



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

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA
EMPRESA "GRIFO LOS TUMPIS S.A.C." - TUMBES, 2023**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

YNFANTE FLORES, SANDRO
ORCID:0000-0002-3778-2232

ASESOR

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

CHIMBOTE-PERÚ
2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0332-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **10:31** horas del día **28** de **Noviembre** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

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

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

Presentada Por :
(2103191014) **YNFANTE FLORES SANDRO**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **17**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TITULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

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

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Presidente

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Miembro

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "GRIFO LOS TUMPIS S.A.C." - TUMBES, 2023 Del (de la) estudiante YNFANTE FLORES SANDRO , asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 8% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

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

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

Chimbote, 18 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

Dedico con amor y cariño a mi DIOS todopoderoso, porque sin él no hubiera podido ser posible todo esto, su presencia fue indispensable en mi vida.

A mi madre por su sacrificio y su apoyo constantemente desde que nací, hasta el día de hoy, acompañándome en cada momento.

Sandro Ynfante

Agradecimientos

Primeramente, a DIOS por brindarme vida, salud y por darme fortaleza y perseverancia para cumplir con mi meta. A todas las personas que estuvieron involucradas.

A mis padres, por darme la oportunidad de estudiar, brindándome su apoyo día a día para llegar a mi meta y por valorarme como hijo y hacerme conocer su infinito afecto hacia mi persona y lograr ser un profesional de éxito con muchos sueños empresariales.

Sandro Ynfante

Índice general

Carátula.....	I
Acta de sustentación	II
Evidencia de originalidad	III
Dedicatorias	IV
Agradecimientos	V
Índice general	VI
Lista de tablas	X
Resumen	XI
Abstract.....	XII
I. Planteamiento del problema de investigación	1
II. Marco teórico	6
2.1 Antecedentes:.....	6
2.1.1 Internacionales	6
2.1.2 Nacionales	9
2.1.3 Regionales	14
2.1.4 Locales	14
2.2 Bases teóricas:.....	15
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	15
2.2.1.1 Teorías del financiamiento:.....	15
2.2.1.1.1 Teoría de la inclusión financiera en el Perú	15
2.2.1.1.2 Teoría de la estructura financiera	15
2.2.1.2 Importancia del financiamiento.....	16
2.2.1.3 Fuentes de financiamiento.....	16
2.2.1.4 Diferencias entre un banco y una financiera	16
2.2.1.5 Costos del financiamiento	17
2.2.1.6 Plazos de financiamiento.....	17
2.2.1.7 Usos del financiamiento:.....	17
2.2.1.7.1 El capital de trabajo.....	17
2.2.1.8 Otros tipos o formas financiamiento:.....	18
2.2.1.8.1 El factoring, leasing, renting y confirming	18
2.2.1.9 Definición financiamiento.....	18
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	19

2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad:	19
2.2.2.1.1 Teoría de la inversión	19
2.2.2.2 Rentabilidad económica	19
2.2.2.3 Estrategias para aumentar la rentabilidad.....	19
2.2.2.4 Rentabilidad financiera	19
2.2.2.5 Rentabilidad social	20
2.2.2.6 Definición de rentabilidad.....	20
2.2.3 Teoría de la empresa	20
2.2.3.1 Teorías de la empresa:.....	20
2.2.3.1.1 Teoría de la estructura organizacional	20
2.2.3.2 Importancia de la empresa.....	20
2.2.3.3 Reactiva Perú en las empresas	21
2.2.3.4 Reglas básicas para constituir una empresa	21
2.2.3.4 Las funciones de la empresa.....	22
2.2.3.5 Definiciones de empresa	22
2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa.....	23
2.2.4.1 Teorías de la micro y pequeña empresa:	23
2.2.4.1.1 El programa Reactiva Perú.....	23
2.2.4.2 Ley del Impulso al Desarrollo productivo y al crecimiento empresarial	23
2.2.4.3 Libros y registros contables obligatorios	23
2.2.4.4 Facturación electrónica en las Mype	23
2.2.4.5 La diferencia entre el Mype tributario y el REMYPE	24
2.2.4.6 Definición de micro y pequeña empresa	24
2.2.5 Teoría del sector comercio	24
2.2.5.1 Teorías del sector comercio:	24
2.2.5.1.1 La balanza comercial.....	24
2.2.5.2 Comercio al por menor.....	25
2.2.5.3 Objetivos comerciales	25
2.2.5.4 Definición de comercio	25
2.2.6 Descripción de la empresa del caso en estudio	25
2.2.6.1 Razón social	25
2.2.6.2 Misión.....	26
2.2.6.3 Visión	26

2.3 Hipótesis	26
III. Metodología	27
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación	27
3.1.1 Tipo de investigación	27
3.1.2 Nivel de investigación	27
3.1.3 Diseño de investigación	27
3.2 Población y muestra:	28
3.2.1 Población	28
3.2.2 Muestra	28
3.3 Operacionalización de las variables	32
3.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales	32
3.3.2 Matriz de operacionalización de las variables financiamiento y rentabilidad (OE2).	34
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:	36
3.4.1 Técnicas	36
3.4.1 Instrumentos	36
3.5 Método de análisis de datos	36
3.6 Aspectos Éticos	36
IV. Resultados	38
4.1 Respecto al objetivo específico 1.	38
4.2 Respecto al objetivo específico 2:	40
4.3 Respecto al objetivo específico 3:	42
V. Discusión	47
5.1 Respecto al objetivo específico 1:	47
5.2 Respecto al objetivo específico 2:	48
5.3 Respecto al objetivo específico 3:	48
VI. Conclusiones	51
6.1 Respecto al objetivo específico 1:	51
6.2 Respecto al objetivo específico 2:	51
6.3 Respecto al objetivo específico 3:	52
6.4 Respecto al objetivo general:	52
VII. Recomendaciones	53

Referencias bibliográficas	54
Anexos:.....	60
Anexo 01: Carta de recojo de datos.....	60
Anexo 02: Documento de autorización para el desarrollo de la investigación	61
Anexo 03: Matriz de consistencia	63
Anexo 04: Instrumento de recolección de información.....	64
Anexo 05: Ficha técnica de los instrumentos (descripción de propiedades métricas: validez, confiabilidad, u otros).....	66
Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros (según corresponda).....	71

Lista de tablas

Tabla 01: Respecto al objetivo específico 1.....	38
Tabla 02: Respecto al objetivo específico 2.....	40
Tabla 03: Respecto al objetivo específico 3.....	42

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.” de Tumbes, 2023. El diseño de investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; encontrando los siguientes resultados: La mayoría de los autores citados mencionan que las Mype comerciales del Perú acceden a financiamiento externo y es utilizado en capital de trabajo para mejorar de la actividad económica comercial; esto incide de manera eficiente; ya que, gracias al financiamiento se trató de mejorar la rentabilidad por medio de la obtención de ganancias. Asimismo, mediante la técnica de la entrevista a profundidad, se encontró que la pequeña empresa del caso de estudio “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, accede en la mayoría de veces a financiamiento externo; es decir, recurre a solicitar créditos financieros obtenido del sistema bancario a capital de trabajo, en base a su actividad económica principal; esto incide de manera eficiente ya que gracias al financiamiento obtenido de la banca formal ha mejorado la rentabilidad económica en un 73.72% y ha mejorado la rentabilidad financiera en un 78.50% en comparación de años anteriores. Finalmente, se concluye que en la empresa del caso de estudio, el financiamiento utilizado del sistema bancario ha incidido de manera positiva en la rentabilidad económica y financiera de dicha empresa.

Palabras clave: financiamiento, mype, rentabilidad

Abstract

The general objective of this research work was: To determine the impact of financing on the profitability of micro and small businesses in the commerce sector of Peru and the small business "GRIFO LOS TUMPIS S.A.C." of Tumbes, 2023. The research design was: Non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. To collect information, the techniques of bibliographic review and in-depth interview were used and as instruments bibliographic cards and a questionnaire with closed questions; finding the following results: Most of the cited authors mention that commercial Mype in Peru have access to external financing and it is used in working capital to improve commercial economic activity; this has an efficient impact; since, thanks to financing, an attempt was made to improve profitability by obtaining profits. Likewise, through the in-depth interview technique, it was found that the small business in the case study "GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.", most of the time accesses external financing; That is, it resorts to requesting financial credits obtained from the banking system for working capital, based on its main economic activity; this has an efficient impact since thanks to the financing obtained from formal banking, it has improved economic profitability by 73.72% and has improved financial profitability by 78.50% compared to previous years. Finally, it is concluded that in the company in the case study, the financing used from the banking system has had a positive impact on the economic and financial profitability of said company.

Keywords: financing, mype, profitability

I. Planteamiento del problema de investigación

En Italia, el financiamiento se ve afectado por las tensiones que se presentan en el mercado financiero en base a la deuda soberana, demostrando así una rentabilidad baja, ya que se muestra una debilidad debido a las tensiones que ha generado el programa del Gobierno de coalición italiano en los mercados financieros y con Bruselas; por otra parte, el elevado costo de la tasa de interés y la caída de los bonos han sido emitidos por el plan del Gobierno, en donde tuvo como objetivo impulsar la economía mediante una expansión fiscal; así mismo, las tensiones persisten en tener un efecto negativo en el endurecimiento de las condiciones financieras sobre el crédito bancario; por último, una de las razones por la cual se le apoya a las MiPymes es porque son una de las oportunidades de desarrollar el país y también es considerada como una de las fuentes más importantes del empleo y con ello su beneficio frente a la sociedad (Ferrer, 2019).

En Islandia se emite ronda de financiamiento por USD 5 millones para poder financiar más sostenibilidad dirigida para Draper Associates; es decir, que mediante la sostenibilidad se va a tener un desarrollo eficiente de las necesidades del presente sin poner en riesgo o el compromiso de la capacidad de las futuras generaciones, teniendo en cuenta el equilibrio en la estabilidad económica y financiera del crecimiento económico, además el cuidado del medio ambiente y por último la mejora del bienestar social; estos 3 aspectos ayudan a la prosperidad, planeta y personas; ya que, se tiene el compromiso de crear un país islandés más sostenible y así poder llegar a un acuerdo de poder integrarse con otros países frente a la crisis de la pandemia (Partz, 2019).

España tiene una economía que a pesar de sus altibajos muestra que las Pequeñas y Medianas Empresas - PYME tienen un ímpetu de avance y crecimiento ya que estas empresas nacen y se desarrollan todos los días, caracterizados en un aproximado de 250 empleados y su generación de ingresos al año es menor a un aproximado de 50 millones de euros; de igual manera, el Project Finance es una fórmula de financiación ajena de capital externo de la empresa, es decir que es un modelo de financiación a largo plazo, que se utiliza para financiar proyectos y requieren de una financiación muy elevada; el financiamiento se ha vuelto una estrategia a nivel gubernamental en los proyectos de obras públicas, debido a la pandemia que se generó en el año 2019 en donde se decidió proyectar con fuentes de financiamiento de terceros. Por otra parte, se ha propuesto en parte tomar la iniciativa de un programa, la finalidad de este programa es de poder hacer contrato con las empresas privadas y poder ejecutar los proyectos y con ello mejorar e impulsar la rentabilidad (BBVA, 2023).

En Brasil se llegó a un acuerdo de apoyarse mediante los créditos financieros, es decir se recibe el primer financiamiento por medio de un programa que facilitará el acceso de las PYME al crédito, que consiste en una línea de financiamiento por un importe de US\$ 200 millones, con la finalidad de emitir préstamos a las empresas de diferentes tamaños y niveles, sean grandes o pequeñas para que puedan ser sostenibles frente al capital privado, reducir las emisiones a través de las cadenas de suministros y por último, innovar en tecnología frente a los proyectos de carbono que están relacionados con la agroindustria y así poder tener una rentabilidad eficiente. Las líneas de créditos que el Banco Mundial brinda al Banco do Brasil SA, es para la sostenibilidad de las empresas a largo plazo, en la cual se requiere empresas productivas que ejerzan proyectos de inversión (Banco Interamericano de Desarrollo, 2020).

En el Perú, el financiamiento a las micro y pequeñas empresas es muy importante porque gracias a esta herramienta, el 95% de los empleadores constituyen las micro y pequeñas empresas, esto demuestra que las micro y pequeñas empresas siguen siendo parte del tejido empresarial, la cual muestra la posible generación de ingresos para las familias y la economía y con ello procurar tener una rentabilidad estable; la oficina de la agencia francesa de desarrollo - AFD, ha financiado 40 proyectos de inversión, en los diferentes sectores como el salud, transporte, por una cierta cantidad total de 500 millones de euros (préstamos); es por ello que Francia desembolsará su primer financiamiento a una caja municipal en el Perú, es necesario también la modificación de los presupuestos, de lo cual están encargados las entidades del gobierno nacional y regional, para poder favorecer al presupuesto público por medio de un informe (Torres, 2022).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Ascencio** (2020) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019. Así mismo, **Flores** (2021) en su trabajo de investigación denominado: Escenarios de financiamiento para la reactivación económica post COVID-19 de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de la ciudad de Ambato. Por su parte, **Calderón** (2020) en su trabajo de investigación denominado: El apalancamiento y la rentabilidad financiera en las empresas manufactureras de Tungurahua. Finalmente, **Ceballos** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Fuentes de crédito y financiamiento del consumo de los hogares mexicanos en 2020. La mayoría de estos autores destacan que el financiamiento juega un papel importante para los empresarios, ya

que les permite acceder a créditos que, en su mayoría, se destinan al capital de trabajo. Esto contribuye al crecimiento del negocio en un plazo prolongado de entre 1 y 5 años. Por lo tanto, se concluye que el financiamiento tiene un impacto positivo en la rentabilidad.

