



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE  
FACULTAD DE HUMANIDADES Y CIENCIAS  
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL  
SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "MBC AUTOMOTRIZ  
E.I.R.L." - CIENEGUILLA-LIMA, 2025**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN  
CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN**

**AUTOR  
DÍAZ RUBIO, ARSENIO  
ORCID:0000-0002-3756-0664**

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

**CHIMBOTE-PERÚ  
2026**



**FACULTAD DE HUMANIDADES Y CIENCIAS**

**PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**ACTA N° 0035-064-2026 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS**

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **09:21** horas del día **19** de **Abril** del **2026** 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:

**VEGA GARCIA DE CHAUCA JENNY ELIZABETH** Presidente  
**RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL** Miembro  
**MANRIQUE PLACIDO JUANA MARIBEL** Miembro  
**Dr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO** Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L." - CIENEGUILLA-LIMA, 2025**

**Presentada Por :**  
(2403102002) **DIAZ RUBIO ARSENIO**

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

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

**VEGA GARCIA DE CHAUCA JENNY ELIZABETH**  
**Presidente**

**RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL**  
**Miembro**

**MANRIQUE PLACIDO JUANA MARIBEL**  
**Miembro**

**Dr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO**  
**Asesor**



## CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L." - CIENEGUILLA-LIMA, 2025 Del (de la) estudiante DIAZ RUBIO ARSENIO, asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 4% 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, 28 de Abril del 2026



Mgtr. Roxana Torres Guzman  
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

## **Dedicatorias**

Este presente trabajo investigativo lo dedicamos principalmente a Dios, por ser el inspirador y darnos fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados.

A nuestros padres, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes hemos logrado llegar hasta aquí y convertimos en lo que somos. Ha sido el orgullo y el privilegio de ser sus hijos, son los mejores padres.

A nuestros hermanos (as) por estar siempre presentes, acompañándonos y por el apoyo moral, que nos brindaron a lo largo de esta etapa de nuestras vidas.

Arsenio Díaz

## **Agradecimientos**

Agradecemos a Dios por bendecirnos la vida,  
por guiarnos a lo largo de nuestra existencia,  
ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos  
de dificultad y de debilidad.

Gracias a nuestros padres, por ser los  
principales promotores de nuestros sueños, por  
confiar y creer en nuestras expectativas, por los  
consejos, valores y principios que nos han  
inculcado.

Arsenio Díaz

## Índice de contenido

Carátula.....	I
Acta de jurado.....	II
Constancia de originalidad .....	III
Dedicatorias .....	IV
Agradecimientos.....	V
Índice de contenido.....	VI
Índice de tablas .....	X
Resumen .....	XI
Abstract.....	XII
I. Planteamiento del problema de investigación.....	1
II. Marco teórico.....	8
2.1 Antecedentes:.....	8
2.1.1 Internacionales .....	8
2.1.2 Nacionales .....	9
2.1.3 Regionales .....	16
2.1.4 Locales .....	17
2.2 Bases teóricas:.....	17
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	17
2.2.1.1 Teorías del financiamiento:.....	17
2.2.1.1.1 Teoría de la estructura financiera .....	17
2.2.1.1.2 Teoría del Trade-off .....	17
2.2.1.2 Fuente de financiamiento .....	18
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.....	19
2.2.1.4 Plazos de financiamiento.....	20
2.2.1.5 El interés y tipos que existen.....	20
2.2.1.6 Importancia del financiamiento.....	21
2.2.1.7 Usos del financiamiento:.....	22
2.2.1.7.1 Capital de trabajo y financiamiento .....	22
2.2.1.8 Otros tipos o formas financiamiento:.....	22
2.2.1.8.1 El Leasing y su función.....	22
2.2.1.8.2 Factoring.....	23
2.2.1.9 Definiciones de financiamiento.....	23

2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	24
2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad: .....	24
2.2.2.1.1 Teoría de los factores que influyen en la rentabilidad .....	24
2.2.2.2 El margen bruto .....	25
2.2.2.3 La rentabilidad económica .....	25
2.2.2.4 La rentabilidad y su importancia dentro de la empresa.....	26
2.2.2.5 La rentabilidad financiera.....	26
2.2.2.6 La rentabilidad y riesgo.....	26
2.2.2.7 Indicadores de rentabilidad - según el tiempo.....	27
2.2.2.8 Definiciones de rentabilidad.....	27
2.2.3 Teoría de la empresa .....	28
2.2.3.1 Teorías de la empresa:.....	28
2.2.3.1.1 Teoría del organigrama empresarial.....	28
2.2.3.1.2 Actividades de una empresa.....	28
2.2.3.2 Ciclo de vida de una empresa.....	29
2.2.3.3 Características de una empresa .....	29
2.2.3.4 Clasificación de empresas .....	30
2.2.3.5 La ventaja competitiva .....	30
2.2.3.6 Definiciones de empresa .....	30
2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa.....	31
2.2.4.1 Teorías de la micro y pequeña empresa: .....	31
2.2.4.1.1 Teoría del tejido empresarial de las Mype .....	31
2.2.4.2 La fuerza dinamizadora de las Mype .....	31
2.2.4.3 Diferencia entre una Pyme y Mype en Perú.....	32
2.2.4.4 Beneficios sociales de los trabajadores de una Mype .....	32
2.2.4.5 Ley N°30056 .....	33
2.2.4.6 Apoyo a las Mype .....	33
2.2.4.7 Definiciones de micro y pequeña empresa.....	33
2.2.5 Teoría del sector servicios.....	34
2.2.5.1 Teorías del sector servicios: .....	34
2.2.5.1.1 La economía en el sector servicios.....	34
2.2.5.2 Tipos de servicios.....	34
2.2.5.3 Características de los servicios.....	34

2.2.5.4 Plan de ventas - sector servicio .....	35
2.2.5.5 Definiciones de servicios .....	35
2.2.6 Descripción de la empresa del caso en estudio: MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.	36
2.2.6.1 Razón social .....	36
2.2.6.2 Misión.....	36
2.2.6.3 Visión .....	36
2.3 Hipótesis .....	36
III. Metodología.....	37
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación: .....	37
3.1.1 Tipo de investigación .....	37
3.1.2 Nivel de investigación.....	37
3.1.3 Diseño de investigación .....	37
3.2 Población y muestra:.....	38
3.2.1 Población.....	38
3.2.2 Muestra.....	38
3.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables .....	39
Tabla 01. 3.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales .....	39
3.3.2 Matriz de operacionalización de las variables financiamiento y rentabilidad (OE2). .....	41
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información: .....	47
3.4.1 Técnicas.....	47
3.4.2 Instrumentos .....	47
3.5 Método de análisis de datos .....	47
3.6 Aspectos Éticos.....	47
IV. Resultados .....	49
4.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	49
4.2 Respecto al objetivo específico 2: . .....	52
4.3 Respecto al objetivo específico 3: . .....	56
V. Discusión .....	63
5.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	63
5.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	64
5.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	64

VI. Conclusiones .....	68
6.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	68
6.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	68
6.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	69
6.4 Respecto al objetivo general: .....	69
VII. Recomendaciones.....	71
Referencias bibliográficas .....	72
Anexos:.....	80
Anexo 1: Documento de autorización y aceptación para el desarrollo de la investigación	80
Anexo 2: Carta de recojo de datos.....	81
Anexo 3: Ficha de Identificación del Experto .....	82
Anexo 4: Carta de presentación al experto.....	83
Anexo 5: Matriz de validez .....	84
Anexo 6. Formato de consentimiento informado .....	91
Anexo 7. Cuestionario aplicado.....	93

## Índice de tablas

Tabla 01: Respecto al objetivo específico 1.....	49
Tabla 02: Respecto al objetivo específico 2.....	52
Tabla 03: Respecto al objetivo específico 3.....	56

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” de Cieneguilla-Lima, 2025. El diseño de investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; encontrando los siguientes resultados: Según los autores revisados de los antecedentes, mencionan que el financiamiento ha tenido una incidencia positiva en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, debido a que permite fortalecer el capital de trabajo y garantizar la continuidad de las actividades operativas. Así mismo, mediante la técnica de la encuesta a profundidad, se llegó a encontrar que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”, es negativa; debido a que, a pesar de contar con una combinación de fuentes internas y externas, no se logró mantener el nivel de rentabilidad alcanzado en periodos anteriores; en donde se obtuvo un crédito de S/28,000.00 otorgado por el Banco de Crédito del Perú, al 20% de interés anual, permitiendo cubrir necesidades de capital de trabajo; sin embargo, generó una disminución en la rentabilidad económica de 83.18% a 42.32% y la rentabilidad financiera de 87.52% a 56.89%. Finalmente, se concluye que la empresa en estudio tiene resultados que coinciden con la teoría pertinente.

**Palabras clave:** empresa, financiamiento y rentabilidad

## **Abstract**

The general objective of this research was to identify and describe the impact of financing on the profitability of micro and small enterprises in the Peruvian service sector, specifically the microenterprise "MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L." in Cieneguilla-Lima, 2025. The research design was non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary, and a case study. Data collection techniques included bibliographic review and in-depth interviews, using bibliographic records and a closed-ended questionnaire as instruments. The results were as follows: According to the authors reviewed in the background literature, financing has had a positive impact on the profitability of micro and small enterprises in the Peruvian service sector, as it strengthens working capital and ensures the continuity of operational activities. Furthermore, through in-depth surveys, it was found that the impact of financing on the profitability of the microenterprise "MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L." is negative. Despite having a combination of internal and external sources of financing, the company was unable to maintain the profitability level achieved in previous periods. During this period, a loan of S/28,000.00 was obtained from Banco de Crédito del Perú at 20% annual interest, allowing the company to cover working capital needs. However, this loan resulted in a decrease in economic profitability from 83.18% to 42.32% and in financial profitability from 87.52% to 56.89%. Finally, it is concluded that the results of the company under study are consistent with the relevant theory.

**Keywords:** company, financing and profitability

## **I. Planteamiento del problema de investigación**

En España el financiamiento es considerado de múltiples formas, ya que todas las empresas de manera general necesitan de ellas; es decir en particular necesitan mejorar su rentabilidad mediante sus operaciones sean a corto plazo o a largo plazo, también para poder mejorar su desarrollo en base a su crecimiento, involucrando también la refinanciación de las deudas; así mismo, el financiamiento dentro de las empresas es clasificado de 2 maneras, pueden ser de financiación propias o también de financiación externa; en donde como fuente propia está el capital social que es el dinero o los bienes que ponen los socios para la constitución de la empresa, de igual manera están las reservas que son beneficios obtenidos que no han sido repartidos entre los socios accionistas en forma de dividendos y por el otro lado como fuente externa están las fuentes de financiación público y también privado (Fernández, 2022).

En Estados Unidos existen 4 formas de cómo poder obtener dinero; en los primeros años de operación muchas de las empresas pasan por un desafío de poder encontrar formas de recibir financiamiento y con ello la mejora de la rentabilidad; sin embargo, existen diversas opciones donde el empresario pueda acceder y a la vez obtener recursos necesarios para poder expandir sus negocios y con el fruto o esfuerzo de hacerlo crecer; la más resaltada de la forma de poder obtener financiamiento es a través de los programas de Verizon Small Business Digital Ready en donde es una valiosa fuente para las empresas y por el otro lado, están también las diversas opciones como los préstamos para las empresas que pueden ser utilizados para capital de trabajo, compra de equipos y entre otros fines; de igual manera, están también las líneas de crédito y las fuentes de inversionistas ángeles y capital de riesgo (Cifuentes, 2022).

En República Dominicana el financiamiento en las empresas está expuesta por 2 instrumentos financieros o de financiamiento conocidos como el leasing financiero y el factoring financiero; ambas son oportunidades y a la vez opciones de por facilitar la liquidez y con ella la mejora de la rentabilidad, ya que como ventaja que se tiene es ayudar a las empresas a alcanzar sus metas; explicando un poco, el leasing es una opción flexible para poder adquirir activos por medio de un acuerdo, es decir se realiza con una entidad financiera que se dedica a arrendar bienes tanto muebles como inmuebles por un periodo establecido, en donde se tiene como objetivo facilitar maquinarias, vehículos y otros equipos operativos y por el otro lado está el factoring que permite a las empresas a convertir sus facturas pendientes en liquidez, indiscutiblemente este método permite a las empresas proporcionar

sus facturas de manera anticipada (Asociación de Bancos Múltiples de la República Dominicana, 2024).

En Colombia, existen variedades de fuentes de financiamiento para los emprendedores, empresarios, etc, ya que en su mayoría recurren para obtener el dinero necesario y con ello les permita llevar a cabo los diferentes proyectos o como también las diferentes actividades operacionales y por ende la mejora de la rentabilidad; así mismo, estas fuentes de financiamiento están relacionadas con los préstamos bancarios, las inversiones privadas, el capital propio, etc; la gran importancia del financiamiento es contar con capital propio suficiente para poder lograr y a la vez alcanzar el éxito empresarial y con ello aumentar la rentabilidad, dentro de ello está involucrado el acudir a un banco a solicitar un crédito o como también prestar a un familiar y devolverlo en la disponibilidad necesaria sea a corto plazo o a largo plazo; indiscutiblemente la idea de todo emprendedor es iniciar un emprendimiento exitoso con las diferentes aportaciones de diversos propósitos y las esperanzas de metas que se pretenden alcanzar (Reyes, 2025).

En Perú, el financiamiento está expuesto a través de créditos dirigidos a las micro y pequeñas empresas denominadas MYPES, ya que en su mayoría el 70% de los emprendedores atribuyen a los negocios recurrentes de familiares o amigos; de igual manera, las PYMES juegan un rol muy importante en la reactivación económica del país, ya que el objetivo es que ellas consoliden en el mercado por medio de la inclusión financiera y también por medio de la educación financiera; de igual manera por medio de la entidad caja trujillo se puede acceder a un crédito digital cuyo objetivo es impulsar el negocio en los mercados nacionales e internacionales, ya que se considera que las micro y pequeñas empresas pueden acceder hasta S/80,000.00 soles por medio del Busacrédito sin necesidad de poder acercarse físicamente a una entidad financiera (Perú21, 2021).

En la región Lima, existe la aprobación de un buen historial crediticio mediante el acceso de recursos como préstamos favorables con condiciones ofrecidas por las entidades financieras cuya finalidad es sostener las operaciones y procurar mejorar la rentabilidad; de igual manera, las diferentes opciones de créditos están bajo una tasa denominada como la tasa de costo efectivo anual comúnmente conocido como la TCEA; por ende, las entidades financieras consideran que tener una comunicación con las personas interesadas de obtener créditos prestados, actualiza y agiliza la generación de trámites burocráticos; por otro lado, la confianza que se genera en esa comunicación también es devolver el crédito prestado, para ello es necesario verificar la capacidad de pago y las tasas de interés vigentes a la fecha;

teniendo en cuenta que aquellas entidades microfinancieras que prestan dinero, no todas ellas están bajo el registro de la SBS - Superintendencia de banca y seguros y existe el riesgo de perder dinero, entre otras cosas (Andina, 2023).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Murillo & Castaño (2022) en su trabajo de investigación denominado: Análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las pymes en Colombia. Así mismo, Murillo et al., (2025) en su trabajo de investigación denominado: Acceso a Financiamiento y Desarrollo Empresarial para Emprendedores Sociales en Ecuador. Finalmente, Cedillo (2021) en su trabajo de investigación denominado: Propuesta del proceso de otorgamiento de crédito a las mipymes para emprendimiento e inversión a través del banco del pacífico; en su mayoría estos autores mencionan que existen diferentes aspectos relevantes que evidencian la importancia del financiamiento en el desarrollo y crecimiento de las empresas, ya que este permite planificar estrategias y establecer objetivos orientados a mejorar sus procesos mediante una adecuada gestión financiera; de esta manera, el financiamiento contribuye a optimizar la administración del efectivo, el control de inventarios y la gestión de las cuentas por cobrar, lo cual fortalece los indicadores financieros de la empresa y favorece su estabilidad, competitividad y capacidad para continuar accediendo a diferentes fuentes de financiamiento.

Así mismo, revisando la literatura pertinente a nivel nacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Salinas (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú caso: microempresa "Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C." Chimbote, 2024. Así mismo, Trelles (2025) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa MARUFER S.A.C- Ayacucho 2025. Por su parte, Leveau (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa "Orfita Pinchi Garcia de Garay E.I.R.L."- Pucallpa 2023. También, Chavez (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso microempresa "Hydroconsulting Ingenieros Asociados S.R.L." - Ayacucho, 2024. Así mismo, Cancho (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector

servicios del Perú: Caso pequeña empresa “Jakemar E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024. Por su parte, Montes (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, caso: Grupo Hinostroza Hnos S.A.C. - Casma, 2024. También, Azaña (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso, Famcavel Servicios Generales E.I.R.L.- Sihuas, 2025. Así mismo, Calderon (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso “Empresa de Servicios Múltiples Don Patrick E.I.R.L.”- Pucallpa, 2024. Por su parte, Landeo (2024) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “FLORIMAX S.A.C.” - Ayacucho, 2024. También, Valles (2024) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso microempresa “Liz Candy” – Pucallpa, 2023. Así mismo, Rodriguez (2024) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso Belatrix Servis S.A.C. - Ayacucho, 2021. Por su parte, Prado (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio, corporación Las Flores S.A.C. – Ayacucho, 2022. También, Rodriguez (2022) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "S.G. Coralta S.A.C" - Ayacucho 2021 y propuesta de mejora. Finalmente, Caceres (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio grupo Meneses S.A.C. - Ayacucho, 2020; en su mayoría estos autores mencionan que las empresas financian su actividad económica con fuentes internas y también con fuentes externas del sistema bancario a una tasa de interés acomodado a largo plazo y se utiliza el crédito recibido en capital de trabajo y en activo fijo ya que son servicios de transporte, considerando que el crédito fue oportuno ante el desarrollo de las actividades; ello incide efectivamente (resultado positivo) en la gestión como resultados su rentabilidad económica ha mejorado en los 2 últimos años debido a la buena gestión ante el incremento de las ventas y por otro lado, su rentabilidad financiera ha mejorado en los 2 últimos años, debido a que tiene la

suficiente capacidad para hacer frente a los pasivos como solventar las obligaciones a largo plazo como los préstamos.

Finalmente, revisando la literatura pertinente a nivel regional, se ha encontrado el siguiente trabajo de investigación: Ochoa (2023) realizó su estudio denominado las características del financiamiento y la rentabilidad en la empresa Servicios Múltiples Samabel E.I.R.L. - Lima, 2019. Finalmente, Manrique (2021) realizó el estudio sobre el financiamiento y la rentabilidad en el sector servicios denominada Team Talent Sales S.A.C, Lima- 2021; en su mayoría estos autores mencionan que el financiamiento de empresas del sector servicios es valioso para alcanzar las finalidades de cada organización ya que las MYPE prefieren un financiamiento a largo plazo porque es mucho más reducido la proporción de desembolso mensual y la hace más adaptable que el financiamiento corto.

La mayoría de los antecedentes planteados y revisados, establecen una serie de incidencias del financiamiento en la rentabilidad en las Mipymes, Pymes y Mypes existentes en los diferentes contextos de sus propias realidades, tanto a nivel internacional, nacional regional y local; Así mismo, dado las complejidades de las propias unidades de análisis estudiadas (investigadas), así como del propio financiamiento y rentabilidad, los autores revisados no han cubierto todas las aristas del problema del financiamiento y rentabilidad en las Mype en general; por ello, aseveramos que sigue habiendo un vacío del conocimiento; por ejemplo, todavía nadie ha investigado a la Mype de nuestro caso de estudio; en consecuencia, sigue existiendo un vacío del conocimiento; por tales razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” de Cieneguilla-Lima, 2025?

Objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” de Cieneguilla-Lima, 2025.

Para poder dar respuesta al objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2025.
2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” de Cieneguilla-Lima, 2025.

3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” de Cieneguilla-Lima, 2025.

La investigación se justifica desde el punto de vista del conocimiento (teórico) porque permitió llenar el vacío del conocimiento; es decir, permitió: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” de Cieneguilla-Lima, 2025.

Desde el punto de vista teórico, la presente investigación permitió ampliar y fortalecer el conocimiento relacionado con las teorías del financiamiento y la rentabilidad aplicadas a las micro y pequeñas empresas del sector servicios, específicamente en la empresa MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L., debido a que se evidenció que muchos empresarios presentaban limitaciones en el reconocimiento y uso estratégico de fuentes de financiamiento a corto y largo plazo, situación que podía restringir su capacidad de crecimiento y exponerlos a riesgos financieros que afectaban su estabilidad económica y su rentabilidad; en ese sentido, el estudio analizó la incidencia del financiamiento como variable independiente sobre la rentabilidad como variable dependiente, con la finalidad de determinar si dicha relación generaba efectos positivos o negativos en el desempeño empresarial y, de esta manera, contribuyó al fortalecimiento del sustento teórico sobre la incidencia entre ambas variables.

En el ámbito práctico, la investigación generó información relevante que sirvió como herramienta de apoyo para la toma de decisiones en la empresa MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L., permitiendo orientar acciones estratégicas que favorecieron su crecimiento económico y financiero; asimismo, se evidenció la importancia de una adecuada planificación en la gestión del financiamiento y en la optimización de los recursos disponibles, lo que contribuyó a la mejora de la rentabilidad empresarial, además de proporcionar lineamientos sobre el acceso a fuentes de financiamiento favorables que permitieron fortalecer las actividades comerciales, incrementar la competitividad y facilitar una posible expansión en el mercado.

