



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

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y
PEQUEÑA EMPRESA CENTRO DE NEGOCIOS MARK E.I.R.L- AYACUCHO, 2024**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN

AUTOR

YUPANQUI FLORES, RUTH EVELYN

ORCID:0000-0002-9564-1657

ASESOR

RIVAS MENDOZA, MILAGROS ISABEL

ORCID: 0000-0002-8539-3610

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0366-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **16:30** horas del día **26** de **Diciembre** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR Presidente
ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Miembro
VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH Miembro
. RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA CENTRO DE NEGOCIOS MARK E.I.R.L- AYACUCHO, 2024**

Presentada Por :
(3103191039) **YUPANQUI FLORES RUTH EVELYN**

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

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

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Presidente

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Miembro

VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH
Miembro

. RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA CENTRO DE NEGOCIOS MARK E.I.R.L- AYACUCHO, 2024 Del (de la) estudiante YUPANQUI FLORES RUTH EVELYN, asesorado por RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 6% 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, 04 de Marzo del 2025



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

DEDICATORIA

Dedico primeramente a dios porque nos dio el don de perseverancia para alcanzar nuestra meta, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional. A mis padres, por ser el pilar más importante y por demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional sin importar nuestras diferencias de opiniones.

Y sin dejar atrás a toda mi familia por confiar en mí, a mis abuelos, tíos (a) y primos (a), amistades por ser parte de mi vida y por permitirme ser parte de su orgullo de igual modo a mi Docente, Mgtr. Baldemar por su apoyo, paciencia y colaboración para poder realizar mi trabajo de investigación y a mis amigas que en el andar por la vida nos hemos ido encontrando porque cada uno de ustedes ha motivado mis sueños. Gracias a todos los que han recurrido conmigo este camino.

AGRADECIMIENTO

El amor recibido, la dedicación y la paciencia con la que se preocupan mis padres por mi avance y desarrollo de esta tesis. Gracias a mis padres por ser mi motor de mi sueño, gracias a ellos por cada día confiar en mí y en mi expectativa, gracias a mi madre por estar dispuesta a acompañarme esta noche larga y agotadora noche de estudio, gracias a mi padre por siempre desear y anhelar siempre, lo mejor para mi vida.

Gracias por su consejo y por cada una de sus palabras que me guiaron durante mi vida, y disfrutar al lado de las personas que sé que más me aman, y a las que yo sé que más amo en mi vida, gracias a dios por permitirme conocer de dios y de su infinito amor, gracias a la vida por este nuevo triunfo, gracias a todas las personas que me apoyaron y creyeron en la realización de esta tesis.

Índice de contenidos

| | |
|--|-----|
| Carátula..... | i |
| Dedicatoria..... | v |
| Agradecimiento..... | vi |
| Índice de contenidos | vii |
| Listas de tablas..... | ix |
| Resumen..... | x |
| Abstract | xi |
| I. Planteamiento del problema de investigación | 1 |
| 1.1 Descripción del problema | 3 |
| 1.2 Formulación del problema | 4 |
| 1.3 Objetivos de la investigación..... | 4 |
| 1.3.1 Objetivo general | 4 |
| 1.3.2 Objetivos específicos | 4 |
| 1.4 Justificación de la investigación | 4 |
| II. Marco Teórico..... | 6 |
| 2.1. Antecedentes..... | 6 |
| 2.1.1 Internacionales..... | 6 |
| 2.1.2 Nacionales..... | 8 |
| 2.1.3 Regionales..... | 11 |
| 2.1.4 Locales | 13 |
| 2.2 Bases teóricas..... | 2 |
| 2.2.1 Teoría del financiamiento | 16 |
| 2.2.2 Teoría de la rentabilidad | 19 |
| 2.2.4 Descripción de la empresa en estudio..... | 24 |
| 2.3 Marco conceptual:..... | 24 |

| | |
|---|----|
| 2.3.1 Definición de financiamiento..... | 24 |
| 2.3.2 Definición de rentabilidad | 25 |
| 2.3.3 Definición de empresa | 25 |
| 2.3.4 Definición de Mype | 25 |
| 2.3 Hipótesis | 25 |
| III. Metodología..... | 26 |
| 3.1 Tipo, Nivel y Diseño de Investigación | 26 |
| 3.1.1 Tipo de investigación..... | 26 |
| 3.1.2 Nivel de investigación | 26 |
| 3.1.3 Diseño de investigación | 26 |
| 3.2 Población (considerar la muestra en caso aplique)..... | 27 |
| 3.3 Operacionalización de las variables / categorías (según corresponda)..... | 28 |
| 3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos/información..... | 30 |
| 3.5 Método de análisis de datos / información (según corresponda)..... | 30 |
| 3.6 Aspectos Éticos..... | 31 |
| IV. Resultados | 32 |
| V. Discusión | 37 |
| VI. Conclusiones..... | 44 |
| VII. Recomendaciones | 46 |
| Referencias bibliográficas..... | 47 |
| ANEXOS | 56 |
| Anexo 01. Carta de recojo de datos | 56 |
| Anexo 02. Documento de autorización para el desarrollo de la investigación..... | 57 |
| Anexo 03. Matriz de consistencia..... | 59 |
| Anexo 04. Instrumento de recolección de información | 60 |
| Anexo 05. Formato de consentimiento informado | 65 |

Lista de Tablas

| | |
|----------------------|----|
| TABLA 1 | 66 |
| TABLA 2 | 66 |
| TABLA 3 | 37 |
| TABLA 4 | 33 |
| TABLA 5 | 34 |
| TABLA 6 | 35 |

Resumen

La investigación tuvo como objetivo general: Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la Empresa Centro de negocios MARK E.I.R.L.-Ayacucho,2024. El estudio fue de diseño no experimental, enfoque cuantitativo y de nivel correlacional; la población comprendió a la empresa Centro de negocios MARK E.I.R.L y la muestra a 10 de sus trabajadores, a los cuales como instrumento se aplicó un cuestionario en escala de Likert. A través de la prueba de hipótesis de Pearson se lograron como resultados: Con un $Rho = 0.427$ se indicó que existe una relación positiva moderada entre el financiamiento vía capital y la rentabilidad, asimismo, con un $Rho = 0.515$ se demostró que existe una relación positiva moderada entre el financiamiento vía crédito y la rentabilidad, también, con un $Rho = 0.771$ existe una relación positiva alta entre fuente potencial de financiamiento de la empresa que es a través de créditos bancarios y su rentabilidad. Finalmente, la investigación concluyó que el financiamiento incide positiva ($Rho = 0.515$) y considerablemente ($p=0.037$) en la rentabilidad de la Centro de Negocios Mark E.I.R.L. de Ayacucho; por ende, se acepta la hipótesis alterna a través de una relación positiva moderada. Al permitir a la empresa acceder a fondos para adquirir activos, ampliar operaciones, desarrollar nuevos productos o explorar nuevos mercados, el financiamiento facilita el crecimiento y la optimización de costos. Si las inversiones realizadas con estos recursos generan retornos superiores al costo del financiamiento, la rentabilidad de la empresa mejora sustancialmente.

Palabras Clave: Empresa, financiamiento, rentabilidad.

Abstract

The general objective of the research was to determine the influence of financing on the profitability of the MARK E.I.R.L Business Center Company - Ayacucho, 2024. The study was of non-experimental design, quantitative approach and correlational level; The population included the MARK E.I.R.L Business Center Company and the sample of 10 of its workers, to whom a Likert scale questionnaire was applied as an instrument. Through Pearson's hypothesis test, the following results were obtained: With a $Rho = 0.427$, it was indicated that there is a moderate positive relationship between financing via capital and profitability, likewise, with a $Rho = 0.515$ it was shown that there is a moderate positive relationship between financing via credit and profitability, also, with a $Rho = 0.771$ there is a high positive relationship between the company's potential source of financing, which is through bank loans, and its profitability. Finally, the research concluded that financing has a positive ($Rho = 0.515$) and significant ($p=0.037$) impact on the profitability of the Mark E.I.R.L. Business Center of Ayacucho; therefore, the alternative hypothesis is accepted through a moderate positive relationship. By allowing the company to access funds to acquire assets, expand operations, develop new products or explore new markets, financing facilitates growth and cost optimization. If the investments made with these resources generate returns higher than the cost of financing, the company's profitability improves substantially.

Keywords: Company, financing, profitability.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Descripción del problema

El acceso al financiamiento internacional es un factor crucial para el desarrollo económico de los países, ya que permite a los gobiernos y empresas invertir en infraestructura, tecnología y proyectos sociales que contribuyen al crecimiento. Sin embargo, las economías emergentes enfrentan dificultades significativas para acceder a financiamiento en los mercados internacionales debido a factores como la falta de solvencia, la inestabilidad política y económica, y las barreras regulatorias (Banco Mundial, 2020).

En América Latina, la rentabilidad financiera varía considerablemente entre diferentes países y sectores. Según un informe de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL, 2020), a pesar de los retos económicos y políticos que enfrenta la región, algunas compañías en industrias como la energética y la tecnológica logran conservar márgenes de rentabilidad favorables.

Borre et al. (2022) Como menciona el autor el financiamiento es crucial para aumentar la productividad y los ingresos de las empresas, pero muchas se enfocan en el corto plazo y recurren principalmente a fuentes comunes, como sus propios recursos (ahorros de los dueños o reinversión de ganancias). Entre las fuentes externas más utilizadas se encuentran los aportes de familiares y amigos, prestamistas informales, la relación con proveedores y los préstamos bancarios. Es importante que las empresas mantengan sus vínculos con los proveedores y reduzcan su dependencia de prestamistas que imponen altas tasas de interés y plazos cortos para el pago de la deuda.

El arrendamiento financiero impacta en la rentabilidad tanto financiera como económica, con una variación del 86.3% y 85.6%, respectivamente. Los principales indicadores del arrendamiento que influyen en esta variabilidad son la gestión de activos, el nivel de deuda y la cobertura de intereses. Esto sugiere que cuando una empresa posee más activos de los necesarios para su volumen de ventas, se produce un efecto negativo en su rentabilidad financiera. Además, si los activos no se renuevan de manera constante en un periodo determinado, se refleja una ineficiencia en la generación de ingresos, debido a los altos costos de los mismos. En el caso del arrendamiento, los ingresos se generan de manera gradual, lo que implica una recuperación lenta de la inversión (Santos et al., 2020).

En Ecuador, la rentabilidad financiera enfrenta desafíos constantes debido a la inestabilidad económica y política. El Banco Central del Ecuador (2021) señala que las empresas con

mayores márgenes de rentabilidad cuentan con más capacidad para innovar y adaptarse a cambios regulatorios, lo cual resulta clave para su crecimiento y permanencia en el mercado ecuatoriano. En este contexto, el estudio se enfoca en la embotelladora de agua "Cantaro Water", ubicada en el cantón Portoviejo, que enfrenta una situación problemática por la falta de un análisis profundo de su rentabilidad, lo que impide conocer su verdadera situación financiera. Este análisis es crucial para una toma de decisiones más eficiente y para mejorar el manejo de los recursos económicos, ya que la administración inadecuada ha resultado en decisiones que no favorecen el crecimiento de la empresa. Por tanto, el propósito de este estudio es examinar la rentabilidad financiera de la embotelladora y cómo esta influye en sus decisiones estratégicas.

Pita (2020) Se identificó que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas comercializadoras de la ciudad de Chiclayo es limitado. Esto se debe, en cuanto al financiamiento interno, a una gestión ineficiente de las ganancias, a las bajas contribuciones de los socios y a la ausencia de planificación financiera interna. En cuanto al financiamiento externo, aunque las entidades financieras ofrecen una variedad de productos, las empresas tienden a utilizar solo uno o dos de ellos, debido al desconocimiento sobre las otras opciones disponibles en el mercado.

El principal problema que enfrentan las MYPE se relaciona con el financiamiento, ya que las entidades financieras las perciben como inversiones riesgosas. Esto se debe a que estas empresas no ofrecen las garantías suficientes que permitan asegurar la recuperación del capital prestado (Ramos Rosas, 2020).

En Perú, las micro y pequeñas empresas (MYPE) representan un sector empresarial clave para la economía del país. Sin embargo, muchas de estas empresas no alcanzan el desarrollo esperado, en parte porque algunas operan de manera informal. Este sector es una fuente principal de empleo e ingresos para las poblaciones con menos recursos y oportunidades, lo que exige tanto al Estado como a la sociedad un análisis profundo de su situación. Es necesario implementar cambios fundamentales para ofrecer un entorno con más opciones y oportunidades (Aliaga, 2021).

La rentabilidad financiera de las microempresas en este país es generalmente baja debido a diversos factores como el acceso al financiamiento, la competencia, la tecnología y la formalidad, entre otros. Estos problemas afectan, de manera directa o indirecta, los indicadores financieros, lo que resulta en una rentabilidad financiera reducida. Esto hace que muchas microempresas en el país no sean altamente rentables. Es importante destacar que la

rentabilidad financiera ofrece información sobre la situación económica de una empresa en un periodo específico, y puede variar en función de factores como aumentos o disminuciones en ingresos, capital y egresos. El acceso al financiamiento puede mejorar la rentabilidad financiera, ya que permite invertir en capital de trabajo, mercaderías o activos fijos (como tecnología), lo que podría generar resultados positivos a mediano y largo plazo, reflejados en mejores indicadores. Sin embargo, si el financiamiento se utiliza de manera inadecuada, puede generar costos y gastos excesivos, afectando negativamente los indicadores financieros y, por lo tanto, reduciendo la rentabilidad de las microempresas (Puican, et al., 2024).

La rentabilidad es una herramienta fundamental para el desarrollo eficaz de una microempresa, ya que permite evaluar si la empresa se encuentra en buen estado y en crecimiento o, por el contrario, si enfrenta problemas en su situación financiera. En este contexto, cada uno de los ratios financieros desempeña una función específica, proporcionando información valiosa sobre la empresa. Además, la rentabilidad financiera está estrechamente vinculada al financiamiento externo, lo que puede influir en su aumento o disminución. Por esta razón, es crucial que las microempresas lleven a cabo una gestión financiera adecuada; un alto costo financiero puede generar dificultades en su rentabilidad y, a su vez, en el cumplimiento de sus obligaciones a corto y largo plazo, como pagos a proveedores, impuestos y otros gastos. Así, la rentabilidad financiera es esencial para las microempresas, ya que permite determinar si están utilizando de manera efectiva sus recursos externos; un mal manejo de estos recursos podría conducir al cierre o la desaparición de la empresa (Hernández y Cáceda, 2024).

El financiamiento juega un papel importante en la rentabilidad de las empresas que disponen de un plan estratégico para la gestión de recursos y un asesor que les ayude a centrarse en sus fortalezas y a enfrentar sus debilidades. Además, la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas es esencial, ya que un financiamiento adecuado, que se ajuste a sus ingresos y ofrezca tasas de interés favorables junto con facilidades bancarias, les permitirá fortalecer su estabilidad económica y mejorar su competitividad en el ámbito laboral (Layza, 2020).