Así mismo, revisando la literatura pertinente a nivel nacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Najarro** (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Grifo Arenales S.A.C.” – Ayacucho y propuesta de mejora, 2022. Así mismo, **Mendoza** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de rentabilidad de la Micro pequeña empresa del Perú Caso: Grifo Jaarsom E.I.R.L. Ayacucho, 2019. Por su parte, **Galván** (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa “Grifo Castilla E.I.R.L.” – Ayacucho y propuesta de mejora, 2023. También, **Lopez** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Distribuidora Luchito S.A.C.”-Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018. Por su parte, **Gamboa** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Bruno Plastic” S.A.C. - Ayacucho, 2020 y hacer una propuesta de mejora. También, **Alburquerque** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Global Solder S.A.C. - Piura, 2022. Así mismo, **Linares** (2023) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa “Multinegocios y Servicios Rumel” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 y Propuesta de Mejora. Por su parte, **Figueroa** (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Rukanas servicios Generales S.C.R.L. - Ayacucho, 2021. También, **Chaparin** (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019. Finalmente, **Chávez** (2023) en su trabajo de investigación denominado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa estación de servicios San José S.A.C. - Piura, 2021. En su mayoría estos autores mencionan que

financian su actividad económica con fuentes de financiamiento externo es decir que acudió a la fuente de una entidad bancaria a solicitar crédito y fue invertido en capital de trabajo y en activo fijo; por otro lado, gracias al financiamiento la rentabilidad económica y financiera mejoró a comparación del año anterior, en donde hubo una mejora en las ganancias y con ello se proyectó a implementar nuevos negocios en nuevos productos, ya que tanto el financiamiento como la rentabilidad son factores que mejoran de manera eficiente dentro de la estructura del capital, mejorando el nivel de los objetivos en base a sus activos y por el otro lado la reducción de los pasivos, por lo tanto si hay incidencia en ambas variables.

Por su parte, revisando la literatura pertinente a nivel regional, no se ha encontrado trabajos de investigación que tenga nuestra variables, unidad de análisis y sector en estudio.

Finalmente, revisando la literatura pertinente a nivel regional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Guerrero** (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” – Zarumilla y propuesta de mejora, 2022. En su mayoría estos autores mencionan que se financió sus actividades con préstamos mediante la Banca formal y también el financiamiento fue utilizado para el capital de trabajo, con el fin de obtener ganancias e invertir.

La mayoría de los antecedentes planteados y revisados, establecen una serie de incidencias del financiamiento en la rentabilidad en las Mipymes, Pymes y Mypes existentes en los diferentes contextos de sus propias realidades, tanto a nivel internacional, nacional regional y local; Así mismo, dado las complejidades de las propias unidades de análisis estudiadas (investigadas), así como del propio financiamiento y rentabilidad, los autores revisados no han cubierto todas las aristas del problema del financiamiento y rentabilidad en las Mype en general; por ello, aseveremos que sigue habiendo un vacío del conocimiento; por ejemplo, todavía nadie ha investigado a la Mype de nuestro caso de estudio; en consecuencia, sigue existiendo un vacío del conocimiento; por tales razones, la formulación del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.” de Tumbes, 2023?** Para dar respuesta a la formulación de este problema de investigación, plantemos el siguiente objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.” de Tumbes, 2023.

Para poder conseguir los resultados de objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2023.
2. Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.” de Tumbes, 2023.
3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.” - Tumbes, 2023.

Finalmente, tenemos la justificación de manera teórica implica que la teoría en la investigación se da porque en muchas empresas peruanas necesitan conocer y a la vez aplicar razonablemente los conceptos del financiamiento y la rentabilidad, ya que muchas empresas tienen ese desconocimiento de las variables de estudio, específicamente en la relación del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad, siendo necesario para determinar los recursos y su rendimiento en negocios de combustible, especialmente en el sector comercio.

Así mismo, la justificación desde la práctica, implica que la investigación se da mediante una vez conocido los resultados se procede comunicarlo al gerente general de la empresa GRIFO LOS TUMPIS S.A.C., que tiene como actividad económica venta al por menor de combustibles para vehículos automotores en comercios especializados, la cual está involucrada en la investigación; por ende, por medio de los resultados se va a tomar mejoras, decisiones operativas o estratégicas con el fin de mantener su crecimiento y su posición en el mercado.

Finalmente, la justificación de la investigación desde la metodológica, significa que los resultados hallados servirán mucho a la empresa en estudio, la cual han sido identificados y a la vez obtenidos por medio del método cualitativo, en base a la técnica de la encuesta acompañado del instrumento del cuestionario; así mismo, esto implicará un alcance geográfico con mayor oportunidad de seguimiento en base a las variables de estudio y de investigación y de igual forma servirá para futuros investigadores de la nuestra universidad.

II. Marco teórico

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

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

Ascencio (2020) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019. El objetivo específico 2 fue: Realizar un diagnóstico de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad, provincia de Santa Elena, mediante el levantamiento de información a través de investigación de campo (encuestas). El diseño de la investigación fue: La presente investigación tiene un enfoque mixto, es decir cualitativo y cuantitativo, porque se recolecta, analiza y vinculan ambas formas en una misma investigación, para responder al planteamiento de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad en el año 2019. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento es importante para los empresarios, ya que han logrado tener un mejor acceso a un crédito en donde la mayor parte es invertido en capital de trabajo y esto permite el crecimiento del negocio en un lapso a largo plazo de 1 a

5 años; por ende si los ingresos han aumentado entonces se considera que el financiamiento incide en la rentabilidad. 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.

Flores (2021) en su trabajo de investigación denominado: Escenarios de financiamiento para la reactivación económica post COVID-19 de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de la ciudad de Ambato. El objetivo específico 2 fue: Analizar las alternativas de financiamiento por las que han optado estas empresas mediante la elaboración de una encuesta online. La metodología de la investigación fue: Cualitativo y cuantitativo de carácter descriptivo; se aplicó una investigación de campo y documental/bibliográfica, así como un análisis de tipo correlacional. Utilizando la información proporcionada por parte de las empresas se argumentó y consolidó la base central del estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: Al analizar las alternativas de financiamiento por las que han optado estas empresas mediante la elaboración de una encuesta online. Se puede concluir que estas empresas, compañías y emprendimientos presentan un desarrollo empresarial sostenido y en ocasiones situaciones de escasa liquidez por lo que han tenido que optar por financiamientos para cubrir sus carencias económicas. De este modo, al analizar los resultados obtenidos en la investigación se deduce que un 62,9 % de empresas han optado por financiamiento interno, esto puede darse por razones como: la practicidad del mismo y que no genera costos financieros, no obstante, un 37,1 % de las empresas han accedido a financiamiento externo a través de entidades financieras privadas siendo las de mayor acogida a pesar de manifestar su desconformidad frente a dificultades como los trámites burocráticos. De este modo el financiamiento es de gran importancia en la toma de decisiones empresariales y así mantener la actividad dentro de cada sector aumentando sus actividades económicas y su competitividad dentro del mercado.

Calderón (2020) en su trabajo de investigación denominado: El apalancamiento y la rentabilidad financiera en las empresas manufactureras de Tungurahua. El objetivo específico 2 fue: Determinar la relación entre apalancamiento y rentabilidad financiera de las empresas manufactureras de Tungurahua clasificada como C10 al C33 en el periodo 2010-2018. La metodología de la investigación fue: Descriptivo y correlacional-causal, con base a la información financiera histórica de las empresas que forman parte del sector

manufacturero de la provincia de Tungurahua en el periodo determinado, establecer el comportamiento del apalancamiento a corto y a largo plazo. Se llegó a la siguiente conclusión: Dentro del apalancamiento a largo plazo, el año que se adquiere mayor financiamiento en el sector manufacturo fue 2016, esto debido a la crisis que sufrió el país ocasionada por el terremoto, lo que produjo una recesión en ventas en todos los sectores de la economía y el incremento al valor agregado (IVA), factores que estimularon a las empresas a recurrir a la obtención de financiamiento, con el propósito de mantener su actividad económica y gestionar su capital de trabajo. Mientras que el apalancamiento a corto plazo presentó un aumento en la variación anual en el año 2012 debido al apoyo gubernamental con la finalidad de potenciar la matriz productiva y las empresas del sector, incitando a adquirir inversión de terceros, de manera que se aumentó los pasivos corrientes de las empresas.

Ceballos (2022) en su trabajo de investigación denominado: Fuentes de crédito y financiamiento del consumo de los hogares mexicanos en 2020. El objetivo general fue: Analiza los efectos del acceso a crédito sobre la estructura de consumo de los hogares mexicanos. La metodología de la investigación fue: Un enfoque mixto, con un análisis descriptivo, usando las tendencias de las tarjetas de créditos, usando el Propensity Score Matching. Se llegó a la siguiente conclusión: El conjunto de resultados implica que el efecto positivo del crédito sobre el consumo es conducido por rubros importantes para el bienestar futuro de los hogares con TC, pero en menor medida para los hogares con PB que son de menores recursos, por lo que, si bien hay contribución sobre la suavización del consumo de las familias, también es probable que dicho aporte no trascienda hacia una reducción de brechas. Esto último posee importantes repercusiones desde la perspectiva de política pública de inclusión financiera en el país que debería considerar los efectos diferenciados sobre el consumo y quizás tener incidencia sobre ellos a partir del mejoramiento de las habilidades y la educación financiera. Los resultados de las estimaciones por MCO y variables instrumentales mostraron efectos positivos de las fuentes de crédito sobre el consumo agregado y efectos diferenciados sobre el gasto en alimentos, en salud, en educación, en bienes durables y en otros bienes. Se realizó un emparejamiento de hogares por puntaje de propensión que validó efectos importantes de las tarjetas de crédito sobre el gasto en salud, en bienes durables, pero también en otros bienes no durables; los préstamos bancarios sólo mostraron impactos sobre el gasto en salud y efectos negativos sobre la educación.

2.1.2 Nacionales

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

Najarro (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Grifo Arenales S.A.C.” – Ayacucho y propuesta de mejora, 2022. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Grifo Arenales S.A.C.” de Ayacucho, 2022. El diseño de la investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa Grifo Arenales S.A.C., accede al financiamiento externo del sistema financiero bancario detalladamente del Banco de Crédito del Perú (BCP), en donde se le otorgó el crédito a una tasa de interés alta y directamente es utilizado en capital de trabajo para la mejora de la actividad comercial; así mismo, el plazo considerado es mayor a 1 año para la inversión y con ello tratar de mejorar la rentabilidad por medio de la obtención de mayores ganancias. Si la empresa “Grifo Arenales S.A.C.”, trata de acceder a préstamos de otras entidades bancarias que no sea el Banco de Crédito del Perú, que evalúe los plazos de pago, las tasas de interés, ya que el financiamiento influye en la rentabilidad de la empresa; así la empresa, podrá crecer, desarrollarse y consolidarse en el mercado competitivo que existe actualmente.

Mendoza (2022) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de rentabilidad de la Micro pequeña empresa del Perú Caso: Grifo Jaarsom E.I.R.L. Ayacucho, 2019. El objetivo específico 2 fue: Identificar las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa caso: Grifo JAARSOM E.I.R.L de Ayacucho, 2019. El diseño de la investigación fue: Descriptivo, el diseño no experimental. Se llegó a la siguiente conclusión: La mayor parte de este financiamiento es a corto plazo, porque es conveniente, fácil de usar y la tasa de interés no es difícil de compensar, con la obtención del financiamiento se utilizó para el mejoramiento de local y la adquisición de activos fijos. Este hecho es un factor importante para mejorar la calidad del servicio y enfocarse en los clientes que eligen la empresa, lo que también ayudará a generar

ganancias; El financiamiento es un factor determinante para mejorar la rentabilidad, ya que la toma de decisiones adecuada es importante para lograr los objetivos de la empresa. Las capacitaciones proporcionadas a los empleados ayudan a la obtención de la rentabilidad, ya que es esencial crear una atención de alta calidad, eficiente y efectiva, dado que es necesario para el crecimiento, con el uso adecuado del capital de trabajo, hace que la empresa genere mayor utilidad o ingreso. Porque esta rentabilidad está evidenciada por el paso del tiempo, con los adecuados recursos económicos, humanos, etc., y con la ayuda de innovaciones tecnológicas que coadyuvan al desarrollo empresarial con servicios de calidad, ya que, podemos determinar el valor de los activos gracias a la rentabilidad económica.

Galván (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa “Grifo Castilla E.I.R.L.” – Ayacucho y propuesta de mejora, 2023. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “GRIFO CASTILLA E.I.R.L.” de Ayacucho, 2023. El diseño de la investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumentos, fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Se llegó a la siguiente conclusión: La pequeña empresa Grifo Castilla E.I.R.L., financia su actividad económica con fuentes de financiamiento externo es decir que acudió a la fuente de una entidad bancaria a solicitar crédito, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP); en la cual la entidad bancaria requirió menores requisitos y otorgó mayor facilidad a la empresa de acceder al crédito financiero, esto se ha dado debido a que esta operación es respaldada que anteriormente se ha obtenido crédito de la misma entidad. Al acceder al crédito se le brindó con una tasa de interés del 26% anual a largo plazo y fue invertido en capital de trabajo y en activo fijo. Se propone al gerente general de la pequeña empresa obtener financiamiento interno, así evitara pagar altas tasas de interés que ofrecen los Bancos, así mismo, mejorara y le dará un buen uso de su capital.