En el aspecto metodológico, la investigación se desarrolló bajo un enfoque cualitativo, con un diseño no experimental y de estudio de caso, lo que permitió describir y analizar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad dentro del contexto real de la empresa; para la recolección de datos se aplicó la técnica de la encuesta mediante el

instrumento del cuestionario, el cual estuvo estructurado en dimensiones e indicadores que permitieron obtener información pertinente y coherente con los objetivos planteados, y finalmente se garantizó el cumplimiento de los principios éticos establecidos en el reglamento vigente, asegurando la confidencialidad de la información, la participación voluntaria y la validez de los resultados, los cuales fueron útiles para empresas similares del sector servicios.

## **II. Marco teórico**

### **2.1 Antecedentes:**

#### **2.1.1 Internacionales**

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

Murillo & Castaño (2022) en su trabajo de investigación denominado: Análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las pymes en Colombia. El objetivo general fue: Analizar la relación entre la gestión financiera de las Pymes en Colombia y su capacidad de acceder a fuentes de financiamiento. La metodología de la investigación fue: Cualitativa de carácter descriptiva no experimental de tipo deductivo que gracias al uso de encuestas analizó a 25 Pymes de la ciudad de Pereira bajo un muestreo no probabilístico. Se llegó a la siguiente conclusión: Existen diferentes aspectos relevantes que evidencian la importancia del financiamiento en el desarrollo y crecimiento de las empresas, ya que este permite planificar estrategias y establecer objetivos orientados a mejorar sus procesos mediante una adecuada gestión financiera; de esta manera, el financiamiento contribuye a optimizar la administración del efectivo, el control de inventarios y la gestión de las cuentas por cobrar, lo cual fortalece los indicadores financieros de la empresa y favorece su estabilidad, competitividad y capacidad para continuar accediendo a diferentes fuentes de financiamiento.

Murillo et al., (2025) en su trabajo de investigación denominado: Acceso a Financiamiento y Desarrollo Empresarial para Emprendedores Sociales en Ecuador. El objetivo general fue: Analizar cómo la disponibilidad de financiamiento afecta el crecimiento y la sostenibilidad de las empresas sociales en el país. La metodología de la investigación fue: Para abordar el tema a tratar, se ha implementado una metodología de investigación bibliográfica que permita explorar y analizar las fuentes de financiamiento disponibles y su impacto en el crecimiento de los emprendimientos sociales en el país. Se llegó a la siguiente conclusión: El acceso al financiamiento para emprendedores sociales en Ecuador presenta múltiples desafíos que limitan su crecimiento y sostenibilidad; además, la estructura del sistema financiero, al estar centrado en los modelos tradicionales de negocios, dificulta la obtención de recursos económicos, en donde esto genera una brecha en la que los

emprendedores sociales se ven relegados, sin poder acceder a préstamos o líneas de crédito que les permitan desarrollar y escalar sus iniciativas.

Cedillo (2021) en su trabajo de investigación denominado: Propuesta del proceso de otorgamiento de crédito a las mipymes para emprendimiento e inversión a través del banco del pacífico. El objetivo general fue: Diseñar una propuesta de crédito a las MIPYMES para el emprendimiento, financiamiento de la producción, construcción y adquisición a mediano y largo plazo a través del Banco del Pacífico. La metodología de la investigación fue: El presente trabajo utilizó el Método Analítico – Sintético, ya que se partió de la descomposición del objeto de estudio en cada una de sus partes para estudiarlas en forma individual (análisis), de igual manera se han tomado como base de análisis a las MIPYMES que son pequeñas y micro empresas mercantiles; la muestra que se tomó de todas empresas (micro y pequeña) a nivel nacional. Se llegó a la siguiente conclusión: Las Mipymes representan una importante esperanza para el desarrollo económico del país, debido a su capacidad para generar múltiples oportunidades de negocio y contribuir a la mejora de la economía mediante la creación de empleo; sin embargo, son consideradas de alto riesgo por las entidades financieras, lo que limita su acceso al financiamiento y a créditos empresariales, motivo por el cual muchas optan por préstamos de consumo, que resultan más accesibles y con tasas de interés más bajas; las empresas manifiestan su disposición a adquirir un financiamiento o crédito que les permita invertir, ampliar su capital y fortalecer su competitividad en el mercado.

### **2.1.2 Nacionales**

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

Salinas (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú caso: microempresa "Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C." Chimbote, 2024. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C." de Chimbote, 2024. El diseño de la investigación fue: No experimental – descriptiva – bibliográfico – documental y de caso. Se llegó a la siguiente conclusión: Según la entrevista ejecutada el representante legal de la empresa Alvitres Metal

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

Trelles (2025) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa MARUFER S.A.C- Ayacucho 2025. El objetivo específico 2 fue: Identificar el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa MARUFER S.A.C. – Ayacucho 2025. El diseño de la investigación fue: Enfoque cualitativo, nivel descriptivo, con diseño no experimental de caso, la población estuvo conformada por las microempresas del sector servicios del distrito de Huamanga, la muestra la microempresa MARUFER S.A.C, a quien se le aplico el instrumento de recolección de información. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento ha sido un factor con incidencia directa y decisiva en su desempeño financiero, el estudio de MARUFER S.A.C. revela que su principal fuente de financiamiento son los recursos externos, principalmente de bancos como el Continental y de cajas municipales como la de Huancayo. Esto confirma la fuerte dependencia de las MYPE respecto al crédito de terceros. Sin embargo, la empresa no utiliza mecanismos como factoring, leasing o cuentas de acreedores, lo que reduce sus alternativas de acceso a liquidez. Los préstamos obtenidos llegaron a tasas de hasta 25% anual o 1% mensual, consideradas elevadas, aunque resultaron fundamentales para resolver problemas de liquidez, accedió a créditos de corto y largo plazo, lo que le permitió organizar mejor sus pagos y manejar con mayor eficiencia su flujo de efectivo. Los recursos se destinaron a capital de trabajo, adquisición de activos corrientes y fijos, así como a mejoras en infraestructura, lo cual fortaleció la continuidad y expansión de la empresa. Aunque el sistema bancario ofreció mayores facilidades, los montos aprobados fueron inferiores a los solicitados. A pesar de ello el crédito recibido tuvo una incidencia positiva en su rentabilidad, que creció 10% en lo económico y 10% en lo financiero, impulsada también por la calidad de sus servicios. No

obstante, la empresa reconoce no haber invertido en tecnología, aunque sí en mejoras de procesos para mantenerse competitiva en un mercado dinámico.

Leveau (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “Orfita Pinchi Garcia de Garay E.I.R.L.”- Pucallpa 2023. El objetivo específico 2 fue: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “ORFITA PINCHI GARCIA DE GARAY E.I.R.L.” de Pucallpa, 2023. El diseño de la investigación fue: Describir aspectos cualitativos, fue de nivel descriptivo y exploratorio de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso, se utilizó como herramienta un cuestionario, aplicado al gerente de la empresa de caso estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento adquirido, incidió de forma positiva a la rentabilidad de la misma de dicha empresa son; créditos de terceros, en el organismo bancario Mi Banco, quien les ofrece mayores y mejores facilidades de financiamiento, a una tasa de interés anual (del 17.04% en 12 meses), siendo el préstamo aceptable de S/10,00.00 soles, a un corto plazo, presentándose como garantías sus movimientos económicos de boletas y facturas con la intención de invertirlo en un nuevo equipo de fumigación.

Chavez (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso microempresa “Hydroconsulting Ingenieros Asociados S.R.L.” - Ayacucho, 2024. El objetivo específico 2 fue: Describir y determinar el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa “HYDROCONSULTING INGENIEROS ASOCIADOS S.R.L.” de Ayacucho, 2024. El diseño de la investigación fue: No experimental- descriptivo bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la entrevista y las técnicas de revisión bibliográfica y como su instrumento fueron fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento jugó un papel crucial al permitir la inversión en capital de trabajo y mano de obra, aunque este se obtuvo a corto plazo y de fuentes no formales; esta situación demuestra que, incluso con recursos financieros limitados y de origen informal, el financiamiento puede incidir positivamente en la rentabilidad de la empresa. Sin embargo, se evidencia que el acceso a fuentes de crédito más formales y sostenibles podría ampliar las posibilidades de inversión, fortalecer la gestión empresarial y garantizar un crecimiento más sólido y sostenible en el tiempo.

Cancho (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso pequeña empresa “Jakemar E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” de Ayacucho, 2024. El diseño de la investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa JAKEMAR E.I.R.L., financia su actividad económica con fuentes internas y también con fuentes externas del sistema bancario específicamente del Interbank por un crédito de S/20,000.00 a una tasa de interés del 2% a largo plazo y se utiliza el crédito recibido en capital de trabajo y en activo fijo ya que son servicios de transporte, considerando que el crédito fue oportuno ante el desarrollo de las actividades; ello incide efectivamente (resultado positivo) en la gestión como resultados su rentabilidad económica ha mejorado en los 2 últimos años debido a la buena gestión ante el incremento de las ventas y por otro lado, su rentabilidad financiera ha mejorado en los 2 últimos años, debido a que tiene la suficiente capacidad para hacer frente a los pasivos como solventar las obligaciones a largo plazo como los préstamos.

Montes (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, caso: Grupo Hinostrza Hnos S.A.C. - Casma, 2024. El objetivo específico 2 fue: Describir la importancia del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Grupo Hinostrza Hnos S.A.C. - Casma, 2024. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, con enfoque descriptivo y un diseño no experimental. Se utilizaron técnicas de revisión bibliográfica y entrevistas, y como instrumento de recolección de datos, se empleó un cuestionario con preguntas abiertas. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa Grupo Hinostrza Hnos S.A.C. ha adoptado una estrategia mixta de financiamiento, utilizando tanto fuentes internas como externas, lo que le ha permitido asegurar su operatividad y crecimiento. Esta combinación, aunque efectiva, también revela algunas limitaciones, especialmente en lo que respecta al financiamiento interno. Si bien el autofinanciamiento es una opción atractiva por su menor costo y riesgo, los recursos internos de la empresa son limitados y no son suficientes para cubrir todas sus necesidades de expansión.

Azaña (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso, Famcavel Servicios Generales E.I.R.L.- Sihuas, 2025. El objetivo específico 2 fue: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa FAMCAVEL SERVICIOS GENERALES E.I.R.L., Sihuas, 2025. El diseño de la investigación fue: Cualitativo, diseño no experimental, nivel descriptivo y de caso; se emplearon técnicas como la revisión bibliográfica y la entrevista, utilizando fichas y cuestionarios como instrumentos. Se llegó a la siguiente conclusión: En la empresa caso de estudio, el financiamiento incide de manera significativa en su rentabilidad, pero dicha incidencia no se manifiesta de forma homogénea ni necesariamente positiva, ya que depende de cómo se gestionan los recursos obtenidos. El titular gerente ha señalado que la empresa complementa los fondos propios con financiamiento externo, recurriendo principalmente a entidades formales como bancos y cajas, lo que le permite sostener operaciones y mantener liquidez. Sin embargo, también se reconoce que esta práctica carece de una diversificación adecuada, lo que genera dependencia de un único mecanismo y limita el acceso a condiciones más favorables, como los programas estatales para micro y pequeñas empresas.

Calderon (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso “Empresa de Servicios Múltiples Don Patrick E.I.R.L.”- Pucallpa, 2024. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la “MICROEMPRESA DE SERVICIOS MULTIPLES DON PATRICK E.I.R.L.” de Pucallpa, 2024. El diseño de la investigación fue: Cualitativo, fue de nivel descriptivo y exploratorio de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso, se utilizó como herramienta un cuestionario, aplicado al gerente de la empresa de caso estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa recurre al financiamiento externo, del sistema bancario específicamente de la entidad financiera (BCP); cuyo financiamiento fue clave para el crecimiento de la empresa el cual se vio reflejado en el incremento de las ventas; por otro lado, de los resultados arrojados si bien es cierto refleja un incremento del año 2023 al año 2024, siendo un incremento muy significativo por lo que se puede deducir que la microempresa está consiguiendo ser más eficiente.

Landeo (2024) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “FLORIMAX S.A.C.” - Ayacucho, 2024. El objetivo específico 2 fue:

Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "FLORIMAX S.A.C." de Ayacucho, 2024. El diseño de la investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa FLORIMAX S.A.C., financia su actividad económica con recursos financieros externos, siendo del sistema no bancario de Caja Huancayo, en la cual el monto solicitado fue oportuno de S/60,000.00 a una tasa de interés del 15% a largo plazo y por ende utiliza el crédito financiero del sistema no bancario en capital de trabajo; ello incide positivamente en los resultados de los indicadores financieros ya que por un lado ha mejorado la rentabilidad económica y por el otro lado la rentabilidad de endeudamiento ha aumentado más en los últimos años, ya que no se han aplicado estrategias para mejorar el nivel de endeudamiento, siendo así una debilidad en el crecimiento económico empresarial.

Valles (2024) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso microempresa "Liz Candy" – Pucallpa, 2023. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "LIZ CANDY" de Pucallpa, 2023. El diseño de la investigación fue: Cualitativo, de nivel descriptivo, con diseño no experimental de tipo bibliográfico, documental y de estudio de caso; la población estuvo representada por todas las Mypes nacionales del sector servicios, y la muestra la constituyó la microempresa "LIZ CANDY" de la ciudad de Pucallpa. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa de caso inició sus operaciones con capital propio, luego, con el tiempo y con planes de expansión consiguió financiamiento en entidades formales, banca comercial y financieras en condiciones ventajosas y de acuerdo a su capacidad de pago. Contar con estos recursos financieros y utilizarlos de manera responsable para las operaciones de la empresa les ha permitido tener un buen récord crediticio, además de diversificar los servicios que ofrecen, con lo que se incrementaron sus ingresos, mejoraron sus ganancias y por ende su rentabilidad. La empresaria reinvierte sus ganancias en las actividades productivas de su empresa, lo que le permite mejorar sus stocks, cumplir con sus obligaciones crediticias, incrementar sus ventas y utilidades, y alcanzar una buena rentabilidad financiera y económica.

Rodriguez (2024) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso Belatrix

Servis S.A.C. - Ayacucho, 2021. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y control interno de la empresa BELATRIX SERVIS S.A.C. - Ayacucho, 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: Con respecto al financiamiento y rentabilidad, en que tanto las mype del Perú y la empresa de caso, coinciden en que acudiría a entidades bancarias, largo plazo, activo fijo, no pagaría una tasa de interés de 29%, el financiamiento influye de manera positiva en las MYPE, los ingresos han mejorado gracias a los servicios financieros, como empresario se interesa por la calidad y mejora continua de la empresa. Así mismo, la capacitación es una estrategia para lograr la calidad, asimismo mejora con el financiamiento que le otorgan y los últimos años mejoro favorablemente.

Prado (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio, corporación Las Flores S.A.C. – Ayacucho, 2022. El objetivo específico 2 fue: Determinar y describir las características de la rentabilidad de la micro y pequeña empresa CORPORACION LAS FLORES S.A.C. de Ayacucho, 2022. El diseño de la investigación fue: Cualitativo de diseño no experimental – descriptivo – bibliografía – documental y de entrevista. Se llegó a la siguiente conclusión: La rentabilidad se ve gracias a las estrategias de diferenciación, menajes, políticas empresariales, innovación, certificación que la empresa aplica, etc. Indica el gerente de la empresa redujo su rentabilidad en los últimos años, a causa de la pandemia COVID-19, sin embargo, fue reconocido Regionalmente como uno de los mejores restaurantes en calidad y servicio delivery. Actualmente logró tener rentabilidad gracias a su preparación de su plato estrella y típico, conocido como el cuy frito esto hizo posible que se mantenga en el mercado. Gracias a esta rentabilidad se apertura un nuevo local.

Rodriguez (2022) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "S.G. Coralta S.A.C" - Ayacucho 2021 y propuesta de mejora. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la empresa "S.G CORALTA S.A.C"- Ayacucho 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativa – correlacional no experimental, descriptivo y de caso. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento incide satisfactoriamente en la rentabilidad

de la empresa “S.G. CORALTA S.A.C”, en la que se obtuvo un incremento en la rentabilidad, debido a la buena gestión financiera del gerente en la toma de decisiones.

Caceres (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio grupo Meneses S.A.C. - Ayacucho, 2020. El objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa Grupo Meneses S.A.C. - Ayacucho, 2020. El diseño de la investigación fue: Diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento proveniente de cajas y entidades financieras resulta fundamental para las MYPE, ya que su adecuada adquisición y uso permite fortalecer sus operaciones; además, el pago de tasas de interés que oscilan entre el 1% y el 4% se considera manejable dentro de su estructura financiera; en este sentido, para la empresa en estudio el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo empresarial, siendo los distintos tipos de financiamiento un elemento clave para mejorar la rentabilidad; asimismo, el crédito empresarial incide directamente en los resultados económicos de las empresas, dado que el financiamiento del capital de trabajo facilita la obtención de mayores beneficios; en consecuencia, se observa que la rentabilidad ha mejorado en los últimos años, evidenciando que el acceso al financiamiento contribuye significativamente a su crecimiento.

### **2.1.3 Regionales**

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

Ochoa (2023) realizó su estudio denominado las características del financiamiento y la rentabilidad en la empresa Servicios Múltiples Samabel E.I.R.L. - Lima, 2019. Su objetivo fue analizar las variables dentro de una organización del sector servicios. Fue de naturaleza cualitativa, con diseño no experimental y alcance descriptivo. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento de empresas del sector servicios es valioso para alcanzar las finalidades de cada organización ya que las MYPE prefieren un financiamiento a largo plazo porque es mucho más reducido la proporción de desembolso mensual y la hace más adaptable que el financiamiento corto.

Manrique (2021) realizó el estudio sobre el financiamiento y la rentabilidad en el sector servicios denominada Team Talent Sales S.A.C, Lima- 2021. El objetivo fue determinar la asociación de las variables, de naturaleza no experimental, descriptiva-documental. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa opta por financiamiento externo, preferente por el procedimiento bancario, a un largo plazo; de igual modo sustentan que existe influencia del financiamiento en la rentabilidad derivada; además, el financiamiento alcanzado ha concedido conseguir ratios positivos en la rentabilidad.

#### **2.1.4 Locales**

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en la ciudad de Cieneguilla; sobre la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

### **2.2 Bases teóricas:**

#### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

##### **2.2.1.1 Teorías del financiamiento:**

###### **2.2.1.1.1 Teoría de la estructura financiera**

La teoría de la estructura financiera se basa en el conjunto de recursos financieros que cuyos socios o accionistas reúnen con el propósito de iniciar las actividades económicas y así poder mantener la actividad empresarial; de igual manera, la estructura financiera se basa en una clasificación construida a partir del análisis de las fuentes de financiamiento que cuyas personas interesadas son las que aplican estrategias para el soporte económico; estas fuentes de financiamiento las más representativas son las fuentes internas cuyo aportación económico es por parte de los socios de la empresa y también están las fuentes externas que son recursos captados de entidades que pertenecen al sistema financiero; amabas son importantes dentro del tema empresarial (Dobaño, 2024).

###### **2.2.1.1.2 Teoría del Trade-off**

La teoría del Trade-off es una teoría que se basa en la estructura de capital es decir que establece una combinación de deuda y capital y así poder minimizar su costo promedio ponderado del capital conocido como el WACC; cuya finalidad es poder alcanzar un valor máximo dentro de la empresa mientras que es costo del capital se minimiza. Por otro lado, dentro de esta teoría existen 2 fuentes de financiamiento que utilizan las empresas comúnmente para poder financiar las operaciones, las cuales son: el capital de trabajo y la adquisición de activos fijos; de igual manera existen factores que determinan la valorización

de la empresa las cuales son: el riesgo de incumplimiento, el costo de la bancarrota, las dificultades financieras, el apalancamiento operativo y el escudo fiscal de intereses; por último, hay otras teoría que también analizan las inversiones conocida como la teoría de carteras de inversión comúnmente caracterizada por principios estadísticos; en donde analizar una acción o un título se buscará su rendimiento promedio en la cual se va a estimar una ganancia potencial; sin duda alguna todas promueven el crecimiento empresarial (Wallstreetprep, 2024).

#### **2.2.1.2 Fuente de financiamiento**

El financiamiento de capital debe comprenderse como la estructura mediante la cual la empresa obtiene los recursos económicos indispensables para iniciar, sostener y proyectar sus operaciones en el tiempo, articulando de manera estratégica fuentes internas y externas según sus necesidades, su etapa de desarrollo y sus objetivos de crecimiento. No se trata únicamente de conseguir dinero, sino de administrar con criterio técnico el origen de esos recursos, evaluando su costo, su impacto en la propiedad del negocio y su incidencia en la estabilidad financiera (Cegid Billage, 2024).

Las fuentes internas de financiamiento provienen del propio patrimonio empresarial y constituyen la base más sólida para el fortalecimiento institucional, ya que no generan obligaciones frente a terceros. Dentro de estas se encuentran, en primer lugar, los aportes realizados por los socios o accionistas al momento de la constitución de la empresa o en ampliaciones posteriores de capital, los cuales incrementan el patrimonio y muestran el compromiso directo de los propietarios con el proyecto empresarial. Asimismo, forman parte de las fuentes internas las utilidades retenidas, es decir, las ganancias generadas por la actividad económica que no se distribuyen, las cuales reinvierten para ampliar operaciones, adquirir activos, innovar procesos o mejorar la competitividad. Esta modalidad permite un crecimiento progresivo y sostenible, dado que fortalece la autonomía financiera y reduce la dependencia de endeudamiento (Sauza et al., 2020).

Por su parte, las fuentes externas de financiamiento corresponden a los recursos obtenidos de terceros ajenos a la estructura patrimonial de la empresa. Estas incluyen créditos otorgados por entidades financieras, préstamos de instituciones especializadas, líneas de financiamiento comercial, emisión de instrumentos de deuda o incluso aportes de inversionistas externos bajo condiciones contractuales específicas. A diferencia de las fuentes internas, el financiamiento externo implica el cumplimiento de obligaciones previamente pactadas, tales como el pago de intereses, comisiones y la devolución del capital

en plazos determinados. Su utilización exige un análisis riguroso de la capacidad de pago y del flujo de caja proyectado, ya que un manejo inadecuado puede comprometer la liquidez y el equilibrio financiero de la organización (Cegid Billage, 2024).