1.1 Descripción del problema

Ahora bien, la empresa centro de negocios Mark E.I.R.L. ha venido recurriendo al financiamiento como un mecanismo de ayuda para inversiones en su negocio, desde préstamos a través de entidades financieras privadas como del Estado, pero su el empleo de

estos recursos ha causado diferentes problemas de rentabilidad entre los cuales resaltan; costos de financiamiento considerables en la estructura financiera de la empresa debido a los elevados índices de interés, por ello, es fundamental contar con los recursos necesarios para solventar oportunamente el capital de la obligación, más los debidos gastos financieros como portes, comisiones o intereses sujetos a esta.

De mantenerse esta situación, la empresa centro de negocios Mark E.I.R.L., podría seguir reduciendo sus niveles de rentabilidad hasta el punto de no asegurar el regreso de la inversión proveniente del uso de alternativas de financiamiento poco eficientes, no podrían crear sus ventajas competentes con más eficiencia y además estas situaciones conllevarían pérdidas de trabajo, atraso con el pago de proveedores, un periodo de recesión por escasa liquidez y baja calidad en sus productos. Por tal situación, se pretende analizar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa centro de negocios Mark E.I.R.L., para poder lograr conseguir recursos eficientes enfocados en incrementar el valor económico de la organización en su existencia.

Por las razones expuestas el enunciado del problema es el siguiente:

¿Cuál es la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024?

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general:

Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024

Y para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

- a) Conocer la influencia del financiamiento vía capital en la rentabilidad económica de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.
- b) Determinar la influencia del financiamiento vía crédito en la rentabilidad financiera de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.
- c) Determinar la fuente potencial de financiación y su influencia en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

1.5. Justificación

Este proyecto de investigación es relevante porque las micro y pequeñas empresas (MYPE) representan una parte significativa de la economía del país, operando en diversos sectores financieros y desempeñando un rol clave en la generación de actividad económica, tanto de

manera responsable como irresponsable. No obstante, estas empresas enfrentan múltiples desafíos que obstaculizan su crecimiento y sostenibilidad económica, siendo el acceso al financiamiento el principal problema.

1.5.1 Justificación teórica

La base teórica del financiamiento en su vínculo con la rentabilidad radica en que disponer de recursos financieros adecuados permite a las empresas realizar inversiones estratégicas, mejorar su eficiencia operativa y aumentar su competitividad en el mercado. Según los principios de la teoría financiera, un financiamiento bien gestionado posibilita la adquisición de activos, la implementación de innovaciones y la expansión empresarial, lo que contribuye a incrementar su productividad y, por ende, su rentabilidad.

1.5.2 Justificación práctica

Como Justificación práctica el presente estudio va permitir conocer a través de los resultados como se viene desarrollando la variable financiamiento y la variable rentabilidad, los resultados que se logran a través de la aplicación del instrumento de recolección de datos van a permitir que la empresa a través de sus directivos puedan tomar las decisiones más acertadas para el cumplimiento de sus fines lucrativos y entre otros. Como bien sabemos la variable financiamiento si es adecuadamente gestionada permite a las empresas que esa inversión genere utilidades o genere rentabilidad, entonces al contar quizás con una adecuada fuente de financiamiento que genere tasas de interés que sean adecuadas y evaluadas previamente va generar que la empresa a corto o largo plazo obtenga una rentabilidad ya sea económica o financiera adecuada, considerable y que ayude a la empresa a cumplir sus objetivos

1.5.3 Justificación metodológica

Una justificación metodológica en el estudio de la relación entre el financiamiento y la rentabilidad debe detallar el enfoque, las herramientas y las técnicas que se emplearán para evidenciar cómo las decisiones relacionadas con el financiamiento (incluyendo fuentes, estructura y costo del capital) afectan la rentabilidad de una empresa u organización.

II. Marco Teórico

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales:

En este estudio se consideran como antecedentes internacionales todos aquellos trabajos de investigación desarrollados por diversos autores en cualquier ciudad o país del mundo, excluyendo a Perú, que estén relacionados con la variable, las unidades de análisis y el sector abordado de nuestra investigación.

Vizcaíno (2020) en su trabajo de tesis titulado: Concentración de mercado y rentabilidad dentro del sector ferretero de importaciones en el Ecuador, tuvo como propósito principal analizar la relación entre la concentración de mercado y la rentabilidad en dicho sector durante el período 2004-2018. Para ello, utilizó una metodología basada en un análisis descriptivo, evaluando la hipótesis causal mediante los datos recopilados a través de fichas de observación de las empresas incluidas en el estudio. La investigación incluyó un enfoque correlacional, aplicando herramientas como el modelo de Mínimos Cuadrados Ordinarios y el índice de Herfindahl y Hirschman para examinar los niveles de concentración en el sector. Además, se empleó el índice de entropía para medir la rentabilidad a partir del grado de incertidumbre que enfrentan los competidores en cada empresa. Esto permitió establecer vínculos significativos entre las variables analizadas. Los resultados confirmaron que la concentración del mercado tiene un impacto directo en la rentabilidad de las empresas, evidenciando la dinámica competitiva existente entre las entidades. Finalmente, se logró establecer una relación clara entre ambas variables, destacando cómo estas influyen mutuamente.

Suárez (2020) en su tesis titulada: Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador, tuvo como objetivo principal examinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad en las empresas inmobiliarias ecuatorianas durante el período 2013-2017. La intención fue determinar si existía una conexión significativa entre ambas variables. La metodología empleada siguió un enfoque cuantitativo y descriptivo, basado en un diseño no experimental. Se realizaron análisis correlacionales para evaluar la interacción entre las variables. La muestra del estudio estuvo conformada por 370 empresas inmobiliarias, clasificadas según su tamaño. Entre los hallazgos más relevantes, se identificaron correlaciones positivas entre la Rentabilidad Operacional del Patrimonio (ROA), la Rentabilidad Financiera y los tres indicadores de endeudamiento analizados (EA, E y A). Sin embargo, las correlaciones entre el ROA y los

indicadores de endeudamiento (EA, EP y A) resultaron ser negativas, aunque ambas relaciones, tanto positivas como negativas, mostraron ser débiles y con poca fuerza. Además, se observó que estas empresas suelen recurrir al financiamiento externo y, en general, mantienen buenos niveles de rentabilidad económica. La investigación concluyó que el comportamiento financiero de las empresas se alinea con la teoría de Pecking Order, evidenciando que las compañías de mayor tamaño tienden a depender más del financiamiento externo. Finalmente, se recomendó que futuros estudios incorporen indicadores de liquidez, rotación y productividad para evaluar cuáles de estos factores contribuyen de manera significativa al incremento de la rentabilidad en el sector inmobiliario.

Espinoza et al. (2024) en su artículo titulado: La estructura del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las PYMES que cotizan en el mercado bursátil de Ecuador, plantearon como objetivo principal determinar cómo la estructura de financiamiento afecta la rentabilidad de estas empresas. La investigación adoptó un diseño no experimental y empleó el programa R Studio para realizar un análisis basado en un modelo de regresión cuantílica. En este modelo, se utilizó el retorno sobre activos (ROA) como variable dependiente, mientras que el tamaño de las empresas y su nivel de deuda se consideraron como variables independientes. En cuanto a los resultados, se observó que el ROA presentó una media de 0.0602 y una mediana de 0.03360, lo que indica una posible inclinación de la distribución hacia valores más altos. Este comportamiento sugiere que la media podría estar influenciada por datos extremos o valores atípicos. Asimismo, la desviación estándar del ROA reflejó que esta variable tiene una mayor dispersión en comparación con las otras variables analizadas. El estudio concluyó identificando los factores clave que impactan en el desempeño financiero de las pequeñas y medianas empresas cotizadas en el mercado bursátil. Estos hallazgos proporcionan herramientas para que las organizaciones elaboren estrategias más efectivas en función de su situación específica. Además, la investigación contribuye significativamente a la literatura, dado que existen pocos estudios similares en el contexto ecuatoriano. Como recomendación, futuros trabajos podrían incluir empresas que no formen parte del mercado de valores para comparar cómo esta variable afecta los resultados obtenidos.

Briozzo (2024) en su artículo titulado: Financiamiento de las PYME en Argentina: Antes, durante y después del coronavirus, tuvo como objetivo principal analizar las características del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas argentinas en el

mercado de capitales durante tres periodos clave: el tiempo previo a la pandemia (2017-2019), el periodo de la pandemia (segundo al cuarto trimestre de 2020) y el tiempo posterior (2021 y primer semestre de 2022). El enfoque metodológico fue cuantitativo, con un alcance tanto descriptivo como correlacional. La investigación examinó el volumen de emisión en moneda constante según cada instrumento financiero y evaluó diferencias significativas entre los tres periodos analizados. Para ello, se consideraron indicadores como la tasa interna de retorno (TIR) al momento de la colocación y los plazos nominales, expresados en meses para obligaciones negociables y en días para otros instrumentos financieros. Los hallazgos revelaron cambios significativos en el financiamiento de las PyMEs. Por ejemplo, en el primer trimestre de 2021, el volumen total emitido mostró un incremento del 52.44% en comparación con el mismo periodo de 2020. Sin embargo, algunos instrumentos, como las obligaciones negociables, experimentaron una disminución en su participación. En el segundo trimestre de 2020, su peso en el total emitido cayó un 44.03% respecto al mismo periodo de 2019. La investigación concluyó que la pandemia de COVID-19 generó importantes desafíos económicos para las PyMEs, particularmente en el acceso al financiamiento. Este estudio analiza cómo el mercado de capitales argentino respondió a estas circunstancias, mostrando las variaciones en los patrones de financiamiento antes, durante y después de la pandemia, y proporcionando una visión detallada de los cambios en el contexto financiero de las PyMEs.

2.1.2. Nacionales:

En este estudio, los antecedentes nacionales se refieren a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros autores en diversas ciudades del Perú, excluyendo la región Junín, que hayan empleado la misma variable y las mismas unidades de análisis de nuestra investigación.

Espinoza y Granda (2022) en su tesis titulada: Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del Emporio Gamarra, 2022, se propusieron como objetivo principal evaluar si el financiamiento influye en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas proveedoras del Emporio de Gamarra. La investigación fue de nivel explicativo y aplicada, con un diseño no experimental, transversal, descriptivo, y de enfoque correlacional-causal, desarrollado dentro de un periodo específico. Para la recolección de datos, se utilizó como herramienta principal la aplicación de encuestas. La muestra estuvo compuesta por 36 trabajadores de las PYMES, y a través del

análisis de los datos recopilados, se contrastaron las hipótesis propuestas. Los resultados arrojaron que, al aplicar la prueba estadística Rho de Spearman, se obtuvo un valor de 0.000, inferior al nivel de significancia de 0.05. Esto permitió aceptar la hipótesis alternativa y rechazar la nula, demostrando que existe suficiente evidencia estadística para sustentar la relación entre las variables estudiadas. En conclusión, se determinó que el financiamiento tiene un impacto significativo en la rentabilidad de las empresas PYMES del Emporio de Gamarra, ya que facilita el acceso a capital, propio o externo, para realizar inversiones en activos que contribuyen a mejorar sus niveles de rentabilidad.

García (2020) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros El Dorado S.A.C; Tumbes – 2020, tuvo como objetivo principal analizar cómo el financiamiento afecta la rentabilidad de esta empresa. Este análisis permitió identificar las formas de financiamiento utilizadas, ya sea a través de capital propio o crédito, y su impacto en los resultados financieros. La investigación se desarrolló bajo un enfoque descriptivo, explicativo, cuantitativo y correlacional. La muestra estuvo conformada por cinco trabajadores directamente involucrados en las decisiones financieras de la empresa. Para recopilar los datos, se aplicaron encuestas y se revisaron documentos financieros y no financieros del año 2020, tales como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales proporcionados por la empresa. Los resultados indicaron que existe una relación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa, evidenciada por un coeficiente de contingencia mayor a 0.05, con un grado de significancia de 0.102. Esto pone de manifiesto la necesidad de gestionar cuidadosamente el financiamiento y aplicar un enfoque de mejora continua, ya que cualquier decisión en este ámbito puede influir directamente en los resultados económicos y financieros de la organización. En conclusión, se confirmó una influencia considerable del financiamiento en la rentabilidad de la empresa interprovincial El Dorado S.A.C. La prueba estadística respaldó la hipótesis alternativa, destacando la importancia de optimizar las decisiones de financiamiento para mejorar la rentabilidad empresarial.

Aulla (2021) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería del distrito de San Vicente, Cañete, 2018, tuvo como objetivo principal analizar y describir cómo el financiamiento impacta en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPES) del

sector ferretero en dicha región durante el año 2018. La investigación utilizó un enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo y diseño no experimental. Se empleó la técnica de encuestas para recopilar información. La muestra incluyó 25 MYPES del sector comercio en el rubro ferretería, representando el 1.5% de la población total, seleccionadas de manera intencionada. Los resultados mostraron que solo el 24% de las empresas encuestadas mantenían relaciones comerciales con entidades financieras, mientras que el 76% no tenían ningún vínculo de este tipo. Además, se observó que el 16% de los negocios financiaban sus operaciones a través de créditos de entidades financieras, el 76% lo hacían con recursos propios, y el 8% restante utilizaba ingresos generados por sus ventas. En conclusión, se destacó la importancia del acceso al financiamiento para que las MYPES del distrito puedan alcanzar un crecimiento rentable. Se señaló que integrarse al sistema financiero permitiría a estas empresas aprovechar mejores oportunidades, como acceder a tecnología para optimizar sus productos y servicios, lo que contribuiría a aumentar las ventas, mejorar la rentabilidad y generar el flujo de efectivo necesario para cumplir con sus obligaciones financieras.

Anaya (2022) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Tanques y Redes Perú S.A.C. San Isidro 2020, tuvo como objetivo principal analizar cómo el financiamiento impacta en la rentabilidad de la empresa Tanques y Redes Perú S.A.C., enfocándose en determinar el nivel de influencia del financiamiento en los resultados financieros de la organización. La metodología utilizada fue de tipo básica, con un enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo-correlacional y diseño no experimental. Para recopilar los datos, se empleó un cuestionario compuesto por 23 preguntas, aplicado a una muestra de 15 trabajadores de la empresa. El análisis de los datos se llevó a cabo mediante el programa estadístico SPSS, versión 26, utilizando frecuencias y porcentajes de forma descriptiva para interpretar los resultados y verificar las hipótesis planteadas. Los resultados demostraron que el financiamiento tiene una influencia significativa en la rentabilidad de la empresa, con un valor de significancia de 0.000 y un coeficiente de correlación de 0.820, lo cual indica una relación positiva alta. Esto implica que a medida que la empresa accede a mayores créditos financieros, aumenta su rentabilidad, maximizando así los índices de rentabilidad. En conclusión, se confirmó que el financiamiento juega un papel crucial en la mejora de la rentabilidad de la empresa Tanques y Redes Perú S.A.C. Cuanto más acceso tenga la organización a créditos financieros, mayor será su capacidad para optimizar sus resultados económicos y financiero.

2.1.3. Regionales:

En este estudio, se consideran antecedentes regionales a cualquier investigación llevada a cabo por un investigador en alguna ciudad de la región de Puno, excluyendo la ciudad de Juliaca, que haya empleado las mismas variables y unidades de análisis utilizadas en nuestra investigación.

