



**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 SERVICIOS DEL PERÚ CASO:
MICROEMPRESA "ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN
S.A.C." CHIMBOTE, 2024.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN

AUTOR

SALINAS TAPIA, DANIELA LIZBETH

ORCID:0000-0002-1799-7324

ASESOR

ESPEJO CHACON, LUIS FERNANDO

ORCID:0000-0003-3776-2490

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0290-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **14:11** horas del día **16** de **Noviembre** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

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

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ CASO: MICROEMPRESA "ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C." CHIMBOTE, 2024.**

Presentada Por :
(0103161319) **SALINAS TAPIA DANIELA LIZBETH**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **14**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

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

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Presidente

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH
Miembro

Dr. ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ CASO: MICROEMPRESA "ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C." CHIMBOTE, 2024. Del (de la) estudiante SALINAS TAPIA DANIELA LIZBETH, asesorado por ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 5% 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, 15 de Enero del 2025



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Primeramente, a Dios por darme la fuerza necesaria, buena salud y sabiduría para poder seguir adelante con mis metas y sueños, y por guiarme por el buen camino.

A mi familia, por apoyarme, comprenderme, motivarme en cada etapa de mi vida, y así poder seguir perseverante ante cualquier dificultad; pues su amor y sacrificio han sido la luz que ha guiado el camino de mi viaje académico.

A mi Universidad “Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote” por acogerme y formarme en su casa de estudio y así avanzar con mi carrera profesional.

Agradecimiento

Quiero iniciar dedicando unas palabras de agradecimiento a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote quien me ha dado la oportunidad de explorar, conocer e incrementar mis conocimientos y competencias para volverme un gran profesional.

De igual manera, a mis formadores y principalmente a mi asesor, quien con su sabiduría me ha apoyado en culminar este proyecto de investigación.

Por último, a mi madre quien siempre estuvo a mi lado apoyándome a seguir cumpliendo mis metas y mis sueños propuestos.

Índice General

Caratula.....	I
Acta de Sustentación	II
Constancia de Originalidad	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Índice General.....	VI
Lista de Tablas.....	IX
Resumen	X
Abstract.....	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
II. MARCO TEÓRICO	16
2.1 Antecedentes	16
2.1.1 Internacionales.....	16
2.1.2 Nacionales	17
2.1.3 Regionales	19
2.1.4 Locales.....	21
2.2 Bases Teóricas	23
2.2.1 Teorías del Financiamiento	23
2.2.1.1 Teoría del Financiamiento.....	23
2.2.1.2 Fuentes de Financiamiento	24
2.2.1.3 Plazos del Financiamiento	27
2.2.1.4 Sistemas de Financiamiento.....	28
2.2.1.5 Costos del Financiamiento.....	30
2.2.1.6 Usos del Financiamiento.....	31
2.2.2 Teorías de la Rentabilidad	31
2.2.2.1 Teoría de la Rentabilidad	31
2.2.2.2 Importancia de la Rentabilidad	32
2.2.2.3 Dimensiones de la Rentabilidad	32
2.2.3 Teorías de las Empresas	33
2.2.3.1 Teoría de la Empresa.....	33
2.2.3.2 Clasificación de las Empresas.....	34
2.2.4 Teorías de las MYPE.....	34
2.2.4.1 Teoría de la MYPE.....	34
2.2.4.2 Características de las MYPE.....	35

2.2.4.3	Importancia de las MYPE.....	35
2.2.5	Teoría de los Sectores Productivos.....	35
2.2.5.1	Clasificación de los Sectores Productivos	35
2.2.6	Marco Conceptual.....	36
2.2.6.1	Definición de Financiamiento.....	36
2.2.6.2	Definición de Rentabilidad	36
2.2.6.3	Definición de Empresa.....	37
2.2.6.4	Definición de Mype	37
2.2.6.5	Definición de los Sectores Productivos	37
2.2.6.6	Definición del Sector Servicio.....	37
2.2.7	Reseña histórica de la empresa del caso de estudio.....	38
2.3	Hipótesis	39
III.	METODOLOGÍA.....	40
3.1	Tipo, Nivel y Diseño de Investigación	40
3.2	Población y Muestra	40
3.3	Operacionalización de las Variables.....	42
3.4	Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información.....	45
3.5	Método de Análisis de Datos	45
3.6	Aspectos Éticos	45
IV.	RESULTADOS	47
4.1	Respecto al objetivo específico 1.....	47
4.2	Respecto al objetivo específico 2.....	50
4.3	Respecto al objetivo específico 3.....	52
V.	DISCUSIÓN.....	56
5.1	Respecto al Objetivo Específico 1	56
5.2	Respecto al Objetivo Específico 2	56
5.3	Respecto al Objetivo Específico 3	58
VI.	CONCLUSIONES.....	60
6.1	Respecto al Objetivo Específico 1	60
6.2	Respecto al Objetivo Específico 2	60
6.3	Respecto al Objetivo Específico 3	60
6.4	Respecto al Objetivo General	61
VII.	RECOMENDACIONES	62
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	63

ANEXOS	71
Anexo 01. Carta de Recojo de Datos	71
Anexo 02. Documento de Autorización para el Desarrollo de la Investigación.....	72
Anexo 03. Matriz de Consistencia	73
Anexo 04. Instrumento de Recolección de Información	74
Anexo 05. Ficha Técnica de los Instrumentos	77
Anexo 06. Formato de Consentimiento Informado	82

Lista de Tablas

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1	47
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2	50
Tabla 3: Ratios de rentabilidad para el año 2022 y 2023	51
Tabla 4: Resultados del objetivo específico 3	53

Resumen

El presente trabajo de investigación se enmarca en explicar la siguiente situación problemática: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024?, teniendo como objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024. Dado ello, para el desarrollo del trabajo de investigación se ha establecido la metodología no experimental – descriptiva – bibliográfico – documental y de caso, llegando a los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, los autores hacen mención de que la mayor parte de las micro y pequeñas empresas estudiadas recurren al financiamiento externo específicamente de las entidades financieras con la finalidad de seguir desarrollando sus actividades comerciales, pues dichos créditos son en su mayoría empleados en la compra de mercaderías el cual contribuyó de manera positiva en la rentabilidad de estas empresas. Respecto al objetivo específico 2, la empresa ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C. recurre al financiamiento del sistema bancario para seguir financiamiento sus proyectos del cual pudo percibir un incremento en la rentabilidad de la empresa. Finalmente se llega a la conclusión que las microempresas del sector servicios del Perú recurren a financiar sus actividades con fuentes externas del cual en su mayoría es reflejado en un incremento en la rentabilidad adquirida.

Palabras clave: financiamiento, microempresas y rentabilidad

Abstract

This research work is framed in explaining the following problematic situation: What is the impact of financing on the profitability of micro and small enterprises in the service sector in Peru and the microenterprise "ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C." of Chimbote, 2024?, having as general objective: Identify and describe the impact of financing on the profitability of micro and small enterprises in the service sector in Peru and the microenterprise "ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C." of Chimbote, 2024. Given this, for the development of the research work, the non-experimental - descriptive - bibliographic - documentary and case methodology has been established, reaching the following results: Regarding specific objective 1, the authors mention that most of the micro and small companies studied resort to external financing specifically from financial entities in order to continue developing their commercial activities, since these credits are mostly used in the purchase of merchandise, which contributed positively to the profitability of these companies. Regarding specific objective 2, the company ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C. resorts to financing from the banking system to continue financing its projects, from which it was able to perceive an increase in the company's profitability. Finally, it is concluded that micro-enterprises in the service sector of Peru resort to financing their activities with external sources, most of which is reflected in an increase in the acquired profitability.

Keywords: financing, profitability, micro and small businesses

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las MIPYMES en los países de Chile, México y Colombia representan un 92.1% del promedio total de empresas, destacando que la mayoría de estas presentan un alto nivel de informalidad. Estas MIPYMES tienen la característica de concentrar la mayor parte de la PEA, llegando al 76.7% del total de empleos; destacando que estos porcentajes en Latinoamérica son superiores a los países europeos. Sin embargo, cuando se relaciona con el PBI el aporte de las MIPYMES en mención al número de empresas y empleos disminuye notablemente produciendo el 51.2% del PBI, especialmente en los países latinoamericanos en mención, esto debido al bajo nivel de productividad, al complicado acceso al sector financiero, baja disponibilidad del capital de trabajo, poca información entre otros causantes. (Centro de Investigación de Economía y Negocios Globales, 2020)

En la economía del Perú las MYPE juegan un papel de gran importancia, debido a que tienen un vínculo importante con el emprendimiento, puesto a ello, el INEI al tercer trimestre del año 2023 registró un ascenso del 4% del número de empresas que se encuentran activas en el país, cuya cifra asciende a 3 millones 216 mil 7 empresas. De acuerdo con esta cifra, las MYPE representan el 99.5% de empresas en el Perú, empleando un 48.3% de la PEA, evidenciando un incremento con respecto al año anterior. Sin embargo, el 86.3% de estas empresas siguen en la informalidad siendo aún 1.3% menos comparado al año 2022, por lo que las hace especialmente vulnerables ante los impactos económicos como lo que ocasionó la pandemia del COVID-19 (INEI, 2023).

Algunas de las características que influyen en estas empresas son que el 52% de los emprendedores de estas MYPE contaban por lo menos con 1 producto financiero formal, un 22% contaba con técnicas de ahorro informal, mientras que en el año 2019 tan solo el 35.1% contaba con productos financieros formales (Comercio del Perú, 2023). Siendo esto un indicador importante y resaltante con respecto a la inclusión financiera; no obstante, sigue siendo un objetivo de gran significación la formalización de

Dado ello, es importante impulsar la educación financiera, con información accesible y transparente; pues muchas de las MYPE son apartados del sistema financiero formal como resultado de los costosos productos financieros, puesto a que no están trazados para abarcar sus necesidades. Según el Banco Mundial (2021) en los últimos años se han visto mejoras en la inclusión financiera de las microempresas sin embargo el financiamiento en las

pequeñas empresas es más restringido, indicando que las instituciones financieras no son su primordial opción de financiamiento ya que no disponen de información suficiente sobre la accesibilidad del financiamiento.

Por otro lado, también es importante promover la formalización empresarial, brindando entrada a créditos en condiciones oportunas que permitan a las MYPE hacer crecer sus negocios, el cual contribuye a un desarrollo económico local, y a la fortaleza laboral; ya que la mayoría de las MYPE debido a que no cuentan con formalidad indispensable para acceder al financiamiento de las entidades del sistema financiero no resulta atractiva la alternativa de recurrir a créditos, y éstas no pueden aspirar hacer más dúctiles los requisitos, ya que la SBS exige cumplir con ciertas pautas para conceder financiamiento.

Según el Ministerio de Economía y Finanzas (2023) en los últimos 5 años se ha registrado una disminución de deudores MYPES con el valor de 34.9%, del cual se espera que esta cifra siga reduciendo. En tal sentido, se evidencia que la demanda de MYPES al ritmo de sus obligaciones no está siendo cubiertas por los servicios financieros, siendo importante simplificar los métodos administrativos y burocráticos para el acceso al servicio financiero permitiendo reducir costos y obstáculo, impulsando el desarrollo y crecimiento de las MYPE.

En cuanto a la rentabilidad es la consecuencia de la adquisición de ganancias de cualquier actividad económica; debido a ello es importante emplear un plan estratégico financiero ya que gracias a ello se tiene un mayor desarrollo empresarial. Según Villena, Vicente, Santos y Bernedo (2022) la rentabilidad mide el desempeño financiero que tiene una empresa y un buen planeamiento estratégico financiero correlaciona de manera significativa la inversión de la rentabilidad en una empresa. Algunos de los factores que influyen en la alteración de la rentabilidad se encuentra el nivel de endeudamiento, la liquidez y el tamaño de la empresa, por ello cabe señalar que la rentabilidad y el financiamiento son parte sustancial del crecimiento de una MYPE.

Por los motivos expuestos anteriormente es esencial e importante la inclusión financiera y a ello la formalidad de las MYPE ya que favorece la apreciación del crédito y reduce la sensación de riesgo por parte de la entidad financiera, y de esta manera acceder al

financiamiento para poder originar ventajas competitivas sostenibles para el país y asegurar una mejor rentabilidad en las MYPE.

Por lo tanto, revisando la literatura concerniente a nivel local se constató que aún no existe ningún trabajo de investigación sobre la microempresa ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C. de Chimbote, por ello se desconoce la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de cuya empresa, así como también se desconoce el tipo de financiamiento obtenido, el plazo de financiamiento y su efecto en la rentabilidad; en consecuencia, existe un vacío de conocimiento. Por las razones expuestas se planteó la siguiente situación problemática: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024?

Por consiguiente, para dar respuesta al enunciado del problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024 y de ellos se plantea los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2024.
2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024.
3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024.

La presente investigación se justifica porque ayuda a reforzar nuestro intelecto permitiendo comprender la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024.

Así mismo, también se justifica porque es de gran importancia tener entendimiento sobre lo relevante que es el financiamiento en la rentabilidad de las MYPE, ya que gracias a ello tienen mayor facultad de progreso y de realizar sus operaciones de manera eficiente.

También presidirá como un antecedente y como orientación metodológica ante próximos estudios profesionales de investigadores que efectúen trabajos de investigación semejantes. Para ello se empleará la metodología no experimental-descriptivo-bibliográfico y documental y como técnica de recojo de información se hará uso de fichas bibliográficas y de un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas.