### **2.2.1.3 Sistemas de financiamiento**

En el Perú, el sistema financiero se admite al conjunto organizado de instituciones cuya función esencial consiste en canalizar los recursos económicos desde aquellos agentes que poseen excedentes hacia quienes requieren financiamiento para invertir, producir o consumir, cumpliendo así un rol decisivo en la dinámica económica nacional y en el sostenimiento de la actividad empresarial. Su estructura responde a un marco normativo orientado a preservar la estabilidad monetaria y la confianza pública, bajo la regulación y supervisión de entidades como el Banco Central de Reserva del Perú y la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, organismos que velan por el adecuado funcionamiento del sistema, el control de riesgos y la protección de los usuarios financieros (Prestamype, 2023).

Dentro de esta estructura se distingue, en primer término, el sistema bancario, integrado por instituciones autorizadas para realizar intermediación financiera plena, es decir, captar depósitos del público y otorgar créditos bajo estrictas normas prudenciales. Los bancos constituyen el eje principal del financiamiento formal en el país, pues concentran la mayor parte de operaciones de ahorro y crédito, financiamiento empresarial, comercio exterior y servicios financieros complementarios. En este ámbito se encuentran entidades como el Banco de Crédito BCP y el Banco de la Nación, que cumplen funciones diferenciadas pero complementarias dentro del mercado financiero. El sistema bancario se caracteriza por su solidez patrimonial, supervisión permanente y cumplimiento de estándares regulatorios que buscan garantizar liquidez, solvencia y transparencia (Estrella & Santillán, 2022)

En segundo lugar, el sistema no bancario formal está conformado por instituciones que también participan en la intermediación financiera, aunque con un alcance más específico y orientado principalmente a micro y pequeñas empresas o a sectores tradicionalmente menos atendidos por la banca múltiple. En este grupo se ubican las cajas municipales de ahorro y crédito, las empresas financieras, las cajas rurales y las cooperativas de ahorro y crédito que se encuentran bajo supervisión oficial. Estas entidades desempeñan un papel relevante en la inclusión financiera, ya que acercan servicios de crédito y ahorro a segmentos de la población que requieren montos menores o condiciones adaptadas a su realidad productiva. Aunque no poseen las mismas facultades que los bancos, operan dentro

del marco legal y están sujetas a regulación, lo que brinda mayor seguridad a los usuarios (Lagar, 2026)

Finalmente, el sistema informal está constituido por prestamistas particulares o mecanismos de financiamiento que operan al margen de la supervisión estatal. En este ámbito, los créditos se otorgan bajo condiciones determinadas unilateralmente por quien presta el dinero, sin regulación de tasas de interés, sin mecanismos formales de protección al usuario y, en muchos casos, sin respaldo contractual adecuado. Si bien este tipo de financiamiento suele ser de acceso inmediato y con menos requisitos, implica mayores riesgos para el solicitante debido a la ausencia de control institucional y garantías legales (Estrella & Santillán, 2022).

#### **2.2.1.4 Plazos de financiamiento**

El financiamiento se considerará un elemento fundamental para el cumplimiento de las metas operativas y la ejecución de proyectos de carácter financiero; en este contexto, se distinguirán dos tipos de financiamiento según el plazo en el que se proveerá el capital; el financiamiento de corto plazo será el más requerido por las empresas, dado que les permitirá acceder a liquidez inmediata para solventar sus actividades económicas, comprendiendo un período no mayor a doce meses, como ocurre en el caso de las líneas de crédito; por otro lado, el financiamiento de largo plazo abarcará períodos superiores a un año, siendo menos utilizado debido a las mayores exigencias de requisitos, principalmente la presentación de garantías; no obstante, este tipo de financiamiento tendrá como finalidad impulsar el desarrollo de proyectos empresariales de mayor envergadura (Ovando, 2021).

#### **2.2.1.5 El interés y tipos que existen**

El interés se entiende como la compensación económica que surge por el uso del dinero en el tiempo y constituye uno de los pilares fundamentales del sistema financiero, ya que permite valorar el costo del financiamiento y, al mismo tiempo, medir la rentabilidad de los ahorros e inversiones. Desde una perspectiva financiera, el interés representa el precio que se paga por disponer de recursos ajenos durante un periodo determinado o, en sentido inverso, la ganancia que obtiene quien decide ceder temporalmente su capital a una entidad financiera o a un tercero. Su existencia responde al principio de que el dinero posee un valor temporal, es decir, que una suma disponible en el presente no equivale a la misma suma en el futuro debido a factores como la inflación, el riesgo y la oportunidad de inversión (BBVA, 2025).

En cuanto a sus modalidades de cálculo, el interés puede presentarse como interés

simple cuando se determina exclusivamente sobre el capital inicial durante todo el periodo pactado, manteniéndose inalterable la base sobre la cual se calcula. Bajo esta forma, los intereses generados no se incorporan al capital, por lo que el rendimiento crece de manera proporcional al tiempo transcurrido. En cambio, el interés compuesto implica que los intereses obtenidos en cada periodo se suman al capital original, generando a su vez nuevos intereses en los periodos siguientes. Este mecanismo produce un crecimiento acumulativo del dinero y explica por qué resulta especialmente relevante en operaciones de ahorro a largo plazo, inversiones financieras y créditos de mayor duración (Valverde & Fernández, 2023).

Dentro del funcionamiento del sistema financiero, las tasas de interés cumplen un rol determinante en la dinámica de captación y colocación de recursos. Las entidades financieras captan fondos del público mediante depósitos en cuentas de ahorro, depósitos a plazo u otros instrumentos, y también a través de la emisión de títulos como bonos, comprometiéndose a retribuir a los ahorristas mediante el pago de una tasa determinada. Esta remuneración recibe el nombre de tasa de interés pasiva, ya que constituye el porcentaje que la entidad paga por el dinero que recibe. Por otro lado, cuando la institución otorga préstamos, financiamientos o líneas de crédito, aplica una tasa de interés activa, que es el porcentaje que deben abonar los usuarios por el uso del dinero prestado. La diferencia entre ambas tasas forma parte del margen financiero que permite la sostenibilidad de la actividad bancaria (Baroja & Vallespín, 2026).

Cabe hacer hincapié, que el ámbito peruano, las entidades bancarias participan activamente en la intermediación financiera, estableciendo tasas de interés que responden a condiciones del mercado, políticas monetarias y niveles de riesgo crediticio. Las variaciones en estas tasas intervienen de manera directa en el comportamiento de los usuarios, pudiéndose observar, por ejemplo, incrementos en determinados tipos de crédito cuando las condiciones son más accesibles o desaceleraciones cuando las tasas se elevan. Los créditos de consumo, los préstamos hipotecarios y el uso de tarjetas de crédito se ven particularmente afectados por estos cambios, porque el costo final del financiamiento depende del porcentaje aplicado y del plazo pactado (BBVA, 2025).

#### **2.2.1.6 Importancia del financiamiento**

La financiación se considerará un elemento esencial para que las empresas incrementen su capacidad productiva, amplíen sus ventas o su personal y ejecuten proyectos con una visión de largo plazo; cuando no se disponga de capital propio, las organizaciones recurrirán a fuentes de financiamiento formales o informales, evaluando de manera

cuidadosa factores como la tasa de interés, el plazo y el monto del crédito; esta estrategia financiera será determinante para el desarrollo empresarial, en especial para las micro y pequeñas empresas, dado que una gestión adecuada del financiamiento permitirá impulsar tanto el crecimiento interno como su contribución al Producto Interno Bruto nacional; finalmente, el financiamiento será relevante en la medida en que favorecerá el desarrollo empresarial sustentado en principios éticos (Ruiz, 2021).

#### **2.2.1.7 Usos del financiamiento:**

##### **2.2.1.7.1 Capital de trabajo y financiamiento**

La adecuada financiación del capital de trabajo implicará lograr un equilibrio entre dos tipos de recursos financieros; por un lado, los recursos transitorios o de corto plazo, tales como los créditos revolventes otorgados por proveedores, las líneas de crédito y los préstamos reutilizables, los cuales se emplearán para cubrir necesidades temporales de liquidez; por otro lado, los recursos permanentes o de largo plazo, provenientes del capital propio o de pasivos a largo plazo, estarán orientados a financiar el crecimiento sostenido de la empresa, dado que no exigirán una devolución inmediata y se amortizarán con los ingresos futuros; cuando la empresa afronte requerimientos eventuales como retrasos en la cobranza o insuficiencia de liquidez, recurrirá a los recursos transitorios, procurando evitar su uso excesivo debido al riesgo de generar dependencia financiera; en contraste, las inversiones asociadas al crecimiento deberán sustentarse en recursos permanentes, los cuales permitirán preservar la independencia financiera; sin embargo, muchas instituciones financieras ofrecerán principalmente financiamiento de corto plazo para capital de trabajo, reservando el financiamiento de largo plazo para la adquisición de activos fijos, lo que restringirá las alternativas disponibles y llevará a las empresas a depender de aportes de socios o de créditos simples, haciendo indispensable una evaluación adecuada de las necesidades financieras, los tipos de crédito, los plazos, las tasas de interés y las instituciones financieras, a fin de evitar el agravamiento de los problemas financieros (Snyder, 2023).

#### **2.2.1.8 Otros tipos o formas financiamiento:**

##### **2.2.1.8.1 El Leasing y su función**

El leasing se definirá como un contrato de arrendamiento financiero mediante el cual una entidad financiera, denominada arrendador, concederá el uso de un bien a un cliente o arrendatario a cambio de pagos periódicos; al término del contrato, el arrendatario podrá optar por adquirir el bien mediante el pago de un valor residual previamente establecido o, alternativamente, devolverlo; esta modalidad constituirá una alternativa ventajosa frente a la

adquisición directa, dado que facilitará el acceso a bienes de elevado valor sin exigir un desembolso inicial significativo; asimismo, ofrecerá beneficios fiscales que resultarán atractivos tanto para las empresas como para los trabajadores autónomos (Díez, 2021).

Dentro de las modalidades del leasing se identificarán principalmente dos tipos, las cuales estas son:

- a) El leasing financiero, que será el más utilizado, se presentará cuando una entidad financiera adquiera un bien y lo ceda al arrendatario a cambio de pagos periódicos, otorgándole al término del contrato la posibilidad de adquirir el activo mediante el pago de un valor residual previamente establecido.
- b) El leasing operativo, el cual funcionará como un arrendamiento a largo plazo en el que el arrendatario abonará únicamente por el uso del bien, sin contemplar una opción de compra al finalizar el contrato, constituyéndose como una alternativa adecuada para quienes no tendrán interés en adquirir el activo.

#### **2.2.1.8.2 Factoring**

El factoring se considerará un instrumento financiero vinculado a la obtención de liquidez, el cual no se enfocará en la adquisición de bienes de capital, sino en la gestión y cobranza de las cuentas por cobrar, representadas principalmente por facturas y otros títulos de crédito; mediante este mecanismo, la entidad financiera asumirá el riesgo crediticio y permitirá a las empresas acceder a recursos económicos de manera más rápida; en este sentido, el factoring constituirá una alternativa de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas, ya que les permitirá obtener liquidez inmediata a través de la cesión de sus cuentas por cobrar, tales como facturas, cheques, letras, pagarés, depósitos a plazo endosables, contratos u otros documentos con vencimiento futuro; dado que esta modalidad no se registrará como una deuda directa, la empresa mejorará su posición financiera y podrá concentrarse en su actividad principal, delegando los procesos administrativos y de cobranza a terceros (Asociación para el progreso de la dirección, 2024).

#### **2.2.1.9 Definiciones de financiamiento**

El financiamiento se constituirá como la fuente que permitirá a la empresa cubrir sus diversas necesidades de capital, tanto a largo como a corto plazo; en el largo plazo, se orientará a respaldar requerimientos financieros cuya devolución se extenderá por un período mayor a doce meses; mientras que, en el corto plazo, el financiamiento se empleará para solventar gastos operativos y cubrir déficits temporales de efectivo, posibilitando así el aprovechamiento óptimo de las oportunidades de inversión y la continuidad de las

operaciones empresariales (Resendiz, 2021).

El financiamiento se entenderá como el recurso financiero indispensable para la ejecución de proyectos específicos; en este sentido, será considerado una alternativa clave para el inicio de un emprendimiento exitoso, dado que permitirá a los emprendedores impulsar su crecimiento y alcanzar sus objetivos con mayor eficacia, sustentándose en la agilidad de las operaciones económicas y financieras (García, 2022).

La financiación para empresas puede entenderse como el proceso mediante el cual una organización obtiene recursos monetarios o acceso a crédito con el fin de iniciar, desarrollar, mantener o ampliar un proyecto, un negocio o una actividad comercial específica; en términos prácticos, implica la provisión de capital necesario para ejecutar operaciones empresariales, ya sea para cubrir inversiones, sostener el crecimiento o asegurar la continuidad de la actividad económica, generalmente a través de instrumentos como préstamos, créditos u otras formas de aportes financieros que deben ser reembolsados bajo condiciones previamente acordadas, incluyendo plazos e intereses, lo que convierte a la financiación en un elemento esencial para la planificación, la estabilidad y la expansión empresarial (Cegid Billage, 2024).

## **2.2.2 Teoría de la rentabilidad**

### **2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad:**

#### **2.2.2.1.1 Teoría de los factores que influyen en la rentabilidad**

Los factores que incidirán con mayor intensidad en la rentabilidad de una empresa incluirán la eficiencia operativa, entendida como la capacidad de generar una mayor cantidad de bienes o servicios utilizando menos recursos, lo cual permitirá incrementar los retornos mediante la reducción de costos y la optimización de procesos; asimismo, la estructura de capital influirá de manera significativa, dado que la combinación entre deuda y recursos propios determinará el costo financiero y, en consecuencia, la rentabilidad neta obtenida; otro elemento relevante será la gestión de costos, ya que el control de los gastos de producción, administración y ventas resultará fundamental para mantener márgenes favorables; además, la innovación y el desarrollo desempeñarán un rol estratégico, puesto que facilitarán la mejora de productos, la optimización de procesos o la incursión en nuevos mercados, lo que se traducirá en mejores niveles de rentabilidad; en conjunto, estos factores configuran el entorno interno de la empresa y condicionarán directamente su capacidad para generar beneficios sostenibles (Educatyba, 2024).

### **2.2.2.2 El margen bruto**

El margen bruto constituye un indicador financiero clave para evaluar la rentabilidad operativa de una empresa, en tanto evidencia el monto que permanece disponible luego de cubrir los costos directos asociados a la producción o adquisición de los bienes comercializados; su determinación se efectúa al deducir los costos directos de las ventas netas y relacionar el resultado con dichas ventas, expresándolo en términos porcentuales; este indicador permite identificar si los precios de venta establecidos resultan suficientes para cubrir los costos incurridos y generar utilidades, convirtiéndose en una referencia relevante para analizar la eficiencia de la gestión empresarial; asimismo, facilita la toma de decisiones estratégicas orientadas al ajuste de precios, la negociación con proveedores o la optimización de los procesos productivos con el fin de reducir costos; de igual manera, su análisis contribuye a evaluar la capacidad de la empresa para afrontar gastos operativos adicionales, tales como administración, comercialización o distribución, sin afectar su rentabilidad; adicionalmente, posibilita la comparación del desempeño financiero con otras empresas del sector y con promedios del mercado, permitiendo identificar fortalezas y debilidades del modelo de negocio; en síntesis, el margen bruto representa una herramienta esencial para el seguimiento de la situación financiera y la sostenibilidad de la empresa en el largo plazo (Fernández, 2024).

### **2.2.2.3 La rentabilidad económica**

La rentabilidad económica constituye un indicador clave en las finanzas empresariales que expresa, en términos porcentuales, los beneficios obtenidos durante un periodo determinado en relación con el total del capital invertido o activo total; se vincula con la capacidad de la empresa para generar rentas a partir de sus inversiones; en ese sentido, permite evaluar el nivel de eficiencia alcanzado mediante una adecuada gestión administrativa y conocer el rendimiento de cada unidad monetaria invertida; cuando la rentabilidad anual es inferior al 5 %, se interpreta como una señal de gestión deficiente que desincentiva a los inversionistas; su cálculo no solo posibilita identificar deficiencias en decisiones anteriores, sino que también orienta la adopción de mejoras, la anticipación de posibles crisis financieras y la atracción de capital externo al evidenciar un uso eficiente de los activos disponibles (Santaella, 2024).

La fórmula es el siguiente:

$$\text{La rentabilidad económica} = \frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{activo total}}$$

#### 2.2.2.4 La rentabilidad y su importancia dentro de la empresa

La rentabilidad permite evaluar la capacidad de una empresa para generar beneficios en relación con la inversión efectuada; constituye un indicador fundamental de la eficiencia operativa y de la solidez financiera de cualquier organización, independientemente de su tamaño; puede analizarse a través de diversos ratios, entre ellos el retorno sobre la inversión, que determina el porcentaje de ganancia obtenida respecto a la inversión realizada; el margen de beneficio bruto, que mide el porcentaje de ingresos que se conserva tras cubrir los costos directos; el margen de beneficio neto, que refleja la rentabilidad luego de deducir todos los costos, incluidos gastos operativos, impuestos e intereses; y el retorno sobre el capital invertido, que evalúa la eficacia en la generación de ganancias por cada unidad monetaria invertida, ya sea propia o externa; dichos indicadores facilitan la toma de decisiones estratégicas vinculadas a la expansión, fijación de precios, reducción de costos, optimización de inventarios o automatización de procesos; en síntesis, la rentabilidad constituye una herramienta esencial para evaluar el desempeño empresarial, planificar el crecimiento y asegurar la sostenibilidad a largo plazo de la empresa (Siigoaspel, 2023).

#### 2.2.2.5 La rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera, también denominada ROE, permite medir la ganancia obtenida por los accionistas en relación con el capital propio aportado; su determinación se realiza mediante la división del beneficio neto entre el patrimonio neto; en ese sentido, facilita la evaluación del uso eficiente de los recursos de los inversionistas; un ROE elevado evidencia una gestión más eficaz del capital y una rentabilidad atractiva para los socios; este indicador resulta fundamental para analizar la gestión interna de la empresa y orientar la toma de decisiones estratégicas y financieras futuras; en síntesis, constituye una herramienta clave para medir el retorno de la inversión realizada por los accionistas en la organización (BBVA, 2024).

La fórmula es el siguiente:

<b><i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i></b>	=	<i>UTILIDAD NETA X 100</i>
		<i>PATRIMONIO</i>

#### 2.2.2.6 La rentabilidad y riesgo

El riesgo vinculado a un activo o a una empresa se sustenta en su capacidad para generar retornos económicos y cumplir oportunamente con los compromisos financieros asumidos, especialmente al vencimiento; dicho riesgo se origina a partir de la probabilidad

de incumplimiento o impago, de modo que una mayor incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones contractuales implica un mayor nivel de riesgo; este indicador no solo se aplica a la evaluación de empresas, sino también de países, cuyo grado de riesgo depende de la solvencia demostrada ante los acreedores y de las garantías que respalden las operaciones; en ese sentido, la relación entre rentabilidad y riesgo es estrecha e inseparable, pues a mayores expectativas de ganancia corresponden mayores niveles de incertidumbre; por ello, los inversionistas analizan cuidadosamente este equilibrio antes de asignar recursos; en síntesis, la rentabilidad debe evaluarse siempre en función del riesgo asociado a su obtención (Editorial Etecé, 2021).

#### **2.2.2.7 Indicadores de rentabilidad - según el tiempo**

Los indicadores de rentabilidad pueden clasificarse según el horizonte temporal en el que se determinan; la rentabilidad anual expresa el porcentaje de beneficio o pérdida que se obtendría si la inversión se mantiene durante un año completo, lo que facilita la comparación entre instrumentos financieros con distintos plazos de vencimiento; por su parte, la rentabilidad media se calcula a partir de la suma de los rendimientos obtenidos en varios períodos dividida entre el número de intervalos considerados, pudiendo expresarse en términos anuales o mensuales según el tiempo analizado; estas categorías permiten representar el rendimiento esperado o histórico en diferentes marcos temporales y adecuar la evaluación de las inversiones a los objetivos del inversor y a la naturaleza del activo; en síntesis, la correcta definición del período de cálculo resulta fundamental para interpretar adecuadamente los resultados y sustentar decisiones financieras acertadas (MytripleA, 2024).

#### **2.2.2.8 Definiciones de rentabilidad**

La rentabilidad constituye un indicador fundamental para el éxito de una empresa, en la medida en que permite evaluar las acciones realizadas con anterioridad y determinar su efectividad en el logro de los resultados esperados; asimismo, facilita la toma de decisiones orientadas a optimizar la gestión empresarial y a mantener un nivel de rendimiento sostenido y estable en el tiempo (Romano, 2023).

La rentabilidad representa un indicador esencial para el éxito empresarial, ya que permite analizar las acciones desarrolladas previamente y evaluar su eficacia en el cumplimiento de los resultados previstos; del mismo modo, contribuye a la toma de decisiones estratégicas dirigidas a fortalecer la gestión de la empresa y a conservar un desempeño constante y sostenible a lo largo del tiempo (RAISIN, 2024).

La rentabilidad se refiere a los beneficios obtenidos a partir de una inversión y constituye una de las medidas más utilizadas, dado que existen diversos tipos de rentabilidad que permiten evaluar el desempeño de la inversión acumulada a lo largo de los años de gestión, generalmente expresados mediante la aplicación de un porcentaje o una relación de división (Editorial Etecé, 2021).