Galvez (2021) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro constructora Cuya Ingenieros S.A.C. Ayacucho, 2021. tuvo como objetivo principal analizar la relevancia del financiamiento y su impacto en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicios, específicamente en la empresa Cuya Ingenieros S.A.C. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo, de carácter descriptivo y bibliográfico, con un diseño no experimental y documental de caso. La muestra estuvo compuesta por 5 empleados de la empresa Cuya Ingenieros S.A.C. en Ayacucho. Los resultados obtenidos, a través del análisis de correlación de Spearman, mostraron un coeficiente de 0.682*, lo que indica una correlación positiva moderada entre las variables estudiadas. Además, el nivel de significancia bilateral fue de 0.000, lo que significa que es menor a 0.05, confirmando la existencia de una correlación significativa entre el financiamiento y la rentabilidad. En conclusión, se determinó que las micro y pequeñas empresas en el estudio obtienen financiamiento de fuentes externas, principalmente a corto plazo y de entidades bancarias. Asimismo, se comprobó que el financiamiento tiene un impacto positivo en la rentabilidad de estas empresas.

Molina (2023) en su tesis titulada: Análisis comparativo de la rentabilidad de la producción de maíz morado (*Zea mays L.*) en el distrito de Huanta, Perú, tuvo como objetivo principal determinar las diferencias en la rentabilidad de la producción de maíz morado (*Zea mays L.*) en las comunidades de Maynay y Pampachacra, ubicadas en el distrito de Huanta, Ayacucho, Perú. La metodología utilizada fue aplicada, con enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo-comparativo y diseño no experimental. Para la recolección de datos, se aplicó una encuesta de 30 preguntas que permitió evaluar la rentabilidad económica, la rentabilidad financiera, los costos por proceso y la cantidad de producción. La muestra consistió en 26 productores de la comunidad de Maynay y 24 de Pampachacra. En los resultados y discusión, se analizó la variable principal junto con las cuatro dimensiones mencionadas, comparando los datos entre las dos comunidades. Se utilizó la escala de Likert, con una fiabilidad de 0.936 según el Alfa de Cronbach. Los datos fueron procesados utilizando Microsoft Excel y

el programa de análisis SPSS 21. En cuanto a los resultados, se encontró que las comunidades de Maynay y Pampachacra presentan niveles de rentabilidad similares en la producción de maíz morado (*Zea mays L.*), con un predominio del nivel medio de rentabilidad (80.8% y 79.2%, respectivamente). Por lo tanto, no se observó una diferencia significativa en la rentabilidad entre ambas comunidades.

Cordova y Llampasi (2023) en su tesis titulada: Estructura de capital y la rentabilidad en las empresas constructoras del distrito de Ayacucho, periodo 2018–2020, tuvieron como objetivo principal determinar cómo la estructura de capital impacta la rentabilidad de las empresas constructoras en el distrito de Ayacucho entre los años 2018 y 2020. La investigación adoptó un enfoque descriptivo-correlacional, con diseño no experimental y longitudinal, empleando métodos cuantitativos y deductivos, además de un estudio de caso. La herramienta utilizada fue un cuestionario dirigido a los contadores de las empresas constructoras, como parte del análisis documental. La muestra consistió en 33 empresas constructoras del distrito de Ayacucho, seleccionadas mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia. Los resultados obtenidos evidencian que la estructura de capital tiene un impacto significativo en la rentabilidad de las empresas constructoras de la región. Según el estudio de caso, se observó que cuando la estructura de capital cambia, también lo hace la rentabilidad de las empresas. Dos de las empresas estudiadas se financian principalmente mediante capital de terceros (39.69%) y capital propio (99.32%). En conclusión, los resultados demuestran que la estructura de capital influye de manera significativa en la rentabilidad de las empresas constructoras del distrito de Ayacucho. Cuando varía la estructura de capital, se observa una variación en la rentabilidad, siendo estas empresas financiadas tanto con capital propio como con capital de terceros.

Gómez (2023) en su tesis titulada: El financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Institución Educativa Privada San Cristóbal de Huamanga” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020, tenía como objetivo principal describir cómo el financiamiento, la rentabilidad y el control interno influyen en la mejora de la micro y pequeña empresa del sector servicio en la institución mencionada. La investigación utilizó una metodología cuantitativa, no experimental, con enfoque descriptivo, además de un componente bibliográfico y documental. La muestra estuvo compuesta por 10

trabajadores de la institución. Los resultados revelaron lo siguiente: en cuanto al financiamiento, el 60% de los encuestados estuvo muy de acuerdo con acudir a entidades financieras para obtener fondos, mientras que el 40% estuvo de acuerdo. Respecto a la rentabilidad, el 30% consideró que la rentabilidad mejoraría con el financiamiento, el 50% estuvo de acuerdo y el 20% expresó neutralidad. En relación con el control interno, el 60% indicó estar en desacuerdo y el 40% muy en desacuerdo con la existencia de un control interno adecuado en la institución. En conclusión, se determinó que el financiamiento externo ha tenido un impacto significativo en la mejora de la rentabilidad de las empresas, específicamente en las comercializadoras de combustibles en el departamento de Ayacucho durante el período 2020-2021. Este resultado fue confirmado por la correlación positiva obtenida en las hipótesis 1 y 2, verificadas mediante el uso de cuestionarios y la revisión de datos históricos.

2.1.4. Locales:

En este estudio, se entiende por antecedentes locales a cualquier investigación realizada por un investigador en cualquier zona de la ciudad de Juliaca, que aborde aspectos vinculados a nuestra variable y unidades de análisis.

Avendaño (2023) en su investigación titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Jesús Nazareno, 2022, tuvo como objetivo principal determinar cómo el financiamiento influye en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, específicamente en ferreterías, en ese distrito durante el año 2022. La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con un diseño descriptivo y no experimental, apoyado en fuentes bibliográficas y documentales. La muestra estuvo compuesta por 20 MYPES. En cuanto a los resultados, el 53.33% de los encuestados indicó estar muy de acuerdo con el financiamiento proveniente de terceros, mientras que el 13.33% expresó estar de acuerdo. En relación con la rentabilidad, el 46.67% de los participantes manifestó estar muy de acuerdo con la importancia de este aspecto. En conclusión, se determinó que la rentabilidad es un factor crucial para las empresas, ya que un adecuado acceso a financiamiento permite a las MYPES del rubro ferreterías en el Distrito de Jesús Nazareno mejorar su rentabilidad y mantener una administración financiera estable.

Quispe (2020), en su tesis titulada Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio “FERRETERÍA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019, tuvo como objetivo principal determinar las características del

financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio *FERRETERÍA QUINTERO S.R.L.* en Ayacucho durante el año 2019. La metodología utilizada fue cuantitativa, de tipo no experimental y descriptiva, con un enfoque bibliográfico y documental. La muestra consistió en 12 trabajadores de la empresa en cuestión. En cuanto a los resultados, el 58.3% de los encuestados indicó estar "muy de acuerdo" con la idea de acudir a entidades bancarias para obtener financiamiento, mientras que el 41.7% estuvo "de acuerdo". La investigación concluye que las micro y pequeñas empresas de este sector recurren tanto a financiamiento interno como externo, siendo el financiamiento externo proveniente del sistema bancario. Este financiamiento se otorga en forma de crédito a corto plazo, con tasas de interés anuales entre el 10% y el 30%, y se utiliza principalmente para la compra de activos fijos y la expansión del capital de trabajo. Además, se observó que el financiamiento contribuyó positivamente al aumento de ventas y al mantenimiento, mejora y adquisición de activos fijos.

Gómez y Alva (2023), en su tesis titulada *El financiamiento externo y la rentabilidad en las empresas comercializadoras de combustible en el departamento de Ayacucho, periodo 2020 – 2021*, se propusieron evaluar el impacto del financiamiento externo en la rentabilidad de las empresas comercializadoras de combustibles en la región de Ayacucho durante los años 2020 y 2021. La metodología empleada fue de tipo descriptivo-correlacional, con un diseño no experimental. La muestra estuvo compuesta por 14 empresas del sector en cuestión, seleccionadas mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia. Para la recolección de datos, se utilizaron encuestas y un análisis documental. En cuanto a los resultados, se observó que las empresas disponían de un plazo de tres meses para pagar sus deudas sin intereses, que la tasa de interés moratorio (TIM) disminuyó de 1,2% a 0,9%, y que existía la opción de acceder a un fraccionamiento tributario con tasas de interés más bajas en comparación con otras entidades financieras. Estas condiciones contribuyeron a reducir el costo promedio ponderado de capital (CPPC) de las deudas y, en consecuencia, el financiamiento tributario ayudó moderadamente a mejorar el valor económico agregado. La conclusión principal fue que el financiamiento externo tuvo un efecto significativo en la mejora de la rentabilidad de las empresas comercializadoras de combustibles en Ayacucho durante el período 2020-2021. Esto se demostró mediante una correlación positiva en las hipótesis específicas 1 y 2, que fueron verificadas a través de la aplicación de cuestionarios y el análisis de datos históricos.

Fernández (2022), en su tesis titulada Fondo de apoyo empresarial y rentabilidad de las MYPES beneficiarias a través del CAC San Cristóbal de Huamanga, 2021, tuvo como objetivo general analizar en qué medida el Fondo de Apoyo Empresarial para las MYPES (FAE-Mype) influye en la rentabilidad de las MYPES que se beneficiaron del crédito otorgado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga durante el año 2021. La metodología empleada fue de alcance correlacional explicativo y un diseño no experimental. La muestra estuvo conformada por 562 MYPES que accedieron al crédito durante la emergencia sanitaria, de los cuales 361 fueron beneficiarios del FAE-Mype y 201 no lo fueron. Los resultados revelaron que las empresas que recibieron el apoyo del FAE-Mype tuvieron un 55% más de probabilidad de mejorar su rentabilidad económica en comparación con las que no fueron beneficiarias, y un 40% más de probabilidad de incrementar su rentabilidad financiera. En conclusión, se encontró que las empresas beneficiarias del FAE-Mype tienen una probabilidad significativamente mayor de mejorar su rentabilidad económica en comparación con las que no recibieron el apoyo, lo que confirma la hipótesis de que el fondo de apoyo estatal contribuye de manera positiva y significativa a la rentabilidad económica de las empresas que accedieron a él a través de la Cooperativa Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del Financiamiento

El financiamiento es el mecanismo mediante el cual se posibilita y asegura la continuidad de un proyecto, negocio o emprendimiento, a través de la provisión de recursos, ya sea en forma de dinero o crédito. En términos más simples, financiar implica destinar recursos financieros a una iniciativa específica. Este proceso es fundamental para el éxito de cualquier proyecto o empresa, ya que garantiza la disponibilidad de los recursos necesarios para su inicio y desarrollo (Sauza, 2021).

2.2.1.1 Importancia del Financiamiento

Chagerben et al., (2019) La importancia de las fuentes de financiamiento radica en la necesidad que se presenta en las organizaciones a la hora de llevar a cabo determinados proyectos o ejecutar sus funciones cotidianas sin mucha dificultad. Las fuentes de financiamiento permiten operar al ser un conjunto de recursos monetarios, de tal manera que se consideran el combustible de la empresa, ya que posibilitan el desarrollo exitoso de un negocio. En definitiva, son estas las que permiten que una empresa pueda cumplir sus objetivos y lograr sus metas.

2.2.1.2 Características

Frederick (2020) continuación, se relacionan las principales características de las fuentes de financiamiento:

Pueden clasificarse como internas o externas a la organización.

-Deben generar un retorno para que la inversión sea considerada rentable.

-Si tienen participación en las ganancias, esta se calcula de manera proporcional a la contribución de capital.

-Son esenciales para el funcionamiento de la organización.

-Su objetivo es realizar una actividad específica, como iniciar, desarrollar o concluir un proyecto particular.

-Proporcionan beneficios financieros a la organización.

-Es necesario mantener un control adecuado sobre ellas.

-Ofrecen márgenes de garantía relacionados con el cumplimiento de metas y objetivos, y en algunos casos, su permanencia en el mercado.

-Incluyen el patrimonio neto y el pasivo.

2.2.1.3 Objetivos

Según Konfio (2023) El financiamiento tiene como finalidad primordial ejecutar las estrategias requeridas para alcanzar los objetivos económicos de una empresa, maximizando el uso eficiente de los recursos para obtener resultados favorables. Asimismo, permite analizar si el negocio es un proyecto rentable, con liquidez y solvencia suficientes para mantener sus operaciones en el tiempo. También ayuda a identificar tanto las necesidades financieras actuales como futuras, a prever posibles fuentes de financiación, a contribuir en el diseño de estrategias financieras y a evaluar la viabilidad económica del proyecto.

Por otro lado, el autor Concur (2022), manifiesta que el objetivo del financiamiento ayuda a definir estrategias para sacar todo el provecho de las fortalezas de la organización y generar oportunidades que se puedan presentar, también logra generar una planeación financiera para que la empresa pueda funcionar de manera correcta y lograr sus objetivos en tiempo estimado, También se logra establecer un plan de inversión que necesita la empresa, la planeación financiera ayudara a identificar las oportunidades de financiación ya sea propias o externas, en caso sea externo se deberá prever una plan de pago.

Entidades financieras

De acuerdo con el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP, 2022), esta institución autónoma tiene como objetivo principal regular la moneda y el crédito dentro del Sistema Financiero del país. En este contexto, se mencionan las siguientes categorías de entidades financieras:

- Bancos comerciales: Como el BCP, Banco Pichincha, BBVA, MiBanco, entre otros.
- Entidades financieras estatales: Agrobanco, Banco de la Nación, y más.
- Empresas financieras: CrediScotia, Credinka, entre otras.
- Cajas Municipales de Ahorro y Crédito: Incluyen la Caja Arequipa, Caja Cusco, Caja Sullana, Caja Trujillo, entre otras.

Requisitos:

Para que una empresa jurídica acceda a financiamiento, es necesario cumplir con los siguientes documentos:

- Copia del Documento Nacional de Identidad (DNI).
- Ficha del Registro Único de Contribuyentes (RUC).
- Recibo vigente de servicios de agua o electricidad.
- Documento que respalde la garantía ofrecida.
- Declaración PDT de los últimos dos meses.
- Estado de situación financiera correspondiente al último semestre.

DIMENSIONES DEL FINANCIAMIENTO

Fuentes de financiamiento – Capital

Según Guerrero (2021), los recursos de capital representan los medios mediante los cuales un empresario invierte en la empresa, considerando el porcentaje que le corresponde como socio. Estos recursos, una vez invertidos, dejan de pertenecer directamente a los accionistas y pasan a formar parte de los activos del negocio. Su devolución a los propietarios solo será posible cuando la empresa genere utilidades, las cuales se distribuirán como retorno de la inversión realizada. Sin embargo, si la empresa no opera de manera eficiente, no será viable obtener los beneficios esperados del capital invertido ni las ganancias

Fuentes de financiamiento – Crédito

Las fuentes de crédito representan los recursos que, en muchas ocasiones, las empresas necesitan para continuar con sus operaciones. Estos recursos pueden provenir de personas naturales o entidades, quienes estarán dispuestas a otorgarlos únicamente si confían en la capacidad de la empresa para devolverlos en el tiempo establecido. Además del monto recibido, la empresa deberá cubrir el interés, que se considera el costo asociado al uso de dichos fondos (Guerrero, 2021).