López (2022) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Distribuidora Luchito S.A.C.”-Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018. El objetivo específico 2 fue: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental-descriptivo-

bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de información se empleó la técnica de revisión bibliográfica, la entrevista y análisis comparativo, y como instrumentos fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas-abiertas y los cuadros 01-02 de esta investigación. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa estudiada adquirió financiamiento por parte de fuentes externas es decir del sistema bancario cuyo Banco es el Banco de Crédito del Perú, en la cual el Banco brindó a la empresa en un 75% ayudarle con el préstamo a una tasa de interés del 27.77% anual, en donde el crédito fue utilizado para el capital de trabajo e implementación del local. Por otro lado, gracias al financiamiento la rentabilidad económica mejoró a comparación del año anterior, en donde hubo una mejora en las ganancias y con ello se proyectó a implementar nuevos negocios en nuevos productos. La Mype en el Perú tiene facilidad de financiamiento por el sistema bancario pero con un costo de financiamiento elevado, a su vez, dicho financiamiento ayudó a generar rentabilidad, en tanto la empresa de estudio investigada obtuvo financiamiento por entidad bancaria en donde pudieron implementar su local.

Gamboa (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Bruno Plastic” S.A.C. - Ayacucho, 2020 y hacer una propuesta de mejora. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Bruno Plastic” S.A.C. - Ayacucho, 2020. El diseño de la investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra fue conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio acude al financiamiento de la banca comercial a largo plazo, específicamente las estrategias para la mejora de la rentabilidad por medio del financiamiento, es a través de las instituciones financieras y con ello se afirma que el financiamiento si influye de manera positiva en el desarrollo de las Mype. Por último, las empresas acudirían a entidades financiera, para un largo plazo, que las estrategias de mejora financiera a través de instituciones financieras y la empresa en estudio afirma que, si influye el financiamiento, por último, afirma que la rentabilidad si mejora gracias al financiamiento; La institución financiera confirmó que el financiamiento tuvo un impacto positivo en el crecimiento de MYPE y rentabilidad incrementada positivamente.

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

Linares (2023) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa “Multinegocios y Servicios Rumel” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 y Propuesta de Mejora. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Multinegocios y servicios rumel” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. El diseño de la investigación fue: De tipo cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. La población conformada por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra fue conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa “Multinegocios y servicios rumel” E.I.R.L.; financiaría su actividad con entidades financieras, invertiría en capital de trabajo, fue a corto plazo, no tuvo dificultades para adquirir financiamiento y afirma que tiene una eficiente estructura de financiamiento. Respecto a la rentabilidad: La empresa en estudio afirma que la calidad si es un factor muy importante que incide en la rentabilidad, con los pagos de los tributos la rentabilidad ha mejorado y que si hay incidencia

con la rentabilidad. Tanto el financiamiento como la rentabilidad son factores que mejoran de manera eficiente dentro de la estructura del capital, mejorando el nivel de los objetivos en base a sus activos y por el otro lado la reducción de los pasivos, por lo tanto si hay incidencia en ambas variables.

Figueroa (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Rukanas servicios Generales S.C.R.L. - Ayacucho, 2021. El objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa Rukanas servicios generales S.C.R.L. - Ayacucho, 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, No experimental, Descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de la empresa Rukanas servicios generales S.C.R. Se llegó a la siguiente conclusión: Respecto al financiamiento: Acudiría a entidades financieras, es importante el financiamiento, a corto plazo, presentó dificultades para acceder a préstamos del sector financiero, el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE. Respecto a la rentabilidad: Afirma que ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron, asimismo los últimos años ha mejorado la rentabilidad y competitividad. Por tanto, las MYPES y la empresa en estudio, acuden a entidades financieras, es importante el financiamiento, a corto plazo, las dificultades presentadas para acceder a créditos en el sector financiero han influido positivamente en el desarrollo de las MYPE. Asimismo, con el financiamiento que le otorgaron en los últimos años las empresas han mejorado la rentabilidad y competitividad.

Chaparin (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019. El diseño de la investigación fue: Descriptivo, bibliográfica-documental de caso; para obtener las informaciones se trabajó con la técnica de: revisión bibliográfica y encuesta, se utilizaron como instrumentos: fichas bibliográficas, cuestionario. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio Sin Límites E.I.R.L., el financiamiento que obtiene es de ambas fuentes, interno y externo; el financiamiento interno obtiene por sus familiares y el financiamiento externo es financiado por un banco; y el crédito que accedió es a largo plazo y fue invertido para capital de trabajo; por lo cual menciona que el

financiamiento obtenido contribuyó de manera positiva al incremento de la rentabilidad de su empresa. Asimismo, menciona que la rentabilidad obtenida del financiamiento lo invirtió para el mejoramiento de la infraestructura. Por lo que se concluye que el financiamiento si mejoro la rentabilidad de la Mype Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019. Las micro y pequeñas empresas del Perú, forman una parte fundamental en la generación de grandes fuentes de recursos. Además, las Mypes son el motor más importante en el desarrollo económico del país y en la generación de puestos de trabajo para las personas necesitadas. Por ello el financiamiento es un aspecto muy importante en la vida económica de las Mypes del Perú, dado que tiene una directa relación con el incremento de la rentabilidad de las empresas.

2.1.3 Regionales

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

Revisando la literatura pertinente, no se ha encontrado trabajos de investigación relacionado a nuestro tema de estudio.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en la ciudad de Tumbes; sobre la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio.

Guerrero (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” – Zarumilla y propuesta de mejora, 2022. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla, 2022. La metodología de la investigación fue: Diseño no experimental, descriptivo, documental y de caso, bibliográfico. Para el recojo de información se utilizó la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario con preguntas cerradas pertinentes. Se llegó a la siguiente conclusión: Del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa en estudio, se evidencia que se financió sus actividades con préstamos mediante la Banca formal con una tasa de interés elevada considerándose a largo plazo, el rápido acceso se debió a todos los requisitos solicitados y también el financiamiento fue utilizado para el capital de trabajo, así como también para el mejoramiento del local, con el fin de obtener ganancias e invertir. La

mayoría de las mypes recurren a un financiamiento de fuentes externas, siendo el sistema bancario formal, con una tasa de interés elevada. Con respecto al financiamiento de la empresa “Oro Plaza S.A.C” dicha empresa financia su actividad económica productiva con un financiamiento externo, el mismo que fue utilizado en capital de trabajo y abrir una nueva sucursal. Se recomienda a la empresa acceder a otros préstamos de entidades diferentes fijándose en la tasa de interés y los plazos, para de esta manera poder generar un historial crediticio que en el futuro será muy beneficioso.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento:

2.2.1.1.1 Teoría de la inclusión financiera en el Perú

En los últimos años a causa de la pandemia del Covid 19, la inclusión financiera en el Perú se ha convertido en gran importancia es decir que tiene una transcendencia en la economía de los países; y esto se da mediante la digitalización en donde se usa las tecnologías móviles para facilitar el acceso a servicios financieros; de igual manera por medio de las Microfinanzas que brindas créditos y servicios adaptados para las empresas y personas de bajos ingresos; así mismo, por medio de la capacitación para un uso responsable de productos financieros que muchas veces son dadas por la banca comercial y por último por medio de los programas del Estado en donde se da las iniciativas y normativas para promover el acceso a servicios financieros; de igual manera como nota importante estas acciones están orientadas a mejorar el acceso a servicios financieros y promover la inclusión de todos los sectores de la población. En el Perú se visualiza mejoras en la inclusión financiera que fue del 43.3 sobre una base de 100 puntos (ComexPerú, 2023).

2.2.1.1.2 Teoría de la estructura financiera

Uno de los principales objetivos de cualquier empresa es obtener beneficios al cierre de un periodo o ejercicio económico; para lograrlo, es fundamental contar con los recursos necesarios para cubrir los gastos asociados a su actividad, ya sea comercial, de servicios o industrial; en este contexto, la estructura financiera de la empresa juega un papel crucial, ya que de ella depende en gran medida la posibilidad de alcanzar esos objetivos; la estructura financiera se refiere al conjunto de recursos que la empresa ha conseguido reunir, ya sea a través de fondos propios o mediante fuentes de financiamiento externas, y que se destinarán a las actividades empresariales con el fin de lograr los objetivos propuestos. Esto incluye tanto fuentes internas como externas de financiamiento (Altimira, 2023).

2.2.1.2 Importancia del financiamiento

Las empresas de diferentes niveles, tamaños, rubros necesitan de vías de financiamiento para poder alcanzar sus objetivos, a partir de ello todos los emprendedores necesitan financiamiento para impulsar su proyecto empresarial, ya que el financiamiento es una de las llaves del éxito para continuar en el proceso de gestión con la finalidad que todo vaya bien; así mismo, suele suceder en la mayoría de empresas pequeñas y medianas, en la que queremos siempre abarcar todo y no lo podemos hacer; mediante el financiamiento si la gestión es deficiente y allí mismo es la causante de la desaparición de la empresa. Al facilitar el financiamiento, las empresas innovadoras dan a conocer y ampliar sus ideas de negocios, con el objetivo de impulsar el desarrollo económico y generar nuevos puestos de empleo, identificar las soluciones posibles para temas de desarrollo, tales pueden ser el acceso a la energía, agua tratada, suministros sanitarios, la educación y demás aspectos que involucren a la sociedad (Ponz, 2022).

2.2.1.3 Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento internas se originan a partir de los recursos y activos que ya están disponibles dentro de la empresa; estas no requieren capital externo, sino que se basan en el uso de los recursos propios de la organización. Ejemplos de fuentes de financiamiento internas son: el aporte de socios, la capitalización, las utilidades no distribuidas y la venta de activos. Por otro lado, las fuentes de financiamiento externas se refieren a la obtención de fondos a través del mercado financiero o mediante acuerdos con terceros, como instituciones financieras, inversionistas privados o el público en general; estas fuentes suelen tener plazos de devolución menores a un año y requieren cumplir con ciertos requisitos, como un buen historial crediticio. Ejemplos de fuentes externas incluyen: préstamos, leasing, factoring, crowdfunding, fondos de capital privado, joint ventures, y las incubadoras y aceleradoras de negocios (Engen, 2022).

2.2.1.4 Diferencias entre un banco y una financiera

Existen 2 tipos de instituciones financieras en el país, tanto es el Banco y una Financiera, ambas entidades ayudan a muchas empresas en su emprendimiento, la idea de estas instituciones es que la empresa se ponga en marcha, pero no tienen un orden paralelo de poder brindar una sola tasa de interés o comisión por crédito, la mayoría de ellas tienen menores tasas o altas tasas y esto en muchas maneras para las empresas le es oportuno y para otras no; ya que para poder determinar la tasa de interés correspondiente, se necesita analizar varios temas de innovación, finanzas, marketing y planes de negocios. Por otro lado, un

banco posee un capital grande y se distribuye a través de sucursales y es parte del sistema bancario a diferencias de las financieras que tienen un alcance menor y son parte del sistema no bancario (CERTUS, 2019).

2.2.1.5 Costos del financiamiento

Por medio de las 2 fuentes de financiamiento empresarial que son la deuda y los recursos propios, es decir fuente externa y fuente interna, una de ellas tiene el costo aplicable, en el caso de la fuente externa se aplica la tasa efectiva anual conocida como la TEA, aplicable a un préstamo o cualquier rubro de financiamiento; así mismo, las tasas de intereses las instituciones cobran a las empresas a una tasa de interés baja ya que son incapaces de pagar el crédito a comparación de una empresa grande que está mejor posicionada en el mercado. Entre las principales llamadas tasas de interés encontramos varias, pero estas son manejadas de acuerdo a las políticas bancarias, como por ejemplo el costo de la tasa real o el costo de oportunidad para los propietarios de una empresa (Gallo, 2022).

2.2.1.6 Plazos de financiamiento

Las fuentes de financiamiento a corto plazo se utilizan principalmente para cubrir gastos operativos, resolver déficits temporales de efectivo o aprovechar oportunidades de inversión que ofrezcan un retorno rápido. Ejemplos de estas fuentes incluyen: financiamiento bancario, descuentos sobre cuentas por cobrar, créditos comerciales de proveedores, préstamos a corto plazo y sobregiros bancarios. En contraste, las fuentes de financiamiento a largo plazo están diseñadas para satisfacer necesidades de capital que se extienden por un período mayor de 12 meses; estas son adecuadas para inversiones en proyectos estratégicos, como la expansión de la planta de producción, la apertura de una nueva sucursal o la compra de un inmueble para oficinas. Ejemplos de financiamiento a largo plazo incluyen: préstamos bancarios a largo plazo, emisión de bonos corporativos, leasing o arrendamiento financiero, y capital de riesgo o inversión de capital (Fernández, 2023).

2.2.1.7 Usos del financiamiento:

2.2.1.7.1 El capital de trabajo

El capital de trabajo necesita toda empresa para poder funcionar, también es conocido como activo corriente, ya que por medio de ello la empresa tenga la máxima capacidad de necesitar recursos financieros o económicos para pagar insumos, materias primas, proveedores, entre otras; ya que, en la actualidad las empresas luchan por lograr eficiencia y permanencia para obtener mayor participación en el mercado, ante ello la banca comercial tiene un crecimiento sostenible a través de activos financieros para canalizar las diferentes

áreas dentro de una empresa en base a sus necesidades; no obstante a ello, las empresas deben ser muy cuidadosas al momento de tomar una decisión para optar por un crédito financiero, sin embargo, las financieras deben evaluar raudamente al solicitante para llegar a otorgarle un préstamo. Así mismo antes de iniciar un negocio se debe plantear las formas posibles de justificar realmente la necesidad de un préstamo de dinero en el que se pueda contar con la fuente de pago razonable (Prestamype, 2020).