### **2.2.3 Teoría de la empresa**

#### **2.2.3.1 Teorías de la empresa:**

##### **2.2.3.1.1 Teoría del organigrama empresarial**

El organigrama empresarial constituye una herramienta teórica y práctica que cumple una función informativa fundamental dentro de la organización, al representar de manera gráfica su estructura formal; mediante su análisis es posible comprender la distribución de los niveles jerárquicos, el sistema de autoridad y la relación existente entre las distintas áreas o cargos; este instrumento es ampliamente utilizado en las empresas debido a que permite visualizar información relevante de forma rápida; por ello, en su elaboración resulta indispensable que sea claro, sencillo de interpretar y que incluya únicamente los elementos necesarios para facilitar su comprensión (Quiroa, 2021).

##### **2.2.3.1.2 Actividades de una empresa**

Según Pérez (2021), menciona que las empresas buscan generar beneficios a partir de nuevas ventas o del lanzamiento de productos al mercado, considerando para ello un conjunto de actividades fundamentales que permiten alcanzar o incrementar dichos beneficios, las cuales son:

- a) Inicio del mercado: se orienta a la venta de productos actuales, generalmente en un horizonte de largo plazo, mediante la elaboración de planes de negocio y el desarrollo de proyectos vinculados al presupuesto maestro.
- b) Desarrollo del mercado: consiste en la comercialización de productos existentes en nuevos mercados, teniendo como finalidad principal la expansión de la empresa.
- c) Desarrollo de productos: se basa en la venta de productos actuales adaptados a las necesidades y preferencias del mercado, lo que implica procesos de innovación.
- d) Diversificación: se refiere a la comercialización de productos actuales en nuevos mercados, con el propósito de ampliar el conocimiento sobre la aceptación y desempeño de dichos productos.

### **2.2.3.2 Ciclo de vida de una empresa**

Las empresas atraviesan diversas etapas a lo largo de su existencia, desde su constitución hasta un eventual cierre o proceso de renovación; este conjunto de fases se conoce como ciclo de vida empresarial; la comprensión de su evolución resulta fundamental para determinar las estrategias más adecuadas en cada etapa, ya sea con la finalidad de prevenir dificultades o de impulsar el crecimiento mediante una inversión apropiada; en ese sentido, el conocimiento de dichas fases permite evaluar con mayor precisión el desempeño del negocio, su rentabilidad, la capacidad competitiva en el mercado y los riesgos propios de cada etapa (Trenza, 2022).

El ciclo de vida de una empresa tiene diferentes etapas, las cuales son:

- a) La fase de lanzamiento o introducción, en la cual se inician las operaciones, se presentan los productos o servicios al mercado y se realizan inversiones significativas con ingresos aún reducidos, orientadas a estabilizar procesos y lograr posicionamiento.
- b) La etapa de crecimiento, donde la empresa comienza a consolidarse, incrementa sus ventas y participación en el mercado, aunque también pueden elevarse los costos operativos como resultado de la expansión y la contratación de personal
- c) La fase de madurez, caracterizada por la estabilidad del negocio y el alcance de niveles elevados de rentabilidad, en un contexto de mayor competencia que exige estrategias de diferenciación
- d) La etapa de declive o renovación, en la que, tras un periodo prolongado de madurez, pueden presentarse dificultades que afecten las ventas y la continuidad de la empresa, haciendo necesaria su adaptación o reinversión.

### **2.2.3.3 Características de una empresa**

Las empresas se conciben como organizaciones conformadas por personas orientadas a la obtención de beneficios, las cuales, en sus procesos de expansión y aplicación de normas, presentan características generales; entre ellas se encuentran la identificación formal de su domicilio, actividades económicas y patrimonio, registrados en la ficha RUC; la definición de una misión y visión que orientan los objetivos presentes y futuros; la existencia de una imagen corporativa que refleja sus valores y principios; el origen del capital, que puede provenir de fuentes privadas, públicas o mixtas; la constitución legal y la finalidad que persiguen; y, finalmente, la implementación de sistemas de control destinados a promover

una gestión adecuada y a mitigar los riesgos internos y externos (CEUPE, 2024).

#### **2.2.3.4 Clasificación de empresas**

En el Perú, las empresas pueden clasificarse según su forma jurídica y su tamaño; respecto a la forma jurídica, se reconocen cinco tipos principales: la Sociedad Anónima (S.A.), orientada a grandes empresas con capital dividido en acciones y una estructura formal compuesta por gerencia, junta general y directorio; la Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.), caracterizada por una mayor flexibilidad y un número máximo de veinte socios; la Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.), común en empresas familiares, con capital representado en participaciones indivisibles y también con límite de socios; la Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.), destinada a empresas con un elevado número de accionistas, hasta setecientos cincuenta, y con al menos el treinta y cinco por ciento del capital distribuido entre ciento setenta y cinco o más personas; y la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.), que permite a una sola persona desarrollar actividades empresariales con responsabilidad limitada al capital aportado (Educación financiera, 2022).

#### **2.2.3.5 La ventaja competitiva**

La ventaja competitiva de una empresa se entiende como la capacidad de mantenerse por encima de sus competidores mediante el fortalecimiento de atributos que la diferencian dentro del sector; dicho elemento distintivo le permite resaltar frente a otras organizaciones y resultar más atractiva para los clientes potenciales; su relevancia radica en que constituye la base de la propuesta de valor de la marca y el punto de partida para el diseño de las estrategias de comunicación y ventas; en ese sentido, comprende aquellos factores que aportan mayor valor a los productos o servicios y generan en los clientes una percepción favorable frente a la competencia; de este modo, el desarrollo de una ventaja competitiva tiene como finalidad alcanzar niveles de rentabilidad superiores a los de otras empresas del mercado (Zendesk, 2023).

#### **2.2.3.6 Definiciones de empresa**

Según Vásquez (2024), menciona que la empresa se define como una organización conformada por un conjunto de personas orientadas al logro de objetivos, principalmente la obtención de beneficios económicos.

La empresa es una unidad organizativa dedicada al desarrollo de actividades industriales, comerciales o de prestación de servicios, cuya finalidad principal es la obtención de beneficios económicos mediante la producción, distribución o comercialización de bienes y servicios (Vizcaíno, 2022).

Una empresa se define como una organización integrada por personas, recursos y procesos orientados a la producción de bienes o a la prestación de servicios de forma ordenada; su finalidad es atender las necesidades del mercado al que se dirige; para ello, utiliza recursos humanos, financieros, materiales y tecnológicos; asimismo, desarrolla sus actividades dentro de un marco legal establecido; y, finalmente, busca la obtención de beneficios económicos que le permitan sostenerse y crecer en el tiempo (Natalia, 2022).

## **2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa**

### **2.2.4.1 Teorías de la micro y pequeña empresa:**

#### **2.2.4.1.1 Teoría del tejido empresarial de las Mype**

Las micro y pequeñas empresas constituyen un componente esencial de la economía nacional al representar el 99.2 % del tejido empresarial; al cierre del año 2022 se registraron 2 259 534 empresas formales inscritas en la SUNAT, de las cuales la mayoría corresponde a este segmento, evidenciando su relevancia y dinamismo; con la finalidad de fortalecer este sector, el Ministerio de la Producción, a través del Programa Nacional Tu Empresa, brinda acompañamiento en los procesos de formalización y constitución, así como asesoría en gestión empresarial, digitalización, desarrollo productivo y acceso al financiamiento; durante el año 2023, dicho programa apoyó la constitución de 35 229 empresas mediante los Centros de Desarrollo Empresarial distribuidos en diversas regiones del país, en coordinación con gobiernos regionales, locales y universidades; de este total, el 43 % de las empresas fue liderado por mujeres y el 57 % por hombres, destacando Lima, La Libertad, Cajamarca, Lambayeque, Cusco y Piura como las regiones con mayor participación emprendedora (El Estado Peruano, 2024).

#### **2.2.4.2 La fuerza dinamizadora de las Mype**

La Mype, entendida como una fuerza activa que impulsa la acción económica, cumple un rol relevante dentro de la sociedad al promover el empleo, dinamizar la economía y contribuir a la reactivación económica, así como al fomento de la formalización; en el Perú, las micro y pequeñas empresas representan el 94,9 % del sector empresarial y constituyen el principal motor de la economía, con un aporte significativo al Producto Bruto Interno y a la generación de empleo y sostenimiento de la economía familiar; no obstante, una elevada proporción de estas unidades opera en condiciones de informalidad, lo que hace necesario impulsar su reactivación y formalización mediante enfoques graduales que reconozcan los distintos niveles de informalidad existentes; según la economista Brenda Silupú, la informalidad tiende a reproducirse en zonas con alta presencia de este fenómeno,

por lo que las políticas públicas deben ser descentralizadas y adaptarse al género del emprendedor, al sector, a la ubicación geográfica y al nivel de desarrollo de la empresa; en ese marco, el proceso de formalización debe incorporar capacitaciones, asesorías en gestión, incentivos iniciales sin costos y alianzas estratégicas entre el Estado, las universidades y el sector privado, a fin de transitar de modelos de subsistencia hacia esquemas formales; de este modo, cuando las Mypes alcancen mayor crecimiento y estabilidad, estarán en condiciones de asumir la carga tributaria, fortaleciendo así su productividad y su impacto económico a nivel regional y nacional (Belletich, 2021).

#### **2.1.4.3 Diferencia entre una Pyme y Mype en Perú**

Los términos Pyme y Mype suelen emplearse para referirse a la micro y pequeña empresa; no obstante, presentan ciertas diferencias, principalmente en su acogimiento a los regímenes establecidos, ya que las Mype se encuentran inscritas en el REMYPE, mientras que las Pyme forman parte del régimen MIPYME; otra diferencia relevante radica en el nivel de ingresos anuales, puesto que las Mype no superan las 150 Unidades Impositivas Tributarias, a diferencia de las Pyme que pueden alcanzar hasta 1 700 Unidades Impositivas Tributarias; asimismo, existe una distinción en la cantidad de trabajadores, dado que las Mype emplean entre 1 y 10 personas, mientras que las Pyme pueden contar con una fuerza laboral de hasta 250 trabajadores (Prestamype, 2024).

#### **2.2.4.4 Beneficios sociales de los trabajadores de una Mype**

El Estado peruano, con la finalidad de promover la competitividad, la formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas, estableció políticas a través de la Ley MYPE; en este marco normativo se regulan los beneficios sociales, entendidos como retribuciones económicas que los trabajadores perciben por mandato legal; en el caso de la microempresa, los trabajadores cuentan con quince días de vacaciones, afiliación al SIS con un aporte reducido de S/ 16.00 o, de manera alternativa, a EsSalud con una contribución equivalente al 9 % de la remuneración, así como con el seguro complementario de trabajo de riesgo cuando corresponda, y una indemnización por despido arbitrario equivalente a diez remuneraciones diarias por cada año completo de servicios, con un máximo de noventa; por su parte, la pequeña empresa otorga quince días de vacaciones, afiliación a EsSalud, SCTR, media remuneración por concepto de CTS y gratificaciones en Fiestas Patrias y Navidad, una indemnización por despido arbitrario de veinte remuneraciones diarias por año completo de servicio con un tope de ciento veinte, además del reparto de utilidades cuando se cumplen los requisitos legales; finalmente, cabe precisar que las Mype no están obligadas a otorgar

asignación familiar, aunque sí deben garantizar la licencia por maternidad y paternidad (Alcántara, 2021).

#### **2.2.4.5 Ley N° 30056**

Dentro del marco legal se han establecido medidas orientadas a impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, las cuales fueron aprobadas mediante el Decreto Supremo N.º 007-2008-TR; dicho dispositivo tiene como finalidad definir el marco legal para la promoción de la competitividad, la formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas, conocidas como MIPyME; asimismo, la normativa establece que las micro y pequeñas empresas deben cumplir determinadas características vinculadas al nivel de ventas anuales, las cuales se encuentran comprendidas hasta un límite de 150 Unidades Impositivas Tributarias netas al año, superado el cual pasan a clasificarse dentro de otro rango empresarial (Torres, 2021).

#### **2.2.4.6 Apoyo a las Mype**

El Perú se caracteriza por una población emprendedora y trabajadora orientada al desarrollo, lo que hace necesario el respaldo activo de las instituciones del Estado; en el seminario Perú Mipymes 2021-2022, realizado en la Sociedad Nacional de Industrias, el entonces presidente Pedro Castillo anunció medidas destinadas a impulsar la producción de la micro y pequeña empresa como parte del proceso de reactivación económica; dicho apoyo resulta prioritario debido a que las Mypes fueron las unidades más afectadas por la pandemia, situación evidenciada por los datos de la ENAHO del INEI, que registraron en el año 2020 un total de 3.1 millones de estas unidades productivas, lo que representó una disminución del 48.8 % respecto al 2019; esta contracción impactó directamente en los ingresos familiares y en la generación de empleo, considerando que antes de la crisis las Mypes empleaban a más de 7 millones de personas, equivalentes al 45 % de la PEA, mientras que en 2020 solo mantuvieron a 4.5 millones de trabajadores, es decir, una reducción del 48.6 % en comparación con el año anterior (El Peruano, 2021).

#### **2.2.4.7 Definiciones de micro y pequeña empresa**

La Mype se define como toda unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, cuyo objetivo es desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios; para su clasificación como tal, debe encuadrarse dentro de las categorías empresariales establecidas en función de sus niveles de ventas anuales (Perú Contable, 2024).

Las micro y pequeñas empresas constituyen la columna vertebral de la economía a

nivel mundial, al desempeñar un rol relevante en el crecimiento económico sostenido; representan un porcentaje significativo del tejido empresarial y contribuyen de manera efectiva al Producto Bruto Interno, generando prosperidad, empleo y estabilidad económica; en ese sentido, las micro y pequeñas empresas impulsan la actividad económica y benefician a más del 80 % de la población (Canepa, 2022).

La micro y pequeña empresa se concibe como una organización que, debido a su tamaño y estructura, opera con una limitada cantidad de trabajadores y recursos financieros; presenta procesos administrativos y productivos simples y flexibles; generalmente depende del financiamiento interno o de créditos de bajo monto; contribuye de manera significativa al desarrollo económico mediante la generación de empleo directo e indirecto; y constituye la base del emprendimiento y la innovación en el país (Alcántara, 2021).

## **2.2.5 Teoría del sector servicios**

### **2.2.5.1 Teorías del sector servicios:**

#### **2.2.5.1.1 La economía en el sector servicios**

En las últimas décadas, el sector servicios ha experimentado un crecimiento significativo que ha generado nuevas oportunidades y ha contribuido al desarrollo económico; en las economías en desarrollo, los servicios representan aproximadamente el 55 % del Producto Bruto Interno y el 45 % del empleo total; asimismo, las estadísticas indican que los países de ingresos bajos y medianos se han posicionado como los principales exportadores de servicios a nivel mundial; en ese contexto, el sector servicios se presenta como un espacio de transformación al impulsar la innovación y el incremento de la productividad, especialmente mediante su articulación estratégica con el sector manufacturero (Indermit, 2021).

#### **2.2.5.2 Tipos de servicios**

Los tipos de servicios pueden clasificarse según su ámbito de actuación y según su función; en cuanto al ámbito de actuación, se distinguen los servicios públicos, vinculados a las entidades del Estado, y los servicios privados, relacionados con la prestación ofrecida por las empresas; por otro lado, según su función, los servicios se organizan de acuerdo con las actividades que desarrollan las empresas, incluyendo entre ellos los servicios financieros, logísticos, turísticos, tecnológicos, de marketing, entre otros (CEUPE, 2023).

#### **2.2.5.3 Características de los servicios**

La prestación de servicios presenta determinadas características vinculadas a la oferta de un producto inmaterial y personalizado orientado a la satisfacción del cliente; entre ellas

se encuentran la intangibilidad, que se refiere a que los servicios no pueden ser vistos ni tocados; la indivisibilidad, que implica que el servicio se brinda de manera íntegra y uniforme, manteniendo sus características independientemente del tiempo o del costo; la heterogeneidad, que alude a la diversidad y variabilidad de los servicios, como los financieros, de consultoría o de asesoría, entre otros; y la imposibilidad de conservación, dado que los servicios se prestan en un momento determinado y no pueden almacenarse (Sánchez, 2024).

#### **2.2.5.4 Plan de ventas - sector servicio**

El plan de ventas constituye una herramienta que permite visualizar de manera integral el cumplimiento de los objetivos empresariales; en el sector servicios, involucra la adecuada gestión del tiempo y de los recursos de la empresa; asimismo, facilita la organización y sistematización de las acciones orientadas a los clientes, lo que requiere una correcta estructuración de los representantes de ventas; por otro lado, su importancia radica en que contribuye al lanzamiento de nuevos productos y servicios, permitiendo identificar oportunidades estratégicas de valor para la empresa (Clavijo, 2023).

#### **2.2.5.5 Definiciones de servicios**

Los servicios se definen como un conjunto de actividades económicas ofrecidas por personas o empresas con la finalidad de satisfacer necesidades específicas; se caracterizan por su naturaleza intangible, al no poder ser observados ni tocados, aunque generan valor al resolver problemas o brindar beneficios al cliente; a diferencia de los bienes tangibles, no pueden almacenarse ni transferirse físicamente, ya que se consumen de manera simultánea a su producción; además, su calidad está determinada tanto por los recursos empleados como por la capacidad del prestador; en ese sentido, los servicios constituyen un sector esencial para el desarrollo económico y social (Sánchez, 2024).

Los servicios constituyen actividades de naturaleza intangible que se brindan a los consumidores con el fin de satisfacer necesidades o deseos específicos; se diferencian de los bienes físicos al no otorgar la propiedad de un elemento material, sino proporcionar una experiencia, asistencia o solución a una situación determinada; su carácter implica la simultaneidad entre la producción y el consumo, dado que se generan en el mismo momento en que se prestan; asimismo, su valor se sustenta en la confianza, la eficiencia y la calidad con que son ofrecidos; en consecuencia, los servicios representan un pilar fundamental para el crecimiento de diversos sectores económicos (CEUPE, 2023).

## **2.2.6 Descripción de la empresa del caso en estudio: MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.**

### **2.2.6.1 Razón social**

La empresa en estudio MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L., con Ruc N°20609461145 pertenece al sector servicios y cuenta con más de 2 años en el mercado ya que inició sus actividades el 18/05/2022; de igual manera, se encuentra ubicada en CAR. Cieneguilla Km. 12.7 Lote7 Y6 AV. San Nicolás de Tolentino (Grifo Petroperú) Lima - Lima - Cieneguilla, así mismo, tiene como actividad económica principal: según CIU 4520 – Mantenimiento y reparación de vehículos automotores; por otro lado, está acreditado en el registro nacional de la micro y pequeña empresa - REMYPE, como una microempresa. Por último, está a cargo del gerente general Barrera, Cerrón Marcos León quién ya inició en la empresa cuando se inscribió.

### **2.2.6.2 Misión**

La empresa en estudio MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L., tiene como misión conservar los autos de los clientes bajo un estado de operación eficiente y seguro, contando con servicio técnico especializado en confianza y calidad de reparación y contando con expectativas de menor tiempo posible, con honestidad y compromiso; finalmente, proporcionar soluciones integrales en mecánica automotriz.

### **2.2.6.3 Visión**

La empresa en estudio MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L., tiene como visión ser un taller con liderazgo a nivel regional, conocido por la tecnología, innovación, calidad de servicio y con capacitación en personal; de igual manera, acoplarse en la red de mercado de talleres a nivel nacional que brindan servicios de mantenimiento y reparación automotriz; indiscutiblemente el objetivo es ser recomendados a nivel nacional bajo transparencia, rapidez y desarrollo sostenible en base a los servicios.

## **2.3 Hipótesis**

En la presente investigación no se planteará hipótesis debido a que la investigación será de nivel descriptivo-correlacional simple y de caso.

Una hipótesis es una afirmación provisional que aún no ha sido verificada, pero que se formula basándose en indicios, hechos o supuestos respaldados por evidencia científica o argumentos sólidos; constituye un punto de partida fundamental para la investigación, ya que permite desarrollar un análisis riguroso y estructurado; en el método científico, la hipótesis es un componente esencial, dado que a partir de ella se diseñan experimentos y se realizan pruebas con el fin de validarla o refutarla (Westreicher, 2024).

### **III. Metodología**

#### **3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación:**

##### **3.1.1 Tipo de investigación**

La presente investigación fue de tipo cualitativo.

Westreicher (2021) señala que la investigación cualitativa se orienta a la comprensión profunda de los fenómenos; los cuales son analizados desde la perspectiva de los propios participantes; dentro de su entorno natural y tomando en cuenta el contexto en el que se desarrollan.

##### **3.1.2 Nivel de investigación**

El nivel de investigación fue descriptivo-correlacional simple y de caso, debido a que solo se limita a describir las principales características de las variables en estudio.

La investigación descriptiva tiene como finalidad determinar de manera precisa las características y los perfiles del objeto de estudio; ya sea que se trate de individuos, grupos, comunidades, procesos, objetos u otros fenómenos; en este sentido, de forma independiente o combinada, se orienta a medir o recopilar información únicamente sobre los conceptos o variables a los que hace referencia (Sarasola, 2024).

##### **3.1.3 Diseño de investigación**

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

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

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

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

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

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

El diseño no experimental se define por la observación de los fenómenos tal como se presentan en su contexto natural, sin la manipulación deliberada de variables; este enfoque

posibilita el análisis de las relaciones existentes entre variables en escenarios reales; asimismo, se orienta a la descripción y comprensión de las situaciones sin intervenir en su desarrollo, siendo de uso frecuente en investigaciones sociales y empresariales donde la experimentación resulta limitada o inviable (Velázquez, 2024).