Existen dos tipos de financiamiento: el formal y el informal. El financiamiento formal se lleva a cabo cumpliendo los procedimientos y requisitos exigidos por el marco legal peruano, garantizando que estas actividades sean legítimas. En contraste, el financiamiento informal incluye a aquellas personas que ofrecen préstamos sin cumplir con las regulaciones legales, operando sin autorización ni supervisión. Un ejemplo de esto es recurrir a prestamistas informales que, en algunos casos, pueden ofrecer tasas de interés más bajas (Guerrero, 2021).

Fuentes de financiamiento – Terceros

(Fernández, 2020) El ecosistema emprendedor ha experimentado un notable crecimiento en la actualidad, impulsado por el interés de los inversionistas en desarrollar

negocios innovadores que transformen ideas en proyectos viables dentro de diferentes segmentos del mercado. La mayoría de los emprendedores reconoce que el financiamiento es un elemento crucial para el desarrollo de su negocio, ya que les permite dar los primeros pasos, establecer un camino claro hacia la mejora continua y tomar decisiones estratégicas para alcanzar los objetivos que se han propuesto a mediano y largo plazo.

Es importante destacar que cada inversionista busca características específicas para decidir dónde invertir, dependiendo del sector que le interese o en el que pueda aportar su experiencia para potenciar el crecimiento de la empresa. Por ello, resulta fundamental que las nuevas empresas diseñen modelos de negocio atractivos que les permitan captar la atención de los inversores (Fernández, 2020)

2.2.2. Teoría de rentabilidad

Según Tacuri (2023) La rentabilidad se entiende como los beneficios obtenidos o que podrían generarse a partir de una inversión previa. Este concepto es clave en el entorno empresarial, ya que refleja la capacidad de la empresa para generar los recursos financieros necesarios. Evaluar la rentabilidad de manera continua es imprescindible para asegurar la sostenibilidad del negocio, especialmente en el contexto actual, donde numerosas empresas han enfrentado una disminución significativa.

2.2.2.1. Importancia

Mendoza et al. (2024) La rentabilidad es crucial para la supervivencia de la empresa, ya que está estrechamente vinculada a la generación interna de recursos financieros que permiten invertir, saldar deudas, conseguir financiamiento, atraer inversores y aumentar el valor de la empresa. En otras palabras, es fundamental para la propia continuidad del negocio.

2.2.2.2. Características

Las características de la rentabilidad son los criterios empleados para evaluar los resultados operativos, así como el plan de ventas y ganancias. Estas características se integran para crear elementos de análisis PA (Mendoza et. Al., 2024).

2.2.2.3. Objetivos

Mendoza et al. (2024) La rentabilidad es uno de los objetivos que se propone cualquier empresa para evaluar el rendimiento de la inversión realizada a través de diversas

actividades en un período específico. También se puede entender como el resultado de las decisiones adoptadas por la administración de la empresa.

2.2.2.4. Tipos

Rentabilidad económica

En el ámbito de las finanzas empresariales, la rentabilidad económica se define como un índice que tiene como objetivo evaluar y cuantificar la eficacia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ganancias. Facilita el análisis de la evolución de la productividad del activo total, donde los beneficios se generan a partir de los activos disponibles. Esta rentabilidad se resume en el rendimiento de la inversión, también conocido como retorno sobre los activos totales, y mide la eficiencia con la que la dirección de la organización busca obtener utilidades en función de los activos registrados. Cuanto mayor sea el rendimiento de la inversión organizacional, mejor será el beneficio obtenido (Belloso, 2021).

Belloso (2021) La rentabilidad económica (ROA) representa las inversiones que realiza la empresa y se expresa como un porcentaje (%). Esta métrica se calcula comparando los costos y la ganancia, analizando la relación entre lo invertido y el resultado logrado.

La rentabilidad económica se calcula a través de la siguiente fórmula matemática.

$$ROI = \frac{BAIT}{Deuda Bancaria + Recursos Propios} \times 100$$

Rentabilidad financiera

De acuerdo con Rodríguez (2021), la rentabilidad financiera se refiere a la habilidad de una empresa para generar ingresos que superen sus costos totales, lo que permite crear valor para los accionistas. Esta capacidad no solo evalúa el éxito operativo de la empresa, sino que también afecta su atractivo para los inversores y su sostenibilidad a largo plazo.

La rentabilidad económica (ROA) mide el rendimiento de los activos totales de la empresa, es decir, su capacidad para generar ganancias a partir de los activos que posee.

Por otro lado, la rentabilidad financiera (ROE) indica el beneficio que obtiene cada accionista, de manera individual, por sus inversiones en la empresa. Esta medición es de gran interés para propietarios e inversores, y también se conoce como rentabilidad neta o patrimonio neto (Raffino, 2020).

Finalmente, la rentabilidad operativa (ROI) se enfoca en el rendimiento generado por las inversiones realizadas, considerando el margen operativo neto.

La rentabilidad financiera, ROE, se calcula:

$$ROE = \frac{\textit{Beneficio neto}}{\textit{Patrimonio Neto}}$$

2.2.2.5. Ratios de rentabilidad

Los indicadores o ratios de rentabilidad, también denominados ratios de rendimiento, son herramientas valiosas para analizar la gestión de una empresa. Estos permiten evaluar cómo se están gestionando los costos y gastos, así como el proceso mediante el cual las ventas brutas se transforman en utilidades. Además, estos indicadores monitorean los ingresos obtenidos y los comparan con las inversiones realizadas.

Una forma práctica de evaluar la rentabilidad de una empresa es analizar la relación entre sus ventas y sus rendimientos, así como con su capital o activos. Esto implica calcular el porcentaje de ganancias en función de las ventas, los activos o el patrimonio.

Rentabilidad sobre la inversión (ROA)

Esta ratio se encarga de analizar la rentabilidad de la estructura económica de la empresa, específicamente de sus activos. Para realizar este análisis, es necesario vincular los resultados netos con la inversión total hecha en los activos. Además, este indicador muestra qué tan eficientemente se ha utilizado el activo total de la empresa, sin considerar los efectos de los financieros. Por otro lado, la rentabilidad económica se refiere a los rendimientos generados a partir de los activos de la empresa, sin distinguir la fuente de financiamiento según la estructura financiera durante un período determinado. Así, se considera un indicador que evalúa la eficiencia de la gestión, tomando en cuenta la actividad o sector económica.

$$ROA = \frac{\textit{Utilidad + Intereses}}{\textit{Activo Total}}$$

Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)

Este indicador refleja la rentabilidad que los accionistas de una empresa perciben, también conocida como rentabilidad financiera. Es particularmente relevante para los inversores, ya

que les muestra el retorno de sus aportes. También se le denomina rentabilidad del financiamiento, ya que mide las utilidades en relación con el capital invertido por los socios de la empresa. Por lo tanto, los accionistas buscan maximizar este ratio, ya que un valor más alto implica mayores beneficio.

$$\text{ROE} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio}}$$

Rentabilidad neta sobre ventas:

La rentabilidad neta sobre ventas se refiere al beneficio que queda después de descontar los gastos administrativos, laborales, tributarios y financieros, y se expresa como una proporción. Este indicador refleja cuántos céntimos se ganan.

$$\text{Rentabilidad neta sobre ventas} = \text{Utilidad neta/venta}$$

2.2.2.5. Indicadores de la Rentabilidad

Gallego (2021) señala que los indicadores de rentabilidad son herramientas que permiten calcular y evaluar cada rendimiento, facilitando la mejora de áreas que presentan ineficiencias. Estos indicadores son los siguientes:

Margen Bruto

Este indicador, conocido como el primer filtro de los márgenes, refleja el beneficio directo obtenido de un producto o servicio. Es la diferencia entre el precio de venta y el costo, y mide la eficiencia en los costos.

$$M. B. = \frac{\textit{Utilidad Bruta}}{\textit{Ingresos}}$$

Margen Operativo

El margen operativo es ampliamente utilizado para evaluar la estrategia de precios y la eficiencia de los gastos operativos. A través de este margen, se determina si el negocio es rentable, independientemente de cómo esté financiada la empresa.

$$M. O. = \frac{\textit{Utilidad Operacional}}{\textit{Ingresos}}$$

Margen Neto

Este margen se considera el filtro final y determina el beneficio total obtenido por la empresa, el cual debe tener en cuenta todos los costos y gastos (operacionales, financieros y fiscales) de la operación, lo que significa que mide la eficiencia neta.

$$M. N. = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ingresos}}$$

2.2.2 Teoría de la empresa

Westreicher (2020) La teoría de la empresa analiza cómo las organizaciones toman decisiones relacionadas con la producción, organización, inversión y distribución de recursos con el fin de maximizar sus ganancias. Este enfoque parte de la idea de que las empresas son entidades que integran diferentes factores de producción, como el trabajo, el capital y la tierra, para generar bienes o servicios, y que operan en un entorno competitivo en el que buscan mejorar sus resultados

2.2.2.1 Importancia

según Westreicher (2020) tal señala que existen cuatro importancias los cuales son los siguientes.

- **Optimización de recursos:** Facilita que las empresas utilicen sus recursos de manera más eficiente, reduciendo costos y aumentando la producción.
- **Toma de decisiones estratégicas:** Ofrece un marco que permite comprender cómo deben decidir las empresas en cuanto a precios, niveles de producción, inversiones y contratación de personal.
- **Eficiencia económica:** Ayuda a las empresas a mejorar su eficiencia operativa y su competitividad, lo que contribuye al crecimiento económico.
- **Comprensión del comportamiento del mercado:** Explica cómo las empresas interactúan con otros agentes económicos, como consumidores y competidores, lo que es esencial para anticipar las dinámicas del mercado.

2.2.2.2 Características

según Westreicher (2020) tal señala que existen cuatro características los cuales son los siguientes.

1. **Maximización de beneficios:** La teoría sostiene que el objetivo principal de una empresa es maximizar sus ganancias, buscando la mejor combinación de factores de producción.
2. **Decisiones en condiciones de incertidumbre:** Las empresas deben tomar decisiones bajo incertidumbre, evaluando riesgos y oportunidades para garantizar la rentabilidad a futuro.

3. **Competencia en el mercado:** Se reconoce que las empresas operan en mercados competitivos, lo que las obliga a ajustar sus estrategias en función de las acciones de sus competidores y los cambios en las condiciones del mercado.

4. Teorías sobre el comportamiento empresarial: Dentro de la teoría de la empresa, existen diversas corrientes, como la teoría neoclásica, centrada en la maximización de utilidades, y enfoques más modernos que consideran objetivos como la maximización del valor de mercado o la satisfacción de diferentes partes interesadas.

2.2.2.3 Objetivos

según Westreicher (2020) tal señala que existen cuatro objetivos los cuales son los siguientes.

1. **Maximización de utilidades:** Las empresas se enfocan en incrementar sus ingresos ajustando sus costos, con el objetivo de alcanzar la mayor rentabilidad posible.

2. **Crecimiento y expansión:** Buscan ampliar sus operaciones y aumentar su cuota de mercado para garantizar su sostenibilidad a largo plazo.

3. **Innovación:** Otro de sus objetivos es mejorar continuamente los procesos productivos y la calidad de sus productos o servicios mediante la innovación tanto tecnológica como organizacional.

4. **Responsabilidad social:** En la actualidad, muchas empresas también intentan equilibrar sus metas financieras con su compromiso hacia la responsabilidad social, contribuyendo a la sostenibilidad y al bienestar de la sociedad.

Descripción de la empresa en estudio

La empresa en estudio con razón social Centro de Negocio Mark con RUC: 20534213779, el gerente general es el: Noe Quispe Flores con dirección Jr. Manco Capac Nro. 254 (Frente Antezana) Ayacucho – Huamanga - Ayacucho, ofrece venta por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados.

Misión: Proporcionar soluciones excepcionales en vidrio y aluminio mediante servicios de alta calidad, superando las expectativas de nuestros clientes, proveedores y empleados.

Visión: Convertirse en la empresa líder en el mercado en soluciones de vidrio y aluminio, lo que se reflejará en una mayor rentabilidad para la organización.

Marco conceptual

2.3.1 Definición del financiamiento

El financiamiento se refiere al proceso mediante el cual una entidad económica consigue capital para alcanzar sus objetivos comerciales, así como para gestionar la adquisición de bienes y servicios. Según Westreicher (2020), “el financiamiento facilita a individuos y empresas llevar a cabo inversiones significativas. De esta manera, en el futuro, podrán reembolsar el crédito recibido, incluso distribuyendo los pagos a lo largo del tiempo. Sin embargo, una desventaja es que generalmente se aplican intereses.”

2.3.2 Definición de rentabilidad

Según Vega (2021) menciona que la rentabilidad es un elemento muy importante para poder determinar si el dinero invertido, se puede recuperar o si está funcionando de manera preventiva u oportuno.

2.3.3 Definición de empresa

Por esta razón, Raffino (2020) señala que una empresa se establece con el objetivo de convertirse en una organización o institución que se especialice en la producción o prestación de bienes y servicios requeridos por los consumidores finales. A través de esta actividad, la empresa busca generar ingresos, es decir, obtener beneficios económicos. Para asegurar un rendimiento óptimo en la producción, es fundamental contar con planes previamente establecidos y estrategias definidas por el equipo de trabajo.

2.3.3 Definición de Mype

Las micro y pequeñas empresas (MYPES) representan un conjunto de distintas aprobaciones financieras, lo que nos permite afirmar que, según su medición, el país ofrece resultados de alta calidad. Estas empresas contribuyen al crecimiento de la economía, y podemos observar que los representantes que llegan a países más desarrollados están dedicados a la generación de ingresos brutos sobre el producto interno, lo cual ha evolucionado en el último periodo (Uribe et al., 2020).

2.3 Hipótesis General

El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de la empresa Centro de negocios Mark E.I.R.L- Ayacucho, 2024.

Hipótesis alterna

H1: El financiamiento vía capital influye positivamente en la rentabilidad económica de la empresa Centro de negocios Mark E.I.R.L- Ayacucho, 2024.

H2: El financiamiento vía crédito influye positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa Centro de negocios Mark E.I.R.L- Ayacucho, 2024.

H3: La fuente potencial de financiación influye positivamente en la rentabilidad de la empresa Centro de negocios Mark E.I.R.L- Ayacucho, 2024.

Hipótesis nula

H1: El financiamiento vía capital no influye positivamente en la rentabilidad económica de la micro y pequeña empresa, Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

H2: El financiamiento vía crédito no influye positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa Centro de negocios Mark E.I.R.L- Ayacucho, 2024.

H3: La fuente potencial de financiación no influye positivamente en la rentabilidad de la empresa Centro de negocios Mark E.I.R.L- Ayacucho, 2024.

III. Metodología

Enfoque cuantitativo

El enfoque cuantitativo se caracteriza por priorizar la medición y el análisis numérico de los datos. Este método emplea una recopilación estructurada de información que puede expresarse en cifras, seguida de un análisis detallado utilizando herramientas estadísticas. A diferencia del enfoque cualitativo, que se orienta hacia la comprensión profunda de los fenómenos sociales desde la perspectiva de los actores involucrados, el enfoque cuantitativo se centra en obtener resultados medibles que faciliten identificar relaciones causales y patrones de comportamiento en un ámbito amplio (Vizcaíno et al., 2023).