Por otro lado, la investigación se justifica porque gracias a su desarrollo podré lograr conseguir mi título profesional de Contadora Pública, permitiendo que la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote desarrolle mejor su estándar de calidad, perseverando, incrementando y transmitiendo su herencia científica.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Rodríguez y Parra (2020) en su tesis titulada: Herramientas de financiamiento para MIPYMES en Colombia. Cuyo objetivo general fue: Determinar las diferentes herramientas de financiación convencionales y no convencionales existentes para las MIPYMES en Colombia. De esta manera los investigadores emplearon la metodología cualitativa, descriptiva, no experimental, llegando a las siguientes conclusiones: Las MIPYMES recurren a recursos propios, proveedores y el mercado extra bancario, dentro de las características de las herramientas de financiación se puede concluir que para las etapas tempranas de las MIPYMES el sector público es el principal mecanismo ya que con las alternativas ofrecidas da una mayor ventaja que el sector privado, permitiendo que las MIPYMES se mantengan en el mercado. Por otra parte, el sector privado, aunque también apoya las etapas tempranas de las MIPYMES está centrado en etapas de crecimiento y la consolidación, ya que en esta etapa las MIPYMES tienen capacidades de adquirir responsabilidades con terceros.

Según Molina (2020) en su tesis titulada: Métodos de financiamiento para PYMES. Cuyo objetivo general fue: Identificar los métodos de financiación que beneficien el crecimiento de las empresas Pymes en Colombia, de acuerdo con su actividad comercial, a fin de minimizar los riesgos y evitar la disminución de su rentabilidad. El investigador aplicó la metodología: Mixta, cualitativa, descriptiva. Llegando a las siguientes conclusiones: Para que las PYMES de Colombia puedan acceder al financiamiento mucho depende de la actividad económica y el tipo de servicio o bien que ofrece, dado ella se observó que para que la empresa se potencialice y crezca debe estar dentro de la actividad mercantil.

Mendoza (2022) en su tesis titulada: Gestión financiera y rentabilidad de las pymes del sector Misceláneas del distrito especial turístico y cultural de Riohacha. Cuyo objetivo general fue: Determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de las Pymes del sector misceláneos del distrito especial turístico y cultural de Riohacha – La Guajira. El investigador aplicó la metodología: Cuantitativa, descriptiva, correlacional. Llegando a las siguientes conclusiones: Las PYMES de análisis, no perciben el crédito bancario como una opción de financiamiento para el cumplimiento factible de sus obligaciones, siendo que no

se plantean el préstamo bancario como una alternativa de financiamiento de cómoda obtención, dado ello, las PYMES analizadas, no se focalizan en buscar fuentes de financiamiento para efectivizar su inversión, situación está que afecta notoriamente la rentabilidad financiera de estas empresas, lo que permite inferir que no se asume el financiamiento a corto plazo como fuente de financiamiento que permita una mayor efectividad financiera y económica a la empresa.

Asanza (2023) en su tesis titulada: Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022. Cuyo objetivo general fue: Analizar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en PYMES comerciales en la ciudad de Guayaquil en los periodos del 2021 hasta el 2022. El investigador empleó la siguiente metodología: Descriptiva de diseño no experimental. Llegando a las siguientes conclusiones: La empresa en estudio cuenta con pequeños márgenes de utilidad por los costos y gastos elevados de mantenimiento, también al no obtener nuevos contratos públicos lo que es su fuente de financiamiento para la empresa por la situación política, cambios de gobierno y la pandemia que afectó al último año investigado, también se determinó la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad en base a la información de los estados financieros correspondientes a los periodos 2021 al 2022 de las Pymes comerciales de la ciudad de Guayaquil, demostrando que el indicador de gestión financiera de liquidez es aceptable ya que por cada dólar invertido tenga un promedio de \$3.80 para pagar sus deudas a corto plazo lo que produce rentabilidad.

2.1.2 Nacionales

Cueva (2024) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las MYPE del sector servicios del Perú: Caso “Empresa municipal del agua potable y alcantarillado de Coronel Portillo Sociedad Anónima” – Callería, 2024. Cuyo objetivo general fue: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la “Empresa municipal del agua potable y alcantarillado de Coronel Portillo Sociedad Anónima”- Callería, 2024. El autor empleó la siguiente metodología: Cualitativa, descriptiva, no experimental, bibliográfico, documental y de caso. El investigador arribó a los siguientes resultados: La empresa en estudio accede al financiamiento interno y externo, el cual promueve el desarrollo de su actividad económica principal. Conclusión general: Las MYPE del sector servicios del Perú y de la empresa en estudio acceden al financiamiento de fuentes externas

a largo plazo y es utilizado de acuerdo a la necesidad, el cual tiene una incidencia positiva en la gestión ya que ha mejorado la rentabilidad económica y financiera.

Quispe (2024) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C” – Pichari, 2024. Se plantea como objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso microempresa RODAS CONSTRUCTORES S.A.C. de Pichari, 2024. El estudio se llevó a cabo mediante un diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Para la recopilación de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y un cuestionario de preguntas cerradas. Llegando a los siguientes resultados: Las empresas financian sus actividades de manera externa para mejorar su rentabilidad. Con respecto a la empresa en estudio “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” se obtuvo que el financiamiento adquirido fue de gran importancia para la empresa, el cual fue de manera externa a corto plazo proveniente de una caja municipal, el cual fue invertido para capital de trabajo, ayudando de esta manera a que su empresa sea más rentable.

Retamozo (2022) en su tesis titulada: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso J GALU INGENIEROS S.A.C. – Ayacucho, 2021. Cuyo objetivo general fue describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y la microempresa J GALU INGENIEROS S.A.C. – Ayacucho 2021. De esta manera, la metodología empleada es de nivel descriptivo, de enfoque cualitativo, no experimental, bibliográfico, documental y de caso. El investigador arribó a los siguientes resultados: El financiamiento a influido de manera significativa a las MYPE, además de ello la rentabilidad ha sido utilizada para mejorar la infraestructura del local. Concluyendo: Todas las MYPE del Perú y de la empresa en estudio acuden a entidades bancarias para solicitar préstamos y de esta manera generan mayor rentabilidad.

Pariona (2021) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso de la empresa “S.G. CORALTA S.A.C” – Ayacucho 2021 y propuesta de mejora; el cual traza como objetivo general: Describir las características del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la

empresa “S.G. CORALTA S.A.C.” – Ayacucho 2021 y propuesta de mejora. Así mismo, la metodología que utilizó fue cualitativa, correlacional no experimental, descriptivo y de caso. Llegando a la siguiente conclusión: Las MYPE desconocen la importancia del financiamiento y las ventajas que puede traer para su empresa, con respecto al caso en estudio se encontró que obtuvo un incremento en la rentabilidad debido su buena gestión financiera.

Dávila (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso TRANSPORTES MEIDIN PERÚ S.A.C, Paján – 2020. Su objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso empresa TRANSPORTES MEIDIN PERÚ S.A.C., Paján en el año 2020. El autor aplicó la siguiente metodología: enfoque cualitativo y tipo descriptiva. Llegando a los siguientes resultados: La empresa en estudio el financiamiento que obtuvo es de corto plazo, además de ello cuenta líneas de capital de trabajo, en cuanto a la rentabilidad indica que su beneficio se vio por el financiamiento externo obtenido. Recomendación: realizar un análisis real para de esta manera observar la potencia de la empresa para mayor beneficio.

2.1.3 Regionales

Obrigón (2024) en su tesis titulada: El Financiamiento y su efecto en la Rentabilidad de la micro y pequeña empresa de servicios: CRISPATB COMPANY S.R.L. – Huaraz, 2014. Se plantea como objetivo general identificar y describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa de servicios: CRISPATB COMPANY S.R.L. Huaraz, 2024. Así mismo, la metodología que utilizó fue cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: La empresa en estudio ha utilizado fuentes de financiamiento interno y externo ambas fuentes contribuyeron al logro de las metas y objetivos de la empresa. Por otro lado, se concluye que en las micro y pequeñas empresas del Perú el financiamiento es un factor positivo, el cual es aplicado en la implementación y actualización de sus activos el cual ayuda a incrementar sus ingresos y en consecuencia la rentabilidad.

Luna (2021) en su tesis titulada: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio: Caso de la peluquería FULL ESTETIC – Huaraz, 2019. Su objetivo general fue: Investigar las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios: Caso Peluquería FULL

ESTETIC – Huaraz 2019. El autor aplicó la siguiente metodología: Cuantitativa, nivel descriptivo con diseño no experimental. El investigador llegó a los siguientes resultados: La empresa en estudio optó por el financiamiento del sistema bancario el cual fue destinado para la compra de activos, mejoramiento e implementación del local, por el cual se vio una mejora en la rentabilidad. Conclusión general: La mayoría de las MYPE acuden al financiamiento bancario con la finalidad de seguir continuando con sus actividades comerciales y consecuentemente incrementar su rentabilidad empresarial, aportando a la economía del País.

García (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el rubro construcción: Caso NISSOL S.A.C., en el distrito y provincia de Huaraz - 2019. Su objetivo general fue: Determinar la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE en el sector servicios rubro construcción: caso NISSOL S.A.C., en el distrito y provincia de Huaraz- 2019. El autor aplicó la siguiente metodología: cuantitativa, nivel descriptivo y de diseño no experimental. El autor llegó a los siguientes resultados: la mayoría de las MYPE invierte en la compra de activos para que las empresas puedan seguir operando, de acuerdo con los resultados encontrados, la empresa en estudio al inicio de sus actividades no pudo recurrir al financiamiento bancario ya que no contaba con garantía para dichos créditos, al pasar del tiempo logró acceder al financiamiento de las entidades bancarias, especialmente de las Cajas de Ahorro y Crédito. Conclusión general: Las Micro y pequeñas empresas del sector servicio y la empresa en estudio enfrentan a diario las dificultades de no poder acceder al financiamiento otorgado por los bancos ya que muchos de ellos cuentan con tasas de interés muy elevados, viéndose en la opción de las Cajas de Ahorro y Crédito y a través del financiamiento obtenido ven un crecimiento en su rentabilidad.

Díaz (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso microempresa “CENTRO MÉDICO DR. AZAÑA S.A.C.” y propuesta de mejora – Santa, 2022. Su objetivo general fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “CENTRO MÉDICO DR. AZAÑA S.A.C.” de Santa, y hacer una propuesta de mejora, 2022. El autor aplicó la siguiente metodología: No experimental, bibliográfico, descriptivo, documental y de caso. El investigador llegó a los siguientes resultados: La empresa en estudio accedió al

financiamiento externo, del sistema bancario a una tasa de interés del 19% a corto plazo, cuyo crédito fue utilizado para la compra de activos fijos y para mejorar infraestructura de la empresa en cuanto a la rentabilidad se expresa que incide positivamente, refiriéndose a que el financiamiento a mejorado en un 50% permitiéndole una mejor capacidad de endeudamiento. Conclusión general: El financiamiento bajo una buena gestión incide positivamente en la rentabilidad de las empresas, resaltando que el financiamiento es una oportunidad que tienen las MYPE para realizar inversiones y de esta manera obtener rentabilidad a un plazo determinado.

2.1.4 Locales

Cordova (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa SERVICIOS E INVERSIONES MEZA E.I.R.L. - Chimbote, 2020. Su objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa SERVICIOS E INVERSIONES MEZA E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2020. El autor aplicó la metodología cualitativa, no experimental, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. El investigador arribó a los siguientes resultados: La empresa en estudio accedió al financiamiento del sistema bancario formal (INTERBNAK) cuyo crédito fue obtenido a un plazo de 12 meses con una tasa de interés del 19.2% anual en cuanto a la rentabilidad tanto financiera como económica se obtuvo: ROE= 20.14% y ROI= 24.12%. Conclusión general: Las MYPE del Perú y la empresa en estudio utilizan el sistema bancario formal para obtener financiamiento la cual ayuda a la solvencia de sus empresas, ya que les proporciona historial crediticio lo que ayuda a obtener futuros préstamos bancarios. Por otro lado, una buena administración financiera proporciona a una buena rentabilidad financiera y económica, permitiendo pagar sus deudas y crecer económica y socialmente.

Lavado (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: Caso empresa JJJ CONSTRUCTORA S.A.C. – Chimbote y propuesta de mejora, 2019. Su objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector construcción del Perú y de la empresa JJJ CONSTRUCTORA S.A.C. de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. El autor aplicó la siguiente metodología: descriptiva, no experimental, bibliográfico y de caso. Llegando a los siguientes

resultados: La empresa en estudio inició con su negocio con capital propio, pero para desarrollar sus proyectos tuvo que recurrir al financiamiento del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú) quien le otorgó un crédito financiero con una tasa de interés del 19% anual a un plazo de 24 meses, cuyo financiamiento fue oportuno para la empresa por que le permitió invertir en capital de trabajo. Conclusión general: Las MYPE y la empresa en estudio recurren principalmente al financiamiento de terceros, obteniéndolo por medio de la banca formal, en su mayoría a largo plazo, así mismo los préstamos obtenidos fueron utilizados para capital de trabajo, con respecto a la rentabilidad el factor determinante fue la buena administración y uso del capital de trabajo, ya que se percibió un incremento en la rentabilidad de la empresa JIL CONSTRUCTORA S.A.C en los últimos años.

Carrión y García (2023) en su tesis titulada: El financiamiento y su relación con la rentabilidad de la Empresa INVESTMENTS BERESHIT S.A.C. del Distrito de Chimbote, año 2021. Su objetivo general fue: Explicar cómo el financiamiento se relaciona con la rentabilidad de la empresa INVESTMENTS BERESHIT S.A.C. del distrito de Chimbote en el año 2021. El autor aplicó la metodología de diseño no experimental y correlativo, de diseño transversal, cuantitativo. El investigador arribó a los siguientes resultados: existe una relación entre el financiamiento y la inversión de la empresa en estudio, por otro lado, los costos financieros favorecen el financiamiento externo y el apalancamiento financiero de las empresas, su deducción generalmente se deduce de la base imponible para determinar la renta gravable, estos costos son actividades que las organizaciones empresariales realizan a través del sistema financiero del banco o a través de terceros, ya sea a través de crédito o préstamos recibimos. Conclusión general: el financiamiento se relaciona con la rentabilidad, sin embargo, en la empresa en estudio el financiamiento no fue utilizado en su totalidad para generar inversiones viables por lo que la empresa no pudo obtener una rentabilidad exitosa, cuyo financiamiento se utilizó para la compra de mercadería y también para hacer mantenimiento por un siniestro ocurrido en la empresa.