### **3.2 Población y muestra:**

#### **3.2.1 Población**

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

La población, definido por Giani (2024) se conceptualiza como un conjunto determinado, delimitado y accesible de elementos; los cuales pueden estar conformados por personas, animales, entidades u objetos; que sirven como base de referencia para el proceso de muestreo y que cumplen con criterios previamente establecidos.

#### **3.2.2 Muestra**

Se tomó como muestra a la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” la misma que será escogida de manera dirigida o intencionada.

La muestra, Gallay (2024) sostiene que la muestra constituye un subconjunto de personas, objetos o situaciones pertenecientes a un universo de mayor amplitud; el cual se utiliza para la obtención de datos específicos que posteriormente pueden ser generalizados; dicho grupo es seleccionado con base en criterios científicos que garantizan su confiabilidad; y permite analizar patrones y comportamientos sin necesidad de estudiar a la totalidad de la población.

### 3.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables

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

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL							
		ANTECEDENTES PERTINENTES		C <sub>1</sub>	C <sub>2</sub>	C <sub>3</sub>	C <sub>4</sub>	C <sub>5</sub>	C <sub>6</sub>
<b>Complementaria: Antecedentes pertinentes</b>	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable y/o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo de la investigación que se está realizando. Además, el antecedente de acuerdo a su título, debe pertenecer al modelo bibliográfico de caso, tiene que tener el objetivo específico 2 parecido al objetivo específico 2 del trabajo que se está desarrollando; por eso, en la redacción del antecedente se debe considerar el objetivo específico 2; por lo tanto, los resultados y/o conclusiones que se redacten en el antecedente tienen que ser del objetivo específico 2 del antecedente; finalmente, para el recojo de información del objetivo específico 2, se haya utilizado la misma técnica y el mismo instrumento que se está utilizando en el trabajo que se está elaborando (Vásquez Pacheco, 2024).	<b>NACIONALES</b>	Ticerán (2020)	1	1	1	1	1	1
			Huamán (2020)	1	1	1	1	1	1
			Benaute (2019)	1	1	1	1	1	1
			Lazarte (2018)	1	1	1	1	1	1
			Ponce (2018)	1	1	1	1	1	1
			Gonzales (2019)	1	1	1	1	1	1
			Cerna (2019)	1	1	1	1	1	1
		Chipana (2020)	1	1	1	1	1	1	
		<b>REGIONALES</b>	Cordarlupo (2019)	1	1	1	1	1	1
			Flores (2017)	1	1	1	1	1	1
		<b>LOCALES</b>	Verrando (2016)	1	1	1	1	1	1
			Vera (2020)	1	1	1	1	1	1

**Fuente:** Elaboración propia.

### **Leyenda de los criterios:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE			RESPUESTAS	
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)	SI	NO
FINANCIAMIENTO	El financiamiento se constituirá como la fuente que permitirá a la empresa cubrir sus diversas necesidades de capital, tanto a largo como a corto plazo; en el largo plazo, se orientará a respaldar requerimientos financieros cuya devolución se extenderá por un período (Resendiz, 2021).	Fuentes de financiamiento	Interno	¿La empresa utiliza recursos propios para financiar sus actividades comerciales?		
				¿Las utilidades retenidas son una fuente principal de financiamiento en la empresa?		
				¿Los aportes de los socios constituyen una fuente de financiamiento interno?		
				¿La empresa reinvierte sus ganancias para capital de trabajo?		
				¿La empresa ha solicitado préstamos a entidades bancarias?		
		Externo	¿La empresa ha recurrido a financieras o cajas municipales para obtener financiamiento?			
			¿La empresa ha solicitado préstamos a familiares o terceros?			
			¿La empresa utiliza crédito de proveedores como fuente de financiamiento?			
			¿La empresa combina financiamiento interno y externo para sus operaciones?			

---

		¿La empresa considera que las fuentes externas mejoran su capacidad operativa?	
Sistemas de financiamiento	Sistema Bancario	¿La empresa ha accedido a créditos del sistema bancario? ¿La empresa ha solicitado financiamiento en bancos comerciales? ¿La empresa cumple con los requisitos exigidos por los bancos? ¿La empresa ha recibido financiamiento de cajas municipales o rurales? ¿La empresa ha solicitado crédito en cooperativas de ahorro y crédito?	
	Sistema no Bancario formal	¿La empresa ha recurrido a entidades financieras no bancarias? ¿La empresa considera más accesible el sistema no bancario que el bancario? ¿La empresa evalúa diferentes entidades antes de solicitar un crédito?	
	Sistema informal	¿El sistema financiero utilizado influye en la rentabilidad de la empresa? ¿La empresa ha tenido dificultades para acceder al sistema bancario?	
	Costos del financiamiento	Tasa de interés efectiva mensual	¿La empresa analiza la tasa de interés antes de solicitar un crédito?

---

---

		¿La tasa de interés influye en la decisión de financiamiento?
	Tasa de interés efectiva anual	¿La empresa considera elevada la tasa de interés ofrecida por las entidades financieras? ¿La empresa compara tasas de interés entre diferentes entidades? ¿El costo del financiamiento afecta la rentabilidad de la empresa?
Plazos del financiamiento	Corto plazo	¿La empresa solicita créditos a corto plazo (menos de un año)? ¿La empresa utiliza financiamiento a corto plazo para capital de trabajo?
	Largo plazo	¿La empresa solicita financiamiento a largo plazo (más de un año)? ¿La empresa utiliza financiamiento a largo plazo para adquirir activos fijos? ¿La empresa analiza el plazo antes de aceptar un crédito? ¿El plazo del financiamiento influye en la liquidez de la empresa? ¿La empresa ha tenido problemas para cumplir con los plazos establecidos? ¿La empresa prefiere créditos a corto plazo?

---

---

		¿La empresa considera que el largo plazo reduce la presión financiera?
		¿La empresa planifica el pago del financiamiento según el plazo acordado?
Usos del financiamiento	Capital de Trabajo	¿La empresa utiliza el financiamiento para capital de trabajo?
		¿La empresa destina el crédito a la compra de mercaderías?
	Otros	¿La empresa utiliza el financiamiento para adquirir activos fijos?
		¿La empresa invierte el financiamiento en expansión del negocio?
		¿El financiamiento se utiliza para pago de proveedores?
		¿La empresa destina el crédito al pago de deudas anteriores?
		¿La empresa utiliza financiamiento para mejorar infraestructura?
		¿El financiamiento ha permitido incrementar las ventas?
		¿El uso adecuado del financiamiento mejora la rentabilidad?
		¿La empresa planifica el destino del dinero antes de solicitar financiamiento?

## RENTABILIDAD

La rentabilidad constituye un indicador fundamental para el éxito de una empresa, en la medida en que permite evaluar las acciones realizadas con anterioridad y determinar su efectividad en el logro de los resultados esperados (Romano, 2023).

### Dimensiones de la rentabilidad

Rentabilidad financiera

¿La empresa obtiene beneficios en relación con el capital invertido?

¿El patrimonio de la empresa genera rentabilidad?

¿La rentabilidad financiera ha aumentado en el último periodo?

¿La empresa obtiene un rendimiento adecuado sobre la inversión de los socios?

¿El financiamiento utilizado influye en la rentabilidad financiera?

¿La empresa cumple con sus obligaciones financieras sin afectar sus utilidades?

¿El nivel de endeudamiento impacta en la rentabilidad financiera?

¿La empresa analiza el rendimiento sobre el patrimonio (ROE)?

¿El uso adecuado del financiamiento mejora el rendimiento del capital propio?

¿La empresa evalúa periódicamente su rentabilidad financiera?

Rentabilidad económica

¿La empresa genera utilidades a partir de sus actividades operativas?

¿Los activos de la empresa generan beneficios económicos?

---

¿La empresa obtiene ganancias suficientes en relación con sus ventas?

¿La rentabilidad económica ha mejorado en el último año?

¿Los ingresos cubren adecuadamente los costos operativos?

¿La empresa logra un margen de utilidad favorable?

¿La rotación de activos contribuye a la generación de utilidades?

¿La empresa controla eficientemente sus costos de operación?

¿El uso eficiente de los recursos mejora la rentabilidad económica?

¿La empresa evalúa periódicamente su rentabilidad económica?

---

**Fuente:** Elaboración propia.

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:**

#### **3.4.1 Técnicas**

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

#### **3.4.2 Instrumentos**

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas mendeley (Objetivo específico 1), cuestionario (objetivo específico 2) y las tablas 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3).

### **3.5 Método de análisis de datos**

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

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

### **3.6 Aspectos Éticos**

De acuerdo con Uladech (2025) toda investigación deberá desarrollarse conforme al Reglamento de Integridad Científica en la Investigación, versión 002, establecido en el Artículo 4° sobre los Principios Éticos. Este reglamento fue aprobado por el Consejo Universitario mediante la Resolución N° 0495-2025-CU-ULADECH Católica, emitida el 12 de mayo de 2025. En ese marco, se aplicaron los siguientes criterios:

**a) Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:** Se respetó y guardó la confidencialidad y la privacidad de los participantes (o fuentes) del estudio en todo lo necesario dentro de la investigación científica. Asimismo, se presentó el documento (solicitud) de acceso a la organización (u otro) para el recojo de información o datos.

**b) Cuidado del medio ambiente:** Se respetó el entorno, la protección de especies y la preservación de la biodiversidad y la naturaleza. Se declararon los daños, riesgos y beneficios potenciales que podían afectar a los animales, las plantas, el medio ambiente o a la biodiversidad involucrada en la investigación; sin embargo, dentro de la investigación no se aplicó este principio.

**c) Libre participación por propia voluntad:** Los participantes fueron informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación en la que participaron, de tal manera que expresaron de forma inequívoca su voluntad libre y específica. Se solicitó expresamente el consentimiento informado de cada participante y se informó que cualquier duda relacionada con la investigación sería absuelta.

**d) Beneficencia, no maleficencia:** Durante la investigación y con los hallazgos encontrados se aseguró el bienestar de los participantes mediante la aplicación de los principios de no causar daño, reducir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios. Asimismo, se tuvo cuidado en todo momento para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.

**e) Integridad y honestidad:** Se mantuvo la objetividad, imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación. Se cuidó el rigor científico en el recojo de datos. Asimismo, se respetó la propiedad intelectual de acuerdo con los estándares indicados en la norma de propiedad intelectual, y se declararon posibles conflictos de interés (en caso de presentarse) que pudieron afectar el desarrollo del estudio o la comunicación de sus resultados.

**f) Justicia:** Se aplicó un juicio razonable y ponderado que permitió la toma de precauciones y la limitación de sesgos, así como el trato equitativo con todos los participantes. Se tomaron las precauciones necesarias para evitar sesgos en la investigación y también se declararon las limitaciones que se presentaron durante el desarrollo del estudio.

## IV. Resultados

**4.1 Respecto al objetivo específico 1:** Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2025.

**Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:**

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Salinas (2025)	Menciona que, según la entrevista ejecutada el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C., se pudo determinar que la empresa recurre al financiamiento externo, del sistema bancario específicamente de la entidad financiera (SCOTIABANK); cuyo financiamiento fue clave para el crecimiento de la empresa el cual se vio reflejado en el incremento de las ventas; por otro lado, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad es poco eficiente ya que de los resultados arrojados si bien es cierto refleja un incremento del año 2022 al año 2023, siendo un incremento no muy significativo por lo que se puede deducir que la empresa está consiguiendo ser más eficiente pero de manera lenta.
Trelles (2025)	Establece que, el financiamiento ha sido un factor con incidencia directa y decisiva en su desempeño financiero, el estudio de MARUFER S.A.C., revela que su principal fuente de financiamiento son los recursos externos, principalmente de bancos como el Continental y de cajas municipales como la de Huancayo. Los préstamos obtenidos llegaron a tasas de hasta 25% anual o 1% mensual, accedió a créditos de corto y largo plazo, los recursos se destinaron a capital de trabajo, adquisición de activos corrientes y fijos, así como a mejoras en infraestructura, lo cual fortaleció la continuidad y expansión de la empresa. A pesar de ello el crédito recibido tuvo una incidencia positiva en su rentabilidad, que creció 10% en lo económico y 10% en lo financiero, impulsada también por la calidad de sus servicios.
Leveau (2025)	Afirma que, el financiamiento adquirido, incidió de forma positiva a la rentabilidad de la misma de dicha empresa son; créditos de terceros, en el organismo bancario Mi Banco, quien les ofrece mayores y mejores

facilidades de financiamiento, a una tasa de interés anual (del 17.04% en 12 meses), siendo el préstamo aceptable de S/10,00.00 soles, a un corto plazo, presentándose como garantías sus movimientos económicos de boletas y facturas con la intención de invertirlo en un nuevo equipo de fumigación.

Chavez (2025) Sostiene que, el financiamiento jugó un papel crucial al permitir la inversión en capital de trabajo y mano de obra, aunque este se obtuvo a corto plazo y de fuentes no formales; esta situación demuestra que, incluso con recursos financieros limitados y de origen informal, el financiamiento puede incidir positivamente en la rentabilidad de la empresa. Sin embargo, se evidencia que el acceso a fuentes de crédito más formales y sostenibles podría ampliar las posibilidades de inversión, fortalecer la gestión empresarial y garantizar un crecimiento más sólido y sostenible en el tiempo.

Cancho (2025) Menciona que, la empresa JAKEMAR E.I.R.L., financia su actividad económica con fuentes internas y también con fuentes externas del sistema bancario específicamente del Interbank por un crédito de S/20,000.00 a una tasa de interés del 2% a largo plazo y se utiliza el crédito recibido en capital de trabajo y en activo fijo ya que son servicios de transporte, considerando que el crédito fue oportuno ante el desarrollo de las actividades; ello incide efectivamente (resultado positivo) en la gestión como resultados su rentabilidad económica ha mejorado en los 2 últimos años debido a la buena gestión ante el incremento de las ventas y por otro lado, su rentabilidad financiera ha mejorado en los 2 últimos años, debido a que tiene la suficiente capacidad para hacer frente a los pasivos como solventar las obligaciones a largo plazo como los préstamos.

Landeo (2024) Establece que, la empresa FLORIMAX S.A.C., financia su actividad económica con recursos financieros externos, siendo del sistema no bancario de Caja Huancayo, en la cual el monto solicitado fue oportuno de S/60,000.00 a una tasa de interés del 15% a largo plazo y por ende utiliza el crédito financiero del sistema no bancario en capital de trabajo; ello incide positivamente en los resultados de los indicadores

financieros ya que por un lado ha mejorado la rentabilidad económica y por el otro lado la rentabilidad de endeudamiento ha aumentado más en los últimos años, ya que no se han aplicado estrategias para mejorar el nivel de endeudamiento, siendo así una debilidad en el crecimiento económico empresarial.

Valles (2024) Afirma que, la empresa de caso inició sus operaciones con capital propio, luego, con el tiempo y con planes de expansión consiguió financiamiento en entidades formales, banca comercial y financieras en condiciones ventajosas y de acuerdo a su capacidad de pago. Contar con estos recursos financieros y utilizarlos de manera responsable para las operaciones de la empresa les ha permitido tener un buen récord crediticio, además de diversificar los servicios que ofrecen, con lo que se incrementaron sus ingresos, mejoraron sus ganancias y por ende su rentabilidad. La empresaria reinvierte sus ganancias en las actividades productivas de su empresa, lo que le permite mejorar sus stocks, cumplir con sus obligaciones crediticias, incrementar sus ventas y utilidades y alcanzar una buena rentabilidad financiera y económica.

Caceres (2022) Sostiene que, el financiamiento proveniente de cajas y entidades financieras resulta fundamental para las MYPE, ya que su adecuada adquisición y uso permite fortalecer sus operaciones; además, el pago de tasas de interés que oscilan entre el 1% y el 4% se considera manejable dentro de su estructura financiera; en este sentido, para la empresa en estudio el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo empresarial, siendo los distintos tipos de financiamiento un elemento clave para mejorar la rentabilidad; asimismo, el crédito empresarial incide directamente en los resultados económicos de las empresas, dado que el financiamiento del capital de trabajo facilita la obtención de mayores beneficios; en consecuencia, se observa que la rentabilidad ha mejorado en los últimos años, evidenciando que el acceso al financiamiento contribuye significativamente a su crecimiento.

---

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

**4.2 Respecto al objetivo específico 2:** Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” - Cieneguilla-Lima, 2025.

**Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:**

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
<b>I.</b>	<b>FINANCIAMIENTO</b>		
1.	¿La empresa utiliza fuentes externas de financiamiento para desarrollar sus actividades?	X	
2.	¿La empresa recurre a entidades financieras cuando necesita capital adicional?	X	
3.	¿La empresa utiliza recursos propios como parte del financiamiento interno?	X	
4.	¿Las utilidades retenidas han sido utilizadas para financiar operaciones?	X	
5.	¿Las fuentes internas han sido suficientes para cubrir todas las necesidades del negocio?		X
6.	¿La empresa considera necesario combinar financiamiento interno y externo?	X	
7.	¿El financiamiento externo ha contribuido al crecimiento del negocio?	X	
8.	¿La empresa evita recurrir a financiamiento externo para sus actividades?		X
9.	¿Las fuentes externas representan una alternativa para financiar inversiones?	X	
10.	¿La empresa depende únicamente de recursos propios para operar?		X
11.	¿La empresa obtuvo financiamiento a través del sistema bancario?	X	
12.	¿El crédito fue otorgado por el Banco de Crédito del Perú?	X	
13.	¿El monto del crédito obtenido fue de S/28,000?	X	
14.	¿La empresa solicitó financiamiento en el sistema no bancario?		X

15.	¿El sistema bancario facilitó el acceso al crédito empresarial?	X	
16.	¿La empresa considera que el sistema bancario es una fuente confiable de financiamiento?	X	
17.	¿El crédito fue otorgado para el desarrollo de actividades empresariales?	X	
18.	¿La empresa obtuvo financiamiento por un monto menor a S/10,000?		X
19.	¿El financiamiento bancario permitió cubrir las necesidades financieras del negocio?	X	
20.	¿La empresa no recurrió al sistema bancario para obtener financiamiento?		X
21.	¿El crédito obtenido tiene una tasa de interés del 20% anual?	X	
22.	¿La empresa fue informada sobre la tasa de interés antes de aceptar el crédito?	X	
23.	¿El costo del financiamiento fue considerado antes de solicitar el préstamo?	X	
24.	¿La tasa de interés forma parte de los gastos financieros de la empresa?	X	
25.	¿La empresa desconoce la tasa de interés aplicada al crédito?		X
26.	¿El banco explicó las condiciones del crédito antes de su aprobación?	X	
27.	¿La empresa considera importante evaluar el costo del financiamiento?	X	
28.	¿El crédito obtenido no genera costos financieros para la empresa?		X
29.	¿La tasa de interés influye en la planificación financiera del negocio?	X	
30.	¿La empresa ignora el costo financiero del crédito recibido?		X
31.	¿El crédito obtenido tiene un plazo de 1 año?	X	
32.	¿El financiamiento corresponde a un plazo largo?	X	
33.	¿El plazo del crédito permite organizar los pagos de la empresa?	X	
34.	¿El plazo del financiamiento fue considerado antes de aceptar el	X	

	crédito?		
35.	¿La empresa recibió el crédito con un plazo menor a 3 meses?		<b>X</b>
36.	¿El plazo influye en la capacidad de pago de la empresa?	<b>X</b>	
37.	¿La empresa considera importante elegir adecuadamente el plazo del crédito?	<b>X</b>	
38.	¿El crédito otorgado corresponde a financiamiento de corto plazo?		<b>X</b>
39.	¿El plazo permitió distribuir los pagos en cuotas periódicas?	<b>X</b>	
40.	¿El financiamiento se otorgó sin un plazo establecido?		<b>X</b>
41.	¿El financiamiento fue utilizado para fortalecer las operaciones del taller automotriz?	<b>X</b>	
42.	¿El crédito permitió mejorar la capacidad de servicio de la empresa?	<b>X</b>	
43.	¿El financiamiento fue destinado al desarrollo de las actividades empresariales?	<b>X</b>	
44.	¿Parte del financiamiento se utilizó como capital de trabajo?	<b>X</b>	
45.	¿El crédito fue utilizado para gastos personales del propietario?		<b>X</b>
46.	¿El financiamiento contribuyó al funcionamiento del negocio?	<b>X</b>	
47.	¿El uso del crédito fue previamente planificado por la empresa?	<b>X</b>	
48.	¿El dinero del financiamiento fue utilizado en actividades no relacionadas con el negocio?		<b>X</b>
49.	¿El financiamiento ayudó a mejorar el desempeño de la empresa?	<b>X</b>	
50.	¿La empresa no utilizó el financiamiento en sus actividades empresariales?		<b>X</b>
<b>II. RENTABILIDAD</b>			
1.	¿La rentabilidad económica de la empresa en 2024 fue 83.18%?	<b>X</b>	
2.	¿La rentabilidad económica en 2025 fue 42.32%?	<b>X</b>	
3.	¿La rentabilidad económica mide el rendimiento de los activos?	<b>X</b>	
4.	¿La rentabilidad económica disminuyó en 2025 respecto a 2024?	<b>X</b>	

5.	¿La rentabilidad económica aumentó en 2025 respecto al año anterior?		X
6.	¿El indicador de rentabilidad económica es importante para evaluar la eficiencia del negocio	X	
7.	¿La rentabilidad económica permite analizar el desempeño empresarial?	X	
8.	¿La rentabilidad económica de 2025 superó el resultado obtenido en 2024?		X
9.	¿La disminución de la rentabilidad económica evidencia una incidencia negativa del financiamiento?	X	
10.	¿La rentabilidad económica del 2025 fue mayor al 83.18%?		X
11.	¿La rentabilidad financiera en 2024 fue 87.52%?	X	
12.	¿La rentabilidad financiera en 2025 fue 56.89%?	X	
13.	¿La rentabilidad financiera mide el rendimiento del capital propio?	X	
14.	¿La rentabilidad financiera disminuyó en 2025 respecto a 2024?	X	
15.	¿La rentabilidad financiera aumentó en 2025 en comparación con 2024?		X
16.	¿La rentabilidad financiera es un indicador importante para evaluar el capital invertido?	X	
17.	¿La empresa analiza este indicador para evaluar su desempeño financiero	X	
18.	¿La rentabilidad financiera del 2025 fue mayor al 87.52%?		X
19.	¿La disminución de la rentabilidad financiera refleja una incidencia negativa del financiamiento?	X	
20.	¿La rentabilidad financiera del 2025 superó el resultado obtenido en 2024?		X

**Fuente:** Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al titular gerente de la empresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”.