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

Se empleará un enfoque de investigación cuantitativo. Hernández & Mendoza (2020) indicaron que la investigación cuantitativa se usa para comprender frecuencias, patrones, promedios y correlaciones, entender relaciones de causa y efecto, hacer generalizaciones y probar o confirmar teorías, hipótesis o suposiciones mediante un análisis estadístico.

3.1.2 Nivel de investigación

El nivel del estudio será descriptivo, porque el fin esencial será la recolección de información cualitativo del fenómeno sin manipularla (Hernández & Mendoza, 2020).

3.1.3 Diseño de investigación

Para la elaboración de esta investigación el diseño será no experimental-descriptivo - de caso. No experimental, porque se elaborará sin manipular deliberadamente la variable estudiada, es otras palabras, no habrá ninguna modificación.

- Descriptivo, porque sólo se describirán las características más importantes del control interno, micro y pequeñas empresas, y la empresa en estudio (Rojas, 2021).
- Caso, porque la investigación estará centrada en el estudio de una sola empresa (Rojas, 2021).

3.2 Población (considerar la muestra en caso aplique)

3.2.1. Población

La población está referido a la totalidad de los participantes del fenómeno en estudio, donde tienen elementos en común y del cual se obtienen los datos del estudio (Reyes, 2022).

En la presente investigación, la población estuvo conformado por la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.

Criterios de inclusión

- Trabajadores relacionados al área administrativa, financiera y contable de la empresa centro de negocios Mark E.I.R.L.
- Trabajadores que laboren más de 5 años en la empresa centro de negocios Mark E.I.R.L.
- Trabajadores que estén dispuestos a participar de forma voluntaria en la investigación, asegurando que hayan consentido explícitamente su inclusión en la muestra.

Criterios de exclusión

- Trabajadores no relacionados al área administrativa, financiera y contable de la empresa centro de negocios Mark E.I.R.L.
- Trabajadores que laboren menos de 5 años en la empresa centro de negocios Mark E.I.R.L.

3.2.2. Muestra

Se entiende por muestra a un subconjunto de la población, que mantiene las características y que sirven para el estudio del fenómeno (Reyes, 2022).

El presente estudio escogió como muestra a 10 trabajadores administrativos de la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L. La muestra fue escogida a través del muestreo no probabilístico por elección del investigador.

3.3 Operacionalización de las variables / categorías (según corresponda)

| VARIABLE | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | DEFINICIÓN OPERACIONAL | DIMENSIONES | INDICADORES | ESCALA DE MEDICIÓN | CATEGORÍAS O VALORACIÓN |
|------------------------------|--|--|-------------------------|---|--------------------|--|
| Variable 1 Financiamiento | Según Sauza et al. (2020) el financiamiento se refiere al conjunto de recursos monetarios y créditos proporcionados a una empresa con el propósito de llevar a cabo un proyecto. | Esta variable fue medida a través del cuestionario, aplicando la escala de Likert, descompuesta en sus dos dimensiones: Financiamiento vía capital, vi acredito, y a través de terceros. | Vía Capital | <ul style="list-style-type: none"> De los dueños, socios y/o accionistas. | Nominal | Si las respuestas estuvieron entendibles |
| | | | Vía Crédito | <ul style="list-style-type: none"> Formal: Sistema bancario y no bancario. | Nominal | |
| | | | | <ul style="list-style-type: none"> Informal: Otros que no son supervisados por sistema financiero peruano. | | |
| Por un Tercero | <ul style="list-style-type: none"> Inversionistas | Nominal | | | | |
| Variable 2 Rentabilidad | De acuerdo con Apaza et al. (2019) la rentabilidad es una variable clave para la empresa, ya que evalúa su capacidad para generar ganancias. Quevedo (2020) complementa esta idea al definir la rentabilidad como la relación existente entre los ingresos y los gastos, que resulta en el beneficio obtenido. | Esta variable fue medida a través del cuestionario, aplicando la escala de Likert descompuesta en sus dos dimensiones: Rentabilidad económica y rentabilidad financiera | Rentabilidad económica | <ul style="list-style-type: none"> Análisis (ROI): Rentabilidad económica o retorno de la inversión. | Nominal | Si las respuestas estuvieron entendibles |
| | | | Rentabilidad financiera | <ul style="list-style-type: none"> Análisis (ROE): Rentabilidad de la empresa. Rentabilidad de los accionistas | Nominal | |

Fuente: Elaboración propia

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos / información

Técnicas de Investigación:

Para la recopilación de datos se aplicará la técnica de la encuesta. Esta herramienta de investigación es ampliamente utilizada para obtener información de un amplio grupo de personas. Es un método flexible y accesible que facilita a los investigadores recolectar datos relacionados con comportamientos, actitudes, opiniones y características demográficas de una población específica (Romero et al., 2023).

Instrumentos de Investigación:

Los instrumentos de investigación son herramientas específicas utilizadas para recopilar datos (Arias, 2020). Estos instrumentos varían según el método y las técnicas de investigación y pueden incluir:

- **Cuestionario:** Se emplea con el propósito de obtener información sobre el financiamiento y rentabilidad de la empresa centro de negocios Mark E.I.R.L
- **Cuestionarios y Encuestas:** Son herramientas de investigación que se utilizan para recopilar información y datos de manera sistemática y estructurada. Ambos son instrumentos que consisten en una serie de preguntas diseñadas para obtener respuestas de los participantes con el fin de recopilar información sobre sus opiniones, actitudes, conocimientos, experiencias o características demográficas (Arias, 2020).
- Estos tres componentes (métodos, técnicas e instrumentos) interactúan en el proceso de investigación para permitir la recopilación, análisis y presentación efectiva de datos y la obtención de resultados significativos. La elección adecuada de estos elementos es fundamental para diseñar una investigación sólida y exitosa

3.5 Método de análisis de datos / información (según corresponda)

La información se obtendrá por medio de la aplicación del cuestionario, dichos datos serán procesados a través del programa estadístico SPSS 25.0, los cuales permitirán conocer a través de la prueba de normalidad de la variable financiamiento y rentabilidad, y elaboración de tablas y figuras correspondiente a cada interrogante. Posterior a ello la prueba de hipótesis por cada objetivo específico y el objetivo general, permitirá a través de la discusión con el marco teórico y empírico la relación o contrastación de estos resultados.

3.6 Aspectos Éticos

Respetando los lineamientos de la prestigiosa Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, con responsabilidad por parte del Comité Institucional de Ética en Investigación, la presente investigación se fundamentará en principios éticos que rigen la actividad, a través de la Resolución N° 0676-2024-CU-ULADECH Católica (2024):

- **Protección a las personas.** La finalidad en la presente investigación será la persona y no el medio, de manera que se priorizará a las personas y se respetará su dignidad humana durante la investigación, ya que es un derecho fundamental.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad.** En la presente investigación se tendrá en cuenta la prevención y el respeto por el entorno, con el propósito de no ocasionar daño al momento de realizar la investigación.
- **Libre participación y derecho a estar informado.** El personal involucrado en la investigación se centrará en la voluntad que brinde la persona y la libertad de la misma, así mismo serán informados del alcance de la investigación.
- **Beneficencia y no maleficencia.** Dentro de la investigación se primará el bienestar del investigado, es decir no ocasionarle daño y sí aportar en el incremento de sus conocimientos sobre el tema en estudio.
- **Justicia.** En la investigación se aplicará un juicio razonable, donde el trato será equitativo, respetando la igualdad de género.
- **Integridad Científica.** En la investigación se planteará un enfoque basado en las normas deontológicas, donde se evaluará cada riesgo y beneficio en el investigado e investigador, dentro del ámbito profesional.

IV. Resultados

4.1 Respecto al objetivo específico 1:

Conocer la influencia del financiamiento vía capital en la rentabilidad económica de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

Prueba de Hipótesis Específico 1:

H₀: El financiamiento vía capital influye positivamente en la rentabilidad económica de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2023.

H₁: El financiamiento vía capital no influye positivamente en la rentabilidad económica de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2023.

Tabla 1

Grado de correlación y nivel de significancia entre la DIV1: Financiamiento vía capital y DIV2: Rentabilidad económica

| | | Financiamiento vía capital | Rentabilidad económica |
|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| Financiamiento vía capital | Correlación de Pearson | 1 | ,427* |
| | Sig. (bilateral) | | 0.044 |
| | N | 10 | 10 |
| Rentabilidad económica | Correlación de Pearson | ,427* | 1 |
| | Sig. (bilateral) | 0.044 | |
| | N | 10 | 10 |

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota. Software SPSS Versión 25.

Contrastación

En base a que la sig. = 0.044 < 0.05. Por lo tanto, se acepta H₁ (Hipótesis alterna) y se rechaza H₀ (Hipótesis nula).

Interpretación: En la tabla 1 en la prueba r de Pearson, la cual mediante significancia bilateral obtuvo un valor igual a 0.044, indicando que se debe rechazar la prueba de no relación (H₀), asimismo, el Rho fue 0.427, esto indica que existe una relación positiva moderada entre el financiamiento vía capital y la rentabilidad económica en la empresa

Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024. Se deduce que, a mejor financiamiento vía capital mayor rentabilidad económica. La hipótesis planteada se acepta.

4.2 Respecto al objetivo específico 2:

Determinar la influencia del financiamiento vía crédito en la rentabilidad financiera de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

Prueba de Hipótesis Específico 2:

H₀: El financiamiento vía crédito influye positivamente en la rentabilidad financiera de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

H₁: El financiamiento vía crédito no influye positivamente en la rentabilidad financiera de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

Tabla 2

Grado de correlación y nivel de significancia entre la D2V1: Financiamiento vía crédito y D2V2: Rentabilidad financiera

| | | Financiamiento vía crédito | Rentabilidad económica |
|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Financiamiento vía crédito | Correlación de Pearson | 1 | ,515* |
| | Sig. (bilateral) | | 0.037 |
| | N | 10 | 10 |
| Rentabilidad financiera | Correlación de Pearson | ,515* | 1 |
| | Sig. (bilateral) | 0.037 | |
| | N | 10 | 10 |

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota. Software SPSS Versión 25.

Contrastación

En base a que la sig. = 0.037 < 0.05. Por lo tanto, se acepta H₁ (Hipótesis alterna) y se rechaza H₀ (Hipótesis nula).

Interpretación: En la tabla 2 en la prueba r de Pearson, la cual mediante significancia bilateral obtuvo un valor igual a 0.037, indicando que se debe rechazar la prueba de no relación (H₀), asimismo, el Rho fue 0.515, esto indica que existe una relación positiva

moderada entre el financiamiento vía crédito y la rentabilidad financiera en la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L. - Ayacucho, 2024. Se deduce que, a mejor financiamiento vía crédito mayor rentabilidad financiera. La hipótesis planteada se acepta.

4.3 Respecto al objetivo específico 3:

Determinar la fuente potencial de financiación y su influencia en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

Prueba de Hipótesis Específico 3:

H₀: La fuente potencial de financiación influye significativamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

H₁: La fuente potencial de financiación no influye significativamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

Tabla 3

Grado de correlación y nivel de significancia entre la fuente potencial de financiamiento: Vía crédito y V2: Rentabilidad

| | | Financiamiento vía | |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|--------------|
| | | crédito | Rentabilidad |
| Financiamiento vía crédito | Correlación de Pearson | 1 | ,771* |
| | Sig. (bilateral) | | 0.047 |
| | N | 10 | 10 |
| Rentabilidad | Correlación de Pearson | ,771* | 1 |
| | Sig. (bilateral) | 0.047 | |
| | N | 10 | 10 |

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota. Software SPSS Versión 25.

Contrastación

En base a que la sig. = 0.047 < 0.05. Por lo tanto, se acepta H₁ (Hipótesis alterna) y se rechaza H₀ (Hipótesis nula).

Interpretación: En la tabla 3 en la prueba r de Pearson, la cual mediante significancia bilateral obtuvo un valor igual a 0.047, indicando que se debe rechazar la prueba de no relación (H₀), asimismo, el Rho fue 0.771, esto indica que existe una relación positiva fuerte entre el financiamiento vía crédito y la rentabilidad en la empresa Centro de Negocios Mark

E.I.R.L. Se deduce que, a mejor financiamiento vi acredito mayor rentabilidad. La hipótesis planteada se acepta.

Contraste de hipótesis

A fin de conocer el nivel de asociación entre las variables (financiamiento y rentabilidad), se emplearon pruebas de correlación, no obstante, previo a ello se determinó la normalidad de la información:

Prueba de normalidad

Se considera una significancia bilateral del 5%, si el p-valor es mayor al 0.05, se afirma estadísticamente que las variables se comportan de manera normal, caso contrario no se considerará normal y debe emplearse una prueba de correlación no paramétrica ($p > 0.05$). Al emplear una muestra menor a 50 se empleó la prueba de Shapiro – Wilk.

Tabla 4
Prueba de normalidad

| | Shapiro - Wilk | | |
|----------------|----------------|----|-------|
| | Estadístico | Gl | Sig. |
| Financiamiento | 0,862 | 10 | 0,080 |
| Rentabilidad | 0,865 | 10 | 0,087 |

Nota. Software SPSS Versión 25.

Interpretación: La prueba de normalidad de financiamiento y rentabilidad mediante Shapiro – Wilk obtuvieron una significancia bilateral igual a 0,080 y 0,087 > 0.05 , demostrando que las variables financiamiento y rentabilidad presentan un comportamiento normal, por ello, se debe buscar correlación con la prueba r de Pearson. Al respecto Romero et al. (2024) mencionan que el estadístico r de Pearson argumenta cuan vinculadas se encuentran las variables objetos de investigación.

Tabla 5
Coefficiente de r Pearson

| Valor del coeficiente r | Significado |
|-------------------------|--|
| -1 | Correlación negativa muy fuerte |
| 0 | No existe correlación alguna entre las variables |
| +0.10 | Correlación positiva muy débil |
| +0.25 | Correlación positiva débil |

| | |
|--------------|-----------------------------------|
| +0.50 | Correlación positiva media |
| +0.75 | Correlación positiva considerable |
| +0.90 | Correlación positiva muy fuerte |
| 1 | Correlación positiva perfecta |

Nota. Coeficiente de r Pearson

4.4 Respecto al objetivo general:

Prueba de Hipótesis General:

H₀: El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

H₁: El financiamiento no influye positivamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

Tabla 6

Grado de correlación y nivel de significancia entre la Variable 1: financiamiento y Variable 2: rentabilidad

| | | Financiamiento | Rentabilidad |
|----------------|------------------------|----------------|--------------|
| Financiamiento | Correlación de Pearson | 1 | ,515* |
| | Sig. (bilateral) | | 0.037 |
| | N | 10 | 10 |
| Rentabilidad | Correlación de Pearson | ,515* | 1 |
| | Sig. (bilateral) | 0.037 | |
| | N | 10 | 10 |

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota. Software SPSS Versión 25.

Contrastación

En base a que la sig. = 0.037 < 0.05. Por lo tanto, se acepta H1 (Hipótesis alterna) y se rechaza H₀ (Hipótesis nula).

Interpretación: En la tabla 6 en la prueba r de Pearson, la cual mediante significancia bilateral obtuvo un valor igual a 0.037, indicando que se debe rechazar la prueba de no relación (H₀), asimismo, el Rho fue 0.515, esto indica que existe una relación positiva moderada entre el financiamiento y la rentabilidad en la empresa Centro de Negocios Mark

E.I.R.L.-Ayacucho, 2023. Se deduce que, a mejor financiamiento mayor rentabilidad. La hipótesis planteada se acepta.