Layza (2023) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “mecánica tamariz S.R.L.” – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y cómo mejorarlas, 2021. El autor aplicó la metodología: Cualitativa,

descriptivo de diseño no experimental – bibliográfico y de caso. Llegando a los siguientes resultados: A nivel nacional de un total de 8 de las MYPE recurren al financiamiento externo utilizando la banca formal, así como a las entidades financieras pagando una TEA de 18,75% en promedio, y dicho financiamiento fue a corto y largo plazo, destinando los recursos obtenidos a capital de trabajo, así como a la compra de activo fijo, y 1 MYPE opta por prestamos no formales.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teorías del Financiamiento

2.2.1.1 Teoría del Financiamiento

El financiamiento es el procedimiento de sostener y viabilizar una empresa y/o negocio mediante la atribución de recursos, dichos recursos son claves para poner en marcha cualquier proyecto. Según Tong (2018) las finanzas son descritas como la utilización de dinero de las personas o empresas el cual conlleva a dos decisiones importantes, decisión de financiamiento o inversión, que dispone la búsqueda de dinero que es necesario para las inversiones u operaciones. En efecto, el financiamiento es el grupo de recursos monetarios que se necesitan para financiar los gastos de una actividad.

Según Nic y Báez (2016) los recursos monetarios financieros deben ser administrados de manera responsable dado ello la atribución de las fianzas jerárquicamente se encuentra en el nivel más alto en la estructuración de una empresa, esto debido a que las decisiones financieras son importantes para la sobrevivencia de las empresas. Por ello, el financiamiento es de gran importancia ya que equilibra el flujo de efectivo y es un buen instrumento de negociación entre las empresas con sus proveedores y clientes.

En cuanto al financiamiento de las MYPE este llega a ser una alternativa para lograr que estas empresas sean más competitivas, productivas y activas dentro del sistema financiero nacional. Según Ojeda (2024) las MYPE necesitan herramientas financieras para su prosperidad, crecimiento y estabilidad en el mercado con el objetivo de fortificar el tejido empresarial del país y propiciar un crecimiento sostenible.

Por otro lado, es importante que los microempresarios desenvuelven sus capacidades financieras y así aprender a distinguir las finanzas personales de las finanzas del negocio, reconociendo el vínculo entre el riesgo y la rentabilidad; además de aprender a usar los productos financieros convenientes y lograr un buen y correcto asesoramiento financiero.

2.2.1.2 Fuentes de Financiamiento

Para que una empresa desenvuelva sus actividades diarias o lleve a cabo algún proyecto de inversión necesita contar con recursos financieros, el cual se les designa como fuentes de financiación, dentro del cual se tiene al financiamiento interno y el financiamiento externo:

2.2.1.2.1 Financiamiento Interno

El financiamiento interno está compuesto por los recursos que provienen de la propia empresa; dentro de este financiamiento se puede encontrar las aportaciones de los socios, las reservas, las provisiones y amortizaciones. Dentro del financiamiento interno podemos encontrar:

Aportaciones de los Socios. Este tipo de aportaciones tienen comienzo en la retribución de efectivo a la empresa por parte de los socios con la finalidad de contribuir liquidez o compensar pérdidas. Según Torres, Guerrero y Paradas (2017) el capital social puede influir en el manejo de la empresa, y la ventaja que posee el que efectúa este aporte es de participar en decisiones sobre la gestión de la empresa de manera directa, mediante votos en las asambleas. Este capital puede ser aportado posteriormente a su creación o al inicio de la empresa.

Venta de Activos. La venta de activos es considerada una fuente de financiación interna ya que se produce recursos por la venta de bienes que no son utilizados ya que se encuentran deteriorados u obsoletos, este tipo de financiamiento se basa en procesos de desinversión. Según Izaguirre, Carhuacho y Silva (2020) los activos antiguos pierden productividad, en dichos casos es pertinente vender estos activos a un valor de mercado, obteniendo financiamiento para poder ser utilizado y aumentar la productividad de la empresa. Dado ello, este tipo de financiamiento es contemplado como una de las más baratas, debido a que no tiene costo.

Utilidades Reinvertidas. Este tipo de fuente de financiación es común en las empresas recién creadas en donde los socios disponen que en los primeros años no distribuirán dividendos, sino que serán invertidos en la empresa mediante las necesidades que se tengan. Según Izaguirre, Carhuacho y Silva (2020) este tipo de financiamiento suele utilizarse en caso la empresa o negocio está generando utilidades o es solvente. Dado ello, esta fuente de financiación es muy importante ya

que permite a la empresa crecer cuando se encuentran limitaciones en términos de capital de inversión.

Depreciación y Amortización. Las depreciaciones suelen ser un indicador de que existen problemas en las empresas o negocios ya que esto implica la urgencia de reinvertir o de contar con los recursos suficientes para algún mantenimiento correctivo. Según Torres, Guerrero y Paradas (2017) la depreciación es descrita como la pérdida del valor que no es recuperada con el mantenimiento que tienen los activos, forzando a la sustitución de este. Por otro lado, en el caso de las amortizaciones es el gasto de un intangible que expresa el reparto de pérdidas de años previos a aquellos que si manifestaban utilidades y la salida de efectivo.

2.2.1.2.2 Financiamiento Externo

Se entiende como financiamiento externo a la obtención de recursos que derivan de entidades foráneas a la empresa, esto quiere decir que se obtiene de empresas o instituciones que requieren de algún tipo de validación o contraprestación.

Crédito. Es un contrato en el cual una entidad recibe por parte de otra entidad una establecida cantidad de dinero, con la índole de devolverla a condiciones preestablecidas y a plazos. Según Torres, Guerrero y Paradas (2017) el crédito es una herramienta de financiación utilizado comúnmente por las pequeñas y medianas empresas ya que son más libres a concederlos. Dado ello, los créditos son particularmente conveniente para cubrir complicaciones de liquidez, aunque se puede renovar las veces necesarias, estas suelen ser mucho más caros que los préstamos.

Créditos de Proveedores. Estos créditos también son conocidos como créditos de funcionamiento, este tipo de financiamiento tiene inicio en el tiempo de financiación que ofrecen los proveedores tras la venta de su mercadería, usualmente se da de 30 a 90 días; en otros casos cuando hay un pronto pago suelen realizar algún tipo de descuento el cual es una fuente de financiación con coste. Según Izaguirre, Carhuanchó y Silva (2020) existe dos maneras de financiación con los proveedores: con acumulación de cuentas, esta opción suele ser agresiva ya que involucra la

imagen de la empresa; también encontramos la negociación a un crédito, esta opción implica solicitar extender los plazos de crédito que se vienen empleando.

Leasing. Es el proceso de financiación en el que una empresa financiera por instrucción del arrendatario obtiene un activo el cual se encuentra bajo posesión de la entidad, entregándole al arrendatario en arrendamiento financiero para su uso a cambio de un pago periódico. Según Consejo Privado de Competitividad (2019) el leasing disminuye las urgencias de capital inicial para obtener este tipo de bienes (vehículos, tecnología, maquinaria e inmuebles) que son necesarios para el crecimiento de toda empresa. Una de las ventajas de este tipo de financiamiento es que permite depreciar el bien aceleradamente.

Factoring. El factoring es un tipo de financiación que permite conseguir de manera inmediata recursos financieros, por el cual una empresa concede a otra el cobro de las deudas de sus clientes. Según Dueñas (2019) el factoring es un instrumento de cobro seguro, el cual cuenta con diversos beneficios tales como el ingreso a mercados con la seguridad del retorno del pago, evitando carga administrativa. Dado ello, el factoring mejora la liquidez de una empresa y la continuidad de sus operaciones, desligando a la empresa de cobranzas futuras, otorgando créditos y facilidades de pago, ampliando el financiamiento sin involucrar la liquidez y la continuidad de las operaciones.

Pagaré. El pagaré se basa en la promesa de acreditar una cantidad específica a su legítimo tenedor en una fecha próxima (futura). Según Sánchez (2024) los pagarés son instrumentos de financiación a corto plazo emitidos por una entidad financiera que permite cancelar en un tiempo determinado. Es decir, los pagarés constituyen un compromiso formal sobre una cantidad de dinero específica.

Hipotecas. Las hipotecas son consideradas préstamos a largo plazo respaldados por un bien inmueble, su nacimiento en la mayoría de casos se da con la finalidad de garantizar un préstamo. Según Varsi y Torres (2019) la hipoteca en puede establecerse en garantía de las cuentas corrientes de crédito disponiéndose en la escritura la cantidad límite de que responda el inmueble al igual que el plazo de duración.

2.2.1.3 Plazos del Financiamiento

El financiamiento es de gran importancia ya que ayuda a alcanzar las metas de cualquier empresa, dado eso, las decisiones financieras deben ser las más convenientes y acertadas. Dentro del financiamiento se encuentran varios tipos, entre ellos el financiamiento a corto plazo y largo plazo:

2.2.1.3.1 Financiamiento a Corto Plazo

Este tipo de financiamiento se utiliza para adquirir liquidez y poder solventar los problemas que tienen relación directa con los ingresos. Según Moreno (2018) los financiamientos a corto plazo son utilizados para conseguir efectivo y hacer frente a la demanda del mercado, y éstas expresan las deudas que serán liquidadas en un periodo de un año. Por ello, el financiamiento a corto plazo es importante para cualquier empresa con independencia de su industria y tamaño ya que contribuye a cubrir las urgencias de liquidez inmediata.

El financiamiento a corto plazo beneficia y mantiene un saludable flujo de caja ya que permite cubrir los gastos operativos, como la compra de materiales y los pagos de salarios; a ello, ofrece una mejor flexibilidad que los préstamos a largo plazo, adaptándose a las necesidades de un negocio brindando soluciones como descuentos de facturas o líneas de crédito.

2.2.1.3.2 Financiamiento a Largo Plazo

Se entiende por financiamiento a largo plazo aquel que se extiende a más de un año del cual, en la mayoría de los casos requiere de garantía. Este tipo de financiamiento puede ser de ayuda para las empresas con nuevos proyectos. Según Sánchez (2024) algunos de los beneficios es que brinda un mayor plazo de devolución permitiendo a las empresas amortizar en un periodo más largo reduciendo el importe de las cuotas mensuales a cancelar, además de ello también brinda una mayor estabilidad financiera ya que no existe la preocupación por la devolución a un tiempo corto.

Por otro lado, alguna de las ventajas que se encuentra en este tipo de financiación es el coste elevado puesto a que los intereses suelen ser más elevados, a ello el financiamiento a largo plazo es menos flexible que un financiamiento a corto plazo.

2.2.1.4 Sistemas de Financiamiento

Los sistemas de financiación lo conforman las entidades debidamente acreditadas por los organismos, como la Superintendencia de Banca y Seguros. Las entidades pertenecientes al sistema financiero funcionan como intermediarios financieros, ya que obtienen dinero de las empresas o personas y lo proporcionan a aquellas empresas y personas que lo necesiten.

Dentro de los sistemas de financiación se encuentran las siguientes:

2.2.1.4.1 Sistema Bancario

Los bancos ejercen un papel esencial en la atribución de recursos económicos, en la implicación de provisión de fondos y por ende en el impulso del desarrollo económico. Según las SBS (2019) las entidades bancarias son aquellas en el cual negocio primordial consiste en percibir dinero bajo cualquier forma contractual. En el ámbito nacional dentro del sistema bancario nacional se encuentran las siguientes entidades:

- Banco de Comercio
- Banco Continental
- Banco de Crédito del Perú
- Banco Financiero del Perú
- Scotiabank
- ICBC Perú Bank
- Banco GNB Perú
- Santander Perú
- Banco Ripley
- Banco Falabella
- Alfin Banco
- Interbank
- MiBanco
- Banco Interamericano de Finanzas
- Banco de la Nación
- Banco Agropecuario
- Corporación Financiera de Desarrollo
- Fondo Mi Vivienda

2.2.1.4.2 Sistema no Bancario

Se entiende como sistema no bancario a las entidades que intervienen como intermediador indirecto, los cuales no califican como bancos, dentro de estos encontramos a las cooperativas de crédito y ahorro, cajas rurales, compañías de seguro y empresas aseguradoras. Según la SBS (2019) dentro de las entidades del sistema no bancario se encuentran las instituciones Micro financieras, las financieras, empresas de arrendamiento financiero, empresas de factoring, las empresas de servicios fiduciarios, los almacenes generales de depósito. En el ámbito nacional dentro del sistema no bancario se encuentran las siguientes entidades:

- **Las empresas financieras**, aquellas que captan recursos del público y suministran las colocaciones eminentes emisiones de valores.
- **Las instituciones micro financieras**, son aquellas entidades de operaciones múltiples orientadas en ofrecer servicios financieros a las empresas y hogares, dentro de ellas se encuentran las cajas rurales de ahorro y crédito, las Edpymes y las cajas municipales de ahorro y crédito.
- **Las empresas de arrendamiento financiero**, aquellas cuya particularidad consiste en la obtención de bienes muebles e inmuebles, los cuales son otorgados en uso a una persona jurídica o natural a cambio del pago de una renta periódica.
- **Las empresas de factoring**, aquellas cuya singularidad es la obtención de facturas, títulos valores y todo valor mobiliario que es representación de deuda.
- **Los almacenes generales de depósito**, aquellas que realizan la custodia de las mercancías y de los bienes, así como también el giro de certificados de depósito.
- **Las empresas de servicios fiduciarios**, aquellas entidades que actúan como fiduciarios en la ejecución de encargos fiduciarios o en la administración de patrimonios independientes fiduciarios.