<b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>	
<b>RENTABILIDAD ECONÓMICA</b>	<b>FÓRMULA:</b>
	$\frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Activo total}}$
<b>AÑO 2024</b>	<b>AÑO 2025</b>
$\frac{65,451,789.00}{786,825.16} = 83.18\%$	$\frac{6,005,985.00}{141,934.19} = 42.32\%$
<b>RENTABILIDAD FINANCIERA</b>	<b>FÓRMULA:</b>
	$\frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Patrimonio}}$
<b>AÑO 2024</b>	<b>AÑO 2025</b>
$\frac{65,451,789.00}{747,889.11} = 87.52\%$	$\frac{6,005,985.00}{105,571.22} = 56.89\%$

**Fuente:** Elaboración propia en base al cálculo de los ratios de la empresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”.

**4.3 Respecto al objetivo específico 3:** Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” - Cieneguilla-Lima, 2025.

**Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:**

<b>ELEMENTOS</b>	<b>RESULTADOS DEL</b>	<b>RESULTADOS DEL</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>DE</b>	<b>RESULTADOS DEL</b>	<b>OBJETIVO</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>COMPARACIÓN</b>	<b>OBJETIVO ESPECÍFICO 1</b>	<b>ESPECÍFICO 2</b>	<b>ESPECÍFICO 3</b>
<b>N</b>			
<b>I. FINANCIAMIENTO</b>			
Fuentes del financiamiento	Menciona que, según la entrevista ejecutada el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C., se pudo	La empresa MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L., desarrolla sus actividades utilizando tanto fuentes internas como	Si coinciden

determinar que la empresa externas de  
recurrir al financiamiento financiero; las  
externo, del sistema bancario fuentes internas se  
específicamente de la entidad relacionan con  
financiera (SCOTIABANK); recursos propios y  
cuyo financiamiento fue clave utilidades generadas  
para el crecimiento de la dentro del negocio;  
empresa el cual se vio mientras que las  
reflejado en el incremento de fuentes externas  
las ventas; por otro lado, la provienen de  
incidencia del financiamiento entidades financieras,  
en la rentabilidad es poco las cuales permiten  
eficiente ya que de los obtener capital  
resultados arrojados si bien es adicional para  
cierto refleja un incremento fortalecer las  
del año 2022 al año 2023, operaciones del taller  
siendo un incremento no muy automotriz y cubrir  
significativo por lo que se necesidades de  
puede deducir que la empresa inversión y capital de  
está consiguiendo ser más trabajo.  
eficiente pero de manera lenta  
(Salinas, 2025).

Sistemas del financiamiento	Establece que, el financiamiento ha sido un factor con incidencia directa y decisiva en su desempeño financiero, el estudio de MARUFER S.A.C., revela que su principal fuente de financiamiento son los recursos externos, principalmente de bancos como el Continental y de	La empresa MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L., accedió a financiamiento mediante el sistema bancario; específicamente obtuvo un crédito empresarial otorgado por el Banco de Crédito del Perú; el	Si coinciden
--------------------------------	--	--	-----------------

	<p>cajas municipales como la de Huancayo. Los préstamos obtenidos llegaron a tasas de hasta 25% anual o 1% mensual, accedió a créditos de corto y largo plazo, los recursos se destinaron a capital de trabajo, adquisición de activos corrientes y fijos, así como a mejoras en infraestructura, lo cual fortaleció la continuidad y expansión de la empresa. A pesar de ello el crédito recibido tuvo una incidencia positiva en su rentabilidad, que creció 10% en lo económico y 10% en lo financiero, impulsada también por la calidad de sus servicios (Trelles, 2025).</p>	<p>monto del préstamo fue de S/ 28,000, el cual permitió a la empresa disponer de recursos económicos necesarios para continuar con el desarrollo de sus actividades de mantenimiento y reparación de vehículos automotores.</p>
<p>Costos del financiamiento</p>	<p>Afirma que, el financiamiento adquirido, incidió de forma positiva a la rentabilidad de la misma de dicha empresa son; créditos de terceros, en el organismo bancario Mi Banco, quien les ofrece mayores y mejores facilidades de financiamiento, a una tasa de interés anual (del 17.04% en 12 meses), siendo el préstamo aceptable de</p>	<p>La empresa MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L., adquirió el financiamiento bajo una tasa de interés anual del 20%; este costo financiero fue establecido por la entidad bancaria al momento de otorgar el crédito; asimismo la empresa consideró</p>

	S/10,00.00 soles, a un corto plazo, presentándose como garantías sus movimientos económicos de boletas y facturas con la intención de invertirlo en un nuevo equipo de fumigación (Leveau, 2025).	esta tasa como parte de sus obligaciones financieras derivadas del uso del capital obtenido a través del financiamiento.	
Plazos del financiamiento	Establece que, la empresa FLORIMAX S.A.C., financia su actividad económica con recursos financieros externos, siendo del sistema bancario de Caja Huancayo, en la cual el monto solicitado fue oportuno de S/60,000.00 a una tasa de interés del 15% a largo plazo y por ende utiliza el crédito financiero del sistema no bancario en capital de trabajo; ello incide positivamente en los resultados de los indicadores financieros ya que por un lado ha mejorado la rentabilidad económica y por el otro lado la rentabilidad de endeudamiento ha aumentado más en los últimos años, ya que no se han aplicado estrategias para mejorar el nivel de endeudamiento, siendo así una debilidad en el	La empresa MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L., obtuvo el financiamiento con un plazo de pago de un año; dicho periodo corresponde a un financiamiento de largo plazo, lo cual permitió organizar los pagos de manera progresiva mediante cuotas establecidas por la entidad financiera y facilitar la planificación del flujo de caja de la empresa.	Si coinciden

	crecimiento económico empresarial (Landeo, 2024).		
Usos del financiamiento	Sostiene que, el financiamiento jugó un papel crucial al permitir la inversión en capital de trabajo y mano de obra, aunque este se obtuvo a corto plazo y de fuentes no formales; esta situación demuestra que, incluso con recursos financieros limitados y de origen informal, el financiamiento puede incidir positivamente en la rentabilidad de la empresa. Sin embargo, se evidencia que el acceso a fuentes de crédito más formales y sostenibles podría ampliar las posibilidades de inversión, fortalecer la gestión empresarial y garantizar un crecimiento más sólido y sostenible en el tiempo (Chavez, 2025).	La empresa MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L., destinó el financiamiento obtenido principalmente al fortalecimiento de sus actividades operativas; los recursos fueron utilizados para mejorar el servicio de mantenimiento y reparación de vehículos automotores, cubrir necesidades de capital de trabajo y contribuir al funcionamiento continuo del taller automotriz.	Si coinciden

## II. RENTABILIDAD

Rentabilidad Económica	Menciona que, la empresa JAKEMAR E.I.R.L., financia su actividad económica con fuentes internas y también con fuentes externas del sistema bancario	La empresa MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L., presentó una rentabilidad económica de 83.18% en el año	No coinciden
------------------------	---	---	--------------

específicamente del Interbank 2024 y de 42.32% en por un crédito de S/20,000.00 el año 2025; este a una tasa de interés del 2% a indicador refleja la largo plazo y se utiliza el capacidad de la crédito recibido en capital de empresa para generar trabajo y en activo fijo ya que utilidades a partir del son servicios de transporte, uso de sus activos; sin considerando que el crédito embargo se observa fue oportuno ante el una disminución en el desarrollo de las actividades; año actual, lo que ello incide efectivamente evidencia una (resultado positivo) en la reducción en la gestión como resultados su eficiencia en el rentabilidad económica ha aprovechamiento de mejorado en los 2 últimos los recursos años debido a la buena gestión empresariales.

ante el incremento de las ventas y por otro lado, su rentabilidad financiera ha mejorado en los 2 últimos años, debido a que tiene la suficiente capacidad para hacer frente a los pasivos como solventar las obligaciones a largo plazo como los préstamos (Cancho, 2025).

Rentabilidad Financiera	Afirma que, la empresa de caso inició sus operaciones con capital propio, luego, con el tiempo y con planes de expansión consiguió financiamiento en entidades	La empresa MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L., obtuvo una rentabilidad financiera de 87.52% en el año 2024 y de	No coinciden
-------------------------	--	--	--------------

---

formales, banca comercial y financieras en condiciones ventajosas y de acuerdo a su capacidad de pago. Contar con estos recursos financieros y utilizarlos de manera responsable para las operaciones de la empresa les ha permitido tener un buen récord crediticio, además de diversificar los servicios que ofrecen, con lo que se incrementaron sus ingresos, mejoraron sus ganancias y por ende su rentabilidad. La empresaria reinvierte sus ganancias en las actividades productivas de su empresa, lo que le permite mejorar sus stocks, cumplir con sus obligaciones crediticias, incrementar sus ventas y utilidades, y alcanzar una buena rentabilidad financiera y económica (Valles, 2024).

56.89% en el año 2025; este resultado muestra el rendimiento generado sobre el capital propio invertido por el propietario; asimismo se evidencia una disminución en el año 2025 respecto al periodo anterior, lo que refleja una incidencia negativa en la rentabilidad del capital.

---

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

## V. Discusión

### 5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Salinas (2025), Trelles (2025), Leveau (2025), Chavez (2025), Cancho (2025), Landeo (2024), Valles (2024) y Caceres (2022): estos autores descritos mencionan que el financiamiento tiene una incidencia positiva en la rentabilidad de las pequeñas empresas, debido a que permite fortalecer el capital de trabajo y garantizar la continuidad de las actividades operativas; el acceso a créditos provenientes del sistema bancario y no bancario, así como el uso de recursos propios, ha contribuido al incremento de las ventas, la mejora de la productividad y el crecimiento progresivo de las utilidades; asimismo, los recursos financieros han sido destinados a la adquisición de activos fijos, mejora de infraestructura y ampliación de servicios, lo que ha permitido optimizar la gestión empresarial; de igual manera, la adecuada utilización del financiamiento ha favorecido la liquidez y la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras; los autores coinciden en que el financiamiento impulsa la expansión del negocio, fortalece la competitividad y permite la reinversión de utilidades para generar mayor rentabilidad; además, la gestión eficiente de los recursos financieros contribuye a mejorar los indicadores económicos y financieros, evidenciando un desempeño empresarial más sólido; en conjunto, se determina que el financiamiento constituye un factor clave para el desarrollo y sostenibilidad de las pequeñas empresas del sector servicios; estos resultados coinciden con el resultado de los autores internacionales Murillo & Castaño (2022), en la cual mencionan que existen diferentes aspectos relevantes que evidencian la importancia del financiamiento en el desarrollo y crecimiento de las empresas, ya que este permite planificar estrategias y establecer objetivos orientados a mejorar sus procesos mediante una adecuada gestión financiera; de esta manera, el financiamiento contribuye a optimizar la administración del efectivo, el control de inventarios y la gestión de las cuentas por cobrar, lo cual fortalece los indicadores financieros de la empresa y favorece su estabilidad, competitividad y capacidad para continuar accediendo a diferentes fuentes de financiamiento. Finalmente, ambos resultados coinciden con el resultado de Ruiz (2021), quien menciona en las bases teóricas que el financiamiento se considerará un elemento esencial para que las empresas incrementen su capacidad productiva, amplíen sus ventas o su personal y ejecuten proyectos con una visión de largo plazo; cuando no se disponga de capital propio, las organizaciones recurrirán a fuentes de financiamiento formales o informales, evaluando de manera cuidadosa factores como la tasa de interés, el plazo y el monto del crédito; esta estrategia financiera será determinante para

el desarrollo empresarial, en especial para las micro y pequeñas empresas, dado que una gestión adecuada del financiamiento permitirá impulsar tanto el crecimiento interno como su contribución al Producto Interno Bruto nacional; finalmente, el financiamiento será relevante en la medida en que favorecerá el desarrollo empresarial sustentado en principios éticos .

### **5.2 Respecto al objetivo específico 2:**

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 70 preguntas cerradas, en las cuales fueron relacionadas acerca de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”, en donde se encontró que utiliza tanto fuentes de financiamiento internas como externas, combinando recursos propios y utilidades con créditos provenientes del sistema financiero; accede al sistema bancario formal, específicamente mediante un préstamo otorgado por el Banco de Crédito del Perú por un monto de S/28,000.00; dicho financiamiento presenta una tasa de interés anual del 20%, constituyendo el costo financiero asumido por la empresa; el crédito fue obtenido a un plazo de un año, permitiendo organizar el cumplimiento de sus obligaciones mediante pagos programados y facilitando la planificación del flujo de caja; asimismo, los recursos fueron destinados al fortalecimiento de sus actividades operativas, incluyendo el mantenimiento y reparación de vehículos automotores, así como la cobertura de necesidades de capital de trabajo; respecto a la rentabilidad, la empresa presentó una rentabilidad económica de 83.18% en el año 2024 y de 42.32% en el año 2025, evidenciando una disminución en la eficiencia en el uso de sus activos; de igual manera, la rentabilidad financiera fue de 87.52% en el año 2024 y de 56.89% en el año 2025, mostrando una reducción en el rendimiento del capital propio; estos resultados reflejan que, a pesar de contar con financiamiento y recursos internos, la disminución en los indicadores de rentabilidad evidencia una incidencia negativa del financiamiento en el desempeño económico de la empresa.

### **5.3 Respecto al objetivo específico 3:**

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

**Respecto a las fuentes del financiamiento:** Salinas (2025): Menciona que, según la entrevista ejecutada el representante legal de la empresa Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C., se pudo determinar que la empresa recurre al financiamiento externo, del sistema bancario específicamente de la entidad financiera (SCOTIABANK); cuyo financiamiento fue clave para el crecimiento de la empresa el cual se vio reflejado en el incremento de las ventas; por otro lado, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad es poco eficiente ya que de los resultados arrojados si bien es cierto refleja un incremento del año 2022 al año 2023, siendo un incremento no muy significativo por lo que se puede deducir que la empresa está consiguiendo ser más eficiente pero de manera lenta; esto si coincide con la empresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”, ya que desarrolla sus actividades utilizando tanto fuentes internas como externas de financiamiento; las fuentes internas se relacionan con recursos propios y utilidades generadas dentro del negocio; mientras que las fuentes externas provienen de entidades financieras, las cuales permiten obtener capital adicional para fortalecer las operaciones del taller automotriz y cubrir necesidades de inversión y capital de trabajo.

**Respecto a los sistemas del financiamiento:** Trelles (2025): Establece que, el financiamiento ha sido un factor con incidencia directa y decisiva en su desempeño financiero, el estudio de MARUFER S.A.C., revela que su principal fuente de financiamiento son los recursos externos, principalmente de bancos como el Continental y de cajas municipales como la de Huancayo. Los préstamos obtenidos llegaron a tasas de hasta 25% anual o 1% mensual, accedió a créditos de corto y largo plazo, los recursos se destinaron a capital de trabajo, adquisición de activos corrientes y fijos, así como a mejoras en infraestructura, lo cual fortaleció la continuidad y expansión de la empresa. A pesar de ello el crédito recibido tuvo una incidencia positiva en su rentabilidad, que creció 10% en lo económico y 10% en lo financiero, impulsada también por la calidad de sus servicios; esto si coincide con la empresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”, ya que accedió a financiamiento mediante el sistema bancario; específicamente obtuvo un crédito empresarial otorgado por el Banco de Crédito del Perú; el monto del préstamo fue de S/ 28,000, el cual permitió a la empresa disponer de recursos económicos necesarios para continuar con el desarrollo de sus actividades de mantenimiento y reparación de vehículos automotores.

**Respecto a los costos del financiamiento:** Leveau (2025): Afirma que, el financiamiento adquirido, incidió de forma positiva a la rentabilidad de la misma de dicha empresa son; créditos de terceros, en el organismo bancario Mi Banco, quien les ofrece mayores y mejores

facilidades de financiamiento, a una tasa de interés anual (del 17.04% en 12 meses), siendo el préstamo aceptable de S/10,00.00 soles, a un corto plazo, presentándose como garantías sus movimientos económicos de boletas y facturas con la intención de invertirlo en un nuevo equipo de fumigación; esto si coincide con la empresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”, ya que adquirió el financiamiento bajo una tasa de interés anual del 20%; este costo financiero fue establecido por la entidad bancaria al momento de otorgar el crédito; asimismo la empresa consideró esta tasa como parte de sus obligaciones financieras derivadas del uso del capital obtenido a través del financiamiento.

**Respecto a los plazos del financiamiento:** Landeo (2024): Establece que, la empresa FLORIMAX S.A.C., financia su actividad económica con recursos financieros externos, siendo del sistema no bancario de Caja Huancayo, en la cual el monto solicitado fue oportuno de S/60,000.00 a una tasa de interés del 15% a largo plazo y por ende utiliza el crédito financiero del sistema no bancario en capital de trabajo; ello incide positivamente en los resultados de los indicadores financieros ya que por un lado ha mejorado la rentabilidad económica y por el otro lado la rentabilidad de endeudamiento ha aumentado más en los últimos años, ya que no se han aplicado estrategias para mejorar el nivel de endeudamiento, siendo así una debilidad en el crecimiento económico empresarial; esto si coincide con la empresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”, ya que obtuvo el financiamiento con un plazo de pago de un año; dicho periodo corresponde a un financiamiento de largo plazo, lo cual permitió organizar los pagos de manera progresiva mediante cuotas establecidas por la entidad financiera y facilitar la planificación del flujo de caja de la empresa.

**Respecto a los usos del financiamiento:** Chavez (2025): Sostiene que, el financiamiento jugó un papel crucial al permitir la inversión en capital de trabajo y mano de obra, aunque este se obtuvo a corto plazo y de fuentes no formales; esta situación demuestra que, incluso con recursos financieros limitados y de origen informal, el financiamiento puede incidir positivamente en la rentabilidad de la empresa. Sin embargo, se evidencia que el acceso a fuentes de crédito más formales y sostenibles podría ampliar las posibilidades de inversión, fortalecer la gestión empresarial y garantizar un crecimiento más sólido y sostenible en el tiempo; esto si coincide con la empresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”, ya que destinó el financiamiento obtenido principalmente al fortalecimiento de sus actividades operativas; los recursos fueron utilizados para mejorar el servicio de mantenimiento y reparación de vehículos automotores, cubrir necesidades de capital de trabajo y contribuir al funcionamiento continuo del taller automotriz.

**Respecto a la rentabilidad económica:** Cancho (2025): Menciona que, la empresa JAKEMAR E.I.R.L., financia su actividad económica con fuentes internas y también con fuentes externas del sistema bancario específicamente del Interbank por un crédito de S/20,000.00 a una tasa de interés del 2% a largo plazo y se utiliza el crédito recibido en capital de trabajo y en activo fijo ya que son servicios de transporte, considerando que el crédito fue oportuno ante el desarrollo de las actividades; ello incide efectivamente (resultado positivo) en la gestión como resultados su rentabilidad económica ha mejorado en los 2 últimos años debido a la buena gestión ante el incremento de las ventas y por otro lado, su rentabilidad financiera ha mejorado en los 2 últimos años, debido a que tiene la suficiente capacidad para hacer frente a los pasivos como solventar las obligaciones a largo plazo como los préstamos; esto no coincide con la empresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”, ya que presentó una rentabilidad económica de 83.18% en el año 2024 y de 42.32% en el año 2025; este indicador refleja la capacidad de la empresa para generar utilidades a partir del uso de sus activos; sin embargo se observa una disminución en el año actual, lo que evidencia una reducción en la eficiencia en el aprovechamiento de los recursos empresariales.

**Respecto a la rentabilidad financiera:** Valles (2024): Afirma que, la empresa de caso inició sus operaciones con capital propio, luego, con el tiempo y con planes de expansión consiguió financiamiento en entidades formales, banca comercial y financieras en condiciones ventajosas y de acuerdo a su capacidad de pago. Contar con estos recursos financieros y utilizarlos de manera responsable para las operaciones de la empresa les ha permitido tener un buen récord crediticio, además de diversificar los servicios que ofrecen, con lo que se incrementaron sus ingresos, mejoraron sus ganancias y por ende su rentabilidad. La empresaria reinvierte sus ganancias en las actividades productivas de su empresa, lo que le permite mejorar sus stocks, cumplir con sus obligaciones crediticias, incrementar sus ventas y utilidades, y alcanzar una buena rentabilidad financiera y económica; esto no coincide con la empresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”, ya que obtuvo una rentabilidad financiera de 87.52% en el año 2024 y de 56.89% en el año 2025; este resultado muestra el rendimiento generado sobre el capital propio invertido por el propietario; asimismo se evidencia una disminución en el año 2025 respecto al periodo anterior, lo que refleja una incidencia negativa en la rentabilidad del capital.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1:**

Según los autores revisados de los antecedentes, mencionan que el financiamiento ha tenido una incidencia positiva en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, ya que permite acceder a recursos económicos que fortalecen el capital de trabajo, mejoran la liquidez y optimizan el desarrollo de las actividades empresariales; el financiamiento facilita la adquisición de activos, la mejora de infraestructura y la ampliación de los servicios, contribuyendo al incremento de las ventas y al crecimiento sostenido de las utilidades; así mismo, permite a las empresas cumplir con sus obligaciones financieras y mantener una adecuada estabilidad económica; de igual manera, favorece la reinversión de los recursos generados, impulsando la competitividad y el posicionamiento en el mercado; además, el acceso a diferentes fuentes de financiamiento, tanto internas como externas, permite a las empresas adaptarse a las condiciones del entorno y aprovechar oportunidades de crecimiento; en ese sentido, el financiamiento se consolida como una herramienta fundamental para mejorar la rentabilidad y asegurar la permanencia de las pequeñas empresas en el tiempo.