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Conocer la influencia del financiamiento vía capital en la rentabilidad económica de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

La significancia entre la dimensión financiamiento vía capital y la variable rentabilidad fue igual a 0.044, por lo tanto, se rechazó la prueba de no relación (H_0), asimismo, el Rho fue 0.427, esto indica que existe una relación positiva moderada entre el financiamiento vía capital y la rentabilidad económica en la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024. Se deduce que, a mejor financiamiento vía capital mayor rentabilidad económica generará en la compañía. Estos resultados guardan relación con la investigación de Cruz (2021) de título *“El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes - 2020”* en la cual se menciona que a través de la prueba de R de Pearson, el nivel de Rho fue de 0.724, por tanto, se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alternativa, considerando que el financiamiento incide de forma positiva en la rentabilidad de la empresa interprovincial de Transportes Terrestres el Dorado S.A.C. de Tumbes. Asimismo nuestros resultados también se relacionan con la investigación de Chinchay y Zavaleta (2022) titulada *“Financiamiento y rentabilidad en la Empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L, Huamachuco, Trujillo – 2021”* en el cual a un nivel de significancia bilateral de 0.004 y un Rho igual a 0.697, permitió demostrar que existe una relación positiva de grado moderado entre el financiamiento propio y la rentabilidad en la empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L. de Huamachuco. Además, guarda similitud con la investigación de Espinoza y Granda (2022) titulada *“Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del Emporio Gamarra, 2022”* en la cual logró determinar a un confiabilidad de un 99% y coeficiente de relación de Spearman de 0.497 que la dimensión financiamiento propio incide en la rentabilidad de las Pymes proveedoras del Emporio de Gamarra, 2022. Finalmente se asemeja a la investigación de Aguirre y Rodríguez (2022) denominada *“Fuentes de Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y su incidencia en la rentabilidad, Piura 2022”* la cual determinó que las fuentes de financiamiento interna influye directa y moderadamente en la rentabilidad de las Mype comerciales de Piura, ya que a través de la Prueba de Rho

de Spearman bajo una confiabilidad del 99% el coeficiente de relación se ubica en un 0.561, asimismo buscó considerar que las mypes deben mejorar sus estrategias para conseguir financiamiento de fuentes propias, sea de reinversión de utilidades, previo convencimiento de los socios que estos mecanismos permitirán un rendimiento positivo a futuro, es más se puede comercializar activos fijos que no generen utilidades u ocasionen gastos innecesarios.

Los recursos de capital son los medios en los que el empresario invierte capital en la compañía de acuerdo al porcentaje que posee como colaborador de la misma. “con recursos que los accionistas de una empresa ya no poseen, porque se convierten y reaparecen nuevamente como parte de los recursos del negocio, teniendo en consideración que únicamente se devolverán a los dueños siempre que el ente adquiera ganancias, que posteriormente se entregarán de manera que recobren las utilidades formadas por dicha inversión (Guerrero, 2021).

Por otro lado, la teoría de financiamiento nos sostiene que la financiación es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos, dinero o crédito específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo. Dicho más fácilmente, financiar es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada. El financiamiento es un elemento clave en el éxito de cualquier proyecto o empresa, ya que involucra los recursos que se necesitarán para ponerlo en marcha. Todo proyecto requiere, de una u otra manera, de cierto margen de financiación (Sauza, 2021).

El financiamiento vía capital influye en la rentabilidad de una empresa comercial debido a varios factores clave relacionados con la estructura financiera y el costo del capital. Entre las principales razones de ello, tenemos que el financiamiento vía capital generalmente no genera pagos fijos, como los intereses de la deuda, pero sí implica la distribución de utilidades en forma de dividendos (si se decide distribuirlos). Esto puede aliviar la presión sobre la liquidez en comparación con la deuda, especialmente en períodos de bajos ingresos. Asimismo, en comparación con el financiamiento externo, si la empresa no está comprometida con pagos regulares de intereses, tiene mayor flexibilidad para reinvertir las ganancias en el negocio, lo que puede incrementar la rentabilidad operativa. En resumen, el financiamiento vía capital afecta la rentabilidad de una empresa comercial al modificar la estructura de costos y riesgos financieros. Si bien reduce la presión de pagos fijos, también puede limitar el apalancamiento

financiero que podría aumentar los retornos para los accionistas. La clave está en encontrar un balance óptimo entre deuda y capital que maximice el valor para los accionistas.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

Determinar la influencia del financiamiento vía crédito en la rentabilidad financiera de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

La significancia entre la dimensión financiamiento vía capital y la variable rentabilidad fue igual a 0.037, por lo tanto, se rechazó la prueba de no relación (H_0), asimismo, el Rho fue 0.515, esto indica que existe una relación positiva moderada entre el financiamiento vía crédito y la rentabilidad financiera en la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L. - Ayacucho, 2023. Se deduce que, a mejor financiamiento vía acreditado mayor rentabilidad financiera para la empresa. Estos resultados guardan relación con la investigación de Cruz (2021) de título *“El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes - 2020”* en la cual se menciona que a través de la prueba de R de Pearson, el nivel de Rho fue de 0.390, por tanto, se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alternativa, considerando que el financiamiento incide de forma positiva en la rentabilidad de la empresa interprovincial de Transportes Terrestres el Dorado S.A.C. de Tumbes. Asimismo nuestros resultados también se relacionan con la investigación de Chinchay y Zavaleta (2022) titulada *“Financiamiento y rentabilidad en la Empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L, Huamachuco, Trujillo – 2021”* en el cual a un nivel de significancia bilateral de 0.000 y un Rho igual a 0.702, permitió demostrar que existe una relación positiva de grado moderado entre el financiamiento externo a corto plazo y la rentabilidad en la empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L. de Huamachuco. Finalmente se asemeja con Huali y Polo (2024) de título *“Financiamiento y rentabilidad de la Empresa Ferrocarril Central Andino S.A., Distrito de Surco, Periodo 2022”* en la cual a través de la prueba de correlación de Pearson determinó un índice de confianza del 99% que el nivel de correlación se mantuvo en un índice de 0.0772, por tanto sostuvo que el financiamiento se relaciona positiva y significativamente con la rentabilidad de la empresa Ferrocarril Central Andino S.A. Por tanto, a medida que mejore el financiamiento externo, mejorará la rentabilidad financiera y económica, por ello, es esencial gestionar eficientemente el financiamiento

de terceros con la intención de mejorar los niveles de rentabilidad financiera y económica de la compañía.

Las fuentes de crédito se refieren a aquellos recursos que muchas veces necesita una compañía ya sea de personas naturales o entidades para continuar con sus actividades, estos financistas accederán cuando estén seguros que la empresa tenga la capacidad de devolver por completo estos fondos en un lapso de tiempo, teniendo en cuenta que la compañía además de usarlos, también deberá pagar el interés que es en esencia el costo de uso (Guerrero, 2021). La importancia de las fuentes de financiamiento radica en la necesidad que se presenta en las organizaciones a la hora de llevar a cabo determinados proyectos o ejecutar sus funciones cotidianas sin mucha dificultad. Las fuentes de financiamiento permiten operar al ser un conjunto de recursos monetarios, de tal manera que se consideran el combustible de la empresa, ya que posibilitan el desarrollo exitoso de un negocio. En definitiva, son estas las que permiten que una empresa pueda cumplir sus objetivos y lograr sus metas. (Chagerben et al., 2019).

El financiamiento vi acreditado influye en la rentabilidad de una empresa comercial debido a que esta fuente de financiamiento permite a las empresas usar dinero prestado para financiar inversiones o capital de trabajo sin diluir la propiedad de los accionistas. Si los proyectos financiados generan un retorno superior al costo del crédito (interés), el retorno sobre el patrimonio (ROE) de la empresa aumenta. En muchos casos los intereses de los créditos suelen ser deducibles de impuestos en muchos sistemas fiscales. Esto reduce la carga fiscal de la empresa, aumentando el beneficio neto después de impuestos, lo que mejora la rentabilidad. En conclusión, el financiamiento vía crédito influye positivamente en la rentabilidad de una empresa comercial cuando se utiliza para proyectos con alta rentabilidad, se gestiona con prudencia y se aprovechan los beneficios fiscales y de apalancamiento. La clave está en mantener un equilibrio saludable entre el nivel de deuda y los retornos generados.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Determinar la fuente potencial de financiación y su influencia en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.

La significancia entre la fuente potencial de financiamiento (financiamiento vía crédito) y la variable rentabilidad fue igual a 0.047, por lo tanto, se rechazó la prueba de no relación (H_0), asimismo, el Rho fue 0.771, esto indica que existe una relación

positiva fuerte entre el financiamiento vía crédito y la rentabilidad en la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L. Se deduce que, a mejor gestión del financiamiento vía acreditado mayor rentabilidad. Estos resultados guardan relación con la investigación de Cruz (2021) de título *“El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes - 2020”* en la cual se menciona que a través de la prueba de R de Pearson, el nivel de Rho fue de 0.992, por tanto, se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alternativa, considerando que el financiamiento incide de forma positiva en la rentabilidad de la empresa interprovincial de Transportes Terrestres el Dorado S.A.C. de Tumbes. Además, guarda similitud con la investigación de Espinoza y Granda (2022) titulada *“Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del Emporio Gamarra, 2022”* en la cual logró determinar a un confiabilidad de un 99% y coeficiente de relación de Spearman de 0.638 que la dimensión financiamiento de terceros incide en la rentabilidad de las Pymes proveedoras del Emporio de Gamarra, 2022. Finalmente se asemeja a la investigación de Aguirre y Rodriguez (2022) denominada *“Fuentes de Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y su incidencia en la rentabilidad, Piura 2022”* la cual determinó que las fuentes de financiamiento externas influyen directa y alta en la rentabilidad de las Mype comerciales de Piura, ya que a través de la Prueba de Rho de Spearman bajo una confiabilidad del 99% el coeficiente de relación se ubica en un 0.776, por tanto, las mype del sector comercial deben considerar optar por fuentes de financiamiento externas, en primordial de proveedores, quienes al incrementar el valor del crédito, mejoran los plazos y reducen las tasas de interés, generando así una posibilidad de tener una línea de crédito continua para cubrir cualquier evento contingente en el futuro.

5.4 Respecto al objetivo general:

Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeña empresa Centro de negocios MARK E.I.R.L.-Ayacucho,2024.

La significancia entre la dimensión financiamiento vía capital y la variable rentabilidad fue igual a 0.037, por lo tanto, se rechazó la prueba de no relación (H_0), asimismo, el Rho fue 0.515, esto indica que existe una relación positiva moderada entre el financiamiento y la rentabilidad en la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2023. Se deduce que, a mejor gestión del financiamiento mayor rentabilidad.

Estos resultados guardan relación con la investigación de Cruz (2021) de título *“El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes - 2020”* en la cual se menciona que a través de la prueba de R de Pearson, el nivel de Rho fue de 0.803, por tanto, se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alternativa, considerando que el financiamiento incide de forma positiva en la rentabilidad de la empresa interprovincial de Transportes Terrestres el Dorado S.A.C. de Tumbes. Asimismo nuestros resultados también se relacionan con la investigación de Chinchay y Zavaleta (2022) titulada *“Financiamiento y rentabilidad en la Empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L, Huamachuco, Trujillo – 2021”* en el cual a un nivel de significancia bilateral de 0.000 y un Rho igual a 0.834, permitió demostrar que existe una relación positiva de alto grado entre el financiamiento y la rentabilidad en la empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L. de Huamachuco. Además, guarda similitud con la investigación de Espinoza y Granda (2022) titulada *“Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del Emporio Gamarra, 2022”* en la cual logró determinar a un confiabilidad de un 99% y coeficiente de relación de Spearman de 0.561 que la variable financiamiento incide en la rentabilidad de las Pymes proveedoras del Emporio de Gamarra, 2022. Finalmente guarda similitud con la tesis de Huali y Polo (2024) de título *“Financiamiento y rentabilidad de la Empresa Ferrocarril Central Andino S.A., Distrito de Surco, Periodo 2022”* en la cual a través de la prueba de correlación de Pearson determinó un índice de confianza del 99% que el nivel de correlación se mantuvo en un índice de 0.918, por tanto sostuvo que el financiamiento se relaciona positiva y altamente con la rentabilidad de la empresa Ferrocarril Central Andino S.A.

La rentabilidad es crucial para la supervivencia de la empresa, ya que está estrechamente vinculada a la generación interna de recursos financieros que permiten invertir, saldar deudas, conseguir financiamiento, atraer inversores y aumentar el valor de la empresa. En otras palabras, es fundamental para la propia continuidad del negocio (Mendoza et al.,2024)

De manera general, el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de una empresa porque permite acceder a recursos necesarios para crecer, invertir y operar eficientemente, lo que puede aumentar los ingresos y optimizar costos. El financiamiento proporciona los fondos necesarios para adquirir activos, expandir operaciones, desarrollar nuevos productos o ingresar a nuevos mercados. Si estas inversiones generan retornos

superiores al costo del financiamiento, la rentabilidad mejora. El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad porque permite a las empresas realizar inversiones estratégicas, gestionar mejor su liquidez y optimizar su estructura financiera. Sin embargo, para que su impacto sea positivo, debe gestionarse de manera prudente, considerando costos, riesgos y retornos esperados.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo general:

Se determinó que si existe una influencia significativa del financiamiento sobre la rentabilidad de la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho en 2023. Este hallazgo respalda la aceptación de la hipótesis alterna, dado que el nivel de significancia bilateral obtenido es menor al 5% (sig. = 0.037). Además, la prueba de correlación de Pearson muestra una relación positiva moderada, con un coeficiente de incidencia del 51.5% (Rho = 0.515), lo que indica que el financiamiento tiene un impacto considerable sobre la rentabilidad de la empresa. El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, ya que proporciona los recursos necesarios para la expansión y la mejora de la eficiencia operativa. Al permitir a la empresa acceder a fondos para adquirir activos, ampliar operaciones, desarrollar nuevos productos o explorar nuevos mercados, el financiamiento facilita el crecimiento y la optimización de costos. Si las inversiones realizadas con estos recursos generan retornos superiores al costo del financiamiento, la rentabilidad de la empresa mejora sustancialmente.

6.2 Respecto al objetivo específico 1:

Existe una influencia significativa del financiamiento vía capital sobre la rentabilidad económica de la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho en 2023. Esto se valida al aceptar la hipótesis alterna, dado que el nivel de significancia bilateral es menor al 5% (sig. = 0.044). Además, los resultados de la prueba de correlación de Pearson evidencian una relación positiva moderada entre ambas variables, con un coeficiente de incidencia del 42.7% (Rho = 0.427). Este hallazgo indica que el financiamiento a través de capital tiene un impacto directo y positivo sobre la rentabilidad económica, lo que puede explicarse por el hecho de que el capital no implica pagos fijos como los intereses de la deuda, aliviando la presión sobre la liquidez, especialmente en períodos de bajos ingresos.