2.2.1.4.3 Sistema Informal

Este tipo de sistemas actúan al margen del reglamento jurídico por el cual las operaciones que realicen no tienen garantía de ello; ya que no está sometida a la inspección de alguna entidad reguladora. Según el Instituto Peruano de Economía (2022) el crédito informal la consecuencia de un trato voluntario entre dos personas (agentes), los cuales determinan las condiciones del préstamo de acuerdo con los riesgos que estos agentes están dispuestos a tomar. Dado ello, el plazo, monto, las fechas de las cuotas y la tasa de interés la determinan libremente sin ningún contrato de por medio.

Por consiguiente, una de las primordiales razones por el cual las personas acuden a los créditos informales, precisamente es la informalidad, ya que muchos de los usuarios se encuentran en la urgencia de recibir dinero de manera inmediata y conseguir dinero del sistema formal conlleva a un proceso mucho más largo.

2.2.1.5 Costos del Financiamiento

Los costos financieros comprenden el precio del dinero, comisiones, intereses, costos administrativos entre otros que tienen vínculo con la formalización de una operación financiera. Según Gonzales (09 de enero de 2024) los costos de financiamiento son aquellos que incide una empresa como resultado del empleo de fondos ajenos, puesto a que toda operación de financiación involucra costes financieros que deben ser pagados en prolongados tiempos.

2.2.1.5.1 Tasa de Interés

La tasa de interés es un porcentaje por una operación financiera realizada, por consiguiente, es el precio que paga una persona por utilizar el dinero de otra persona en un tiempo determinado; también se expresa como el valor del dinero en el tiempo, puesto a ello la gran parte de las decisiones financieras consideran este valor.

- **Tasa de Interés Efectiva Mensual**, es conocida por las siglas TEM, la cual es aplicada a la suma de dinero proporcionada en función a un mes, se obtiene a partir de la conversión de la tasa efectiva anual, por otro lado, la TEM es usada para determinar algunos gastos de pago mensual, entre ellos se encuentran los seguros de inmuebles o desgravamen.

$$TEM = \left(\left(1 + \left(\frac{TEA}{100} \right) \right)^{\frac{1}{12}} - 1 \right) * 100$$

- **Tasa de Interés Efectiva Anual**, es conocida por las siglas TEA, la cual es denominada como el costo o el valor real de lo pagado al finalizar un año, a ello también admite el cálculo de la capitalización de un crédito en este transcurso de tiempo, incluido todos los cargos asociados, como las comisiones bancarias, la constancia con que se hacen los pagos y otros gastos referentes a la operación.

$$TEA = (1 + TEM) * 12 - 1$$

2.2.1.6 Usos del Financiamiento

Para la mayoría de las empresas el financiamiento es un instrumento de gran importancia, puesto a que muchos de estos necesitan de este recurso para aumentar su productividad, incrementar sus activos o darles una mejor calidad.

2.2.1.6.1 Capital de Trabajo

El capital de trabajo son los recursos indispensables para llevar a cabo las operaciones de una empresa, el cual también ayuda a financiar las labores de la empresa y así conservar el flujo de caja de manera positiva. Según Rojas (2021) el capital de trabajo no solo está conformado por activos sino también por bienes que se sostienen en movimiento como prueba de sus operaciones y así determinan su giro. Por ello contar con capital de trabajo idóneamente puede ser de gran diferencia a momento de formar un negocio próspero el cuál esté preparado para la exploración de nuevas oportunidades.

2.2.1.6.2 Activos Fijos

Los activos fijos son denominados como los recursos económicos de propiedad de la empresa y que se requiere en un futuro adquirir beneficios en las operaciones de la misma. Los activos pueden ser tanto como tangibles e intangibles en el primer caso puede ser una máquina o un edificio y en el segundo caso su valor reside no en una posesión física sino en los derechos que esta conlleva. Por otro lado, estos son importantes para el continuo crecimiento de una empresa para diversas razones, entre las cuales se encuentran las estrategias de inversión ya que la inversión en activos de calidad puede incrementar la eficiencia operativa además de la productividad.

2.2.2 Teorías de la Rentabilidad

2.2.2.1 Teoría de la Rentabilidad

La rentabilidad es la suficiencia que tiene una empresa para adquirir ganancias, este indicador mide la conexión entre la utilidad y ganancia que es obtenida y a ello la inversión para poder obtenerse. Según Rojas (2018) los indicadores de rentabilidad reflejan el beneficio que se adquiere de la empresa a través de sus estados financieros, en otras palabras,

que tan rentable llega a ser esta. Dado ello, la rentabilidad no es el único indicador que se debe tener en consideración al contratar productos financieros y de inversión ya que también se tienen los indicadores de liquidez y riesgo, sin embargo, la rentabilidad sigue siendo relevante al momento de tomar la decisión de dónde invertir el dinero.

2.2.2.2 Importancia de la Rentabilidad

Su importancia radica en que ayuda a identificar el nivel de rentabilidad para la toma de mejores medidas para su crecimiento, la obtención de activos, el impulso de nuevos productos y la administración de los costos y gastos. Según Lavallo (2017) es de gran significación contemplar que el estudio del resultado alcanzado por una empresa siempre deber ser comprobado con los recursos empleados para su creación y con los indicadores de la industria al que corresponde la empresa o con los indicadores de otras empresas similares. Por ello, es importante pensar en la definición de la rentabilidad cuando se dispone a iniciar un negocio o proyecto, ya que esto determinará el triunfo o fracaso del mismo.

2.2.2.3 Dimensiones de la Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad son mediciones empleadas para la evaluación de la capacidad de una empresa con la finalidad de originar ganancias en conexión con sus activos y recursos. La rentabilidad cuenta con 2 dimensiones, la rentabilidad sobre los activos y la rentabilidad sobre el capital.

2.2.2.3.1 Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica o también conocida como ROI (Retorno sobre la Inversión) es considerada un indicador de gran importancia para estimar la eficacia en la gestión empresarial, una de las particularidades que se tiene es que valora la productividad del capital total empleado sin considerar la fuente de financiación que ha sido utilizada. Según Lavallo (2017) la rentabilidad se focaliza en determinar el rendimiento de los activos generales considerados por la administración de la empresa, sin valer si los propietarios o acreedores son la fuente de los recursos. Por ello, la rentabilidad económica se encarga de medir la conexión entre el beneficio que la empresa ha logrado antes de impuestos e intereses y el valor total del activo.

$$RENTABILIDAD\ ECONÓMICA\ (ROI) = \frac{\text{Resultados antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total}}$$

2.2.2.3.2 Rentabilidad Financiera

La rentabilidad financiera o también conocido como ROE (Rentabilidad sobre Capital) calcula el rendimiento logrado por los propietarios sobre los fondos que han sido invertidos. Según Morillo (2017) la rentabilidad financiera marca la suficiencia de la empresa para obtener utilidades a partir de la inversión producida por los accionistas integrando las utilidades que no han sido distribuidas y de las cuales se han reservado. Dado ello, las empresas que toman más riesgos suelen adquirir una rentabilidad financiera más alta, la cual sirve para equilibrar el riesgo de inversión que contraen sus propietarios.

$$RENTABILIDAD\ FINANCIERA\ (ROE) = \frac{Beneficio\ neto\ después\ de\ impuestos}{Patrimonio\ total}$$

2.2.3 Teorías de las Empresas

2.2.3.1 Teoría de la Empresa

Una empresa es una unidad provechosa dedicada a desenvolver una actividad económica con ánimos de lucro, siendo esta una unidad agrupada por un conjunto de personas, financieros y bienes materiales, con la finalidad de prestar un servicio o de obtener algo que cubra las obligaciones y por medio de ella se obtengan grandes beneficios. Según Antón y Garijo (2024) la empresa debe cumplir con ciertos recursos para poder cumplir con sus objetivos, entre ellos está el recurso humano, los materiales, los recursos financieros y los inmateriales. En cuanto a la administración de la una empresa hay que tener en consideración la libertad de la toma de decisiones.

La idea de una empresa va sólidamente afiliado a la idea del empresario, de tal manera que el desarrollo de ambos conceptos ha pasado pareja a lo largo de la historia, dado ello, la empresa es uno de los componentes más importantes para la economía del país tanto a nivel macroeconómico como microeconómico. Según Rajadell (2016) el objetivo de la empresa es la maximización del beneficio, y de acuerdo con ellos para una empresa es inviable trabajar por un periodo largo si no llega a producir beneficios.

2.2.3.2 Clasificación de las Empresas

2.2.3.2.1 Según su Tamaño

Las Microempresas. Se trata de un micro negocio que, pese a su bajo nivel de facturación en comparación a otros negocios, estos tienen una gran influencia en la economía del país, esto por ser un medio de vida para las personas. Las microempresas generan distintos beneficios, así como la generación de empleos, la contribución al incremento económico, e impulsa el equilibrio de los servicios locales y de los precios de los productos. De acuerdo a la capacidad de sus niveles de ventas anuales es considerada una microempresa si sus ventas superan el monto máximo de 150 UIT.

Las Pequeñas Empresas. Las pequeñas empresas suelen tener un crecimiento más relevante que una microempresa. Estas empresas cuentan con una cantidad baja de trabajadores e ingresos anuales moderados: de 11 a 50 trabajadores y sus ventas anuales van desde las 150 UIT hasta las 1700 UIT.

Las Medianas Empresas. Las medianas empresas son consideradas organizaciones de moderadas dimensiones, teniendo en consideración la cantidad de trabajadores (51 a 250 trabajadores) y su facturación anual (ventas desde 1700 UIT hasta las 2300 UIT).

Las Grandes Empresas. Las grandes empresas son organizaciones de grandes magnitudes a nivel económico y personal, es decir, estas organizaciones logran coger un alto rango, normalmente relacionado con la proporción de trabajadores y la cantidad de dinero que llegan a percibir. Estas empresas poseen un elevado grado de madurez por lo que les hace más estabilizadas en el mercado, así como también tienen gran influencia en el sector.

2.2.4 Teorías de las MYPE

2.2.4.1 Teoría de la MYPE

Según la ley N° 30056 incluye algunos cambios a la ley MYPE N° 30056, entre ellas, algunas particularidades como la ubicación de estas, según su nivel de ventas anuales. Por otro lado, las MYPE acreedoras están registradas por la ley N°31677 la cual tiene como finalidad contar con información ordenada y actualizada de las deudas que cuentan las entidades del estado con las MYPE. Las MYPE son consideradas el motor de la economía

del país, evidenciando el sentido de superación de los empresarios peruanos ante los problemas y adversidades que son presentados en el contexto nacional e internacional.

Las MYPE son indiscutiblemente relevantes no solo por su contribución a la creación y aportación de empleos, sino también a la participación en el progreso socioeconómico; sin embargo, las MYPE confrontan una serie de dificultades que limitan la perduración a largo plazo y su desarrollo.

2.2.4.2 Características de las MYPE

Según la ley N°30056 de las micro, pequeñas y medianas empresas estas se miden en base al nivel de sus ventas anuales. Para que una empresa sea denominada microempresa sus ventas anuales no deberán superar las 150 UIT, para que una empresa sea denominada pequeña empresa sus ventas anuales deberán ser superiores a 150 UIT hasta el monto máximo de 1700 UIT y para que una empresa sea considerada mediana empresa sus ventas anuales deberán superar las 1700 UIT, hasta el monto límite de 2300 UIT.

2.2.4.3 Importancia de las MYPE

Las MYPE para la economía del país cumplen un rol de gran importancia y relevancia gracias a su disposición para generar empleo y a la aportación al PBI, puesto a que su contribución se ha ubicado sobre el 90%; pese a su significación es constante el nivel de informalidad en el que cuentan, es decir el florecimiento de nuevos emprendimientos abarca en mayor dimensión a las empresas informales, donde las probabilidades de contar con financiamiento son limitadas. Dado ello se puede decir que la fortaleza de las MYPE es la idoneidad de innovación e reinversión, lo que conlleva a la obtención de mejores productos y servicios.

2.2.5 Teoría de los Sectores Productivos

2.2.5.1 Clasificación de los Sectores Productivos

En la economía se encuentran diversos sectores productivos que forman parte de la segmentación de la actividad económica, dentro de ellas encontramos 3 sectores, primario, secundario y terciario, el conocimiento de estos sectores son relevantes ya que a ello se puede ver y entender cómo funciona y organiza la economía y a ello la evolución del país.

2.2.5.1.1 Sector Primario

Dentro de este sector se encuentran las actividades vinculadas con la transformación de los recursos naturales en productos primarios, dentro de ello se encuentran la ganadería, la minería, la agricultura y la explotación forestal. Según

Quiroa (05 de abril de 2020) en varios países subdesarrollados tienen como actividad fundamental la agricultura por ello se sabe que el enfoque está en el sector primario por lo que se convierte de gran relevancia del PBI.

2.2.5.1.2 Sector Secundario

El sector secundario en el país ha sido de gran importancia debido a su desempeño en la economía, en el impulso del desarrollo, la invención del empleo y aporte a la riqueza. Según Quiroa (05 de abril de 2020) en este sector se desarrolla la transformación de los recursos naturales o de las materias primas para transformarlos en productos que serán utilizados para las necesidades del consumo.

2.2.5.1.3 Sector Terciario

El sector terciario es también conocido como sector servicios donde abarca todas las actividades que producen beneficios intangibles, por ello todo lo que brinda este sector no se puede almacenar, ni tocar y tampoco se tiene pertenencia sobre ellos. Según Quiroa (05 de abril de 2020) este sector es un pilar elemental de la economía moderna, esencialmente para los países desarrollados.

2.2.6 Marco Conceptual

2.2.6.1 Definición de Financiamiento

El financiamiento es el procedimiento que está enlazado con la actividad financiera, cuyas actividades comprenden la inversión de dinero para un objetivo en particular. Según (2017) el financiamiento adquisición de los medios indispensables para realizar inversiones. Por ello su importancia radica en contribuir a las empresas en lograr sus propósitos con capital adicional, en efecto el financiamiento es la obtención de recursos que son usados para solventar la obtención de bienes, servicios o para solventar cualquier tipo de inversión.