### **6.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Mediante la técnica de la encuesta a profundidad, se llegó a encontrar que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”, es negativa; debido a que, a pesar de contar con una combinación de fuentes internas y externas, el financiamiento obtenido no logró mantener el nivel de rentabilidad alcanzado en periodos anteriores; el crédito de S/28,000.00 otorgado por el Banco de Crédito del Perú, con una tasa de interés anual del 20%, permitió fortalecer las actividades operativas y cubrir necesidades de capital de trabajo; sin embargo, este financiamiento generó compromisos financieros que influyeron en la disminución del rendimiento empresarial; si bien el plazo de un año facilitó la organización de los pagos y la gestión del flujo de caja, no fue suficiente para sostener la eficiencia en el uso de los recursos; en ese sentido, la rentabilidad económica disminuyó de 83.18% a 42.32%, evidenciando una menor capacidad de los activos para generar utilidades; asimismo, la rentabilidad financiera descendió de 87.52% a 56.89%, reflejando una reducción en el beneficio obtenido por el capital propio; estos resultados muestran que los costos financieros y la gestión operativa incidieron en el desempeño de la empresa; en consecuencia, el financiamiento tuvo una incidencia desfavorable en la rentabilidad, siendo

necesario mejorar la administración de los recursos y optimizar la estructura financiera para lograr mejores resultados económicos.

### **6.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Mediante el análisis de la tabla comparativa de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que para las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, recurren al financiamiento como una herramienta fundamental para fortalecer su capital de trabajo, mejorar la liquidez y optimizar el desarrollo de sus actividades empresariales teniendo una incidencia positiva en la rentabilidad; así mismo, este financiamiento permite la adquisición de activos, la mejora de infraestructura, la ampliación de servicios y el incremento de las ventas, contribuyendo al crecimiento sostenido de las utilidades y a una adecuada estabilidad económica; esto no coincide con la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” ya que presenta resultados distintos, a pesar de contar con fuentes internas y externas de financiamiento y haber obtenido un crédito de S/28,000.00 del Banco de Crédito del Perú con una tasa de interés del 20% anual, el financiamiento no logró mantener el nivel de rentabilidad alcanzado en periodos anteriores por lo tanto tiene una incidencia negativa; si bien permitió fortalecer las actividades operativas y cubrir necesidades de capital de trabajo, generó compromisos financieros que afectaron el rendimiento empresarial; esto se refleja en la disminución de la rentabilidad económica de 83.18% a 42.32% y de la rentabilidad financiera de 87.52% a 56.89%, evidenciando una menor eficiencia en el uso de los activos y del capital propio, afectando el desempeño general de la empresa.

### **6.4 Respecto al objetivo general:**

Como conclusión, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú es positiva, ya que permite fortalecer el capital de trabajo, mejorar la liquidez y optimizar el desarrollo de las actividades empresariales, facilitando la adquisición de activos, la mejora de infraestructura y la ampliación de los servicios; además, contribuye al incremento de las ventas, al crecimiento sostenido de las utilidades y al mantenimiento de una adecuada estabilidad económica, favoreciendo la reinversión de los recursos y el posicionamiento competitivo en el mercado, así como la adaptación a las condiciones del entorno mediante el uso de diversas fuentes de financiamiento; a diferencia de ello, la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”, presenta una incidencia negativa del financiamiento en su rentabilidad, ya que, a pesar de contar con financiamiento interno y externo que le permitió sostener sus operaciones y cubrir necesidades de capital de trabajo, los compromisos financieros asumidos y los costos

asociados al crédito afectaron el rendimiento empresarial, reduciendo la eficiencia en el uso de sus recursos y evidenciando la necesidad de mejorar la gestión financiera y optimizar la estructura de financiamiento para alcanzar mejores resultados económicos.

## **VII. Recomendaciones**

Se le puede decir al titular gerente Sr. Barrera Cerrón Marcos León de la empresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.”, ante el resultado de la incidencia, para ello se recomienda lo siguiente:

1. **Mejorar la planificación del financiamiento:** Se realice una planificación financiera más detallada antes de solicitar nuevos créditos; ello permitirá evaluar la capacidad de pago, el flujo de ingresos del taller automotriz y el impacto que el financiamiento puede tener en la rentabilidad empresarial.
2. **Analizar previamente los costos del financiamiento:** Se analice de manera más rigurosa los costos financieros antes de acceder a un crédito; aunque el préstamo de S/ 28,000 otorgado por el Banco de Crédito del Perú presenta una tasa de interés del 20% anual, es importante evaluar diferentes alternativas de financiamiento que puedan ofrecer condiciones más favorables para la empresa.
3. **Optimizar el uso del financiamiento:** Los recursos obtenidos mediante financiamiento sean destinados principalmente a actividades que generen mayor productividad, como la adquisición de herramientas especializadas, mejora del equipamiento del taller o ampliación de servicios; de esta manera el capital obtenido podrá contribuir directamente al incremento de los ingresos.
4. **Fortalecer la gestión de la rentabilidad:** Se realice un seguimiento periódico de sus indicadores financieros, especialmente de la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera, con el fin de identificar oportunamente variaciones en el rendimiento del negocio y adoptar estrategias que permitan mejorar la eficiencia en el uso de los recursos.

## Referencias bibliográficas

- Alcántara, K. (2021). *Conoce los Beneficios sociales de los Trabajadores de una Mype*. Obtenido de <https://tuplancontable.com/blog/laboral/conoce-los-beneficios-sociales-de-los-trabajadores-de-una-mype>
- Andina. (2023). *Cinco claves para obtener un financiamiento rápido y seguro en Lima y Callao*. Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-cinco-claves-para-obtener-un-financiamiento-rapido-y-seguro-lima-y-callao-962787.aspx>
- Asociación de Bancos Múltiples de la República Dominicana. (2024). *Leasing y factoring: instrumentos de financiamiento para los negocios*. Obtenido de <https://aba.org.do/articulos-perspectivas/leasing-y-factoring-instrumentos-de-financiamiento-para-los-negocios/>
- Asociación para el progreso de la dirección. (2024). *Qué es el factoring financiero, cómo funciona, tipos y ventajas*. . Obtenido de <https://www.apd.es/factoring-finaciero-ejemplos-entenderlo/>
- Azaña, A. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso, Famcavel Servicios Generales E.I.R.L.- Sihuas, 2025*. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/41870/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_AZANA\\_RAMOS\\_AARON\\_ALMIKAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/41870/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_AZANA_RAMOS_AARON_ALMIKAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Baroja, P., & Vallespín, E. (2026). *El papel de la educación financiera como herramienta de inclusión social*. *Revista Tecnología, Ciencia y Educación*, 1(33), 34-63. . Obtenido de <https://doi.org/10.51302/tce.2026.24635>
- BBVA. (2024). *Consejos claves para la rentabilidad de una empresa*. Obtenido de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/credito-pyme-rentabilidad-de-una-empresa.html>
- BBVA. (2025). *¿Qué es el interés y qué tipos de interés existen?* Obtenido de <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-el-interes-y-que-tipos-de-interes-existen/>
- Belletich, E. (2021). *La fuerza dinamizadora de las mypes*. . Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2021/09/la-fuerza-dinamizadora-de-las-mypes/>
- Caceres, J. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio grupo Meneses S.A.C. - Ayacucho, 2020*. Obtenido de

- [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29922/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_CACERES\\_ACUNA\\_JESICA\\_STEFANY.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29922/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_CACERES_ACUNA_JESICA_STEFANY.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Calderon, L. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso “Empresa de Servicios Múltiples Don Patrick E.I.R.L.”- Pucallpa, 2024*. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/40478/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_CALDERON\\_LEONARDO\\_LEYDI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/40478/FINANCIAMIENTO_MYPES_CALDERON_LEONARDO_LEYDI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cancho, L. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso pequeña empresa “Jakemar E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024*. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/39795/EMPRESA\\_FINANCIAMIENTO\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_CANCHO\\_CAMPOS\\_LUZFLOR\\_EVELIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/39795/EMPRESA_FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_CANCHO_CAMPOS_LUZFLOR_EVELIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Canepa, M. (2022). *La importancia de las MYPES en el Perú*. Obtenido de <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Cedillo, J. (2021). *Propuesta del proceso de otorgamiento de crédito a las mipymes para emprendimiento e inversión a través del banco del pacífico*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/21704/1/UPS-CT009529.pdf>
- Cegid Billage. (2024). *¿Qué es La financiación para empresas?* Obtenido de <https://www.getbillage.com/es/glosario/que-es-la-financiacion-para-empresas#:~:text=La%20financiaci%C3%B3n%20para%20empresas%20es,una%20actividad%20comercial%20%E2%80%93%20empresarial%20concreta>
- CEUPE. (2023). *Servicio: Qué es, características y tipos*. Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/servicio.html>
- CEUPE. (2024). *Características de una empresa: ¿Cuáles son?* . Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/caracteristicas-de-una-empresa.html>
- Chavez, E. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso microempresa “Hydroconsulting Ingenieros Asociados S.R.L.” - Ayacucho, 2024*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/38925/FINANCI>

- AMIENTO\_RENTABILIDAD\_CHAVEZ\_GOMEZ\_EDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cifuentes, A. (2022). *Cómo obtener dinero para pequeñas empresas en Estados Unidos*. Obtenido de <https://eltiempolatino.com/2023/10/20/economia/financiamiento-de-pymes-en-estados-unidos-opciones/>
- Clavijo, C. (2023). *Plan de ventas: qué es, cómo se hace y ejemplos (con plantilla)*. Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/como-crear-plan-de-ventas>
- Díez, A. (2021). *Qué es el leasing y cómo lo contabilizo en la contabilidad*. Obtenido de <https://www.anfix.com/blog/que-es-leasing#:~:text=El%20Leasing%20es%20un%20tipo,recibido%20por%20un%20valor%20residual.>
- Dobaño, R. (2024). *Estructura financiera de una empresa: qué es y cuál es su organización*. Obtenido de <https://getquipu.com/blog/estructura-financiera-de-una-empresa/>
- Editorial Etecé. (2021). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Educación financiera. (2022). *Clasificación de las Empresas en Perú: Lista Completa*. Obtenido de <https://global66.com/blog/clasificacion-de-las-empresas-en-peru/>
- Educatyba. (2024). *¿Cuáles son los tipos de rentabilidad?* Obtenido de <https://tyba.pe/blog/tipos-de-rentabilidad/>
- El Estado Peruano. (2024). *Micro y pequeñas empresas representan el 99.2% del tejido empresarial peruano*. Obtenido de <https://www.gob.pe/institucion/tuempresa/noticias/898863-micro-y-pequenas-empresas-representan-el-99-2-del-tejido-empresarial-peruano>
- El Peruano. (2021). *Apoyo a las mypes*. Obtenido de <https://www.elperuano.pe/noticia/134165-apoyo-a-las-mypes>
- Estrella, N., & Santillán, A. (2022). *El sistema bancario ecuatoriano apuesta por la inclusión financiera*. *PERSPECTIVA*, 1(1), 8-14. Obtenido de <https://perspectiva.ide.edu.ec/investiga/wp-content/uploads/2022/06/Perspectiva-2022-06-2.pdf>
- Fernández, J. (2022). *Todos los tipos de financiación a los que puede acceder un negocio*. Obtenido de <https://elpais.com/economia/estar-donde-estes/2022-05-23/todos-los-tipos-de-financiacion-a-los-que-puede-acceder-un-negocio.html>
- Fernández, J. (2024). *¿Cómo se calcula el margen bruto?* . Obtenido de <https://www.sage.com/es-es/blog/como-calcular-el-margen-bruto/>

- Gallay, R. (2024). *¿Qué es una muestra y cómo se elige?* Obtenido de <https://tesisymasters.com.ar/que-es-una-muestra/>
- García, M. (2022). *¿Es conveniente el financiamiento a largo plazo? ¡Mejora tu empresa!* Obtenido de <https://www.crehana.com/blog/negocios/financiamiento-a-largo-plazo/>
- Giani, C. (2024). *Población y muestra*. Obtenido de <https://www.ejemplos.co/poblacion-y-muestra/>
- Indermit, G. (2021). *¿A su servicio? Las economías en desarrollo apuestan por el sector de servicios para crecer*. Obtenido de <https://blogs.worldbank.org/es/voices/su-servicio-las-economias-en-desarrollo-apuestan-por-el-sector-de-servicios-para-crecer>
- Lagar, E. (2026). *Estructura de mercado y competencia en el sistema financiero peruano en el periodo 2011–2022*. *Semestre Económico*, 15(1), 34-57. Obtenido de <https://doi.org/10.26867/se.2026.v15i1.199>
- Landeo, Y. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “FLORIMAX S.A.C.” - Ayacucho, 2024*. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/38423/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_SERVICIOS\\_LANDEO\\_ALMEIDA\\_YULINIO\\_ROMARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/38423/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_SERVICIOS_LANDEO_ALMEIDA_YULINIO_ROMARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Leveau, M. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “Orfita Pinchi Garcia de Garay E.I.R.L.”- Pucallpa 2023*. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/39664/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_RENTABILIDAD\\_LEVEAU\\_HUANSI\\_MARX\\_LENIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/39664/FINANCIAMIENTO_MYPES_RENTABILIDAD_LEVEAU_HUANSI_MARX_LENIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Montes, I. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, caso: Grupo Hinostroza Hnos S.A.C. - Casma, 2024*. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/40357/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_MONTES\\_LOPEZ\\_INGRID\\_NATALEE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/40357/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MONTES_LOPEZ_INGRID_NATALEE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Murillo, V., & Castaño, L. (2022). *Análisis de los procesos financieros y las fuentes de financiamiento de las pymes en Colombia*. Obtenido de

- <https://repositorio.utp.edu.co/server/api/core/bitstreams/7bdbc67a-bc22-41d1-8b3d-aaf360a0bbbf/content>
- Murillo, V., Loor, A., Michelle, G., Noroña, F., & Rivera, M. (2025). *Acceso a Financiamiento y Desarrollo Empresarial para Emprendedores Sociales en Ecuador*. Obtenido de <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/16081/22930>
- MytripleA. (2024). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>
- Natalia. (2022). *¿Qué es una empresa y cuáles son sus funciones?* Obtenido de <https://www.ceupe.cl/blog/que-es-una-empresa.html#:~:text=Extraer%20recursos%2C%20producir%20productos%2C%20comercializar,comercializar%20productos%2C%20o%20prestar%20servicios.>
- Ovando, O. (2021). *Financiamiento a corto plazo y a largo plazo ¿Cuál elegir?* . Obtenido de <https://www.vectorpartners.com.mx/financiamiento-a-corto-plazo-largo-plazo/>
- Pérez, A. (2021). *Actividades de una empresa para generar beneficios y rentabilidad* . Obtenido de <https://www.obsbusiness.school/blog/actividades-de-una-empresa-para-generar-beneficios-y-rentabilidad>
- Perú Contable. (2024). *Régimen laboral de la Micro y Pequeña Empresa* . Obtenido de <https://www.perucontable.com/empresa/regimen-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- Perú21. (2021). *Experian y Caja Trujillo se unen para facilitar financiamiento de PyMEs y emprendedores*. Obtenido de <https://peru21.pe/lima/experian-y-caja-trujillo-se-unen-para-facilitar-financiamiento-de-pymes-y-emprendedores>
- Prado, D. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio, corporación Las Flores S.A.C. – Ayacucho, 2022*. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29448/FINANCIAMIENTO\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_PRADO\\_TINEO\\_DANNA\\_DEYCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29448/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_PRADO_TINEO_DANNA_DEYCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Prestamype. (2023). *Tipos de entidades financieras en el Perú*. Obtenido de <https://www.prestamype.com/articulos/tipos-de-entidades-financieras-en-el-peru>
- Prestamype. (2024). *¿Qué es una mype?* . Obtenido de <https://www.prestamype.com/articulos/que-es-una-mype>

- Quiroa, M. (2021). *Organigrama empresarial*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/organigrama-empresarial.html>
- RAISIN. (2024). *¿Qué es la rentabilidad y cómo se calcula?* Obtenido de <https://www.raisin.es/educacion-financiera/rentabilidad-que-es-tipos-y-como-se-calcula/>
- Resendiz, F. (2021). *Fuentes de Financiamiento de una Empresa y Tipos de Fuentes*. . Obtenido de <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>
- Reyes, M. (2025). *13 fuentes de financiamiento para emprendedores*. Obtenido de <https://www.tiendanube.com/blog/fuentes-de-financiamiento-emprendedores/>
- Rodriguez, J. (2022). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "S.G. Coralta S.A.C" - Ayacucho 2021 y propuesta de mejora*. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28289/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_RODRIGUEZ\\_PARIONA\\_JHANPOL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28289/FINANCIAMIENTO_MYPE_RODRIGUEZ_PARIONA_JHANPOL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Rodriguez, K. (2024). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso Belatrix Servis S.A.C. - Ayacucho, 2021*. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/36842/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_RODRIGUEZ\\_AMIQUERO\\_KENNY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/36842/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_RODRIGUEZ_AMIQUERO_KENNY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Romano, O. (2023). *La Importancia de la rentabilidad en las empresas, especialmente en las PYMES*. Obtenido de [https://www.engormix.com/avicultura/gerenciamiento-industria-avicola/importancia-rentabilidad-empresas-especialmente\\_a53080/](https://www.engormix.com/avicultura/gerenciamiento-industria-avicola/importancia-rentabilidad-empresas-especialmente_a53080/)
- Ruiz, E. (2021). *La importancia de la financiación empresarial*. Obtenido de <https://www.ruizprietoasesores.es/fiscal-mercantil/la-importancia-de-la-financiacion-empresarial/>
- Salinas, D. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú caso: microempresa "Alvitres Metal Mecánica Servicio y Construcción S.A.C." Chimbote, 2024*. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/39413/FINAMCIAMIENTO\\_MICROEMPRESA\\_SALINAS\\_TAPIA\\_DANIELA\\_LIZBETH.pdf?sequence=5&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/39413/FINAMCIAMIENTO_MICROEMPRESA_SALINAS_TAPIA_DANIELA_LIZBETH.pdf?sequence=5&isAllowed=y)

- Sánchez, J. (2024). *Servicio*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/servicio.html>
- Santaella, J. (2024). *Rentabilidad económica: ¿Cómo calcularla y por qué es tan importante?* Obtenido de <https://economia3.com/rentabilidad-economica/>
- Sarasola, J. (2024). *Nivel descriptivo*. Obtenido de <https://ikusmira.org/p/nivel-descriptivo>
- Sauza, B., Quiroz, L., García, M., Garza, F., Pérez, S., & Cruz, D. (2020). *Financiamiento de las empresas hidalguenses. Ingenio y Conciencia Boletín Científico de la Escuela Superior Ciudad Sahagún, 7(13), 18-22*. Obtenido de <https://doi.org/10.29057/escs.v7i13.4941>
- Siigoaspel. (2023). *¿Qué es la rentabilidad y por qué es importante para una empresa?* Obtenido de [https://www.aspel.com.mx/blog/contabilidad-electronica/rentabilidad-empresa?srsltid=AfmBOoqfOPhEEslvCQ8mBLgbrM3eaKafpi8sM\\_pxl7qjcf\\_6Zi9XLQeI](https://www.aspel.com.mx/blog/contabilidad-electronica/rentabilidad-empresa?srsltid=AfmBOoqfOPhEEslvCQ8mBLgbrM3eaKafpi8sM_pxl7qjcf_6Zi9XLQeI)
- Snyder. (2023). *7 estrategias clave para gestionar el capital de trabajo. Kreischer Miller. Kmco*. Obtenido de <https://www.kmco.com/insights/7-key-strategies-to-managing-working-capital/>
- Torres, M. (2021). *Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial [Decreto Supremo N° 013-2013-Produce]*. Obtenido de <https://www.noticierocontable.com/decreto-supremo-013-2013-produce/>
- Trelles, J. (2025). *Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa MARUFER S.A.C-Ayacucho 2025*. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/42801/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_TRELLES\\_HUARCAYA\\_JHONATAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/42801/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_TRELLES_HUARCAYA_JHONATAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Trenza, A. (2022). *El ciclo de vida de una empresa: Qué es y etapas*. Obtenido de <https://anatrencia.com/ciclo-de-vida-de-una-empresa/>
- Uladech. (2025). *REGLAMENTO DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA EN LA INVESTIGACIÓN*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=reglamento+de+integridad+cientifica&lang=1&id=1&id=2#>
- Valles, J. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso microempresa “Liz Candy”*

- Pucallpa, 2023. Obtenido de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/38787/FINANCIAMIENTO\\_%20MICROEMPRESA\\_RENTABILIDAD\\_SERVICIOS\\_VALLES\\_VALDERRAMA\\_JAVIER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/38787/FINANCIAMIENTO_%20MICROEMPRESA_RENTABILIDAD_SERVICIOS_VALLES_VALDERRAMA_JAVIER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Valverde, S., & Fernández, F. (2023). *Efectos en el sector bancario español de la evolución de los tipos de interés. Papeles de economía española*, 1(178), 54-144. Obtenido de <https://www.proquest.com/openview/6e9313f52ac727dc8fb8cd158a379776/1?pq-origsite=gscholar&cbl=2032638>
- Vázquez, P. (2024). *Qué es una empresa y los elementos más importantes en ella*. Obtenido de <https://www.tiendanube.com/blog/mx/que-es-una-empresa/>
- Velázquez, A. (2024). *Investigación no experimental: Qué es, características, ventajas y ejemplos*. Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-no-experimental/>
- Vizcaíno, R. (2022). *¿Cuáles son las características de una empresa?*. Obtenido de <https://www.campustraining.es/noticias/caracteristicas-empresa/>
- Wallstreetprep. (2024). *¿Qué es la teoría del trade-off?* Obtenido de [https://www-wallstreetprep-com.translate.goog/knowledge/trade-off-theory/?\\_x\\_tr\\_sl=en&\\_x\\_tr\\_tl=es&\\_x\\_tr\\_hl=es&\\_x\\_tr\\_pto=tc](https://www-wallstreetprep-com.translate.goog/knowledge/trade-off-theory/?_x_tr_sl=en&_x_tr_tl=es&_x_tr_hl=es&_x_tr_pto=tc)
- Westreicher, G. (2021). *Variable cualitativa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/variable-cualitativa.html>
- Westreicher, G. (2024). *Hipótesis: Qué es y Cómo Funciona en la Investigación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/hipotesis.html>
- Zendesk. (2023). *Ventaja competitiva: 5 claves para incrementarla*. Obtenido de <https://www.zendesk.com.mx/blog/ventaja-competitiva-empresa/>

**Anexos:**

**Anexo 1: Documento de autorización y aceptación para el desarrollo de la investigación**



CIENEGUILLA -  
LIMA

**“Año de la Esperanza y el Fortalecimiento de la Democracia”**

Lima, 01 de febrero del 2026

**Dr. Nilo Albert Velásquez Castillo**  
Director de Investigación y Postgrado  
ULADECH Católica

Asunto: **Aceptación para el desarrollo de la investigación**  
Referencia: **CARTA N° 000000073-2026-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA**

**De nuestra consideración:**

Reciba un cordial saludo institucional de parte de la empresa **MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.**, en respuesta a su comunicación N° 001-2026-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA, fechada el 23 de enero de 2026, nos dirigimos a usted para informarle lo siguiente:

Se aprueba su solicitud para:

- Que el estudiante **DÍAZ RUBIO, ARSENIO** realice actividades de recolección de datos en nuestras instalaciones, en el período comprendido del 22 de enero al 03 de febrero de 2026
- **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” - CIENEGUILLA-LIMA, 2025**

Con la condición de que los datos recolectados deberán utilizarse exclusivamente con fines académicos, conforme a lo establecido en la Ley N° 29733 (Ley de Protección de Datos Personales).