6.3 Respecto al objetivo específico 2:

Se determinó que si existe una influencia significativa del financiamiento vía crédito sobre la rentabilidad financiera de la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho en 2023. Esto se valida al aceptar la hipótesis alterna, ya que el nivel de significancia bilateral obtenido es menor al 5% (sig. = 0.037). A través de la prueba de correlación de Pearson, se establece que la relación entre el financiamiento vía crédito y la rentabilidad financiera es positiva y moderada, con un coeficiente de incidencia del

51.5% (Rho = 0.515). El financiamiento a través de crédito influye positivamente en la rentabilidad financiera, ya que permite a la empresa financiar inversiones o capital de trabajo sin diluir la propiedad de los accionistas. Si los proyectos financiados generan un retorno superior al costo del crédito (intereses), esto incrementa el retorno sobre el patrimonio (ROE) de la empresa.

6.4 Respecto al objetivo específico 3:

Se determinó que si existe una influencia significativa entre la fuente potencial de financiamiento (vía crédito) y la rentabilidad de la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho en 2023. Esta relación es consistente con la aceptación de la hipótesis alterna, dado que el nivel de significancia bilateral es menor al 5% (sig. = 0.047). Además, la prueba de correlación de Pearson muestra una relación positiva fuerte, con un coeficiente de incidencia del 77.1% (Rho = 0.771), lo que indica que el financiamiento vía crédito tiene un impacto considerable sobre la rentabilidad de la empresa. el financiamiento a través de crédito puede ser un impulsor importante de la rentabilidad en empresas comerciales, siempre y cuando se utilice para proyectos con alta rentabilidad, se gestione de manera prudente y se aprovechen los beneficios fiscales y de apalancamiento. Sin embargo, es fundamental que la empresa mantenga un equilibrio adecuado entre el nivel de deuda y los retornos generados, para evitar riesgos financieros y maximizar los beneficios derivados de esta fuente de financiamiento.

VII. Recomendaciones

7.1 Respecto al objetivo general:

Se sugiere al titular gerente de la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.- Ayacucho mantenga un control riguroso de sus costos operativos y realice un análisis detallado del rendimiento de las inversiones para asegurar que los fondos sean empleados de manera eficiente. De esta forma, el financiamiento no solo facilitará el crecimiento, sino que contribuirá de manera significativa a mejorar la rentabilidad a largo plazo, sin poner en riesgo la estabilidad financiera.

7.2 Respecto al objetivo específico 1:

Se sugiere al titular gerente de la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.- Ayacucho considerar el financiamiento vía capital como una alternativa clave para mejorar su rentabilidad, reduciendo el riesgo financiero asociado a la deuda y optimizando su flujo de caja.

7.3 Respecto al objetivo específico 2:

Se sugiere al titular gerente de la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.- Ayacucho considerar el uso estratégico de créditos bajo el apoyo de un asesor externo como una herramienta para potenciar su rentabilidad, siempre asegurándose de que los costos asociados sean menores que los beneficios generados por las inversiones financiadas.

7.4 Respecto al objetivo específico 3:

Se sugiere al titular gerente de la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.- Ayacucho implementar un sistema de monitoreo financiero continuo para evaluar el rendimiento de los proyectos financiados y asegurar que el retorno obtenido sea superior al costo del crédito, de manera que se maximicen los beneficios del apalancamiento sin comprometer la estabilidad financiera.

Referencias bibliográficas

- Aguirre Sajami, C. R., Barona Meza, C. M., & Dávila Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista De Investigación Valor Contable*, 7(1), 50–64. Recuperado a partir de https://rivc.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396
- Aguirre, M., & Rodriguez, L. (2022). *Fuentes de Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y su incidencia en la rentabilidad, Piura 2022*.
- Acosta Faneite, S. F. (2023). Los enfoques de investigación en las Ciencias Sociales. *Revista Latinoamericana Ogmios*, 3(8), 82–95. <https://doi.org/10.53595/rlo.v3.i8.084>
- Avendaño Chavez, N. El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Jesús Nazareno, 2022 [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31708>
- Anaya Echevarria, A. G. (2022). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Tanques y Redes Perú SAC San Isidro 2020 [Tesis de pregrado, Universidad Peruana De las Américas]. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/2453>
- Aulla Vicente, J. E. (2020). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio–rubro ferretería del distrito de San Vicente Cañete, 2018 [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/19702>
- Bea-Leyva, T. B., Muñoz-Gutiérrez, S., & Sánchez-Oramas, L. (2023). Gestión del financiamiento a través de la aplicación del método de rentabilidades. *Ciencias Holguín*, 29(1). <https://www.redalyc.org/journal/1815/181574471002/html/>

- Briozzo, A. (2025). Financiamiento PYME en el mercado de capitales argentino; antes, durante y después del coronavirus. *Contaduría y Administración*, 70(2), 504-
<http://cya.unam.mx/index.php/cya/article/view/5080>
- Belloso-Araujo, L., Fernández-Fernández, N., & Álvarez-Machado, D. (2021). Rentabilidad en las empresas de construcción y montaje. *IPSA Scientia, Revista científica Multidisciplinaria*, 6(1), 81-99. <https://doi.org/10.25214/27114406.1055>
- BBVA (2024). Financiamiento a largo plazo vs corto. Educación financiera. <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/financiamiento-a-largo-plazo.html>
- Borre, J. R., Silva, J. M. G., Barrios, J. R. B., & Sarmiento, O. A. N. (2022). Financiamiento de micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla–Colombia. *Revista de ciencias sociales*, 28(4), 230-244.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8703841>
- Berrio Arrieta, J. (2022). Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de diseño y construcción en el municipio de Maicao, La Guajira. [Tesis de maestría, Universidad de La Guajira]. Disponible en:
<https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/handle/uniguajira/554>
- BCRP. (2022). Entidades financieras. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/sitios-deintereses/entidades-financieras.html>
- Chagerben et al. (2019). La importancia del financiamiento en el sector microempresas. *Dominio de las Ciencias*, 3(2), 783-798.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- Chavez, J. (2022). ¿Qué es el Financiamiento? Ejemplos, tipos e importancia. Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/financiamiento.html#:~:text=Importancia%20del%20financiamiento,y%20expandirse%20en%20el%20mercado.>

- Comexperu (2022) Las micro y pequeñas empresas en el Perú resultados en 2022.
<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2022.pdf>
- Concur. (2022). Tipos de planeación financiera: cuál se adapta a sus objetivos y expectativas empresariales. Obtenido de <https://www.concur.pe/blog/article/tipos-de-planeacionfinanciera>
- Cordova Medina, D., & Llampasi Vicaña, V. L. (2023). Estructura de capital y la rentabilidad en las empresas constructoras del distrito Ayacucho, periodo 2018-2020 [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga].
<https://repositorio.unsch.edu.pe/items/08360846-4736-48a3-9a98-e934813bf48e>
- de la Cruz, W. J. M., & Pillasagua, A. D. J. L. (2024). Rentabilidad financiera y su incidencia en la toma de decisiones de empresa embotelladoras de agua. *Ciencia y Desarrollo*, 27(3), 19-30.
<https://revistas.uap.edu.pe/ojs/index.php/CYD/article/view/2667>
- Espinoza Bravo, A., & Granda Ramirez, R. E. (2022). *Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas PYMES proveedoras del Emporio Gamarra, 2022* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/103727>
- Espinoza Rosero, G., Gómez Guerrero, M., & Zambrano Flores, J. (2024). La estructura del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las PYMES que cotizan en el mercado bursátil de Ecuador. *Revista Latinoamericana De Difusión Científica*, 6(10), 135-149.
<https://difusioncientifica.info/index.php/difusioncientifica/article/view/137/228>
- El financiamiento y su influencia en la mejora de la liquidez de las mypes comercializadoras de la ciudad de Chiclayo. (2020). *HORIZONTE EMPRESARIAL*, 7(2), 85-93. <https://doi.org/10.26495/rce.v7i2.1450>

Frederick, D. (2024). Fuentes de financiamiento. Enciclopedia Iberoamericana.

<https://enciclopediaiberoamericana.com/fuentes-de-financiamiento/#Importancia>

Fernández, H. (2020). Importancia de las inversiones y fondos de capital para nuevas empresas y emprendedores en el país. Obtenido de Financiamiento:

<https://www.pronetwork.mx/magazine/importancia-de-lasinversiones-y-fondos-de-capital-para-nuevas-empresas-y-emprendedoresen-el-pais/>

Fernandez Quispe, A. (2022). Fondo de apoyo empresarial y rentabilidad de las MYPES beneficiarias a través del CAC San Cristóbal de Huamanga, 2021 [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga].

<https://repositorio.unsch.edu.pe/items/d20e6fb0-17ad-4fa7-9341-63d774b48c71>

Ferreyros, C., Schlesinger, L., & Ferreyros García, M. (2021). Financiamiento a largo o corto plazo: ¿Cuál elegir? *Prestamype*. Obtenido de

<https://www.prestamype.com/articulos/financiamiento-largo-plazo-vs-corto-plazo>

Guerrero, A. (2021). Las Fuentes de Financiación. Obtenido de Coursera:

<https://www.coursera.org/lecture/financiar-mi-empresa/video-introductory-modulo-3-wvPvD>

García, C., & Dannixa, A. El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado SAC; Tumbes-2020.

<https://repositorio.untumbes.edu.pe/handle/20.500.12874/2356>

- González, J. D. J., Valdés Medina, F. E., & Saavedra García, M. L. (2021). Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del crowdfunding en México. *Revista mexicana de economía y finanzas*, 16(2).
https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S1665-53462021000200008&script=sci_arttext
- Galvez Lliuya, L. M. (2021). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector servicio, rubro constructora Cuya Ingenieros SAC Ayacucho, 2021 [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23276>
- Gomez Crespo, D. K., & Alva Bendezu, P. G. (2023). El financiamiento externo y la rentabilidad en las empresas comercializadoras de combustible en el departamento de Ayacucho, periodo 2020-2021 [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga]. <https://repositorio.unsch.edu.pe/items/e60735f5-b9e4-4d2f-ae2d-c467e111b670>
- Gil Saldaña, A. (2022). *Sistema financiero español*. Madrid. España: Editorial Civitas.
 Obtenido de <https://www.marcialpons.es/libros/sistema-financiero-espanol/9788413085883/>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2020). Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. *Mcgraw-Hill*.
<http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/handle/54000/1292>
- Jiménez, A., Gómez, S., & Caldera, C. (2022). Predicciones del financiamiento bancario en las PYMES de México. *Newman Business Review*, 8.
<https://doi.org/https://doi.org/10.22451/3002.nbr2022.vol8.1.10069>

- Jiménez Rico, A., Gómez López, C. S., & Caldera González, D. del C. (2022). Predicciones del financiamiento bancario en las PYMES de México. *Newman Business Review*, 8(1), 04–26. <https://doi.org/10.22451/3002.nbr2022.vol8.1.10069>
- Konfio. (2023). Plan financiero para crecer una Pyme. Obtenido de <https://konfio.mx/tips/finanzas/plan-financiero-para-crecer-una-pyme/>
- Lapo-Maza, M. D. C., Tello-Sánchez, M. G., & Mosquera-Camacás, S. C. (2021). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos. *Investigación administrativa*, 50(127). Recuperado a partir de <https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S244876782021000100002&script=sciarttext>
- Levy, Noemi. (2019). financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. *Artículo*, Cuadernos de Economía, vol. 38, núm. 76. <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Martel, E. A. E., & Rentería, Y. G. G. (2024). Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Maderera y Triplayera Clesi del Perú SRL-Huánuco y propuesta de mejora, 2024. *DIVULGACIÓN CIENTÍFICA DE INVESTIGACIÓN Y EMPRENDIMIENTO*, (2), 18-18. <https://www.dcie.org.pe/index.php/dcie/article/view/18/22>
- Molina Huaila, R. A. Análisis comparativo de la rentabilidad de la producción de maíz morado (zea maysl.) en el distrito de Huanta, Perú [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Autónoma de Huanta]. <https://repositorio.unah.edu.pe/items/7548beba-4167-4de2-b238-801b1d2639f7>
- Nunes, P. (2019). Teoría del financiamiento. <https://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>

- Nieto Zumba, M. E. (2022). Estrategias para determinar la rentabilidad de las Pymes del sector comercial en la ciudad de Guayaquil año 2022. [Tesis de maestría, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil]. <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/20201>
- Ortiz, A. (2023). Cuáles son las Fuentes de Financiamiento de una Empresa: Tipos y Ejemplos. Obtenido de <https://www.dripcapital.com/esmx/recursos/finanzas-guias/fuentes-de-financiamiento-de-una-empresa>
- Prestamype (2020). Qué son las fuentes de financiamiento. <https://www.prestamype.com/articulos/que-son-las-fuentes-de-financiamiento>
- Pita-Rivera, O. M., Calderón Villanueva, J. A. (2020). El financiamiento y su influencia en la mejora de la liquidez de las mypes comercializadoras de la ciudad de Chiclayo. *Horizonte Empresarial*, 7(2), 85-93. <https://doi.org/10.26495/rce.v7i2.1450>
- Pariona Licas, M. El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú-caso la empresa Agroprocesos San Juan EIRL-Ayacucho-2019. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/27205>
- Quispe Leon, B. (2020). Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio “ferreteria Quintero” srl-Ayacucho, 2019 [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/18123>
- Resolución N° 0676-2024-CU-ULADECH Católica (2024). <https://www.uladech.edu.pe/wp-content/uploads/erpuniversity/downloads/transparencia-universitaria/estatuto-el-texto->

[unico-de-procedimientos-administrativos-tupa-el-plan-estrategico-institucional-reglamento-de-la-universidad-y-otras-normativas/reglamentos-](#)

Reyes, E. (2022). Metodología de la investigación científica. *Page Publishing Inc.*

Rojas, V. (2021). Metodología de la Investigación: diseño, ejecución e informe. *Ediciones de La U.* https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24802w/Nino-Rojas-Victor-Miguel_Metodologia-de-la-Investigacion_Disenoy-ejecucion_2011.pdf

Ramos Rosas, C. D. (2020). La Gestión de Calidad, la Competitividad, el Financiamiento y la Formalización en las Mype de la Provincia de Sullana, Perú. *Revista Tecnológica Espol*, vol. 7(2), 8. <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/1450/2019>

Reséndiz, F. (2021). Fuentes de financiamiento. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>
Santos Gonzáles, C. G., & Castro Siguyayro, Z. R. (2020). Arrendamiento financiero y rentabilidad en la empresa OR Maquinarias S.A.C. *Revista De Investigación Valor Contable*, 7(1), 28-36. Recuperado a partir de https://rivc.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1393

Sauza Avila, B., González-Ramírez, J., Pérez-Castañeda, S., Lechuga-Canto, C., Cruz-Ramirez, D., & Hernández-Bonilla, B. E. (2021). Teoría de la jerarquía financiera ¿aplica en las grandes empresas mexicanas?. *Ingenio Y Conciencia Boletín Científico De La Escuela Superior Ciudad Sahagún*, 8(16), 31-35. <https://doi.org/10.29057/escs.v8i16.6998>

Saldaña-Mayea, Y. Y., del Pilar Gómez-Murillo, I., Lamilla-Miranda, I. M., & Nagua-Bazán, L. J. (2020). Fuentes de financiamiento alternativas para las pequeñas y medianas empresas. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN: 2588-090X. *Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 5(3), 966-977. <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/274>

- Suárez Zambrano, A. Y. (2020). Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador.
<http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/15019>
- Tacuri, O. M. A., & Briones, Á. A. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 8(8), 763-779.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9152323>
- Vizcaíno Bautista, J. L. (2020). *Concentración de mercado y rentabilidad dentro del sector ferretero de importaciones en el Ecuador* [Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato] Bachelor's thesis.
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/31389/1/T4808e.pdf>
- Vargas Cruzatt, S. (2023). El financiamiento y la rentabilidad de la ferretería Aucasime Ore Eimilly Krish, distrito de Ayacucho, 2021. --+
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/115333>
- Westreicher, G. (2020). Teoría de la empresa. Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>

ANEXOS

Anexo 1. Carta de recojo de datos (automatizado en el sistema de la universidad)

Chimbote, 29 de noviembre del 2024

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

Señor/a:

**EDY YENY CHOQUE CANDIOTE
CENTRO DE NEGOCIOS MARK E.I.R.L**

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA: CENTRO DE NEGOCIOS MARK E.I.R.L- AYACUCHO, 2024, con la línea de investigación CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN., que involucra la recolección de información/datos en 3 COLABORADORES DEL ÁREA ADMINISTRATIVA EMPRESA CENTRO DE NEGOCIOS MARK E.I.R.L, a cargo de RUTH EVELYN YUPANQUI FLORES, perteneciente al PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD, con DNI N° 70397702, durante el período de 17-10-2024 al 19-10-2024.