En efecto, el financiamiento es de gran relevancia para el crecimiento de la economía, ya que concede a las empresas el acceso a recursos para lograr y ejecutar sus actividades, dado ello, la manera más usual es adquirir financiamiento por medio de créditos o préstamos en entidades bancarias, cuyo dinero deber ser regresado a futuro con intereses.

2.2.6.2 Definición de Rentabilidad

La rentabilidad es el beneficio que se adquiere de una inversión, el cual muestra el potencial de una inversión o las ganancias alcanzadas; con esto se puede decir que es el indicar principal examinar el comportamiento de la inversión, siendo de gran relevancia a la

hora de determinar en donde invertir el dinero. Según Villasmil, Reyes y Socorro (2020) la rentabilidad implica a diferentes proyecciones y enfoques, y en la actualidad se conocen diversas perspectivas que pueden ser comprendidas en los ámbitos empresariales, tales como, la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica.

2.2.6.3 Definición de Empresa

La empresa es vinculada a una institución u organización que puede estar destinada a la prestación de servicios, venta de bienes o producción, obteniendo de ello un beneficio económico, es decir, adquiriendo ganancias. Según Pérez (2017) la empresa es una organización y la organización es definida como un grupo de personas y componentes materiales que están conducidos bajo el principio de la división de trabajo con la finalidad de obtener objetivos que no se pueden lograr por medio del esfuerzo individual.

2.2.6.4 Definición de Mype

Las micro y pequeñas empresas denominadas MYPE son unidades económicas conformadas con personas naturales o jurídicas, las cuales tienen como objetivo desarrollar diversas actividades como la extracción, producción, transformación, comercialización o la prestación de servicios. Según Ybañez (16 de mayo del 2024) las MYPE son de gran importancia ya que son consideradas el impulsor económico para el desarrollo del país.

2.2.6.5 Definición de los Sectores Productivos

Los sectores de producción constituyen la clasificación de la economía de acuerdo a la capacidad del proceso productivo que lo califica. Según Adecco (13 de febrero del 2024) los sectores productivos en el país comprenden una extensa gama de industrias, desde la minería, agricultura hasta los servicios y la manufactura. Cada uno de estos sectores son de gran aporte al crecimiento y desarrollo del país.

2.2.6.6 Definición del Sector Servicio

El sector servicio es definido como el grupo de actividades que están enlazadas con la oferta de servicio y bienes y que no son parte del sector primario y secundario, por ello es considerado un sector de actividades económicas productivas, pero en este caso no producen bienes materiales de manera directa, por el contrario, realizan la prestación de a empresas o personas. Según Macias y Gómez (2024) este sector es considerado elemental en las economías, ya que por medio de ello se realizan diversas actividades, concediendo amplificar la producción.

2.2.7 Reseña histórica de la empresa del caso de estudio

La empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC con RUC 20605281690, cuyo nombre comercial es AMESCON SAC fue fundada el 19 de setiembre del 2019, teniendo como gerente general al señor Jorge Luis Alvitres Sedamano. Cuya actividad principal es la reparación de productos elaborados de metal.

La empresa en estudio emite los siguientes comprobantes: Facturas electrónicas, notas de crédito y guías de remisión – remitente. Actualmente la empresa se encuentra ubicada en la Av. Enrique Meiggs Nro. 633 Pj. Miramar Bajo – Santa – Chimbote.

2.3 Hipótesis

Debido a que la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, no aplica hipótesis. Según Hernández (2018) la hipótesis se origina antes de recoger información y analizar los datos, puesto a ello la gran parte de estudios cualitativos no evidencian hipótesis, se forman durante el proceso y van clarificándose conforme se obtienen los datos.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo, Nivel y Diseño de Investigación

El tipo de investigación que se empleó es cualitativo ya que los datos se recopilaron y analizaron sin cuantificación. El enfoque cualitativo emplea la recolección de datos para responder las preguntas de investigación en el desarrollo de interpretación (Hernández, Fernández y Baptista, 2014).

El nivel de investigación que se empleó es descriptivo ya que busca originar una representación detallada y precisa de los hechos, sin enfocarse en implantar relaciones de efecto y causa. Los estudios descriptivos buscan puntualizar características y propiedades importantes de algún fenómeno que se analice (Hernández, Fernández y Baptista, 2014).

El diseño de investigación que se empleó es: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. No experimental porque el trabajo de investigación solo se limitó a describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sin manipular la variable en estudio; así mismo, es descriptivo porque el trabajo de investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, del mismo modo, es bibliográfico porque para dar respuesta al objetivo específico 1 se empleó la revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Es documental ya que la investigación usó documentos pertinentes para obtener los resultados del objetivo específico 1 y 2. Por último, el trabajo de investigación es de caso ya que se eligió una sola empresa para realizar el trabajo de investigación (Hernández, Fernández y Baptista, 2014).

3.2 Población y Muestra

La población es el grupo de todos los casos que conforman con una serie de especificaciones; la población debe de situarse por sus características de lugar, contenido y tiempo, en ese sentido la población se caracteriza por ser medida, estudiada y cuantificada (Hernández, Fernández y Baptista, 2014). Dado ello, la población del presente trabajo de investigación está compuesta por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.

La muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se obtendrán los datos, cuya muestra debe ser estadísticamente representativa y una vez que se tiene determinado la unidad de muestreo se delimita la población; en ese sentido la muestra es

considerado un subgrupo dentro de la población el cual puede ser analizado para investigar el proceder de los datos de población (Hernández, Fernández y Baptista, 2014). Dado ello, la muestra de la presente investigación es la microempresa Alvitres Metal Mecánica y Servicios Perú S.A.C., la misma que fue escogida de manera intencionada.

3.3 Operacionalización de las Variables

Variables	Definición operativa	Dimensiones	Sub dimensiones	Indicadores	Escala de medición	Categorías
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es el procedimiento de viabilizar un proyecto o emprendimiento, por medio de la asignación de recursos capitales (Fajardo y Soto, 2017).	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos propios?	Nominal	Si o No
			Externo	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos ajenos?		
		Sistemas de financiamiento	Sistema bancario	¿Solicita financiamiento del sistema bancario?		
			Sistema no bancario	¿Solicita financiamiento del sistema no bancario?		
			Sistema Informal	¿Solicita financiamiento del sistema informal?		
		Plazos del financiamiento	Corto plazo	¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo?		
			Largo plazo	¿El financiamiento obtenido fue a largo plazo?		
		Costos del financiamiento	Tasa de interés efectiva mensual	¿La tasa de interés efectiva que pagó fue mensual?		
			Tasa de interés efectiva anual	¿La tasa de interés efectiva que pagó fue anual?		
		Usos del financiamiento	Capital de trabajo	¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?		
			Activos fijos	¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijos?		
			Otros	¿El crédito solicitado fue invertido para pagar deudas? ¿El crédito solicitado fue invertido en otros aspectos? Si la respuesta es sí: especificar		

RENTABILIDAD	Facilidades del financiamiento	Sistema bancario	¿El sistema bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?			
		Sistema no bancario	¿El sistema no bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?			
		Sistema informal	¿El sistema informal le brindó mayores facilidades de acceso al financiamiento?			
	La rentabilidad es la conexión entre la utilidad y la inversión, ya que este indicador mide la efectividad de la gerencia en la empresa (Sevilla y Pareja, 2024).	Dimensiones de la rentabilidad	Rentabilidad financiera	¿Percibe rentabilidad financiera en su microempresa? ¿Considera que la empresa tiene la capacidad de retribuir a sus accionistas?	Nominal / Razón	Si o No
			Rentabilidad económica	¿Percibe rentabilidad económica en su microempresa? ¿La empresa cuenta con capital suficiente para satisfacer posibles contingencias futuras?		
		Factores que influyen en la rentabilidad	Intensidad de la inversión	¿La intensidad de la inversión ha influido en la rentabilidad de su empresa?		
			Participación del mercado	¿La participación del mercado ha influido en la rentabilidad de su empresa?		
			Calidad del producto/servicio	¿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?
Impacto de la rentabilidad a través de los años	Positivo	¿La rentabilidad se ha visto mejorada en los dos últimos años?
	Negativo	¿La rentabilidad se ha visto empeorada en los dos últimos años?

Fuente: Elaboración propia en base a las bases teóricas de la investigación (2024).

3.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información

La técnica que se empleó para el recojo de la información es la revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad o encuesta (objetivo específico 2), y análisis comparativo (objetivo específico 3).

Los instrumentos que se emplearon para el recojo de la información son las fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario pertinente con preguntas cerradas y abiertas (objetivo específico 2), y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3).

3.5 Método de Análisis de Datos

Para cumplir con los resultados del objetivo específico 1, se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; de tal manera que los resultados se especificarán en el cuadro 01 de la presente investigación.

Para construir los resultados del objetivo específico 2, se aplicó la técnica de la entrevista a fondo y como instrumento un cuestionario de preguntas concretas y cerradas pertinentes; estos resultados se especificarán en el cuadro 02 de la presente investigación.

Para construir los resultados del objetivo específico 3, se aplicó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación; estos resultados serán especificados en el cuadro 03 de la presente investigación.

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, los cuales son los siguientes:

- a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:** Se respetó y protegió la receptividad de la información que brindarán los participantes de esta investigación, evitando divulgar información que no ha sido autorizada.

- b. Cuidado del medio ambiente:** Se evitó causar daños que involucren al medio ambiente, animales y plantas, por ello, se tomó medidas y se planificó acciones para reducir algún efecto adverso y a ello maximizar los beneficios.
- c. Libre participación por propia voluntad:** Se solicitó y presentó el consentimiento informado al representante legal de la empresa en estudio y a cualquier otro participante para que exprese su participación de manera voluntaria.
- d. Beneficencia, no maleficencia:** Se aseguró el bienestar de los participantes de la investigación, por lo que se evitó causar cualquier tipo de daño y se promovió el bienestar.
- e. Integridad y honestidad:** Se cuidó la integridad y transparencia de la información brindada, así mismo, se protegió el rigor científico en la recolección de datos.
- f. Justicia:** Se respetó los derechos de las partes implicadas, las cuales fueron tratadas con la misma consideración y respeto, de modo que se tomó las prevenciones necesarias con el fin de evitar problemas en la 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 servicios del Perú, 2024.

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1

Autor (es)	Resultados
Cueva (2024)	Menciona que la empresa Municipal de agua potable y alcantarillado de Coronel Portillo SA recurre a las fuentes de financiamiento externo e interno ya que promueve el desarrollo de la principal actividad económica, cuyas fuentes son obtenidas del Estado, el plazo de cuyo financiamiento es a largo plazo (12 a 18 meses), cuyos recursos son utilizados para mejorar la calidad de prestación de los servicios de agua potable a los usuarios. Con respecto a la rentabilidad indica que se ha visualizado mejoras debido a que han cubierto sus pasivos y/o pérdidas.
Quispe (2024)	Afirma que la empresa Rodas Constructores SAC obtiene financiamiento de la fuente externa a un corto plazo del sistema no bancario (Caja Municipal), cuyos recursos fueron utilizados para capital de trabajo, sin embargo, menciona que dicho crédito no fue suficiente para cumplir con las actividades planeadas, por otro lado, el financiamiento obtenido contribuyó a que la microempresa sea más rentable.
Retamozo (2022)	Establece que la microempresa J GALU INGENIEROS acude al sistema bancario formal para solicitar préstamos a corto plazo a una tasa de interés entre el 3% y 5% cuyo financiamiento fue utilizado para la implementación del local y la capacitación del personal el cual se ha visto reflejada en el crecimiento de la rentabilidad de la empresa, concluyendo que la gran mayoría de las MYPE acuden al sistema bancario para obtener financiamiento con la finalidad de continuar con el desarrollo de sus actividades.

Pariona (2021)	Menciona que la empresa SG CORALTA SAC recibió aportes por parte de los socios, además de ello solicitaron financiamiento de una entidad bancaria el cual fue utilizado como capital de trabajo, contribuyendo de esta manera al incremento de la rentabilidad de la empresa; concluyendo que las MYPE desconocen de la importancia del financiamiento impidiendo conocer las ventajas que conlleva una buena administración financiera.
Dávila (2021)	Establece que la Empresa de Transportes Medein Perú SAC recurre al financiamiento del sistema bancario, a un corto plazo cuyos recursos son utilizados para inversión de capital de trabajo y activos; en cuanto a la rentabilidad de la empresa los resultados son variados, específicamente en la rentabilidad financiera se verifica que esta se ve afectada por los préstamos de terceros.
Obregón (2024)	Argumenta que la empresa Crispatb Company SRL consigue recursos de fuentes externas, específicamente del sistema bancario formal, cuyos recursos fueron utilizados para continuar desarrollando sus actividades de manera oportuna, dicho financiamiento fue obtenido de la entidad financiera SCOTIABANK a una tasa anual del 22.62%; con respecto a la rentabilidad se ha visto una mejora gracias a la inversión realizada.
Luna (2021)	Sostiene que la empresa en estudio obtiene financiamiento del sistema bancario el cual fue destinado para la compra de activos, ampliación y mejoramiento del local, viéndose reflejado en el incremento de la rentabilidad de la empresa aparte de ellos se percibió un aumento del volumen de ventas, incremento de utilidades y mayor captación de clientes.
García (2020)	Afirma que la empresa Nissol SAC accede al financiamiento de las Cajas de ahorro y crédito a un corto plazo ya que las cajas de ahorro otorgan una tasa de interés más baja a comparación de los bancos; respecto a la rentabilidad se ha visto mejoras desde que solicitó el financiamiento.