2.2.1.8 Otros tipos o formas financiamiento:

2.2.1.8.1 El factoring, leasing, renting y confirming

Según Roca (2019), menciona las siguientes diferencias:

- ✓ El factoring, es una herramienta que permite al empresario a recuperar las facturas pendientes de cobro, ya que se da debido a la falta de liquidez.
- ✓ El Confirming, es un sistema o una vía que promueve el pago de una empresa con destino de saldar las cuentas como los sueldos y salarios de los trabajadores.
- ✓ El Leasing, es una manera de financiar la adquisición de activos fijos.
- ✓ El renting, es la acción donde una empresa pone a disposición a otra persona con el fin de una renta periódica.

2.2.1.9 Definición financiamiento

El financiamiento es la vía que se utiliza o utilizan las empresas para poder conseguir los recursos financieros necesarios y de esta manera poder realizar cualquier operación sea económica, financiera, operativa o de inversión; además el financiamiento es utilizado en diferentes situaciones disponibles en base a la función de un periodo de tiempo sea corto, medio o largo plazo (Resendiz, 2021).

Según Esan (2020), menciona que se entiende por financiamiento o financiación el dinero que recibe o tiene la empresa o persona para poder efectuar un proyecto, con ello obtener bienes, o llevar a cabo algún tipo de inversión.

Según Economía (2023), menciona que el financiamiento es un proceso que una organización o persona natural debe tener y que necesita para poder concretar un plan determinado.

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad:

2.2.2.1.1 Teoría de la inversión

Los inversionistas tienen ideas de invertir frente al desarrollo de sus actividades y esto proporcionará a tener un mayor crecimiento económico; por ende también los inversionistas con diferentes necesidades de tener mayores rendimientos a futuros suelen renunciar a los beneficios presentes y esta acción es conocida como el coste de oportunidad; así mismo, la mayoría de las empresa ahorran para mantener una salud financiera ya que en toda inversión existe el riesgo de devaluarse el dinero ahorrado y esto debe asumir con la ayuda de estrategias financieras; en el mundo de las inversiones todas las empresas inician con un cierto capital (Santaella, 2023).

2.2.2.2 Rentabilidad económica

La rentabilidad económica es conocida como el ROI o ROA, que trata de dar a conocer los beneficios obtenidos por la empresa al realizar sus inversiones en base a sus recursos que son parte de sus activos; por lo tanto, es importante no solo para las empresas sino también para los ahorradores que tratan de invertir su dinero y recibir así un beneficio (Westreicher, 2022).

2.2.2.3 Estrategias para aumentar la rentabilidad

Existen 10 estrategias financieras para poder aumentar la rentabilidad considerados como modelo de negocio permitiendo a la vez mejorar el desempeño laboral de la empresa, como por ejemplo el alcance del producto que se rige básicamente por áreas geográficas o segmentos de mercado; la oportunidades de negocio que están relacionadas con la empresa y también con el desempeño; la reutilización de los activos estratégicos que generan nuevas oportunidades comerciales; aprovecha la información sobre los clientes ya que proporciona el desempeño empresarial; la creación de la comunidad de los clientes; la incorporación de nuevos proveedores; finalmente, las estrategias mide la eficiencia de sus innovaciones, calidad y desempeño laboral proporcionado una seguridad razonable de alcanzar las metas propuestas ante sus objetivos (Remolins, 2023).

2.2.2.4 Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera es conocida como el ROE, que trata de dar a conocer la capacidad de sus propios recursos frente a un inversión realizada por los empresarios, dicha capacidad es evaluada al conjunto de deudas expresado en pasivos y el resultado es útil para comparar el provecho o beneficio de la determinada inversión (Santander, 2022).

2.2.2.5 Rentabilidad social

El término de la rentabilidad social está relacionado con los beneficios que obtiene la sociedad en donde se ejecutan proyectos de inversión con beneficio a la comunidad considerando acciones de ética, integridad y responsabilidad social y así mismo es necesario buscar una mejora en las desigualdades a nivel social, a nivel ambiental y a nivel económico. Por otro lado, el impacto social mide indicadores relacionado a que se genere un valor social como la reducción de tiempo para atención en hospital y así como la mejora de la infraestructura de colegios (Lizarzaburu, 2021).

2.2.2.6 Definición de rentabilidad

La rentabilidad es la capacidad que tiene una organización para obtener ganancias, esta capacidad es dependiendo del índice que mide la relación entre la utilidad y la ganancia obtenida por medio de una inversión realizada, esta inversión es poseída de recursos que reúne la empresa ante un plan de inversión por ejecutar sea en un tiempo determinado a corto plazo o a largo plazo (Prana, 2020).

2.2.3 Teoría de la empresa

2.2.3.1 Teorías de la empresa:

2.2.3.1.1 Teoría de la estructura organizacional

La mayoría de las organizaciones han reconocido este desafío empresarial y han implementado un nivel mejorado de Análisis de Costes y Rentabilidades alineado con las principales dimensiones del negocio, superando los informes tradicionales de centros de coste y beneficio. Este análisis se utiliza para respaldar tanto decisiones estratégicas de inversión o desinversión como para la optimización continua de costes e ingresos. Sin embargo, muchas organizaciones adoptan un enfoque y análisis demasiado simplistas, lo que limita el apoyo que el área de Finanzas puede brindar en la toma de decisiones empresariales. Actualmente, Finanzas está asumiendo un papel más centrado en el negocio para guiar la toma de decisiones. Tal vez sea el momento adecuado para asegurar que las organizaciones cuenten con los fundamentos necesarios para respaldar este proceso (Mariscal, 2022).

2.2.3.2 Importancia de la empresa

Según Banco Continental (2023), menciona que las empresas desempeñan un papel fundamental en la economía y la sociedad, generando empleo, crecimiento económico, innovación y valor para los accionistas, así como contribuyendo al desarrollo sostenible y al bienestar general, dentro de ello tenemos:

- ✓ Competitividad y eficiencia: Las empresas contribuyen a mejorar la

competitividad y la eficiencia en el mercado al ofrecer una variedad de opciones de productos y servicios. La competencia entre empresas también puede llevar a la mejora continua y a la innovación.

- ✓ Creación de valor para los accionistas: Las empresas tienen la responsabilidad de generar valor para sus accionistas o propietarios al obtener ganancias a través de sus operaciones. Estas ganancias pueden reinvertirse en la empresa para financiar el crecimiento o distribuirse en forma de dividendos.
- ✓ Responsabilidad social corporativa: Las empresas tienen un papel en la responsabilidad social corporativa (RSC), que implica actuar de manera ética y responsable hacia los empleados, clientes, comunidades y el medio ambiente. La RSC puede incluir prácticas comerciales sostenibles, apoyo a iniciativas comunitarias y reducción del impacto ambiental.
- ✓ Contribución a la sociedad: Las empresas pueden tener un impacto significativo en la sociedad a través de su participación en actividades benéficas, programas de voluntariado, creación de empleo inclusivo y apoyo al desarrollo comunitario.

2.2.3.3 Reactiva Perú en las empresas

Las empresas han tenido pérdidas acumuladas de diferentes actividades que obtienen durante un periodo de ejercicio anualmente; sin embargo, el estado peruano ha otorgado el beneficio de S/ 5´ millones de soles aproximadamente, en beneficio a estas empresas mediante el programa reactiva Perú; la idea fundamental de este programa es salvar a las empresas de diferentes tamaños, como las micro, pequeñas, medianas y grandes de la crisis económica, mediante un crédito bancario a bajo costo (Salazar, 2020).

2.2.3.4 Reglas básicas para constituir una empresa

Según Zavala (2020) menciona que las reglas básicas son hacer trámites notariales y registrales con las disposiciones de leyes aceptables y así poder constituir una empresa, de las cuales existen diferentes requisitos para empresas que se constituyen tanto natural como jurídicas. De las cuales tenemos:

- ✓ Persona natural con negocio: Se caracteriza por ser una empresa unipersonal, es decir que no se requiere de tantos documentos como minuto, escritura pública o como la inscripción en SUNARP, suficiente es tener el registro único de contribuyentes.
- ✓ Persona jurídica: Se caracteriza por ser una empresa que está regulada por la

ley general de sociedades, como las empresas que se constituyen como sociedades anónimas y cerradas, también las de responsabilidad limitada y entre otras.

2.2.3.4 Las funciones de la empresa

Según López (2020), menciona que las funciones nacen de los departamentos que crea la empresa en su organigrama, las cuales son establecidas ya que permiten el cumplimiento de cada una de las tareas o actividades que se desarrolla en cada área.

Así mismo las funciones son las siguientes:

- ✓ La coordinación durante la producción: La mayoría de empresas específicamente las grandes, tiene una división del trabajo en donde se debe desarrollar pequeñas tareas con mayor eficiencia.
- ✓ Asunción de riesgos: Las empresas asumen riesgos cada día, e incluso cuando la producción está paralizada o está en marcha, la idea es no quebrar.
- ✓ La creación de un valor agregado: Las empresas tienen en cuenta el valor agregado que le dan a sus productos e incluso a sus servicios, mediante un costo adicional o mediante una asesoría personalizada.
- ✓ Generación de empleo: Las empresas específicamente la mayoría de las Mypes, generan empleo más del 90% ya que muchas de ellas son constituidas cada año y al generar empleo también generan riqueza en beneficio a la sociedad.

2.2.3.5 Definiciones de empresa

La empresa es la unidad de estudio que se enfoca a realizar actividades comerciales, de servicios e industriales con la finalidad de poder obtener lucro es decir ganancias; estas ganancias se pueden dar en periodos establecidos como el corto plazo que es dentro del año y de largo plazo que es fuera o mayor de 1 año; con la finalidad de lograr los objetivos (Pérez, 2023).

Según Mendoza (2019), menciona que las empresas actúan como generadoras de ingresos, obteniendo su financiamiento a través de una entidad pública, una organización privada o, en algunos casos, de una combinación de ambas.

Según Vizcaíno (2022), menciona que la empresa es una entidad estructurada que se enfoca en diversas actividades, como la producción industrial, el comercio o la prestación de servicios.

2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa

2.2.4.1 Teorías de la micro y pequeña empresa:

2.2.4.1.1 El programa Reactiva Perú

El programa Reactiva Perú en las Mype: Los estragos han sido ocasionados por el Covid 19, en donde se generó como una pandemia y afectó el sistema sanitario, al sistema económico y afecto también la generación del empleo; siendo obstáculos para el desarrollo económico ante la manera inclusiva y sostenible de los recursos, ante esto se ha establecido un programa de reactiva Perú, que tiene como función dar créditos a las Mype que están de bajos recursos e incluso afectados por la pandemia, en la cual se tiene como resultado que el programa alcanzará solo el 16,6% a las Mype con visión de desarrollar la mayor competitividad (La Cámara, 2022).

2.2.4.2 Ley del Impulso al Desarrollo productivo y al crecimiento empresarial

La ley está bajo la normatividad de impulsar el desarrollo y también el crecimiento de las Mype, en la cual esto está dispuesta por un marco teórico establecido por el ministerio de producción, con la nueva disposición de la ley N°30056 que modifica la inversión promoviendo el desarrollo base crecimiento de productividad empresarial. Por otro lado, el artículo N°2 ha sido modificado por el artículo N°5, en donde se menciona que la Mype debe medirse por sus niveles de ventas, considerando que la microempresa debe tener ventas anuales en un promedio de 150UIT y posterior a ello la pequeña empresa debe tener entre 150UIT hasta las 1700UIT (Torres, 2021).

2.2.4.3 Libros y registros contables obligatorios

Los contribuyentes que están inscritas dentro del RMT, deben tener en cuenta que los libros contables están en base a la función de los ingresos, en donde: hasta 300UIT, deben elaborar el registro de compra y venta y también el libro diario simplificado; desde 300UIT hasta 500UIT, deben elaborar el registro de compra y venta y también el libro diario y el libro mayor y por último desde 500UIT hasta 1700UIT, deben elaborar el registro de compra y venta y también el libro diario y el libro mayor, incluyendo el libro inventario y de balances (Sunat, 2023).

2.2.4.4 Facturación electrónica en las MYPE

De acuerdo a la ley establecido según ley N°31362, indica que el plazo para poder cancelar las factura es de 30 días aproximadamente, contados a partir de la fecha de emisión; así mismo, esta ley es aplicable para los documentos contables de las facturas y también de los recibos por honorarios emitidas por las Mype, considerando que deben tener ventas

anuales hasta las 1700UIT (Silupú, 2022).

2.2.4.5 La diferencia entre el Mype tributario y el REMYPE

Ambas son regímenes creadas especialmente para la Micro y pequeña empresa (MYPE), en la cual esto tiene como objetivo promover el crecimiento y así a la vez poder brindar las ciertas facilidades y condiciones de poder cumplir con sus objetivos; el Mype tributario tiene como ventaja la simplificación y la reducción del cumplimiento menos la elaboración de libros o registros contables a diferencia del Remype que tiene como ventaja la reducción de costos laborales referente a la formalización de los trabajadores sin tener que pagarles como lo hacen las grandes empresas (Alcántara, 2021).

2.2.4.6 Definición de micro y pequeña empresa

Las MYPE son empresas de menor tamaño que están constituidas por microempresas y pequeñas empresas. Se caracterizan por su número limitado de empleados y su volumen de ingresos, y representan una parte fundamental de la economía debido a su contribución al empleo y dinamismo en el mercado (Zavala, 2020).

