilaron los datos en un solo momento. Así también, fue propositivo porque se presentó una propuesta técnica y el enfoque fue cuantitativo ya que aplica el acopio de datos para verificar hipótesis, cimentado en la medición numérica, el análisis estadístico, para determinar patrones de comportamiento y demostrar teorías y diseño descriptivo correlacional. Los resultados obtenidos respecto a nivel de financiamiento de las MYPES comerciales de la ciudad de Chimbote 2019 según la tabla 1 es de un nivel medio de financiamiento representado por el 98.1% de las MYPES, observándose de acuerdo a la tabla 2 este mismo comportamiento en las dimensiones de la variable, como son financiamiento con recursos propios y financiamiento con recursos ajenos (con un 92 y 100% respectivamente), es decir, presentan también un nivel medio. Se concluyó que se identificó que el nivel de competitividad empresarial de las MYPES comerciales en la ciudad de Chimbote es de un nivel medio representado por un 96.7% de las MYPES, observándose el mismo comportamiento en las dimensiones de la variable, es decir, todas las dimensiones tienen un nivel medio de aplicación, sin embargo, existen dos dimensiones como son la Función Gerencial y la Función Tecnológica que pesar de presentar un nivel medio, tienen importantes porcentajes de MYPES con niveles de aplicación bajos como son el 14.6% y 31.1 % respectivamente.</p>	
<p>Referencia bibliográfica</p> <p>López, A. (2020). Financiamiento y competitividad empresarial de las micro y pequeñas empresas del sector comercial de la ciudad de Chimbote 2019. Obtenido de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/44419/L%c3%b3pez_MAF-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha Nº9</p>

<p>Autor: Zúñiga Título: Planeamiento estratégico y competitividad en la rentabilidad financiera de las micro y pequeñas empresas de Chimbote, 2021. Año: 2022</p>	<p>Ciudad, Chimbote País: Perú</p>
<p>La investigación tuvo cuyo objetivo general es determinar de qué manera influye el planeamiento estratégico y la competitividad empresarial en la rentabilidad financiera de las mypes de Chimbote, 2021. La metodología fue descriptiva debido a que se narrará la realidad en la cual se presentaron las variables de estudio con sus dimensiones, el diseño de investigación fue no experimental, de tal modo se aplicó la técnica de la encuesta y como instrumento se empleó el cuestionario para recolectar la información. Los resultados obtenidos son que el 48.9% de los micro y pequeños empresarios indicaron que la implementación de las estrategias se encuentra en un nivel de proceso, según la contrastación de la hipótesis específica 2 se obtuvo como resultado rechazar la hipótesis nula en la cual se evidenció que la variabilidad de la rentabilidad financiera depende en un 23.6% de los negocios de los micro y pequeños empresarios en Chimbote. Se concluyó que La formulación de estrategias influye en la rentabilidad financiera de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Chimbote, 2021, ya que la prueba del Pseudo R cuadrado evidenció que la variabilidad de la rentabilidad financiera depende en un 20.9%; de la investigación solo el 36.6% ha logrado usar la herramienta de gestión, esta evidencia estadística indica que es un factor que influye en la rentabilidad, por lo que en la etapa de formulación se debe optar por la estrategia que genere mayor valor a la empresa. Por otro lado, la gestión y la administración de estos negocios es creada por el impulso de la necesidad, la oportunidad, el interés y la demanda de satisfacer al cliente, sin embargo, muchos de estos negocios definen sus objetivos sin tener en cuenta factores externos e internos que van afectar el cumplimiento del mismo, es así que en la mayoría de casos establecen estrategias en la diferenciación del costo.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Zúñiga, R. (2022). Planeamiento estratégico y competitividad en la rentabilidad financiera de las micro y pequeñas empresas de Chimbote, 2021. Obtenido de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/85653/Z%c3%ba%c3%b1iga_ARR-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N°10</p>