Díaz (2022)	Menciona que la empresa Centro Médico Dr. Azaña SAC recurrió al financiamiento propio de la fuente externa (Banco de la Nación) con una tasa de interés anual del 13% a un corto plazo el cual fue utilizado para la compra de activos e infraestructura, el cual contribuyó a una mejor liquidez y un aumento en la rentabilidad.
Cordova (2021)	Argumenta que la empresa Servicios e Inversiones Meza EIRL obtuvo financiamiento de una entidad bancaria (INTERBANK) a corto plazo a una tasa de interés razonable, cuyos fondos fueron destinados para la compra de mercadería, cuyo objetivo fue la alta rotación de dinero el cual conllevó a beneficios económicos y financieros.
Lavado (2022)	Afirma que la empresa JLL CONSTRUCTORA SAC obtuvo financiamiento de una entidad bancaria (Banco de Crédito) a largo plazo, a una tasa de interés del 19% anual, cuyos fondos fueron invertidos en capital de trabajo, el cual permitió obtener resultados favorables para la empresa, obteniendo mayores ingresos, manteniéndose firme en el mercado.
Carrión y García (2023)	Menciona que la empresa INVESTMENTS BERESHIT SAC el financiamiento que obtuvo no fue utilizado en su totalidad para generar inversiones viables por lo que la empresa no obtuvo un rentabilidad exitosa.
Layva (2023)	Determina que en la empresa de estudio Mecánica Tamariz SRL obtiene financiamiento de la Banca formal ya que con ello inyecta capital de trabajo maximizando los procesos de sus servicios pagando una tasa del 17% anual a un corto plazo, con respecto a la rentabilidad, esta reflejó un incremento: obteniendo un ROA de 11.65% y ROE de 17.96%.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales (2024).

4.2 Respecto al objetivo específico 2

Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024.

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2

ITEMS (Preguntas)	Resultados	
	Si	No
1. ¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos propios (internos)?		X
2. ¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos ajenos (externos)?	X	
3. ¿Solicita financiamiento del sistema bancario?	X	
4. ¿Solicita financiamiento del sistema no bancario?		X
5. ¿Solicita financiamiento del sistema informal?		X
6. ¿La tasa de interés efectiva que pagó fue mensual?		X
7. ¿La tasa de interés efectiva que pagó fue anual?	X	
8. ¿El financiamiento recibido fue a corto plazo?	X	
9. ¿El financiamiento recibido fue a largo plazo?		X
10. ¿El sistema bancario le brindó mayor facilidad de acceso al financiamiento?	X	
11. ¿El sistema no bancario le brindó mayor facilidad de acceso al financiamiento?	X	
12. ¿El sistema informal le brindó mayores facilidades de acceso al financiamiento?	X	
13. ¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	X	
14. ¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijos?		X
15. ¿El crédito solicitado fue invertido para pagar deudas?		X
16. ¿El crédito solicitado fue invertido en otros aspectos?		X
17. ¿Percibe rentabilidad financiera en su microempresa?	X	
18. ¿Percibe rentabilidad económica en su micro empresa?	X	
19. ¿Considera que la empresa tiene capacidad de retribuir a sus accionistas?	X	

20. ¿La empresa cuenta con capital suficiente para poder satisfacer posibles contingencias futuras?	X	
21. ¿La intensidad de la inversión ha influido en la rentabilidad de la empresa?	X	
22. ¿La participación del mercado ha influido en la rentabilidad de la empresa?		X
23. ¿La calidad de los productos y el servicio brindado han influido en la rentabilidad de la empresa?	X	
24. ¿El desarrollo de nuevos productos ha influido en la rentabilidad de la empresa?	X	
25. ¿El financiamiento tuvo un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa?	X	
26. ¿El financiamiento tuvo un impacto negativo en la rentabilidad de la empresa?		X
27. ¿La rentabilidad se ha visto mejorada en los dos últimos años?	X	
28. ¿La rentabilidad se ha visto empeorada en los dos últimos días?		X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante general de la empresa “Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC” de Chimbote.

Tabla 3: Ratios de rentabilidad para el año 2022 y 2023

Rentabilidad			
Ratios de Rentabilidad	Ratio	Año 2022	Año 2023
Rentabilidad Económica	$\frac{Utilidad\ Neta}{Activos\ Totales}$	$\frac{15,539.00}{788,260.00} = 2\%$	$\frac{34,881.00}{1,182,395.00} = 3\%$
Rentabilidad Financiera	$\frac{Utilidad\ Neta}{Capital}$	$\frac{15,539.00}{100,000.00} = 16\%$	$\frac{34,881.00}{150,000.00} = 23\%$

Fuente: Elaboración propia en base a los EEFF de la empresa “Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC” de Chimbote.

Sobre la Rentabilidad Financiera, según la aplicación del ratio de rentabilidad se obtuvo que para el periodo 2022 la empresa genera 0.02 soles por cada sol invertido en activos y para el año 2023 la empresa genera 0.03 soles por cada sol invertido en activos, datos que son relativamente bajos demostrando que no se está administrando bien los activos de la empresa.

Sobre la Rentabilidad Económica, según la aplicación del ratio de rentabilidad se obtuvo que para el periodo 2022 se tiene una rentabilidad neta de 0.16 soles por cada sol de capital invertido, mientras que para el 2023 se obtiene una rentabilidad de 0.23 soles por cada sol de capital invertido, cuyos resultados vienen siendo bajos, por lo que se debe buscar estrategias para aumentar las ventas o buscar la disminución de los costos y gastos.

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 servicios del Perú y de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024.

Tabla 4: Resultados del objetivo específico 3

Elementos de Comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Resultados
Fuentes de financiamiento	La mayoría de las MYPE estudiadas del sector servicios recurren al financiamiento externo para continuar con sus actividades comerciales (Quispe, 2024) (Quispe, 2022) (Rodríguez, 2021) (Obregón, 2024) (Luna, 2021) (Layza, 2023) (Lavado, 2022) (Díaz, 2022) (Dávila, 2021) (Cueva, 2024) (Córdova, 2021).	Según el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC, la empresa recurrió al financiamiento externo para financiar sus actividades.	Si coinciden
Sistemas de financiamiento	La gran parte de las MYPE del sector servicios recurren al sistema bancario para solicitar créditos (Quispe, 2024) (Quispe, 2022) (Rodríguez, 2021) (Obregón, 2024) (Layza, 2023) (Lavado, 2022) (Díaz, 2022) (Dávila, 2021) (Cueva, 2024) (Córdova, 2021).	Según el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC, la empresa recurrió al sistema bancario para solicitar el crédito otorgado.	Si coinciden
Costos del financiamiento	Las MYPE en estudio del sector servicios pagaron una tasa de interés anual que oscila entre el 17% al 23% (Obregón, 2024) (Layza, 2023) (Lavado, 2022) (Díaz, 2022) (Córdova, 2021).	Según el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC, pagó intereses a una tasa anual del 22.65% .	Si coinciden

Plazos del financiamiento	Las MYPE del sector servicios recurren al financiamiento a largo plazo para que las cuotas canceladas no sean importes elevados (Obregón, 2024) (Lavado, 2022) (Cueva, 2024).	Según el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC, el financiamiento obtenido fue a largo plazo.	Si coinciden
Facilidades del financiamiento	Las MYPE estudiadas del sector servicios indican que obtuvieron mayores facilidades de acceder al financiamiento de las entidades no bancarias (Díaz, 2022).	Según el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC, las entidades no bancarias le brindaron mayor facilidad para adquirir el financiamiento.	Si coinciden
Usos del financiamiento	La mayoría de las MYPE estudiadas del sector servicios invierte el financiamiento obtenido en capital de trabajo, específicamente en la compra de materiales y suministros (Obregón, 2024) (Layza, 2023) (Lavado, 2022) (Dávila, 2021) (Córdova, 2021).	Según el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC, el financiamiento obtenido fue invertido en capital de trabajo, específicamente para la compra de materiales y suministros.	Si coinciden
Indicadores de la rentabilidad	Las MYPE estudiadas del sector servicios indican que perciben tanto como rentabilidad económica así como rentabilidad financiera (Obregón, 2024) (Layza, 2023) (Cueva, 2024) (Córdova, 2021).	Según el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC, percibe rentabilidad económica y rentabilidad financiera.	Si coinciden

Factores que influyen en la rentabilidad	Según las MYPE estudiadas del sector servicios, la intensidad de la inversión ha sido de gran importancia en la rentabilidad de dichas empresas (Quispe, 2024) (Obregón, 2024) (Lavado, 2022) (Díaz, 2022) (Dávila, 2021) (Cueva, 2024).	Según el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC, la intensidad de la inversión ha influido en la rentabilidad de la empresa.	Si coinciden
Impacto del financiamiento en la rentabilidad	La mayoría de las MYPE estudiadas del sector servicios indica que el financiamiento tuvo un impacto positivo en la rentabilidad (Quispe, 2024) (Obregón, 2024) (Lavado, 2022) (Díaz, 2022) (Dávila, 2021) (Cueva, 2024).	Según el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC, el financiamiento tuvo un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa.	Si coinciden
Impacto de la rentabilidad a través de los años	La mayor parte de las MYPE estudiadas del sector servicio percibieron un incremento en la rentabilidad en los últimos años (Quispe, 2024) (Obregón, 2024) (Lavado, 2022) (Díaz, 2022) (Dávila, 2021) (Cueva, 2024).	Según el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción SAC, la rentabilidad de la empresa se ha visto mejorada en los dos últimos años.	Si coinciden

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2

V. DISCUSIÓN

5.1 Respecto al Objetivo Específico 1

Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2024.

Se encontró que el impacto que tiene el financiamiento en la rentabilidad de las microempresas es de gran importancia ya que se refleja de manera positiva, incrementando las utilidades y la liquidez de estas empresas, esto debido a una buena planificación financiera, así como el manejo correcto de los recursos obtenidos; de acuerdo con los autores (Quispe, 2024) (Obregón, 2024) (Lavado, 2022) (Díaz, 2022) (Dávila, 2021) (Cueva, 2024) evidencian que el financiamiento es un indicador importante dentro las empresas y su buena utilización de ello permite generar mayores ingresos así como también el incremento de la productividad. Por ende, el financiamiento influye en la rentabilidad de las microempresas pues con un buen financiamiento se puede lograr la sostenibilidad y la estabilidad, ya que muchas de ellas no logran subsistir en el mercado, sin embargo, es importante resaltar que muchas de ellas no logran cumplir con las pautas necesarias para lograr obtener financiamiento, o en algunos casos las instituciones financieras no su primera opción para obtener recursos esto debido a sus costosos productos financieros. Así mismo, Ojeda (2024) señala que las MYPE necesitan herramientas financieras para su prosperidad, crecimiento y estabilidad en el mercado con la finalidad de fortificar el tejido empresarial del país y propiciar un crecimiento sostenible. Por su parte, Obregón (2024) indica que la rentabilidad permite distinguir el rendimiento adquirido de una inversión y si se están empleando de una manera apropiada; es por ello que se debe dar un uso adecuado de los recursos que se obtienen de las entidades bancarias.

5.2 Respecto al Objetivo Específico 2

Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024.

Del cuestionario aplicado al representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C. se obtuvo con respecto a las fuentes de financiamiento, que la empresa financió sus actividades con recursos ajenos (financiamiento externo) esto a causa de que los recursos propios de la empresa ya no eran suficientes para continuar con las obligaciones de la empresa; pues el recurrir a esta fuente de financiamiento evitó que la empresa agote sus recursos propios y así de esta manera seguir consolidándose dentro del mercado. Por otro lado, respecto al sistema de financiamiento, se obtuvo que la empresa optó por solicitar crédito al sistema bancario (Banco SCOTIABANK) por un monto de S/80,000.00, esto debido a la confianza que brindan y a las oportunidades que brindan para el fortalecimiento y expansión de la misma; además de ello con la finalidad de ir creando un historial crediticio para próximas solicitudes de créditos, por consiguiente, por el préstamo obtenido la empresa pagó una tasa de interés del 22.65% anual, cuyo porcentaje está considerado dentro de los márgenes que la SBS establece como promedio, dicha tasa contribuyó en la adquisición de rentabilidad ya que este costo fue el más conveniente que se logró encontrar. Con respecto a el plazo del financiamiento se obtuvo que el financiamiento adquirido fue a un plazo de 2 años (24 meses) esto debido a que la empresa buscaba inversiones significativas que ayuden al crecimiento de la empresa, así como refinanciar deudas actuales, reestructurando el capital de la empresa, por otro lado, se buscaba intervalos de pago extendidos, además de ello, indica que el sistema no bancario brinda mayor facilidad de financiamiento, así como también el sistema informal que brinda financiamiento sin ningún tipo de trámite, viéndose aparentemente favorables, pero a larga este tipo de esquemas resultan ser fraudulentos, por ello se optó por el sistema bancario formal ya que se encuentran supervisadas por la SBS; así mismo, el financiamiento adquirido fue utilizado como capital de trabajo, específicamente en la compra de materiales y suministros, esto con la finalidad de continuar con las actividades y ejecución de los proyectos en curso.

Por otro lado, de acuerdo a la aplicación de los ratios de rentabilidad se puede observar que a pesar de recurrir al financiamiento la empresa no está generando resultados muy positivos con respecto a esta dimensión, esto puede ser consecuencia a una deficiencia con el control de los costos y gastos de la empresa. Sin embargo, el representante legal de la empresa en estudio indicó que percibe tanto rentabilidad

económica como rentabilidad financiera, dando como resultado el buen rendimiento operativo de la empresa; sin embargo, según lo mencionado anteriormente, estos índices no son muy altos. Además de ello, indicó que la intensidad de la inversión ha influido en la rentabilidad de la empresa y que el financiamiento fue de gran relevancia en el incremento de la rentabilidad, esto debido a la buena planificación financiera que se tuvo.

5.3 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 servicios del Perú y de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024.