En términos legales, las MYPE son unidades económicas que, según cada país, deben cumplir ciertos criterios, como un límite en ingresos anuales y en el número de trabajadores, para clasificarse en esta categoría. La legislación específica puede otorgar beneficios fiscales, programas de apoyo y facilidades de financiamiento a estas empresas para impulsar su desarrollo (BBVA, 2021).

Las MYPE son consideradas motores económicos importantes, especialmente en países en desarrollo, ya que son grandes generadoras de empleo, fomentan la innovación y contribuyen a la descentralización económica. A menudo enfrentan limitaciones de capital y acceso a mercados, pero su flexibilidad y capacidad de adaptación las convierte en actores clave para el crecimiento económico local (Alcántara, 2021).

2.2.5 Teoría del sector comercio

2.2.5.1 Teorías del sector comercio:

2.2.5.1.1 La balanza comercial

Es el registro de toda transacción de mercancías trasladado de un país a otro, que se dan comúnmente por las operaciones de importación y exportación se hace a través de la balanza comercial; en la que consiste en registrar un documento con la técnica de la partida doble y depende de esto se tendrá en cuenta el resultado si es positivo es porque el valor de las exportaciones supera al valor de las importaciones, caso contrario se presenta un resultado negativo quiere decir que el valor de las importaciones supera al valor de las

exportaciones y se obtiene como resultado un equilibrio eso quiere decir que el valor de las exportaciones es igual al valor de las importaciones; muchos esperan tener un superávit comercial que es el de las mejores opciones para el desarrollo económico (Gallardo, 2021).

2.2.5.2 Comercio al por menor

El comercio al por menor pertenece al tipo del sector comercio en donde tiene como función establecer una relación entre las empresas grandes y el cliente como usuario final y cuyo objetivo es vender productos a menor cantidad o unidad; ante esto muchas de las empresas se constituyen como empresas independientes es decir de propiedad individuo que no tiene una relación dependiente de otras empresas y como también hay empresas que son administradas de forma centralizada que también es propio del mismo individuo, cuyo objetivo es satisfacer al cliente a menor cantidad (Páez, 2021).

2.2.5.3 Objetivos comerciales

Los objetivos comerciales son las metas y los objetivos predeterminados por una empresa o por una persona, en la cual se tiene como misión poderlo alcanzar dentro del tiempo o periodo especificado en base a los clientes, empleados, gerentes o como también departamentos; de igual manera todo empresario tiene el propósito de lograr algo que los objetivos hablen por sí mismo y con ello se tenga el resultado de una mejor toma de decisiones frente a los empleados, gerentes o entidades públicas (Florido, 2021).

2.2.5.4 Definición de comercio

Según Golan (2022), menciona que el comercio es una acción que consiste en intercambiar productos, bienes y servicios por medio de un consumidor o demandante, esta transacción de da dentro de un espacio físico o virtual.

2.2.6 Descripción de la empresa del caso en estudio

2.2.6.1 Razón social

La razón social de la empresa es: GRIFO LOS TUMPIS S.A.C., con ruc: 20409411852 es una empresa de sociedad anónima cerrada, en la cual se constituyó en el año 2012, desarrollando actividades como la venta al por menor de combustibles para vehículos automotores en comercios especializados; en donde actualmente están 2 personas a cargo de la empresa en estudio, en la cual está a cargo el gerente general Sr. Alemán Coronel Javier con DNI N°00327592 quien tiene el cargo desde el año 2016 haciendo bien su gestión hasta la actualidad y finalmente se encuentra ubicada la empresa en estudio en: CAL. Jose Abelardo Quiñones MZA. LL Lote 02 A.H Pampa Grande (01 Cuadra antes de llegar a la UNT) Tumbes - Tumbes - Tumbes.

2.2.6.2 Misión

Como misión la unidad en estudio GRIFO LOS TUMPIS S.A.C., es proveer energía de calidad de la manera profesional, competitiva y además confiable y sostenible, sin dudar alguna contribuyendo con el abastecimiento del Perú en la ciudad y a nivel de la región Tumbes.

2.2.6.3 Visión

Como visión la unidad en estudio GRIFO LOS TUMPIS S.A.C., es ser una empresa líder con valores de integridad, eficiencia, transparencia, enfocándose en las necesidades de las personas, mostrando un servicio transparente, seguro y sostenible, con la finalidad de cumplir con los propósitos empresariales.

2.3 Hipótesis

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

La hipótesis se utiliza en las investigaciones sea cualitativa o cuantitativa, en el caso de cualitativo no hay Hipótesis debido a que la investigación es solo para una unidad de análisis a diferencia en el caso de cuantitativo, cuando la investigación es varias empresas, incluyendo la misma actividad, personal, etc. La hipótesis puede fundamentarse en la evidencia científica o un conjunto de argumentos que cuenten con sustento, de otro modo, no tendría sentido iniciar un trabajo de análisis al respecto y cabe destacar que la hipótesis es un elemento esencial en el método científico, pues se parte de una hipótesis para, a través de la experimentación, comprobarla o refutarla (Westreicher, 2020).

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

La presente investigación fue de tipo cualitativo.

Según Hernández et al (2014), indica que la investigación cualitativa emplea la recopilación y el análisis de datos como herramientas para refinar las preguntas de investigación existentes o para identificar nuevas interrogantes que surjan durante el proceso de interpretación.

3.1.2 Nivel de investigación

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

Asimismo, los estudios descriptivos sirven como fundamento para las investigaciones correlacionales, las cuales aportan datos clave para desarrollar estudios explicativos. Estos últimos, al estar altamente estructurados, buscan generar un mayor sentido de comprensión sobre los fenómenos analizados (Hernández et al, 2014).

3.1.3 Diseño de investigación

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

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

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

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

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

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

La investigación cualitativa tiene un enfoque inductivo, recurrente y analiza múltiples realidades subjetivas y además no tiene secuencia lineal; así mismo, es descriptiva ya que una de sus características fundamentales es que se conduce básicamente en ambiente

naturales y los significados se extraen de los datos, ya que no se fundamentan en la estadística y brinda a la vez una riqueza interpretativa; también se enfoca en la observación constante y el análisis de cada situación se relaciona con el comportamiento de las personas como cosas, culturas, características, etc y finalmente es de diseño no experimental.

Según Hernández et al (2014), menciona que, el diseño no experimental es la posibilidad de generalizar los resultados de un experimento a situaciones no experimentales, así como a otras personas, casos y poblaciones. Es decir, estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos.

3.2 Población y muestra:

3.2.1 Población

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

3.2.2 Muestra

Se tomó como muestra a la empresa GRIFO LOS TUMPIS S.A.C., la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

3.3 Operacionalización de las variables

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

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

Fuente: Elaboración propia.

Leyenda de los criterios:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE			RESPUESTAS	
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)	SI	NO
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es la vía que se utiliza o utilizan las empresas para poder conseguir los recursos financieros necesarios y de esta manera poder realizar cualquier operación sea económica, financiera o de inversión (Resendiz, 2021).	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos propios?		
			Externo	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos ajenos?		
		Sistemas de financiamiento	Sistema Bancario	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?		
			Sistema no Bancario formal	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		
		Costos del financiamiento	Sistema informal	¿Solicita financiamiento del sistema informal?		
			Tasa de interés efectiva mensual	¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue mensual?		
		Plazos del financiamiento	Tasa de interés efectiva anual	¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue anual?		
			Corto plazo	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?		
		Facilidades del financiamiento	Largo plazo	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		
			Sistema Bancario	¿El Sistema Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?		
			Sistema no Bancario formal	¿El Sistema no Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?		
		Usos del financiamiento	Sistema informal	¿Sistema informal le brindó mayor facilidad de financiamiento?		
Capital de Trabajo	¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?					
	Otros	¿El crédito solicitado fue invertido para pagar deudas de impuestos?				

RENTABILIDAD

<p>La rentabilidad es la capacidad que tiene una organización para obtener ganancias, esta capacidad es dependiendo del índice que mide la relación entre la utilidad y la ganancia obtenida por medio de una inversión realizada, esta inversión es poseída de recursos que reúne la empresa ante un plan de inversión por ejecutar (Prana, 2020).</p>	Dimensiones de la rentabilidad	Rentabilidad financiera	¿Percibe rentabilidad financiera en su microempresa?
		Rentabilidad económica	¿Percibe rentabilidad económica en su microempresa?
		Intensidad de la inversión	¿La intensidad de la inversión ha influido en la inversión de su empresa?
		Participación del mercado	¿La Participación del mercado ha influido en la rentabilidad de su empresa?
	Factores que influyen en la rentabilidad	Calidad del producto servicios	¿La Calidad de los productos y el servicio brindado han influido en la rentabilidad de su empresa?
		Desarrollo de nuevos productos	¿El desarrollo de nuevos productos han influido en la rentabilidad de su empresa?
	Impacto del financiamiento	Positivo	¿El financiamiento tiene un impacto positivo en la rentabilidad de su empresa?
		Negativo	¿El financiamiento tiene un impacto negativo en la rentabilidad de su empresa?
		Positivo	¿La rentabilidad se ha visto mejorado en los dos últimos años?
	Impacto de la rentabilidad a través de los años	Negativo	¿La rentabilidad se ha visto empeorada en los dos últimos años?

Fuente: Elaboración propia.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:

3.4.1 Técnicas

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

3.4.1 Instrumentos

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

3.5 Método de análisis de datos

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

- a) Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas;
- b) Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se tuvo en cuenta la recolección de datos de un cuestionario que se aplicó a la empresa en estudio para proponer las estrategias que van mejorar sus condiciones del financiamiento y rentabilidad de la empresa.
- c) Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se tuvo en cuenta la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 01 y 02 de la presente investigación; el investigador analizó describiendo los elementos relevantes de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas.

3.6 Aspectos éticos

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

- ✓ **Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:** La persona que acepta ser parte de la investigación tuvo el derecho a estar bien informado sobre los propósitos y finalidades de la investigación que se van a desarrollar o en la que participan durante el transcurso; respetando sus derechos.

- ✓ **Cuidado del medio ambiente:** En este principio de ser necesario se respetó el entorno, también la protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza; ya que, si en caso fuera que la investigación esté involucrada con el medio ambiente, plantas y animales, deben tomarse medidas para evitar daños.
- ✓ **Libre participación por propia voluntad:** Se solicitó expresamente el consentimiento informado del participante y se absolvió cualquier duda en relación a la investigación, ya que en muchas ocasiones el participante no tiene conocimiento acerca del tema de investigación o cosas así, teniendo en cuenta que tiene la libertad de participar en voluntad propia.
- ✓ **Beneficencia, no maleficencia:** Dentro de la investigación se tuvo en cuenta que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado; de hecho, como principal responsabilidad de investigador es la protección del participante, esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación.; considerando que nuestras acciones deben ser motivadas por buenas intenciones o cuando menos la voluntad de no causar daño a los demás
- ✓ **Integridad y honestidad:** Como profesional de la carrera de contabilidad, dentro de la investigación se aplicó todos los principios éticos, valores y prácticas profesionales, ya que se aseguró todo el proceso de investigación en la cual eso es el objetivo y también se realizó una investigación de manera honesta y precisa.
- ✓ **Justicia:** Durante el proceso de la investigación se tomó las precauciones necesarias para evitar sesgos; así mismo se declaró que, no se acontecieron limitaciones en dicha investigación.

IV. Resultados

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

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Najarro (2023)	Menciona que, la empresa Grifo Arenales S.A.C., accede al financiamiento externo del sistema financiero bancario siendo del Banco de Crédito del Perú (BCP), en donde se le otorgó el crédito a una tasa de interés alta y directamente es utilizado en capital de trabajo para la mejora de la actividad comercial; así mismo, el plazo considerado es mayor a 1 año para la inversión y con ello tratar de mejorar la rentabilidad por medio de la obtención de mayores ganancias.
Galván (2023)	Establece que, la pequeña empresa Grifo Castilla E.I.R.L., financia su actividad económica con fuentes de financiamiento externo es decir que acudió a la fuente de una entidad bancaria a solicitar crédito, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP); en la cual la entidad bancaria requirió menores requisitos y otorgó mayor facilidad a la empresa de acceder al crédito financiero, esto se ha dado debido a que esta operación es respaldada que anteriormente se ha obtenido crédito de la misma entidad. Al acceder al crédito se le brindó con una tasa de interés del 26% anual a largo plazo y fue invertido en capital de trabajo y en activo fijo; esta inversión ayudo a mejorar su rentabilidad.
López (2022)	Afirma que, la empresa estudiada adquirió financiamiento por parte de fuentes externas es decir del sistema bancario cuyo Banco fue el Banco de Crédito del Perú, el cual el Banco brindó a la empresa en un 75% ayudarle con el préstamo a una tasa de interés del 27.77% anual, en donde el crédito fue utilizado para el capital de trabajo e implementación del local. Por otro lado, gracias al financiamiento la rentabilidad económica mejoró a comparación del año anterior, en

donde hubo una mejora en las ganancias y con ello se proyectó a implementar nuevos negocios en nuevos productos.

Gamboa (2022) Sostiene que, la empresa en estudio acude a financiamiento de la banca comercial a largo plazo, específicamente las estrategias para la mejora de la rentabilidad por medio del financiamiento, es a través de las instituciones financieras y con ello se afirma que el financiamiento si influye de manera positiva en el desarrollo de las Mype.