Agradecemos su compromiso con la investigación formativa y quedamos a disposición para cualquier consulta adicional.

Atentamente,

**MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.**  
  
**Marcos Barrera Cerrón**  
Gerente General

Firma, Nombre y apellidos, sello del cargo

## Anexo 2: Carta de recojo de datos



Chimbote, 23 de enero del 2026

### CARTA N° 000000073- 2026-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

**Señor/a:**

**BARRERA CERRON MARCOS LEON  
MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.**

**Presente.-**


A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L." - CIENEGUILLA-LIMA, 2025, con la LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN, que involucra la recolección de información/datos en MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, a cargo de ARSENIO DIAZ RUBIO, perteneciente al PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD, con DNI N° 42898468, durante el periodo de 22-01-2026 al 03-02-2026.

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

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

Atentamente.



  
Dr. Nilo Albert Velásquez Castillo  
Director de Investigación y Postgrado  
Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

### Anexo 3: Ficha de Identificación del Experto

#### Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y apellidos: GRIMALDO CHACCHI MORALES

N° DNI/CE: 28837753

Edad: 52

Teléfono/ celular: 943630064

Email: srchaco2@hotmail.

---

Título profesional: CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

Grado académico: MAESTRIA

Especialidad: CONTADOR-AUDITOR

Institución que labora: INSTITUCIÓN PÚBLICA

---

#### Identificación del proyecto de investigación o tesis

Título: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L." - CIENEGUILLA-LIMA, 2025**

Autora: **DÍAZ RUBIO ARSENIO**

Programa académico: **ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

---

*Estudio Contable Chacchi*  
C.C.C. Grimaldo Chacchi Morales  
N° 18700

Firma



Huella digital

## Anexo 4: Carta de presentación al experto

### CARTA DE PRESENTACIÓN

**MGTR: CPCC. GRIMALDO CHACHI MORALES**

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

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

Mi proyecto se titula: **“EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” - CIENEGUILLA-LIMA, 2025”**

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

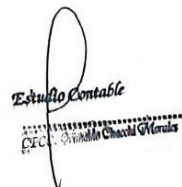
- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

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

Atentamente,



Firma



DNI:.....42898468.....  
Egresado

**Anexo 5: Matriz de validez**

FICHA DE VALIDACIÓN N°01								
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” - CIENEGUILLA-LIMA, 2025”								
	VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO	RELEVANCIA		PERTINENCIA		CLARIDAD		OBSERVACIONES
	DIMENSIÓN 1: FUENTES DEL FINANCIAMIENTO	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	
1.	¿La empresa utiliza fuentes externas de financiamiento para desarrollar sus actividades?	X		X		X		
2.	¿La empresa recurre a entidades financieras cuando necesita capital adicional?	X		X		X		
3.	¿La empresa utiliza recursos propios como parte del financiamiento interno?	X		X		X		
4.	¿Las utilidades retenidas han sido utilizadas para financiar operaciones?	X		X		X		
5.	¿Las fuentes internas han sido suficientes para cubrir todas las necesidades del negocio?	X		X		X		
6.	¿La empresa considera necesario combinar financiamiento interno y externo?	X		X		X		
7.	¿El financiamiento externo ha contribuido al crecimiento del negocio?	X		X		X		
8.	¿La empresa evita recurrir a financiamiento externo para sus actividades?	X		X		X		
9.	¿Las fuentes externas representan una alternativa para financiar inversiones?	X		X		X		

10.	¿La empresa depende únicamente de recursos propios para operar?	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 2: SISTEMAS DEL FINANCIAMIENTO</b>							
11.	¿La empresa obtuvo financiamiento a través del sistema bancario?	X		X		X		
12.	¿El crédito fue otorgado por el Banco de Crédito del Perú?	X		X		X		
13.	¿El monto del crédito obtenido fue de S/28,000?	X		X		X		
14.	¿La empresa solicitó financiamiento en el sistema no bancario?	X		X		X		
15.	¿El sistema bancario facilitó el acceso al crédito empresarial?	X		X		X		
16.	¿La empresa considera que el sistema bancario es una fuente confiable de financiamiento?	X		X		X		
17.	¿El crédito fue otorgado para el desarrollo de actividades empresariales?	X		X		X		
18.	¿La empresa obtuvo financiamiento por un monto menor a S/10,000?	X		X		X		
19.	¿El financiamiento bancario permitió cubrir las necesidades financieras del negocio?	X		X		X		
20.	¿La empresa no recurrió al sistema bancario para obtener financiamiento?	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 3: COSTOS DEL FINANCIAMIENTO</b>							
21.	¿El crédito obtenido tiene una tasa de interés del 20% anual?	X		X		X		

22.	¿La empresa fue informada sobre la tasa de interés antes de aceptar el crédito?	X		X		X		
23.	¿El costo del financiamiento fue considerado antes de solicitar el préstamo?	X		X		X		
24.	¿La tasa de interés forma parte de los gastos financieros de la empresa?	X		X		X		
25.	¿La empresa desconoce la tasa de interés aplicada al crédito?	X		X		X		
26.	¿El banco explicó las condiciones del crédito antes de su aprobación?	X		X		X		
27.	¿La empresa considera importante evaluar el costo del financiamiento?	X		X		X		
28.	¿El crédito obtenido no genera costos financieros para la empresa?	X		X		X		
29.	¿La tasa de interés influye en la planificación financiera del negocio?	X		X		X		
30.	¿La empresa ignora el costo financiero del crédito recibido?	X		X		X		
	<b>DIMENSIÓN 4: PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO</b>							
31.	¿El crédito obtenido tiene un plazo de 1 año?	X		X		X		
32.	¿El financiamiento corresponde a un plazo largo?	X		X		X		
33.	¿El plazo del crédito permite organizar los pagos de la empresa?	X		X		X		
34.	¿El plazo del financiamiento fue considerado antes de aceptar el crédito?	X		X		X		

35.	¿La empresa recibió el crédito con un plazo menor a 3 meses?	X		X		X		
36.	¿El plazo influye en la capacidad de pago de la empresa?	X		X		X		
37.	¿La empresa considera importante elegir adecuadamente el plazo del crédito?	X		X		X		
38.	¿El crédito otorgado corresponde a financiamiento de corto plazo?	X		X		X		
39.	¿El plazo permitió distribuir los pagos en cuotas periódicas?	X		X		X		
40.	¿El financiamiento se otorgó sin un plazo establecido?	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 5: USOS DEL FINANCIAMIENTO</b>								
41.	¿El financiamiento fue utilizado para fortalecer las operaciones del taller automotriz?	X		X		X		
42.	¿El crédito permitió mejorar la capacidad de servicio de la empresa?	X		X		X		
43.	¿El financiamiento fue destinado al desarrollo de las actividades empresariales?	X		X		X		
44.	¿Parte del financiamiento se utilizó como capital de trabajo?	X		X		X		
45.	¿El crédito fue utilizado para gastos personales del propietario?	X		X		X		
46.	¿El financiamiento contribuyó al funcionamiento del negocio?	X		X		X		
47.	¿El uso del crédito fue previamente planificado por la empresa?	X		X		X		

48.	¿El dinero del financiamiento fue utilizado en actividades no relacionadas con el negocio?	X		X		X		
49.	¿El financiamiento ayudó a mejorar el desempeño de la empresa?	X		X		X		
50.	¿La empresa no utilizó el financiamiento en sus actividades empresariales?	X		X		X		
<b>VARIABLE 2: RENTABILIDAD</b>								
<b>DIMENSIÓN 1: RENTABILIDAD ECONÓMICA</b>								
1.	¿La rentabilidad económica de la empresa en 2024 fue 83.18%?	X		X		X		
2.	¿La rentabilidad económica en 2025 fue 42.32%?	X		X		X		
3.	¿La rentabilidad económica mide el rendimiento de los activos?	X		X		X		
4.	¿La rentabilidad económica disminuyó en 2025 respecto a 2024?	X		X		X		
5.	¿La rentabilidad económica aumentó en 2025 respecto al año anterior?	X		X		X		
6.	¿El indicador de rentabilidad económica es importante para evaluar la eficiencia del negocio?	X		X		X		
7.	¿La rentabilidad económica permite analizar el desempeño empresarial?	X		X		X		
8.	¿La rentabilidad económica de 2025 superó el resultado obtenido en 2024?	X		X		X		
9.	¿La disminución de la rentabilidad económica evidencia una	X		X		X		

	incidencia negativa del financiamiento?						
10.	¿La rentabilidad económica del 2025 fue mayor al 83.18%?	X		X		X	
	<b>DIMENSIÓN 2: RENTABILIDAD FINANCIERA</b>						
11.	¿La rentabilidad financiera en 2024 fue 87.52%?	X		X		X	
12.	¿La rentabilidad financiera en 2025 fue 56.89%?	X		X		X	
13.	¿La rentabilidad financiera mide el rendimiento del capital propio?	X		X		X	
14.	¿La rentabilidad financiera disminuyó en 2025 respecto a 2024?	X		X		X	
15.	¿La rentabilidad financiera aumentó en 2025 en comparación con 2024?	X		X		X	
16.	¿La rentabilidad financiera es un indicador importante para evaluar el capital invertido?	X		X		X	
17.	¿La empresa analiza este indicador para evaluar su desempeño financiero?	X		X		X	
18.	¿La rentabilidad financiera del 2025 fue mayor al 87.52%?	X		X		X	
19.	¿La disminución de la rentabilidad financiera refleja una incidencia negativa del financiamiento?	X		X		X	
20.	¿La rentabilidad financiera del 2025 superó el resultado obtenido en 2024?	X		X		X	

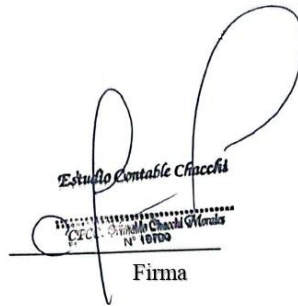
\*Aumentar filas según la necesidad del instrumento de recolección

Recomendaciones:

Opinión de expertos: Aplicable (  ) Aplicable despues de modificar (  ) No aplicable (  )

Nombres y apellidos de experto: MG. GRIMALDO CHACHI MORALES

DNI: 28237753



Estudio Contable Chacchi  
C/Chachi Morales  
N° 10700  
Firma



## Anexo 6. Formato de consentimiento informado



**TÍTULO DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN:** EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” - CIENEGUILLA-LIMA, 2025

**INVESTIGADOR RESPONSABLE:** Díaz Rubio Arsenio

**INSTITUCIÓN:** UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

### 1. INVITACIÓN A PARTICIPAR

Usted está siendo invitado(a) a participar de manera voluntaria en un proyecto de investigación. Antes de decidir si desea participar, es importante que lea cuidadosamente la siguiente información. Si tiene alguna duda, puede realizar las preguntas que considere necesarias.

### 2. OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN

**El objetivo del presente estudio es:** identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” de Cieneguilla-Lima, 2025

**3. PROCEDIMIENTOS Si usted acepta participar, se le solicitará:** algunos datos

**La duración aproximada de su participación será de:** 30 minutos

### 4. RIESGOS Y MOLESTIAS POTENCIALES

La participación en este estudio implica los siguientes riesgos o molestias (si corresponde): .....

**En caso de no existir riesgos, se indicará expresamente.**

### BENEFICIOS

Su participación no generará beneficios económicos directos. Sin embargo, los resultados del estudio podrían contribuir a: mejorar la toma de decisiones empresariales

### 5. CONFIDENCIALIDAD Y PROTECCIÓN DE DATOS PERSONALES

La información que usted proporcione será tratada de manera confidencial y utilizada únicamente con fines académicos y científicos. Sus datos personales serán protegidos conforme a la Ley N.º 29733 – Ley de Protección de Datos Personales.

Los resultados serán presentados de forma agregada, sin revelar su identidad.

### 6. PARTICIPACIÓN VOLUNTARIA Y DERECHO A RETIRO

Su participación es completamente voluntaria. Usted puede negarse a participar o retirarse del estudio en cualquier momento, sin que ello genere ningún tipo de sanción o perjuicio.

### 7. CONSULTAS Y CONTACTO

Si tiene preguntas sobre el estudio o sobre sus derechos como participante, puede comunicarse con:

**Investigador responsable:** DIAZ RUBIO ARSENI0

**Correo electrónico:** ARSENI033\_3@gmail.com

**Teléfono:** 943989635

**Comité de Ética en Investigación (CEI):** Correo institucional:.....

### 8. DECLARACIÓN DE CONSENTIMIENTO

He leído la información proporcionada, se me han aclarado mis dudas y acepto participar de manera voluntaria en el presente proyecto de investigación.

Nombre del participante: BARRERA CERRON MARCOS

Documento de identidad: 40203569

MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.  
Marcos Barrera Cerrón  
Gerente General

Firma del participante: .....

Lugar y fecha: LIMA 01/02/2026



Firma del investigador responsable: .....

## Anexo 7. Cuestionario aplicado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE

### FACULTAD DE HUMANIDADES, CIENCIAS Y SALUD

#### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.” - CIENEGUILLA-LIMA, 2025”

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

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
<b>I.</b>	<b>FINANCIAMIENTO</b>		
1.	¿La empresa utiliza fuentes externas de financiamiento para desarrollar sus actividades?	X	
2.	¿La empresa recurre a entidades financieras cuando necesita capital adicional?	X	
3.	¿La empresa utiliza recursos propios como parte del financiamiento interno?	X	
4.	¿Las utilidades retenidas han sido utilizadas para financiar operaciones?	X	
5.	¿Las fuentes internas han sido suficientes para cubrir todas las necesidades del negocio?		X
6.	¿La empresa considera necesario combinar financiamiento interno y externo?	X	
7.	¿El financiamiento externo ha contribuido al crecimiento del negocio?	X	

MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.  
  
 Marcos Barrera Cerrón  
 Gerente General

8.	¿La empresa evita recurrir a financiamiento externo para sus actividades?		X
9.	¿Las fuentes externas representan una alternativa para financiar inversiones?	X	
10.	¿La empresa depende únicamente de recursos propios para operar?		X
11.	¿La empresa obtuvo financiamiento a través del sistema bancario?	X	
12.	¿El crédito fue otorgado por el Banco de Crédito del Perú?	X	
13.	¿El monto del crédito obtenido fue de S/28,000?	X	
14.	¿La empresa solicitó financiamiento en el sistema no bancario?		X
15.	¿El sistema bancario facilitó el acceso al crédito empresarial?	X	
16.	¿La empresa considera que el sistema bancario es una fuente confiable de financiamiento?	X	
17.	¿El crédito fue otorgado para el desarrollo de actividades empresariales?	X	
18.	¿La empresa obtuvo financiamiento por un monto menor a S/10,000?		X
19.	¿El financiamiento bancario permitió cubrir las necesidades financieras del negocio?	X	
20.	¿La empresa no recurrió al sistema bancario para obtener financiamiento?		X
21.	¿El crédito obtenido tiene una tasa de interés del 20% anual?	X	
22.	¿La empresa fue informada sobre la tasa de interés antes de aceptar el crédito?	X	
23.	¿El costo del financiamiento fue considerado antes de solicitar el préstamo?	X	

MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.  
  
 Marcqs Barrera Carron  
 Gerente General

24.	¿La tasa de interés forma parte de los gastos financieros de la empresa?	X	
25.	¿La empresa desconoce la tasa de interés aplicada al crédito?		X
26.	¿El banco explicó las condiciones del crédito antes de su aprobación?	X	
27.	¿La empresa considera importante evaluar el costo del financiamiento?	X	
28.	¿El crédito obtenido no genera costos financieros para la empresa?		X
29.	¿La tasa de interés influye en la planificación financiera del negocio?	X	
30.	¿La empresa ignora el costo financiero del crédito recibido?		X
31.	¿El crédito obtenido tiene un plazo de 1 año?	X	
32.	¿El financiamiento corresponde a un plazo largo?	X	
33.	¿El plazo del crédito permite organizar los pagos de la empresa?	X	
34.	¿El plazo del financiamiento fue considerado antes de aceptar el crédito?	X	
35.	¿La empresa recibió el crédito con un plazo menor a 3 meses?		X
36.	¿El plazo influye en la capacidad de pago de la empresa?	X	
37.	¿La empresa considera importante elegir adecuadamente el plazo del crédito?	X	
38.	¿El crédito otorgado corresponde a financiamiento de corto plazo?		X
39.	¿El plazo permitió distribuir los pagos en cuotas periódicas?	X	
40.	¿El financiamiento se otorgó sin un plazo establecido?		X

MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.  
  
 Marcos Barrera Cerrón  
 Gerente General

41.	¿El financiamiento fue utilizado para fortalecer las operaciones del taller automotriz?	X	
42.	¿El crédito permitió mejorar la capacidad de servicio de la empresa?	X	
43.	¿El financiamiento fue destinado al desarrollo de las actividades empresariales?	X	
44.	¿Parte del financiamiento se utilizó como capital de trabajo?	X	
45.	¿El crédito fue utilizado para gastos personales del propietario?		X
46.	¿El financiamiento contribuyó al funcionamiento del negocio?	X	
47.	¿El uso del crédito fue previamente planificado por la empresa?	X	
48.	¿El dinero del financiamiento fue utilizado en actividades no relacionadas con el negocio?		X
49.	¿El financiamiento ayudó a mejorar el desempeño de la empresa?	X	
50.	¿La empresa no utilizó el financiamiento en sus actividades empresariales?		X
<b>II.</b>	<b>RENTABILIDAD</b>		
1.	¿La rentabilidad económica de la empresa en 2024 fue 83.18%?	X	
2.	¿La rentabilidad económica en 2025 fue 42.32%?	X	
3.	¿La rentabilidad económica mide el rendimiento de los activos?	X	
4.	¿La rentabilidad económica disminuyó en 2025 respecto a 2024?	X	
5.	¿La rentabilidad económica aumentó en 2025 respecto al año anterior?		X

MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.  
  
 Marcos Barrera Cerrón  
 Gerente General

6.	¿El indicador de rentabilidad económica es importante para evaluar la eficiencia del negocio	X	
7.	¿La rentabilidad económica permite analizar el desempeño empresarial?	X	
8.	¿La rentabilidad económica de 2025 superó el resultado obtenido en 2024?		X
9.	¿La disminución de la rentabilidad económica evidencia una incidencia negativa del financiamiento?	X	
10.	¿La rentabilidad económica del 2025 fue mayor al 83.18%?		X
11.	¿La rentabilidad financiera en 2024 fue 87.52%?	X	
12.	¿La rentabilidad financiera en 2025 fue 56.89%?	X	
13.	¿La rentabilidad financiera mide el rendimiento del capital propio?	X	
14.	¿La rentabilidad financiera disminuyó en 2025 respecto a 2024?	X	
15.	¿La rentabilidad financiera aumentó en 2025 en comparación con 2024?		X
16.	¿La rentabilidad financiera es un indicador importante para evaluar el capital invertido?	X	
17.	¿La empresa analiza este indicador para evaluar su desempeño financiero	X	
18.	¿La rentabilidad financiera del 2025 fue mayor al 87.52%?		X
19.	¿La disminución de la rentabilidad financiera refleja una incidencia negativa del financiamiento?	X	
20.	¿La rentabilidad financiera del 2025 superó el resultado obtenido en 2024?		X

MBC AUTOMOTRIZ E.I.R.L.  
  
 Marcos Barrera Cerro  
 Gerente General