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.

CENTRO DE NEGOCIOS MARK E.I.R.L.
Jr. Marco Cápac 254 - Ayacucho
RUC: 20449003191

EDY YENY CHOQUE CANDIOTE
PERENTE



Dr. NIÑO VELÁSQUEZ CASTILLO
Coordinador de Gestión de Investigación

Anexo 2 Documento de autorización para el desarrollo de la investigación

| | |
|---|--|
|  | Centro de Negocios Mark E.I.R.L. DISTRIBUCION-CRISTALES-TABIQUES-MUEBLES Jr. Manco Cápac N° 254 Huamanga Ayacucho Cel. 98033360 |
|---|--|

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

Ayacucho, 25 de noviembre del 2024.

INFORME N° 00000008-2024- CNM

A : **NILO VELÁSQUEZ CASTILLO**
Coordinación de Gestión de Investigación

DE : **EDY YENY CHOQUE CANDIOTE**
Gerente General de la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.

Asunto : **Aceptación para el desarrollo de la investigación**

Referencia: Carta N° 0000001919-2024-CGI-VI-LILADECH CATÓLICA

A través de la presente, me dirijo a usted para hacerle llegar un cordial saludo en nombre de mi empresa **Centro de Negocios Mark E.I.R.L.** ubicado en Jr. **Manco Cápac N° 254** Distrito **Ayacucho** Provincia **Huamanga** Departamento **Ayacucho**.

Me complace informarle que el Sr. o Srta. **RUTH EVELYN YUPANQUI FLORES** con DNI: **70397702** egresada del Programa de Estudio de Contabilidad, ha presentado una carta de acuerdo al asunto de referencia donde solicita autorización para el recojo de datos de la investigación titulada: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA: CENTRO DE NEGOCIOS MARK E.I.R.L.- AYACUCHO, 2024**

Por tal motivo, se acepta lo solicitado, asimismo, se le autoriza a incluir el nombre de nuestra empresa en el título del informe de investigación y utilizar los datos para el desarrollo de la investigación.

Sin otro particular, me despido de usted, reiterando mis muestras de especial consideración y estima personal.

Atentamente,

CENTRO DE NEGOCIOS MARK E.I.R.L.
Jr. Manco Cápac 254 - Ayacucho
RUC: 20448003193



EDY YENY CHOQUE CANDIOTE
GERENTE

Firma, sello del cargo

Anexo 3. Matriz de Consistencia

Título: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de negocios Mark E.I.R.L– Ayacucho, 2024.

| Formulación De Problema | Objetivos | Hipótesis | Variable | Metodología |
|---|---|---|---|--|
| <p>¿Cuál es la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L – Ayacucho, 2024?</p> | <p>Objetivo general Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de negocios MARK E.I.R.L.-Ayacucho,2024.</p> <p>Objetivos específicos a) Conocer la influencia del financiamiento vía capital en la rentabilidad económica de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024. b) Determinar la influencia del financiamiento vía crédito en la rentabilidad financiera de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024. c) Determinar la fuente potencial de financiación y su influencia en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.</p> | <p>Hipótesis General: El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.</p> <p>Hipótesis Alterna</p> <p>H1: El financiamiento vía capital influye positivamente en la rentabilidad económica de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024. H2: El financiamiento vía crédito influye positivamente en la rentabilidad financiera de las micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.</p> <p>H3: La fuente potencial de financiación influye positivamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024</p> <p>Hipótesis nula H1: El financiamiento vía capital no influye positivamente en la rentabilidad económica de la micro y pequeña empresa, Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024. H2: El financiamiento vía crédito no influye positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa Centro de negocios Mark E.I.R.L- Ayacucho, 2024.</p> | <p>Variable 1 Financiamiento</p> <p>Dimensiones ✓ Vía capital ✓ Vía crédito ✓ Por un tercero</p> <p>Variable 2 Rentabilidad</p> <p>Dimensiones ✓ Rentabilidad económica ✓ Rentabilidad financiera</p> | <p>Tipo de Inv: Cuantitativo</p> <p>Nivel de Inv: Descriptivo, correlacional</p> <p>Diseño de Inv: No experimental</p> <p>Población y muestra: Población: En la presente investigación, la población estuvo conformado por la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.</p> <p>Muestra: El presente estudio escogió como muestra a 10 trabajadores administrativos de la empresa Centro de Negocios Mark E.I.R.L.</p> |

| | | | | |
|--|--|---|--|--|
| | | H3: La fuente potencial de financiación no influye positivamente en la rentabilidad de la empresa Centro de negocios Mark E.I.R.L- Ayacucho, 2024. | | |
|--|--|---|--|--|

Anexo 4. Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

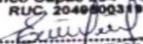
Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público. El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA: CENTRO DE NEGOCIOS MARK E.I.R.L– AYACUCHO, 2024. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

| Variable - FINANCIAMIENTO | | Respuesta | |
|---------------------------|---|-----------|----|
| Dimensiones | Preguntas | Sí | No |
| Vía Capital | 1. ¿Al constituir la empresa con razón jurídica, su financiamiento vía capital, representó más del 50% de su inversión? | x | |
| | 2. ¿El financiamiento otorgando por los socios- accionistas es útil y beneficioso para la empresa? | x | |
| | 3. ¿Los motivos principales para acudir a la fuente de financiamiento vía capital es la alta tasa de interés por parte de la entidad del sistema financiero bancario? | | x |
| | 4. ¿Los dividendos obtenidos para los socios son reinvertidos como un aporte adicional para la empresa? | | x |
| | 5. ¿Las ganancias que tiene la empresa, las reinvierte y las utiliza como fuente de financiamiento? | x | |
| | 6. ¿La estructura de capital de la empresa está compuesta en su mayoría por dinero propio? | | x |
| Vía Crédito | 7. ¿Al constituir la empresa con razón jurídica, su financiamiento vía crédito, represento más del 50% de su inversión? | x | |
| | 8. ¿Ha tenido dificultades para obtener acceso al financiamiento vía crédito para su negocio? | x | |
| | 9. ¿La empresa cuenta con líneas de crédito en entidades del sistema financiero (cajas, financieras, bancos, etc.)? | x | |
| | 10. ¿El financiamiento por medio de líneas de crédito de las instituciones financieras se consideran una alternativa beneficiosa para la empresa? | x | |
| | 11. ¿Considera que la tasa de interés que cobra la institución financiera es acorde a la estabilidad en el mercado? | x | |

| | | | |
|--------------------------------|---|-----------|------------------|
| | 12. ¿La empresa cumple con los requisitos que solicitan las distintas instituciones financieras para acceder al financiamiento vía crédito? | x | |
| Por un Tercero | 13. ¿La empresa ha tenido acceso a fuente de financiamiento de un tercero (inversionistas) para llevar a cabo las actividades del negocio? | x | |
| | 14. ¿Ha tenido dificultades para acceder a la fuente de financiamiento vía terceros (inversionistas) para su negocio? | x | |
| | 15. ¿Cree usted que el financiamiento otorgado a la empresa por medio de terceros es llevado de manera adecuada? | | x |
| | 16. ¿La empresa cuenta con un manual de políticas para la correcta financiación por medio de terceros? | x | |
| | 17. ¿Considera usted que existe una adecuada administración del financiamiento obtenido por terceros? | | x |
| Variable - RENTABILIDAD | | | Respuesta |
| Dimensiones | Preguntas | Sí | No |
| Rentabilidad económica | 1. ¿Está al tanto de cuáles son los recursos de los que dispone la empresa? | | x |
| | 2. ¿Los costos en que incurre la empresa, son los costos que se estiman previamente? | x | |
| | 3. ¿Los precios de los bienes vendidos, son fijados teniendo en cuenta un determinado margen? | | x |
| | 4. ¿Se han realizado estrategias específicas a efecto de lograr una adecuada gestión de sus costos? | | x |
| | 5. ¿La empresa planifica el presupuesto operativo para alcanzar una determinada rentabilidad económica? | x | |
| Rentabilidad financiera | 6. ¿Planifica el presupuesto operativo para obtener una rentabilidad financiera? | x | |
| | 7. ¿Existen herramientas efectivas para controlar y mejorar los resultados de la rentabilidad financiera de la empresa? | x | |
| | 8. ¿Se establecen mecanismos que permiten mejorar las utilidades netas? | x | |
| | 9. ¿Se utiliza información financiera para tomar decisiones y para el control gerencial? | | x |
| | 10. ¿Sabe usted cuál es el punto de equilibrio operativo y financiero de la empresa? | | x |

CENTRO DE NEGOCIOS MIBK E.I.R.L.
 Jr. Manco Cápac 254 - Ayacucho
 RUC. 2040803132


 EDY YENY CHOQUE CANDIOTE
 @RENTE

 Firma y sello del entrevistado

Anexo 5. Prueba de normalidad

VARIABLE FINANCIAMIENTO

Pruebas de normalidad

| | Kolmogorov-Smirnov ^a | | | Shapiro-Wilk | | |
|----------|---------------------------------|----|-------|--------------|----|-------|
| | Estadístico | gl | Sig. | Estadístico | gl | Sig. |
| TOTAL_CO | 0.255 | 10 | 0.065 | 0.862 | 10 | 0.080 |

a. Corrección de significación de Lilliefors

HIPOTESIS ESTADISTICA

HO: LA DISTRIBUCIÓN DE LOS DATOS DE LA VARIABLE FINANCIAMIENTO ES NORMAL

HI: LA DISTRIBUCIÓN DE LOS DATOS DE LA VARIABLE FINANCIAMIENTO NO ES NORMAL

CRITERIO DE DECISIÓN

SE RECHAZA HO SI SIG < 0,05, CASO CONTRARIO ACEPTAR HO

LUEGO, DADO QUE SIG = 0,08, ENTONCES ACEPTO HO

CONCLUSIÓN

LA DISTRIBUCIÓN DE LOS DATOS DE LA VARIABLE FINANCIAMIENTO, ES NORMAL

VARIABLE RENTABILIDAD

Pruebas de normalidad

| | Kolmogorov-Smirnov ^a | | | Shapiro-Wilk | | |
|----------|---------------------------------|----|-------|--------------|----|-------|
| | Estadístico | gl | Sig. | Estadístico | gl | Sig. |
| TOTAL_CO | 0.240 | 10 | 0.108 | 0.865 | 10 | 0.087 |

a. Corrección de significación de Lilliefors

HIPOTESIS ESTADISTICA

HO: LA DISTRIBUCIÓN DE LOS DATOS DE LA VARIABLE RENTABILIDAD ES NORMAL

HI: LA DISTRIBUCIÓN DE LOS DATOS DE LA VARIABLE RENTABILIDAD NO ES NORMAL

CRITERIO DE DECISIÓN

SE RECHAZA HO SI SIG < 0,05, CASO CONTRARIO ACEPTAR HO

LUEGO, DADO QUE SIG = 0,087, ENTONCES ACEPTO HO

CONCLUSIÓN

LA DISTRIBUCIÓN DE LOS DATOS DE LA VARIABLE RENTABILIDAD, ES NORMAL

Anexo 6. Formato de consentimiento informado u otros que corresponda a la investigación)


UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula: **El Financiamiento Y Su Influencia En La Rentabilidad De La Micro Y Pequeña Empresa: Centro De Negocios Mark E.I.R.L.- Ayacucho, 2024.** y es dirigido por Yupanqui Flores Ruth Evelyn, investigador de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote. El propósito de la investigación es: **Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa: Centro de Negocios Mark E.I.R.L.-Ayacucho, 2024.**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 30 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de 969375706 si desea, también podrá escribir al correo flores10evelyn@gmail.com, para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Angeles de Chimbote.

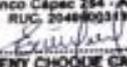
Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre del representante de la empresa: EDY YENY CHOQUE CANDIOTE

Fecha: 17/10/2024

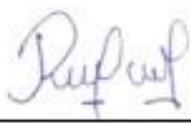
Correo electrónico: cnegocios-mark@hotmail.com

Firma del participante (Empresa):

CENTRO DE NEGOCIOS MARK E.I.R.L.
Jr. Manco Cápac 154 - Ayacucho
RUC: 2044803192


EDY YENY CHOQUE CANDIOTE
REPRESENTANTE

Firma del investigador:



Prueba de normalidad

Se considera una significancia bilateral del 5%, si el p-valor es mayor al 0.05, se afirma estadísticamente que las variables se comportan de manera normal, caso contrario no se considerará normal y debe emplearse una prueba de correlación no paramétrica ($p > 0.05$). Al emplear una muestra menor a 50 se empleó la prueba de Shapiro – Wilk.

Tabla 1

Prueba de normalidad

| | Shapiro - Wilk | | |
|-----------------------|----------------|----|-------|
| | Estadístico | Gl | Sig. |
| Financiamiento | 0,862 | 10 | 0,080 |
| Rentabilidad | 0,865 | 10 | 0,087 |

Nota. Software SPSS Versión 25.

Interpretación: La prueba de normalidad de financiamiento y rentabilidad mediante Shapiro – Wilk obtuvieron una significancia bilateral igual a 0,080 y 0,087 > 0.05, demostrando que las variables financiamiento y rentabilidad presentan un comportamiento normal, por ello, se debe buscar correlación con la prueba r de Pearson. Al respecto Romero et al. (2024) mencionan que el estadístico r de Pearson argumenta cuan vinculadas se encuentran las variables objetos de investigación.

Tabla 2

Coefficiente de r Pearson

| Valor del coeficiente r | Significado |
|-------------------------|--|
| -1 | Correlación negativa muy fuerte |
| 0 | No existe correlación alguna entre las variables |
| +0.10 | Correlación positiva muy débil |
| +0.25 | Correlación positiva débil |
| +0.50 | Correlación positiva media |

| | |
|--------------|-----------------------------------|
| +0.75 | Correlación positiva considerable |
| +0.90 | Correlación positiva muy fuerte |
| 1 | Correlación positiva perfecta |

Nota. Coeficiente de r Pearson

Anexo 7. Evidencias con la empresa