Alburqueque (2022) Menciona que, tanto el financiamiento como la rentabilidad son factores que mejoran de manera eficiente dentro de la estructura del capital, mejorando el nivel de los objetivos en base a sus activos y por el otro lado la reducción de los pasivos, por lo tanto, sí hay incidencia entre el financiamiento y la rentabilidad.

Linares (2023) Establece que, la empresa Transporte Turismo Negreiros S.A., en cuanto al financiamiento bancario, se dio de entender que la empresa en estudio no le es conveniente por los diferentes requisitos indispensables a diferencia del sistema no bancario que la empresa en estudio vio

Guerrero (2023) Sostiene que, en el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa en estudio, se evidencia que se financió sus actividades con préstamos mediante la Banca formal con una tasa de interés elevada considerándose a largo plazo, el rápido acceso se debió a todos los requisitos solicitados y también el financiamiento fue utilizado para el capital de trabajo, así como también para el mejoramiento del local; lo cual, esto ayudo a obtener mejores ganancias y logro mejorar la rentabilidad.

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

4.2 Respecto al objetivo específico 2: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.” de Tumbes, 2023.

Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
I. FINANCIAMIENTO		
1. ¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa?		
- Financiamiento interno		X
- Financiamiento externo	X	
2. ¿Qué tipo de financiamiento interno tiene la empresa?		
- Fondos Propios		X
- Fondos Personales		X
- Préstamos de Accionistas		X
3. ¿Qué tipo de financiamiento externo tiene la empresa?		
- Banca Formal	X	
- Banca Informal		X
- Crédito de Acreedores		X
4. ¿A cuánto asciende la tasa de interés?		
- Porcentaje: 27%	X	
5. ¿La tasa de interés es oportuna para la empresa?	X	
6. Indique Usted, el destino del financiamiento de su empresa:		
- Activos Fijos		X
- Capital de Trabajo	X	
- Creación de establecimientos		X
- Cancelación de deudas		X
- Infraestructura		X
- Otro: _____		X
7. ¿Cuál es el plazo del crédito financiero?		
- Corto plazo		X
- Largo plazo	X	
II. RENTABILIDAD		

1.	¿El financiamiento dentro de la empresa ha mejorado la rentabilidad económica?	X
2.	¿El financiamiento incide de manera eficiente en la rentabilidad económica a comparación del año anterior?	X
3.	¿La capacitación dentro de la empresa ha mejorado la rentabilidad económica?	X
4.	¿Los activos dentro de la empresa durante la gestión han sido rentables?	X
5.	¿El financiamiento dentro de la empresa ha mejorado la rentabilidad financiera a comparación del año anterior?	X
6.	¿El financiamiento incide de manera eficiente en la rentabilidad financiera?	X
7.	¿Los activos dentro de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?	X

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al gerente general de la empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, en base al cuestionario del anexo 2.

INDICADORES	FÓRMULAS Y AÑO
RENTABILIDAD ECONÓMICA	2023
	$\frac{S/ 8,510,900.00}{S/ 115,455.00} = 73.72\%$
<u>Utilidad neta x 100</u>	
Activo total	2022
	$\frac{S/ 211,900.00}{S/ 32,904.00} = 6.44\%$
RENTABILIDAD FINANCIERA	2023
<u>Utilidad neta x 100</u>	$\frac{S/ 8,510,900.00}{S/ 108,416.00} = 78.50\%$
Patrimonio	

2022

$\frac{S/ 211,900.00}{S/ 23,932.00} = 8.85\%$

S/ 23,932.00

Fuente: Elaboración propia en base a los estados financieros del año 2022 y 2023 de la empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, anexo 4.

4.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.” - Tumbes, 2023.

Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
I. FINANCIAMIENTO			
Fuentes del financiamiento	Menciona que, la empresa Grifo Arenales S.A.C., accede al financiamiento externo del sistema financiero bancario detalladamente del Banco de Crédito del Perú (BCP), en donde se le otorgó el crédito a una tasa de interés alta y directamente es utilizado en capital de trabajo para la mejora de la actividad comercial; así mismo, el plazo considerado es mayor a 1 año para la inversión y con ello tratar de mejorar la rentabilidad por medio de la	La empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, en consideración en base a las fuentes de financiamiento, accede a la mayoría de veces al tipo específicamente de financiamiento externo.	Sí coinciden

obtención de mayores ganancias (Najarro, 2023).

Sistemas del financiamiento	<p>Afirma que, la empresa estudiada adquirió financiamiento por parte de fuentes externas es decir del sistema bancario cuyo Banco es el Banco de Crédito del Perú, en la cual el Banco brindó a la empresa en un 75% ayudarle con el préstamo a una tasa de interés del 27.77% anual, en donde el crédito fue utilizado para el capital de trabajo e implementación del local. Por otro lado, gracias al financiamiento la rentabilidad económica mejoró a comparación del año anterior, en donde hubo una mejora en las ganancias y con ello se proyectó a implementar nuevos negocios en nuevos productos (Lopez, 2022).</p>	<p>La empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, al acceder al financiamiento externo recurre a solicitar créditos financieros del sistema bancario.</p>	<p>Sí coinciden</p>
Costos del financiamiento	<p>Establece que, la pequeña empresa Grifo Castilla E.I.R.L., financia su actividad económica con fuentes de financiamiento externo es decir que acudió a la fuente de una entidad</p>	<p>La empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, la tasa de interés que le cobran por el préstamo otorgado para poder financiar su capital de</p>	<p>Sí coinciden</p>

	<p>bancaria a solicitar crédito, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP); en la cual la entidad bancaria requirió menores requisitos y otorgó mayor facilidad a la empresa de acceder al crédito financiero, esto se ha dado debido a que esta operación es respaldada que anteriormente se ha obtenido crédito de la misma entidad. Al acceder al crédito se le brindó con una tasa de interés del 26% anual a largo plazo y fue invertido en capital de trabajo y en activo fijo (Galván, 2023).</p>	<p>trabajo es del 27% anual.</p>
<p>Plazos del financiamiento</p>	<p>Sostiene que, la empresa en estudio acude al financiamiento de la banca comercial a largo plazo, específicamente las estrategias para la mejora de la rentabilidad por medio del financiamiento, es a través de las instituciones financieras y con ello se afirma que el financiamiento si influye de manera positiva en el desarrollo de las Mype (Gamboa, 2022).</p>	<p>La empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, el crédito obtenido fue considerado como oportuno, el periodo de pago fue a largo plazo.</p>

Usos del financiamiento	Sostiene que, del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa en estudio, se evidencia que se financió sus actividades con préstamos mediante la Banca formal con una tasa de interés elevada considerándose a largo plazo, el rápido acceso se debió a todos los requisitos solicitados y también el financiamiento fue utilizado para el capital de trabajo, así como también para el mejoramiento del local, con el fin de obtener ganancias e invertir (Guerrero, 2023).	La empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, destinó el crédito financiero obtenido de la banca formal a capital de trabajo, en base a su actividad económica principal.	Sí coinciden
-------------------------	---	---	--------------

II. RENTABILIDAD

Rentabilidad Económica	Afirma que, la empresa estudiada adquirió financiamiento por parte de fuentes externas es decir del sistema bancario cuyo Banco es el Banco de Crédito del Perú, en la cual el Banco brindó a la empresa en un 75% ayudarle con el préstamo a una tasa de interés del 27.77% anual, en donde el crédito fue utilizado para el capital de	La empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, el financiamiento obtenido de la banca formal a considerado que ha mejorado la rentabilidad económica en un 73.72% a comparación del año anterior que fue del 6.44%.	Sí coinciden
------------------------	--	--	--------------

	trabajo e implementación del local. Por otro lado, gracias al financiamiento la rentabilidad económica mejoró a comparación del año anterior, en donde hubo una mejora en las ganancias y con ello se proyectó a implementar nuevos negocios en nuevos productos (Lopez, 2022).		
Rentabilidad Financiera	Menciona que, tanto el financiamiento como la rentabilidad son factores que mejoran de manera eficiente dentro de la estructura del capital, mejorando el nivel de los objetivos en base a sus activos y por el otro lado la reducción de los pasivos, por lo tanto si hay incidencia en ambas variables (Alburqueque, 2022).	La empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, el financiamiento obtenido de la banca formal a considerado que ha mejorado la rentabilidad financiera en un 78.50% a comparación del año anterior que fue del 8.85%.	Sí coinciden

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

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Najarro (2023), Galván (2023), Lopez (2022), Gamboa (2022), Alburquerque (2022), Linares (2023) y Guerrero (2023): Los autores de los antecedentes tanto nacionales y local de la investigación, mencionan que las Mype adquieren financiamiento por parte de fuentes externas es decir del sistema bancario cuyo Banco es el Banco de Crédito del Perú, en la cual el Banco brindó a la empresa en ayudarle con el préstamo a una tasa de interés anual, en donde el crédito fue utilizado para el capital de trabajo e implementación del local con el fin de obtener ganancias e invertir; esto incide de manera eficiente gracias al financiamiento, ya que la rentabilidad económica y financiera mejoró a comparación del año anterior, en donde hubo una mejora en las ganancias y con ello se proyectó a implementar nuevos negocios en nuevos productos; además, específicamente las estrategias para la mejora de la rentabilidad por medio del financiamiento, es a través de las instituciones financieras y con ello se afirma que el financiamiento si influye de manera positiva en el desarrollo de las Mype; estos resultados coinciden con el resultado del autor internacional Ascencio (2020), la cual menciona que el financiamiento es importante para los empresarios, ya que han logrado tener un mejor acceso a un crédito en donde la mayor parte es invertido en capital de trabajo y esto permite el crecimiento del negocio en un lapso a largo plazo de 1 a 5 años; por ende si los ingresos han aumentado entonces se considera que el financiamiento incide en la rentabilidad. Finalmente, ambos resultados coinciden con el resultado de Ponz (2022), quien en las bases teóricas menciona que las empresas de diferentes niveles, tamaños, rubros necesitan de vías de financiamiento para poder alcanzar sus objetivos, a partir de ello todos los emprendedores necesitan financiamiento para impulsar su proyecto empresarial, ya que el financiamiento es una de las llaves del éxito para continuar en el proceso de gestión con la finalidad que todo vaya bien; así mismo, suele suceder en la mayoría de empresas pequeñas y medianas, en la que queremos siempre abarcar todo y no lo podemos hacer; mediante el financiamiento si la gestión es deficiente y allí mismo es la causante de la desaparición de la empresa. Al facilitar el financiamiento, las empresas innovadoras dan a conocer y ampliar sus ideas de negocios, con el objetivo de impulsar el desarrollo económico y generar nuevos puestos de empleo, identificar las soluciones posibles para temas de desarrollo, tales pueden ser el acceso a la energía, agua tratada, suministros sanitarios, la educación y demás aspectos que involucren a la sociedad.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 14 preguntas cerradas, en las cuales fueron relacionadas acerca de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, en donde se encontró que en consideración en base a las fuentes de financiamiento, accede a la mayoría de veces al tipo específicamente de financiamiento externo; ya que al acceder al financiamiento externo recurre a solicitar créditos financieros del sistema bancario, en la cual la tasa de interés que le cobran por el préstamo otorgado para poder financiar su capital de trabajo es del 27% anual, en donde el crédito obtenido fue considerado como oportuno, el periodo de pago fue a largo plazo y destinó el crédito financiero obtenido de la banca formal a capital de trabajo, en base a su actividad económica principal; esto incide de manera eficiente, ya que por medio del financiamiento obtenido de la banca formal ha mejorado la rentabilidad económica en un 73.72% a comparación del año anterior que fue del 6.44% y por otra parte, el financiamiento obtenido de la banca formal ha mejorado la rentabilidad financiera en un 78.50% a comparación del año anterior que fue del 8.85%.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

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

Respecto a las fuentes del financiamiento: Najarro (2023) menciona que, la empresa Grifo Arenales S.A.C., accede al financiamiento externo del sistema financiero bancario detalladamente del Banco de Crédito del Perú (BCP), en donde se le otorgó el crédito a una tasa de interés alta y directamente es utilizado en capital de trabajo para la mejora de la actividad comercial; así mismo, el plazo considerado es mayor a 1 año para la inversión y con ello tratar de mejorar la rentabilidad por medio de la obtención de mayores ganancias; esto si coincide con la empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, ya que en consideración en base a las fuentes de financiamiento, accede a la mayoría de veces al tipo específicamente de financiamiento externo.

Respecto a los sistemas del financiamiento: Lopez (2022) afirma que, la empresa estudiada adquirió financiamiento por parte de fuentes externas es decir del sistema bancario

cuyo Banco es el Banco de Crédito del Perú, en la cual el Banco brindó a la empresa en un 75% ayudarle con el préstamo a una tasa de interés del 27.77% anual, en donde el crédito fue utilizado para el capital de trabajo e implementación del local. Por otro lado, gracias al financiamiento la rentabilidad económica mejoró a comparación del año anterior, en donde hubo una mejora en las ganancias y con ello se proyectó a implementar nuevos negocios en nuevos productos; esto si coincide con la empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, ya que al acceder al financiamiento externo recurre a solicitar créditos financieros del sistema bancario.

Respecto a los costos del financiamiento: Galván (2023) establece que, la pequeña empresa Grifo Castilla E.I.R.L., financia su actividad económica con fuentes de financiamiento externo es decir que acudió a la fuente de una entidad bancaria a solicitar crédito, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP); en la cual la entidad bancaria requirió menores requisitos y otorgó mayor facilidad a la empresa de acceder al crédito financiero, esto se ha dado debido a que esta operación es respaldada que anteriormente se ha obtenido crédito de la misma entidad. Al acceder al crédito se le brindó con una tasa de interés del 26% anual a largo plazo y fue invertido en capital de trabajo y en activo fijo; esto si coincide con la empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, ya que la tasa de interés que le cobran por el préstamo otorgado para poder financiar su capital de trabajo es del 27% anual.