Realizando las comparaciones correspondientes se obtuvo que los autores (Quispe, 2024) (Quispe, 2022) (Rodríguez, 2021) (Obregón, 2024) (Luna, 2021) (Layza, 2023) (Lavado, 2022) (Díaz, 2022) (Dávila, 2021) (Cueva, 2024) (Córdova, 2021) recurrieron al financiamiento externo para financiar sus actividades, específicamente del sistema bancario en el cual no tuvieron algún tipo de dificultad o inconveniente en el proceso de solicitud del crédito, cuyos resultados coinciden con lo recopilado sobre la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C quien al igual que los autores antes mencionados, la empresa obtuvo financiamiento externo de la entidad financiera SCOTIABANK. Por otro lado, también menciona que dicho crédito fue a largo plazo el cual coincide con los resultados de los autores (Obregón, 2024) (Lavado, 2022) (Cueva, 2024) los cuales indicaron que optaron por este plazo con la finalidad de que las cuotas canceladas no sean excesivas. Por otra parte, (Obregón, 2024) (Layza, 2023) (Lavado, 2022) (Díaz, 2022) (Córdova, 2021) mencionaron que la tasa de interés que pagaron las empresas estudiadas oscila entre el 17% al 23% cuyo porcentaje es considerado dentro de los márgenes establecidos por la SBS al igual que la empresa en estudio Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C pagó a una tasa de interés anual del 22.65%. Además de ello, los autores (Obregón, 2024) (Layza, 2023) (Lavado, 2022) (Dávila, 2021) (Córdova, 2021) sostuvieron que el financiamiento obtenido fue utilizado como capital de trabajo, exactamente para la compra de mercadería y suministros cuyos resultados

coinciden con lo mencionado por el representante legal de la empresa en estudio, cuya inversión aseguró la liquidez para las necesidades de la empresa.

Los autores (Quispe, 2024) (Obregón, 2024) (Lavado, 2022) (Díaz, 2022) (Dávila, 2021) (Cueva, 2024) indicaron que percibieron un incremento en la rentabilidad en los últimos años, el cual se ha visto progresada gracias al financiamiento obtenido, coincidiendo con los resultados recolectado de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C, del cual al igual que los resultados de los autores antes mencionados se encontró un aumento de la rentabilidad indicando la buena capacidad que tiene la empresa para originar beneficios a raíz de la inversión, así como un incremento en las utilidades. Por ello, se puede decir que la empresa cuenta con la capacidad de cumplir con sus obligaciones con sus proveedores, empleados y con sus obligaciones financieras, con respecto a la competitividad la rentabilidad estable equilibra el margen para responder a los cambios del mercado y de esta manera tomar las decisiones estratégicas adecuadas.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al Objetivo Específico 1

Revisando los antecedentes pertinentes se llega a la conclusión que las microempresas del sector servicios recurren tanto al financiamiento interno como al financiamiento externo, y en el caso del financiamiento externo estas acuden al sistema bancario ya que estas entidades brindan mayor seguridad y confianza, concediéndose plazos y costos que terminan siendo accesibles, asegurando que el crédito adquirido ayudó a que las empresas continúen expandiéndose y desarrollando sus actividades comerciales. Es por ello que el financiamiento viene a ser un indicador relevante para las empresas ya que con el dinero que se adquiere sirve para realizar inversión en los proyectos que a la larga generan productividad y la expansión empresarial, es por ello que una buena gestión financiera puede formar grandes ganancias ya que el capital origina fuentes de ingreso que concede a las microempresas seguir creciendo, generando mayores ganancias y a su vez ocasionando un resultado positivo en la utilidad.

6.2 Respecto al Objetivo Específico 2

Según la entrevista ejecutada el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C se pudo determinar que la empresa recurre al financiamiento externo, del sistema bancario específicamente de la entidad financiera (SCOTIABANK); cuyo financiamiento fue clave para el crecimiento de la empresa el cual se vio reflejado en el incremento de las ventas; por otro lado, de los resultados arrojados si bien es cierto refleja un incremento del año 2022 al año 2023, siendo un incremento no muy significativo por lo que se puede deducir que la empresa está consiguiendo ser más eficiente pero de manera lenta.

6.3 Respecto al Objetivo Específico 3

De los elementos comparados de los resultados de los objetivos específico 1 y 2 se llega a la conclusión que las microempresas recurren al financiamiento de fuentes internas, así como también de las fuentes externas del sistema bancario a un costo bastante favorable el cual coincide con los resultados obtenidos de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C ya que la empresa recurre de igual manera al financiamiento externo del sistema bancario, cuyos fondos fueron invertidos

en capital de trabajo, en el cual se vio reflejado que el financiamiento contribuyó a la rentabilidad de la empresa.

6.4 Respecto al Objetivo General

De lo observado en los resultados y en el análisis de los resultados de los objetivos específicos de la investigación se concluye que las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C recurren al financiamiento del sistema bancario ya que brindan mayor seguridad y además de ello consideran que las tasas de interés son convenientes para cubrir todos los gastos y costos; por otro lado, los recursos obtenidos fueron utilizados como capital de trabajo garantizando de esta manera la liquidez de la empresa como es contar con suficiente capital para cubrir las necesidades de la empresa, puesto que un buen manejo de dicho capital puede evitar los desequilibrios de liquidez y así obtener mayor rentabilidad.

VII. RECOMENDACIONES

A la empresa en estudio Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C se le recomienda hacer los seguimientos correspondientes a sus costos y gastos e ir midiendo la rentabilidad de la empresa, por otro lado, examinar la rotación de la inversión, ya que todo dinero debe estar en constante rotación y/o movimiento y es ahí la importancia de descubrir no solo fuentes de financiamiento si no también canales de inversión, decidiendo rentabilizar el dinero de las inversiones.

Además de ello, se sugiere reformar o modificar el plan estratégico que tiene la empresa, teniendo como punto la disminución de los gastos financieros, así como también la mejora y el control del dinero, para que de este modo siempre esté en constante movimiento y poder seguir generando mayor rentabilidad.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Adecco (13 de febrero del 2024). *Sectores productivos: ¿Qué son y cuál es su importancia?* <https://www.adecco.com.pe/blog/sectores-productivos-qu%C3%A9-son-y-cu%C3%A1-es-su-importancia/>
- Antón Pérez, J. J. & Garijo de Miguel, S. (2024). *Empresa y administración: (1 ed.)*. Macmillan Iberia, S.A. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/267631?page=93>
- Asanza Tacuri, O. y Avendaño Briones, A. (2023) *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022*. [Instituto Superior Tecnológico Vicente Rocafuerte]. <https://www.polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/5875/14677>
- Banco Mundial (2021). *Repensar el futuro del Perú. Notas de política para transformar al Estado en un gestor del bienestar y el desarrollo*. Oficina de Lima, Perú: Grupo Banco Mundial. <https://documents1.worldbank.org/curated/en/330961630045157214/pdf/Repensar-el-Futuro-del-Peru-Notas-de-Politica-para-Transformar-al-Estado-en-un-Gestor-de-Bienestar-y-Desarrollo.pdf>
- Carrion Sifuentes, T. y García Sifuentes, L. (2023) *El financiamiento y su relación con la rentabilidad de la Empresa INVESTMENTS BERESHIT S.A.C. del Distrito de Chimbote, año 2021* [Tesis de Licenciatura, Universidad Cesar Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/109745/Carrion_STG-Garcia_SLP-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Centro de Investigación de Economía y Negocios Globales (2020). *Comparación Internacional del Aporte de las MIPYMES a la Economía*. Asociación de Exportadores. <https://www.cien.adexperu.org.pe/wp-content/uploads/2019/09/Comparacion-Internacional-del-aporte-de-las-MIPYMES-a-la-Economia-DT-2019-03.pdf>

- Consejo Privado de Competitividad (2019). *Financiación Empresarial*.
https://compite.com.co/wp-content/uploads/2020/11/CPC_INC_2020_2021_Financiacion-empresarial.pdf
- Córdova Rebaza, N. M. (2021) *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales: caso EMPRESA SERVICIOS E INVERSIONES MEZA E.I.R.L. - Chimbote, 2020* [Tesis de Bachiller, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/36506/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CORDOVA_REBAZA_NAYELI_MARYURID.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cueva Suarez, F. M. (2024) *El Financiamiento y su incidencia en la Rentabilidad de las MYPE del sector servicios del Perú: caso “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” - Callería, 2024* [Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37241/FINANCIAMIENTO_MYPE_CUEVA_SUAREZ_FIORELLA_MISHELLE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Dávila Fajardo, F. C. (2021) *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso TRANSPORTES MEIDIN PERÚ S.A.C. Paijan – 2020* [Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30379/SECTOR_SERVICIO_DAVILA_%20FAJARDO_%20FREDITA_%20DEL_%20CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Díaz de Torres Miyazaki, D. N. (2022) *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso Microempresa “CENTRO MÉDICO DR. AZAÑA S.A.C.” y propuesta de mejora - Santa, 2022* [Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37147/MY PE_FINANCIAMIENTO_DIAZ_TORRES_DE_MIYAZAKI_DALIA_NOE MI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Dueñas Sánchez, J. (15 de octubre del 2019). *El factoring como instrumento de cobro seguro*. Perú Cámaras. <https://www.perucamaras.org.pe/nt280.html>

Fajardo Ortiz, M. y Soto Gonzales, C. (2017) *Gestión Financiera Empresarial*. Universidad técnica de Machala. <http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1205/1/Fajardo-Gesti%C3%B3n%20inanciera.pdf>

García Molina, M. E. (2020) *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas en el sector servicios, rubro construcción: CASO NISSOL S.A.C., en el distrito y provincia de Huaraz-2019* [Tesis de Bachiller, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27872/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_GARCIA_MOLINA_MARCELINA_EUSTAQUIA.pdf?sequence=3&isAllowed=y

González, A. (8 de junio de 2018). Definición de Costes financieros. *Economía simple*. <https://www.economiasimple.net/glosario/costes-financieros>

Hernández Sampieri, R. (2018). *Metodología de la investigación: Las Rutas cuantitativas, cualitativas y mixta*. http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C. y Baptista Lucio, P. (2014) *Metodología de la Investigación*. Interamericana Editores SAC. https://apiperiodico.jalisco.gob.mx/api/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf

Instituto Peruano de Economía (2022) *El mercado de créditos informales en el Perú*. <https://www.ipe.org.pe/portal/wp-content/uploads/2023/06/IPE-El-mercado-de-creditos-informales-en-el-Peru.pdf>

- Izaguirre Olmedo, J. Carhuanchu Mendoza, I. & Silva Siu, D. (2020). *Finanzas para no financieros*: (ed.). Universidad Internacional del Ecuador. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/136839?page=104>
- Lavado Zavala, I. V. (2022) *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Construcción del Perú: Caso empresa JLL CONSTRUCTORA S.A.C. - CHIMBOTE y propuesta de mejora, 2019* [Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/36646/FINANCIAMIENTO_MYPE_LAVADO_ZAVALA_IRIS_VICTORIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Lavalle Burguete, A. C. (2017). *Análisis financiero*: (ed.). Editorial Digital UNID. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/41183?page=85>
- Layza Carranza, F. (2023) *Caracterización del financiamiento y Rentabilidad de las micro y pequeñas Empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021* [Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34677/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_APALANCAMIENTO_LAYZA_CARRANZA_FRANCISCO_FERNANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Luna Julca, B. K. (2021) *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio: Caso de la PELUQUERIA FULL ESTETIC - HUARAZ, 2019* [Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22092/FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_LUNA_JULCA_BRITH_KAREN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Macias Pisco, A. C., y Gómez García, S. L. (2024). El sector servicios y su aporte al crecimiento económico del Cantón Rocafuerte. *Revista científica multidisciplinaria arbitrada Yachasun*, 8(14), 59–74. <https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/447/746>

- Mendoza Fuentes, D. (2022) *Gestión financiera y rentabilidad de las pymes del sector misceláneas del distrito especial turístico y cultural de Riohacha* [Tesis de Maestría, Universidad de la Guajira]. <https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/bitstream/handle/uniguajira/684/Tesis%20Dilkon%20Mendoza%20imprimir.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ministerio de Economía y Finanzas (2023). *Informe de Evaluación de la Política Nacional de Inclusión Financiera*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/acerc_mins/doc_gestion/Informe_evaluacion_PNIF_2023.pdf
- Molina León, C. (2020) *Métodos de Financiamiento para PYMES*. [Tesis de Licenciatura, Corporación Universitaria Minuto de Dios]. https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10384/1/TE.FS_MolinaCendy-RuizCristian_2020.
- Moreno Fernández, J. A. (2018). *Prontuario de finanzas empresariales*: (ed.). Grupo Editorial Patria. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/40542?page=896>
- Morillo, M. (2017). *Rentabilidad financiera y reducción de costos*: (ed.). Red Actualidad Contable Faces. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/17872?page=3>
- Nic Pool, A. B. y Báez González, L. F. (2016). *El financiamiento en la micro y pequeña empresa considerando sus expectativas de crecimiento*. Universidad Tecnológica Regional del Sur. https://www.ecorfan.org/actas/A_1/15.pdf
- Obregón Cobos, C. (2024) *El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de la micro pequeña empresa de servicios: CRISPATB COMPANY S.R.L. Huaraz, 2024* [Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37732/EFEECTO_FINANCIAMIENTO_OBREGON_COBOS_CLEIDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ojeda, R. (23 de febrero del 2024). *Mypes necesitan diversas formas de financiamiento para impulsar su crecimiento sostenido*. La Cámara.