<p>Autor: Muñoz Título: Gestión de calidad y su influencia en la rentabilidad de las MYPES de construcción de la ciudad de Trujillo. Año: 2020</p>	<p>Ciudad, Trujillo País: Perú</p>
<p>La investigación cuyo objetivo general es determinar de qué manera la gestión de calidad influye significativamente en la rentabilidad de las Mypes de construcción de la ciudad de Trujillo. La metodología empleada fue de diseño descriptiva, por la naturaleza de la investigación es una investigación de tipo cuantitativa, pues utiliza valores numéricos en su recolección de datos y resultados, es del tipo transversal, pues es desarrollada en un lapso de tiempo definido por el investigador. Los resultados obtenidos sobre el nivel de rentabilidad muestran que un 50% estuvo por debajo de la expectativa, un 33% estuvieron dentro de la expectativa y solo un 17% estuvo sobre la expectativa, apreciándose que los bajos niveles de calidad encontrados en el apartado 3.1 han tenido su costo de no calidad, o como bien señala Aguilar, L. M. (2011) la rentabilidad que se debió obtener no se lo tuvo por costos de incumplimiento. Se concluyó que encontramos que predominaba una rentabilidad debajo de la expectativa (50% 6 participantes), seguido de categoría dentro de la expectativa (33% 4 participantes) y solo un 17% sobre la expectativa (2 participantes). Lo que explica la primera conclusión. Asimismo, se encontró asociación estadística significativa entre la gestión de calidad influye significativamente en la rentabilidad de las Mypes de construcción de la ciudad de Trujillo 2018 y está influencia es de intensidad alta ($Rho = 0.821$, $p = 0.001$, $\alpha = 0.05$).</p>	
<p>Referencia bibliográfica Muñoz, C. (2020). Gestión de calidad y su influencia en la rentabilidad de las MYPES de construcción de la ciudad de Trujillo. Obtenido de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/44854/Mu%c3%b1oz_DCW-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N°11</p>

<p>Autor: Espejo & Huamán Título: Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad en las Microempresas Constructoras del Distrito de Huancayo – 2018 Año: 2022</p>	<p>Ciudad, Huancayo País: Perú</p>
<p>La investigación tuvo objetivo general fue Establecer la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las microempresas constructoras del distrito de Huancayo, año 2018. La metodología empleada fue constructiva o utilitaria, la cual se caracteriza por su interés en la aplicación de los conocimientos teóricos a determinada situación concreta y las consecuencias prácticas que de ellas se deriven, el nivel de investigación es correlacional porque asocian variables mediante un patrón predecible para un grupo o población y no experimental. Los resultados obtenidos fue establecer la relación que existe entre las fuentes de financiamiento externas y la rentabilidad de las microempresas constructoras del distrito de Huancayo, año 2018. Primero se definió teóricamente el termino fuentes de financiamiento externas son las que proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización financiada. Siendo el resultado que $\rho = 0.000 < 0,05$ rechazar H_0 y se acepta la H_2: Existe relación directa entre las fuentes de financiamiento externas y la Rentabilidad de las empresas. Los resultados concluyen que la rentabilidad económica (ROA) nos muestra cada nuevo paso de los activos totales de la constructora EIFFEL S.A.C. Cada nuevo sol generó una utilidad neta del 11% independientemente de su financiadora y constructora EIFFEL S.A.C. para activos totales. Independientemente del financiamiento, la constructora EIFFEL S.A.C. genera una utilidad del 4%. 7% de reducción. El gráfico de Retorno sobre Económico (ROA) muestra cada nuevo sol de los activos totales de la constructora AMERCO INGENIEROS S.A.C. Se concluyó que existe una correlación positiva alta con un “r” = 0,999. Por ello se acepta la hipótesis específica 2: Existe relación directa entre las fuentes de financiamiento externas y la Rentabilidad de las empresas constructoras del distrito de Huancayo, año 2018. Por ello podemos decir que a mayores fuentes de financiamiento externas mayor será la rentabilidad de las empresas constructoras.</p>	
<p>Referencia bibliográfica Espejo, I & Huamán, A. (2022). Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad en las Microempresas Constructoras del Distrito de Huancayo – 2018. Obtenido de: https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.1284/8/7024/T037_48395072_70321455_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N°12</p>

Anexo 6: Evidencia de ejecución