Respecto a los plazos del financiamiento: Gamboa (2022), sostiene que, la empresa en estudio acude al financiamiento de la banca comercial a largo plazo, específicamente las estrategias para la mejora de la rentabilidad por medio del financiamiento, es a través de las instituciones financieras y con ello se afirma que el financiamiento si influye de manera positiva en el desarrollo de las Mype; esto si coincide con la empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, ya que el crédito obtenido fue considerado como oportuno, el periodo de pago fue a largo plazo.

Respecto a los usos del financiamiento: Guerrero (2023) sostiene que, del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa en estudio, se evidencia que se financió sus actividades con préstamos mediante la Banca formal con una tasa de interés elevada considerándose a largo plazo, el rápido acceso se debió a todos los requisitos solicitados y también el financiamiento fue utilizado para el capital de trabajo, así como también para el mejoramiento del local, con el fin de obtener ganancias e invertir; esto si coincide con la empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, ya que destinó el crédito financiero obtenido de la banca formal a capital de trabajo, en base a su actividad económica principal.

Respecto a la rentabilidad económica: Lopez (2022) afirma que, la empresa estudiada adquirió financiamiento por parte de fuentes externas es decir del sistema bancario cuyo Banco es el Banco de Crédito del Perú, en la cual el Banco brindó a la empresa en un 75% ayudarle con el préstamo a una tasa de interés del 27.77% anual, en donde el crédito fue utilizado para el capital de trabajo e implementación del local. Por otro lado, gracias al financiamiento la rentabilidad económica mejoró a comparación del año anterior, en donde hubo una mejora en las ganancias y con ello se proyectó a implementar nuevos negocios en nuevos productos; esto si coincide con la empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, ya que el financiamiento obtenido de la banca formal a considerado que ha mejorado la rentabilidad económica en un 73.72% a comparación del año anterior que fue del 6.44%.

Respecto a la rentabilidad financiera: Alburqueque (2022) menciona que, tanto el financiamiento como la rentabilidad son factores que mejoran de manera eficiente dentro de la estructura del capital, mejorando el nivel de los objetivos en base a sus activos y por el otro lado la reducción de los pasivos, por lo tanto si hay incidencia en ambas variables; esto si coincide con la empresa “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, ya que el financiamiento obtenido de la banca formal ha considerado que ha mejorado la rentabilidad financiera en un 78.50% a comparación del año anterior que fue del 8.85%.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

De acuerdo a los autores revisados de los antecedentes tanto nacionales como regionales, mencionan que las micro y pequeñas empresas comerciales acceden a las fuentes de financiamiento y directamente es utilizado en capital de trabajo para la mejora de la actividad comercial, no obstante a ello en su mayoría de veces acceden a las fuentes externas del sistema financiero, en la cual la entidad bancaria requirió menores requisitos y otorgó mayor facilidad a las Mype de acceder al crédito financiero con una tasa de interés accesible y con plazos considerados importantes; esto incide de manera eficiente ya que con ello gracias al financiamiento se trató de mejorar la rentabilidad por medio de la obtención de mayores ganancias. Las fuentes de financiamiento internas se originan a partir de los recursos y activos que ya están disponibles dentro de la empresa; estas no requieren capital externo, sino que se basan en el uso de los recursos propios de la organización. Ejemplos de fuentes de financiamiento internas son: el aporte de socios, la capitalización, las utilidades no distribuidas y la venta de activos. Por otro lado, las fuentes de financiamiento externas se refieren a la obtención de fondos a través del mercado financiero o mediante acuerdos con terceros, como instituciones financieras, inversionistas privados o el público en general; estas fuentes suelen tener plazos de devolución menores a un año y requieren cumplir con ciertos requisitos, como un buen historial crediticio. Ejemplos de fuentes externas incluyen: préstamos, leasing, factoring, crowdfunding, fondos de capital privado, joint ventures, y las incubadoras y aceleradoras de negocios.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

De acuerdo a la encuesta aplicada a la empresa en estudio “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, en consideración en base a las fuentes de financiamiento, accede a la mayoría de veces al financiamiento externo, es decir recurre a solicitar créditos financieros del sistema bancario y la tasa de interés que le cobran por el préstamo otorgado para poder financiar su gestión es de 27% anual, es decir el periodo de pago fue a largo plazo y se destinó el crédito financiero obtenido del sistema bancario a capital de trabajo, en base a su actividad económica principal; esto incide de manera eficiente ya que gracias al financiamiento obtenido de la banca formal ha mejorado la rentabilidad económica en un 73.72% a comparación del año anterior que fue del 6.44% y ha mejorado la rentabilidad financiera en un 78.50% a comparación del año anterior que fue del 8.85%.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

De acuerdo al análisis de la tabla comparativa de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que para las micro y pequeñas empresas comerciales acceden a las fuentes de financiamiento y directamente es utilizado en capital de trabajo para la mejora de la actividad comercial, no obstante a ello en su mayoría de veces acceden a las fuentes externas del sistema financiero, en la cual la entidad bancaria requirió menores requisitos y otorgó mayor facilidad a las Mype de acceder al crédito financiero con una tasa de interés accesible y con plazos considerados importantes; esto incide de manera eficiente ya que con ello gracias al financiamiento se trató de mejorar la rentabilidad por medio de la obtención de mayores ganancias; esto coincide de manera eficiente en la empresa en estudio “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, ya que en consideración, accede a la mayoría de veces al financiamiento externo, es decir recurre a solicitar créditos financieros del sistema bancario y la tasa de interés que le cobran por el préstamo otorgado para poder financiar su gestión es de 27% anual, es decir el periodo de pago fue a largo plazo y se destinó el crédito financiero obtenido del sistema bancario a capital de trabajo, en base a su actividad económica principal; esto incide de manera eficiente ya que gracias al financiamiento obtenido de la banca formal ha mejorado la rentabilidad económica en un 73.72% a comparación del año anterior que fue del 6.44% y ha mejorado la rentabilidad financiera en un 78.50% a comparación del año anterior que fue del 8.85%.

6.4 Respecto al objetivo general:

Como conclusión, las Mype que se dedican al sector comercio del Perú y la microempresa de caso en investigación, ambos coinciden en la forma de incidir de manera eficiente, ya que para las micro y pequeñas empresas comerciales acceden a las fuentes de financiamiento y directamente es utilizado en capital de trabajo para la mejora de la actividad comercial, no obstante a ello en su mayoría de veces acceden a las fuentes externas del sistema financiero, con una tasa de interés accesible y con plazos considerados importantes; esto incide de manera eficiente ya que con ello gracias al financiamiento se trató de mejorar la rentabilidad por medio de la obtención de mayores ganancias y esto coincide de manera eficiente con la empresa en estudio, ya que ya accede a la mayoría de veces al financiamiento externo, es decir recurre a solicitar créditos financieros del sistema bancario a una tasa de interés anual a largo plazo y se destinó a capital de trabajo; esto incide de manera eficiente ya que gracias al financiamiento ha mejorado la rentabilidad económica en un 73.72% y ha mejorado la rentabilidad financiera en un 78.50%.

VII. Recomendaciones

Se recomienda al gerente general de la empresa en estudio “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.”, seguir financiando su actividad económica principal venta al por menor de combustibles para vehículos automotores en comercios especializados, con fuentes de terceros obtenido de la banca comercial; ya que, gracias al financiamiento la rentabilidad económica y financiera permanece estable, y si fuera necesario establezca estrategias financieras, para que pueda analizar los ratios a corto plazo.

Finalmente, se le recomienda recurrir a los diferentes sistemas de financiamiento, con la finalidad de evaluar y analizar qué tipo de sistema le brinda mayores facilidades para poder acceder a un préstamo, así como también las tasas de interés y los plazos que le ofrecen.

Referencias bibliográficas

- Alburqueque, J. (2022). *Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Global Solder S.A.C. - Piura, 2022.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28714/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_ALBURQUEQUE_SALDARRIAGA_DE_DIOSES_JANETT_DEL_ROSARIO%201.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Alcántara, K. (2021). *La diferencia entre el MYPE Tributario y REMYPE.* Obtenido de <https://tuplancontable.com/blog/tributario/la-diferencia-entre-el-mype-tributario-y-remype>
- Altimira, J. (2023). *Claves para una buena estructura financiera de una empresa.* Obtenido de <https://www.upbizzor.com/estrategia-financiera/estructura-financiera-de-una-empresa#:~:text=La%20estructura%20financiera%20de%20una,sus%20operaciones%20y%20>
- 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 <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Banco Continental. (2023). *¿Por qué son importantes las empresas?* Obtenido de <https://www.bbva.pe/blog/mi-empresa/mype/explorando-los-diferentes-tipos-de-empresas-una-vision-integral.html>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2020). *Brasil otorgará garantías para la sostenibilidad de las PyME ante el COVID-19 con el BID.* Obtenido de <https://www.iadb.org/es/noticias/brasil-otorgara-garantias-para-la-sostenibilidad-de-las-pyme-ante-el-covid-19-con-el-bid>
- BBVA. (2021). *Pymes y mypes: en qué se diferencian.* Obtenido de <https://www.bbva.com/es/pymes-y-mypes-en-que-se-diferencian/>
- BBVA. (2023). *'Project finance', la alternativa de financiación para grandes proyectos.* Obtenido de <https://www.bbva.com/es/project-finance-la-alternativa-financiacion-grandes-proyectos/>
- Calderón, C. (2020). *El apalancamiento y la rentabilidad financiera en las empresas manufactureras de Tungurahua.* Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/31753/1/T4876ig.pdf>

- Ceballos, O. (2022). *Fuentes de crédito y financiamiento del consumo de los hogares mexicanos en 2020*. Obtenido de <https://analisiseconomico.azc.uam.mx/index.php/rae/article/view/675/493>
- CERTUS. (2019). *Conoce las diferencias entre un Banco y una Financiera*. Obtenido de <https://www.certus.edu.pe/blog/diferencias-entre-un-banco-y-una-financiera/>
- Chaparin, K. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33622/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CHAPARIN_PEREZ_KELY.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- ComexPerú. (2023). *Inclusión financiera en el Perú mejora luego de la pandemia, pero sus retos permanece*. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/inclusion-financiera-en-el-peru-mejora-luego-de-la-pandemia-pero-sus-retos-permanecen>
- Economía. (2023). *Fuentes de financiación de una empresa*. Obtenido de <https://economia3.com/financiacion-empresarial-que-es-tipos/>
- Engen. (2022). *Fuentes de financiamiento internas y externas: ¿cómo elegir?*. Obtenido de <https://www.engen.com.mx/blog/analisis/Fuentes-de-financiamiento-internas-y-externas-c%C3%B3mo-elegir>
- Esan. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Fernández, J. (2023). *Estas son las claves para escoger entre los distintos tipos de financiación*. Obtenido de <https://www.sage.com/es-es/blog/estas-son-las-claves-para-escoger-entre-distintos-tipos-financiacion/>
- Ferrer, R. (2019). *Una expansión fiscal a la italiana*. Obtenido de <https://www.caixabankresearch.com/es/expansion-fiscal-italiana>
- Figuroa, A. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Rukanas servicios Generales S.C.R.L. - Ayacucho, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29678/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_FIGUEROA_CORAS_ANA_LUZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Flores, M. (2021). *Escenarios de financiamiento para la reactivación económica post COVID-19 de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de la ciudad de Ambato*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32649/1/T4978i.pdf>
- Florido, M. (2021). *50 Ejemplos de Metas y Objetivos de una empresa*. Obtenido de <https://www.marketingandweb.es/marketing/ejemplos-de-objetivos-de-una-empresa/>
- Gallardo, A. (2021). *¿Qué es la balanza comercial?* Obtenido de <https://www.creditoycaucion.es/es/blog/detalle/que-es-balanza-comercial>
- Gallo, J. (2022). *Costo de las fuentes de financiamiento empresarial*. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/09/costo-de-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>
- Galván, Y. (2023). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa “Grifo Castilla E.I.R.L.” – Ayacucho y propuesta de mejora, 2023*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34009/CARACTERISTICAS_FINANCIAMIENTO_GALVAN_CRISPIN_YANET.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Gamboa, J. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Bruno Plastic” S.A.C. - Ayacucho, 2020 y hacer una propuesta de mejora*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31070/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_GAMBOA_VARGAS_JOELITA_MELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Golan, P. (2022). *¿Qué es el Comercio Internacional y cuál es su importancia en la compra/venta de productos?* Obtenido de <https://www.shopify.com/es/blog/comercio-internacional#:~:text=Podemos%20definir%20el%20comercio%20internacional,un%20producto%20o%20servicio%20determinado.>
- Guerrero, M. (2023). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” – Zarumilla y propuesta de mejora, 2022*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/35182/CARACT>

ERIZACION_FINANCIAMIENTO_GUERRERO_JIMENEZ_MARIA_ELENA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- La Cámara. (2022). *Reactiva Perú solo llegó al 16,6% de las mypes*. Obtenido de <https://lacamara.pe/reactiva-peru-solo-llego-al-166-de-las-mypes/>
- Linares, J. (2023). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa “Multinegocios y Servicios Rumel” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 y Propuesta de Mejora*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33490/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_LINARES_OBREGON_JIMMY_BRYAM.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Lizarzaburu, E. (2021). *Rentabilidad Social: Aspectos clave del Bicentenario para los próximos años*. Obtenido de <https://revistaganamas.com.pe/rentabilidad-social-aspectos-clave-del-bicentenario-para-los-proximos-anos/>
- Lopez, J. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Distribuidora Luchito S.A.C.”-Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25172/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_LOPEZ_TORRES_JAIR_ANTHONY.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- López, V. (2020). *Las funciones de la empresa*. Obtenido de <https://www.econfinados.com/post/las-funciones-de-la-empresa>
- Mariscal, J. (2022). *Qué es la estructura organizacional de una empresa y cuál es su importancia*. Obtenido de <https://www.sesamehr.pe/blog/estructura-organizacional-empresa-importancia/>
- Mendoza, I. (2019). *Empresa y Organización: ¿son iguales?* . Obtenido de <https://floridaglobal.university/empresa-y-organizacion-son-iguales/?lang=en#:~:text=Es%20decir%2C%20las%20empresas%20son,a%20la%20obtenci%C3%B3n%20de%20dinero>
- Mendoza, S. (2022). *Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de rentabilidad de la Micro pequeña empresa del Perú Caso: Grifo Jaarsom E.I.R.L. Ayacucho, 2019*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28016/INVERSI>

ON_SERVICIO_MENDOZA_%20QUISPE_%20SONIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Najarro, K. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Grifo Arenales S.A.C.” – Ayacucho y propuesta de mejora*, 2022. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32915/RENTABILIDAD_MYPE_NAJARRO_CISNEROS_KARINA.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Páez, G. (2021). *Comercio al por menor*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/comercio-al-por-menor.html>
- Partz, H. (2019). *Islandia: Draper Associates lidera una ronda de financiamiento de USD 5 millones para plataforma de identificación basada en blockchain*. Obtenido de <https://es.cointelegraph.com/news/iceland-draper-associates-leads-5-million-funding-round-for-blockchain-based-id-platform>
- Pérez, M. (2023). *Qué es una empresa*. . Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/empresa/>
- Ponz, C. (2022). *¿Qué tipo de financiación se adapta mejor a mi empresa?* Obtenido de <https://estardondeestes.com/movi/es/articulos/que-tipo-de-financiacion-se-adapta-mejor-a-mi-empresa>
- Prana. (2020). *¿Qué es la rentabilidad de una empresa y cómo se calcula?* Obtenido de <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/>
- Prestamype. (2020). *¿Qué es el capital de trabajo?* Obtenido de <https://www.prestamype.com/centro-de-asistencia>
- Remolins, E. (2023). *10 estrategias para aumentar la rentabilidad*. Obtenido de <https://eduardoremolins.com/10-estrategias-para-diferenciarse-y-aumentar-la-rentabilidad/>
- Resendiz, F. (2021). *Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: Ventajas y Desventajas*. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Roca, J. (2019). *Diferencia entre un factoring, leasing, renting y confirming*. Obtenido de <https://www.rocajunyent.com/es/blog/post/diferencias-basicas-entre-factoring-leasing-renting-y-confirming>

- Salazar, E. (2020). *Reactiva Perú: Bancos prestan S/5 mil millones a empresas grandes para salvarlas de crisis*. Obtenido de <https://ojo-publico.com/1828/reactiva-peru-bancos-prestan-s5-mil-millones-grandes-empresas>
- Santaella, J. (2023). *Inversión: ¿Qué es y cuáles son sus ventajas principales sobre el ahorro?* Obtenido de <https://economia3.com/que-es-inversion/>
- Santander. (2022). *¿Qué es el ROE y cómo se calcula?* Obtenido de <https://www.becas-santander.com/es/blog/que-es-roe.html>
- Silupú, B. (2022). *Facturación electrónica en las Mypes*. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/05/facturacion-electronica-en-mypes/>
- Sunat. (2023). *Libros y Registros Contables Obligatorios*. Obtenido de <https://emprender.sunat.gob.pe/tributando/libros-registros-contables/libros-registros-contables-obligatorios>
- Torres, M. (2021). *Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial [Decreto Supremo N° 013-2013-Produce]*. Obtenido de <https://www.noticierocontable.com/decreto-supremo-013-2013-produce/>
- Uladech. (2024). *REGLAMENTO DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA EN LA INVESTIGACIÓN*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=reglamento+de+integridad+cientifica&lang=1&id=1&id=2#>
- Vizcaíno, R. (2022). *¿Cuáles son las características de una empresa?* Obtenido de <https://www.campustraining.es/noticias/caracteristicas-empresa/>
- Westreicher, G. (2020). *Hipótesis*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/hipotesis.html>
- Westreicher, G. (2022). *Rentabilidad económica*. Obtenido de <https://www.rankia.com/diccionario/bolsa/rentabilidad-economica>
- Zavala, V. (2020). *Radiografía del régimen laboral MYPE*. Obtenido de <https://lacamara.pe/radiografia-del-regimen-laboral-%20mype/>
- Zavala, V. (2020). *Reglas básicas para constituir una empresa*. Obtenido de <https://lacamara.pe/reglas-basicas-para-constituir-una-empresa/>

Anexos:

Anexo 01: Carta de recojo de datos



Chimbote, 28 de octubre del 2024

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

Señor/a:

**JAVIER ALEMAN CORONEL
GRIFO LOS TUMPIS SAC.**

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "GRIFO LOS TUMPIS S.A.C." - TUMBES, 2023, que involucra la recolección de información/datos en LAS MYPE DEL PERU, a cargo de SANDRO YNFANTE FLORES, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 00249017, durante el período de 09-09-2024 al 13-09-2024.

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

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

Atentamente.


GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.
JAVIER ALEMAN CORONEL
GERENTE GENERAL


Dr. NIÑO VELASQUEZ CASTILLO
Coordinador de Gestión de Investigación

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

GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.

**"AÑO DEL BICENTENARIO, DE LA CONSOLIDACIÓN DE NUESTRA
INDEPENDENCIA, Y DE LA CONMEMORACIÓN DE LAS HEROICAS
BATALLAS DE JUNÍN Y AYACUCHO"**

Tumbes, 18 de octubre del 2024

Señor.
Ynfante Flores Sandro
Estudiante de Contabilidad de la ULADECH

Asunto: Aceptación de tomar la empresa como muestra de investigación

De mi consideración:

Por medio del presente le expreso mi saludo, comunico a usted la aceptación de tomar la empresa GRIFO LOS TUMPIS S.A.C., con Ruc 20409411852, la cual es una empresa de sociedad anónima cerrada, que se constituyó en el año 2012, desarrollando actividades como la venta al por menor de combustibles para vehículos automotores en comercios especializados; en la cual está a cargo el gerente general Sr. Alemán Coronel Javier; confiamos en usted que utilizará la empresa como muestra respetando ciertos principios éticos como privacidad, transparencia y autenticidad de la misma.



GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.
JAVIER ALEMÁN CORONEL
GERENTE GENERAL

Atentamente,
Gerente general Sr. Alemán Coronel Javier.

Anexo 03: Matriz de consistencia

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA “GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.” - TUMBES, 2023.

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

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 04: Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

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

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa "GRIFO LOS TUMPIS S.A.C." - Tumbes, 2023**

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

N°	ITEMS	RESULTADOS	
		SI	NO
I.	FINANCIAMIENTO		
1.	¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa?		
	✓ Financiamiento interno		
	✓ Financiamiento externo	✓	
2.	¿Qué tipo de financiamiento interno tiene la empresa?		
	✓ Fondos Propios		
	✓ Fondos Personales		
	✓ Préstamos de Accionistas		
3.	¿Qué tipo de financiamiento externo tiene la empresa?		
	✓ Banca Formal	✓	
	✓ Banca Informal		
	✓ Crédito de Acreedores		

GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.
JAVIER ALEMÁN CORONEL
GERENTE GENERAL
RUC: 20101230001

4.	¿A cuánto asciende la tasa de interés? <u>27 0/0</u>		
5.	¿La tasa de interés es oportuna para la empresa?	X	
6.	Indique Usted, el destino del financiamiento de su empresa:		
	✓ Activos Fijos		
	✓ Capital de Trabajo	X	
	✓ Creación de establecimientos		
	✓ Cancelación de deudas		
	✓ Infraestructura		
	✓ Otro: _____		
7.	¿Cuál es el plazo del crédito financiero?		
	✓ Corto plazo		X
	✓ Largo plazo	X	
II. RENTABILIDAD			
1.	¿El financiamiento dentro de la empresa ha mejorado la rentabilidad económica?	X	
2.	¿El financiamiento incide de manera eficiente en la rentabilidad económica a comparación del año anterior?	X	
3.	¿La capacitación dentro de la empresa ha mejorado la rentabilidad?	X	
4.	¿Los activos dentro de la empresa durante la gestión han sido rentables?	X	
5.	¿El financiamiento dentro de la empresa ha mejorado la rentabilidad financiera a comparación del año anterior?	X	
6.	¿El financiamiento incide de manera eficiente en la rentabilidad financiera?	X	
7.	¿Los activos dentro de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?	X	

GRUPO LOS TIEMPOS S.A.C. }

 JAVIER ALEMÁN CORONEL
 GERENTE GENERAL
 RUF. 1101111111

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

Carta de Presentación al Experto

CARTA DE PRESENTACIÓN

MGTR: CPCC. Atoche Zapata Jonathan Brayan

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: **Ynfante Flores Sandro** 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 titula: **El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa "GRIFO LOS TUMPIS S.A.C." - Tumbes, 2023**

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

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

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

Atentamente,



DNI. N°: 00249017



GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.
JAVIER ALEMAN CORONEL
GERENTE GENERAL

Representante legal y/o encargado
de la empresa

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y apellidos: Jonathan Brayan, Atoche Zapata

N° DNI/ CE: 47460667

Email: brayanatoche1@gmail.com

Teléfono/ celular: 939260390

Edad: 32 años

Título profesional: Contador Publico

Grado académico: Maestría (x) Doctorado ()

Especialidad: Egresado de Maestría en Ciencias Contables y
Financieras, con mención en Tributación


Institución que labora: Grifo Los Tumpis S.A.C.

Identificación del proyecto de investigación o tesis

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA
"GRIFO LOS TUMPIS S.A.C." - TUMBES, 2023

Autor: YNFANTE FLORES, SANDRO

Programa académico: Escuela profesional de contabilidad



CPC. Jonathan Brayan Atoche Zapata

MAT 15-1029



Huella digital

FICHA DE VALIDACIÓN N°01
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "GRIFO LOS TUMPIS S.A.C." - TUMBES, 2023

	VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO	RELEVANCIA		PERTINENCIA		CLARIDAD		OBSERVACIONES
		CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	
	DIMENSIÓN 1: FUENTES DEL FINANCIAMIENTO							
1.	¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa? - Financiamiento interno - Financiamiento externo	X		X		X		
2.	¿Qué tipo de financiamiento interno tiene la empresa? - Fondos Propios - Fondos Personales - Préstamos de Accionistas	X		X		X		
3.	¿Qué tipo de financiamiento externo tiene la empresa? - Banca Formal - Banca Informal - Crédito de Acreedores	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: COSTO DEL FINANCIAMIENTO							
1.	¿A cuánto asciende la tasa de interés? _____	X		X		X		
2.	¿La tasa de interés es oportuna para la empresa?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 3: INVERSIÓN							
2.	Indique Usted, el destino del financiamiento de su empresa: - Activos Fijos - Capital de Trabajo - Creación de establecimientos	X		X		X		


 CPC. Jonathan Brayan Alonzo Zapata
 MAT 15-1029

	- Cancelación de deudas - Infraestructura - Otro:						
VARIABLE 2: RENTABILIDAD							
DIMENSIÓN 1: RENTABILIDAD ECONÓMICA							
1.	¿El financiamiento dentro de la empresa ha mejorado la rentabilidad económica?	X		X		X	
2.	¿El financiamiento incide de manera eficiente en la rentabilidad económica a comparación del año anterior?	X		X		X	
3.	¿La capacitación dentro de la empresa ha mejorado la rentabilidad?	X		X		X	
4.	¿Los activos dentro de la empresa durante la gestión han sido rentables?	X		X		X	
DIMENSIÓN 2: RENTABILIDAD FINANCIERA							
1.	¿El financiamiento dentro de la empresa ha mejorado la rentabilidad financiera a comparación del año anterior?	X		X		X	
2.	¿El financiamiento incide de manera eficiente en la rentabilidad financiera?	X		X		X	
3.	¿Los activos dentro de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?	X		X		X	


 CPC. Jonathan Brayan Atuche Zapata
 MAT 15-1029

*Aumentar filas según la necesidad del instrumento de recolección

Recomendaciones:

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

Nombres y apellidos de experto: Jonathan Brayan, Atoche Zapata

DNI: 47460667



CPC Jonathan Brayan Atoche Zapata
MAT 15-1029

Firma



Huella digital

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



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula: **el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso: Pequeña Empresa "GRIFO LOS TUMPIS S.A.C." - TUMBES, 2023** y es dirigido por SANDRO YNFANTE FLORES, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El propósito de la investigación es:

Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa "GRIFO LOS TUMPIS S.A.C." de Tumbes, 2023. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 30 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de 923418157 si desea, también podrá escribir al correo Sandro_si28@hotmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: ALEMAN CORONEL JAVIER

Fecha: 18/10/2024

Correo electrónico: grifolostumpis@hotmail.com

Firma del participante:

GRIFO LOS TUMPIS S.A.C.
JAVIER ALEMAN CORONEL
GERENTE GENERAL

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

00449417