<https://lacamara.pe/mypes-necesitan-diversas-formas-de-financiamiento-para-impulsar-su-crecimiento-sostenido/>

Pariona Rodríguez, J. (2021) *El Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso de la Empresa "S.G. CORALTA S.A.C." – Ayacucho 2021 y Propuesta de Mejora* [Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28289/FINANCIAMIENTO_MYPE_RODRIGUEZ_PARIONA_JHANPOL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pérez Gorostegui, E. (2017) *Curso de Economía de la Empresa*. Editorial Universitaria Ramón Areces. https://www.google.com.pe/books/edition/Curso_de_Econom%C3%ADa_de_la_Empresa_Introdu/sml3DwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=economia%20de%20la%20empresa&pg=PR5&printsec=frontcover

Quiroa, M. (05 de abril, 2020) Sector primario, secundario y terciario. *Economipedia.com*. <https://economipedia.com/definiciones/sector-primario-secundario-y-terciario.html>

Quispe Llachtarimay, J. Y. (2024) *El Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de las Micros y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso Microempresa "RODAS CONSTRUCTORES S.A.C" – Pichari, 2024* [Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37551/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_QUISPE_LLACCTARIMAY_JENIFFER_YULIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rajadell Carreras, M. (2016). *Creación de empresas: (3 ed.)*. Universitat Politècnica de Catalunya. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/61471?page=25>

Retamozo Quispe, J. C. (2022) *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso J GALU INGENIEROS S.A.C. – Ayacucho 2021* [Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29447/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_QUISPE_RETAMOZO_JUAN_CARLOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Rodríguez Rodríguez, E. A. y Parra Sacristán, D. S. (2020) *Herramientas de financiación para MYPIMES en Colombia* [Trabajo de Grado presentado como requisito para optar al título de Especialista en Finanzas, Corporación Universitaria Minuto de Dios]. https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10331/1/TE.FS_ParraSacristanDavid-Rodr%C3%ADguezRodr%C3%ADguezErnesto_2020

Rojas Díaz, J. A. (2021) Introducción al análisis del capital de trabajo. <http://saber.ucv.ve/bitstream/10872/20985/2/ENSAYO%20CT%20versi%C3%B3n%202021.pdf>

Sánchez Delgado, J. (9 de abril del 2024). *Financiación a corto plazo o a largo plazo: ¿cuál es la mejor opción para tu empresa?* Beka Credit. <https://www.bekafinance.com/beka-credit/publicaciones/beneficios-financiacion-corto-largo-plazo>

Sevilla Arias, A. y Pareja Pellín, C. (16 de febrero de 2024) La rentabilidad: ¿Qué es y qué tipos hay? *Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (2017). *El rol y funcionamiento del Sistema Financiero, de Seguros, AFP y unidades de Inteligencia financiera*. Ministerio de Educación. <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>

Tong Chang, J. (2018) *Finanzas empresariales: la decisión de inversión*. Universidad del Pacífico. https://www.google.com.pe/books/edition/Finanzas_empresariales_la_decisi%C3%B3n_de_i/eaROEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&pg=PT1&printsec=frontcover

Torres, A., Guerreiro, F. y Morella, P. (2017) Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *CICAG: Revista del Centro de Investigación*

de Ciencias Administrativas y Gerenciales. 14 (2), 284-303.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>

Varsi Rospigliosi, E., Torres Maldonado, M. (2019) *Clasificación y Tipología de la hipoteca.* Instituto Pacífico.
https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/7892/Varsi_Torres_hipoteca.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Villasmil Molero, M., Reyes Díaz, J. y Socorro Gonzales, C. (2020) *Tipos de rentabilidad: consecuencias de una eficiente gestión estratégica de costos en empresas manufactureras del plástico.* Capítulo 8. pp. 269 -296.
<https://repositorio.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/1074/CAPITULO%208.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Villena Quispe, J., Vicente Huarcaya, K., Santos Maldonado, A. y Bernedo Moreira, D. (2022) La mejora de la Rentabilidad de una empresa peruana mediante el planeamiento estratégico financiero. *Revista de la Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas*, 23(04), 50-60. https://gestionjoven.org/revista/contenidos_23_4/Vol23_num4_4.pdf

Ybáñez Gamboa, I. (16 de mayo del 2024) Día Nacional de la MYPE: los desafíos que enfrentan las micro y pequeñas empresas en el Perú. *La Cámara de Comercio de Lima.* <https://lacamara.pe/dia-nacional-de-la-mype-los-retos-y-desafios-que-enfrentan-las-micro-y-pequenas-empresas-en-el-peru/>

ANEXOS

Anexo 01. Carta de Recojo de Datos



Chimbote, 07 de octubre del 2024

CARTA N° 0000001886- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**JORGE LUIS ALVITRES SEDAMANOS
ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.**

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 SERVICIOS DEL PERÚ CASO: MICROEMPRESA "ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C." CHIMBOTE, 2024., que involucra la recolección de información/datos en 1, a cargo de DANIELA LIZBETH SALINAS TAPIA, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 73358720, durante el período de 02-09-2024 al 16-09-2024.

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

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

Atentamente.



Dr. NILO VELASQUEZ CASTILLO
Coordinador de Gestión de Investigación

AMESCON
Jorge Alvitres Sedamano
GERENTE GENERAL

Anexo 02. Documento de Autorización para el Desarrollo de la Investigación



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

Chimbote, 10 de octubre del 2024

CARTA N°0057 AM. GG. - 2024

Señores,

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

ASUNTO: Autorización para uso de razón social en trabajo de investigación

De mi consideración,

Por medio de la presente, me dirijo a ustedes para comunicarles que mi representada, la empresa ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C. con RUC N°20605281690 autoriza al bachiller DANIELA LIZBETH SALINAS TAPIA con código de estudiante N°0103161319 al uso de nuestra razón social en su trabajo de investigación, el cual está titulado como: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ CASO: MICROEMPRESA “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” DE CHIMBOTE, 2024.

Atentamente,

A blue ink signature is written over a circular stamp. The stamp contains the AMESCON logo and the text 'Jorge Alvitres Sedamano GERENTE GENERAL'.

Anexo 03. Matriz de Consistencia

Título: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú caso: Microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C” Chimbote, 2024.

Formulación del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Variables	Metodología
¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024?	Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024.	<p>Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2024.</p> <p>Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024.</p> <p>Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024.</p>	Financiamiento Rentabilidad	<p>Tipo de investigación: Cualitativa</p> <p>Nivel de investigación: Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación: No experimental – descriptiva y de caso.</p>

Anexo 04. Instrumento de Recolección de Información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

La técnica de la entrevista, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ CASO: MICROEMPRESA “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C” CHIMBOTE, 2024.**

Al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación, por lo que se le agradece su colaboración.

Instrucciones: Sírvase a marcar con una (X) la respuesta que usted considere correcta.

VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO				
Nº	Dimensión: Fuentes de financiamiento	Si	No	Especificar
1	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos propios (internos)?		X	
2	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos ajenos (externos)?	X		
Nº	Dimensión: Sistemas de financiamiento	Si	No	Especificar
3	¿Solicita financiamiento del sistema bancario?	X		
4	¿Solicita financiamiento del sistema no bancario?		X	
5	¿Solicita financiamiento del sistema informal?		X	
Nº	Dimensión: Costos del financiamiento	Si	No	Especificar
6	¿La tasa de interés efectiva que pagó fue mensual? Si la respuesta es sí: Colocar el % de la tasa.		X	
7	¿La tasa de interés efectiva que pagó fue anual? Si la respuesta es sí: Colocar el % de la tasa.	X		22.65%
Nº	Dimensión: Plazos del financiamiento	Si	No	Especificar
8	¿El financiamiento recibido fue a corto plazo?		X	

9	¿El financiamiento recibido fue a largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>		
Nº	Dimensión: Facilidades del financiamiento	Si	No	Especificar
10	¿El sistema bancario le brindó mayor facilidad de acceso al financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>		
11	¿El sistema no bancario le brindó mayor facilidad de acceso al financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>		
12	¿El sistema informal le brindó mayores facilidades de acceso al financiamiento?	<input checked="" type="checkbox"/>		
Nº	Dimensión: Usos del financiamiento	Si	No	Especificar
13	¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>		
14	¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijos?		<input checked="" type="checkbox"/>	
15	¿El crédito solicitado fue invertido para pagar deudas?		<input checked="" type="checkbox"/>	
16	¿El crédito solicitado fue invertido en otros aspectos? Si la respuesta es sí: Especificar		<input checked="" type="checkbox"/>	
VARIABLE 2: RENTABILIDAD				
Nº	Dimensión: Indicadores de la rentabilidad	Si	No	Especificar
17	¿Percibe rentabilidad financiera en su micro empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>		
18	¿Percibe rentabilidad económica en su micro empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>		
19	¿Considera que la empresa tiene la capacidad de retribuir a sus accionistas?	<input checked="" type="checkbox"/>		
20	¿La empresa cuenta con capital suficiente para poder satisfacer posibles contingencias futuras?	<input checked="" type="checkbox"/>		
Nº	Dimensión: Factores que influyen en la rentabilidad	Si	No	Especificar
21	¿La intensidad de la inversión ha influido en la rentabilidad de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>		
22	¿La participación del mercado ha influido en la rentabilidad de la empresa?		<input checked="" type="checkbox"/>	
23	¿La calidad de los productos y el servicio brindado han influido en la rentabilidad de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>		
24	¿El desarrollo de nuevos productos ha influido en la rentabilidad de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>		
Nº	Dimensión: Impacto del financiamiento en la rentabilidad	Si	No	Especificar

25	¿El financiamiento tuvo un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>		
26	¿El financiamiento tuvo un impacto negativo en la rentabilidad de la empresa?		<input checked="" type="checkbox"/>	
Nº	Dimensión: Impacto de la rentabilidad a través de los años	Si	No	Especificar
27	¿La rentabilidad se ha visto mejorada en los dos últimos años?	<input checked="" type="checkbox"/>		
28	¿La rentabilidad se ha visto empeorada en los dos últimos años?		<input checked="" type="checkbox"/>	





 Jorge Alvarez Sedamancos

 SECRETARIO GENERAL

Anexo 05. Ficha Técnica de los Instrumentos

CARTA DE PRESENTACIÓN

Magister: Luis Alberto Trujillo Neyra

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: Daniela Lizbeth Salinas Tapia estudiante / egresado del programa académico de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula: "EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ CASO: MICROEMPRESA "ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C" CHIMBOTE, 2024." y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

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

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

Atentamente,



Firma

DNI: 73358720

de Estudiante

FICHA DE IDENTIFICACIÓN DEL EXPERTO

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y Apellidos: Luis Alberto Trujillo Neyra

N° DNI / CE: 32739171

Edad: 59 años

Teléfono / celular: 912445658

Email: luistn65@hotmail.com

Título profesional: Contador Público

Grado académico: Maestría X

Doctorado

Especialidad: Auditoría

Institución que labora: Farmacia Bazán

Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis

Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ CASO: MICROEMPRESA "ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C" CHIMBOTE, 2024.

Autor: Daniela Lizbeth Salinas Tapia

Programa académico: Contabilidad



ING. CPCC. LUIS ALBERTO TRUJILLO NEYRA
MATRICULA N° 06-723

Firma



Huella digital

Formato de Ficha de Validación

FICHA DE VALIDACIÓN							
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ CASO: MICROEMPRESA “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C” CHIMBOTE, 2024.							
Variable 1: Financiamiento	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
Dimensión: Fuentes de financiamiento							
1. ¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos propios (internos)?	X		X		X		
2. ¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos ajenos (externos)?	X		X		X		
Dimensión: Sistemas de financiamiento							
1. ¿Solicita financiamiento del sistema bancario?	X		X		X		
2. ¿Solicita financiamiento del sistema no bancario?	X		X		X		
3. ¿Solicita financiamiento del sistema informal?	X		X		X		
Dimensión: Costos del financiamiento							
1. ¿La tasa de interés efectiva que pagó fue mensual? Si la respuesta es sí: Colocar el % de la tasa.	X		X		X		
2. ¿La tasa de interés efectiva que pagó fue anual? Si la respuesta es sí: Colocar el % de la tasa.	X		X		X		

Dimensión: Plazos del financiamiento							
1. ¿El financiamiento recibido fue a corto plazo?	X		X		X		
2. ¿El financiamiento recibido fue a largo plazo?	X		X		X		
Dimensión: Facilidades del financiamiento							
1. ¿El sistema bancario le brindó mayor facilidad de acceso al financiamiento?	X		X		X		
2. ¿El sistema no bancario le brindó mayor facilidad de acceso al financiamiento?	X		X		X		
3. ¿El sistema informal le brindó mayores facilidades de acceso al financiamiento?	X		X		X		
Dimensión: Usos del financiamiento							
1. ¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	X		X		X		
2. ¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijos?	X		X		X		
3. ¿El crédito solicitado fue invertido para pagar deudas?	X		X		X		
4. ¿El crédito solicitado fue invertido en otros aspectos? Si la respuesta es sí: Especificar	X		X		X		
Variable 2: Rentabilidad							
Dimensión: Indicadores de la rentabilidad							
1. ¿Percibe rentabilidad financiera en su micro empresa?	X		X		X		
2. ¿Percibe rentabilidad económica en su microempresa?	X		X		X		

3. ¿Considera que la empresa tiene la capacidad de retribuir a sus accionistas?	X		X		X		
4. ¿La empresa cuenta con capital suficiente para poder satisfacer posibles contingencias futuras?	X		X		X		
Dimensión: Factores que influyen en la rentabilidad							
1. Impacto del financiamiento en la rentabilidad	X		X		X		
2. ¿El financiamiento tuvo un impacto negativo en la rentabilidad de la empresa?	X		X		X		
Dimensión: Impacto de la rentabilidad a través de los años							
1. ¿La rentabilidad se ha visto mejorada en los dos últimos años?	X		X		X		
2. ¿La rentabilidad se ha visto empeorada en los dos últimos años?	X		X		X		

Recomendaciones:

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

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

DNI: 32739171



Mg. CPCC LUIS ALBERTO TRUJILLO NEYRA
MATRICULA N° 06-733

Firma



Huella digital

Anexo 06. Formato de Consentimiento Informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
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 SERVICIOS DEL PERÚ CASO: MICROEMPRESA “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” CHIMBOTE, 2024 y es dirigido por DANIELA LIZBETH SALINAS TAPIA, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 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 del informe de tesis. Si desea, también podrá escribir al correo cieci@uladech.edu.pe 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: JORGE LUIS ALVITRES SEDAMANOS

Fecha: 16 de setiembre del 2024.

Correo electrónico: jalvitres@amescon.com.pe

Firma del participante:

Logo of AMESCON and printed name: Jorge Alvires Sedamano GERENTE GENERAL

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA