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 MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERÍA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."- LIMA,2025

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN

AUTOR
OSORIO VEGA, SERGIO DANIEL
ORCID:0000-0002-8634-0676

ASESOR
VEGA GARCIA DE CHAUCA, JENNY ELIZABETH
ORCID:0000-0002-2367-9373

CHIMBOTE-PERÚ
2026

FACULTAD DE HUMANIDADES Y CIENCIAS

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0012-064-2026 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **13:40** horas del día **18** 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:

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

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERÍA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."- LIMA,2025**

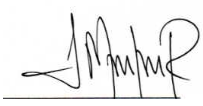
Presentada Por :
(1203192017) **OSORIO VEGA SERGIO DANIEL**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **13**, 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:

VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Presidente

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro



MANRIQUE PLACIDO JUANA MARIBEL
Miembro

Mgtr. VEGA GARCIA DE CHAUCA JENNY ELIZABETH
Asesor

CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERÍA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."- LIMA,2025 Del (de la) estudiante OSORIO VEGA SERGIO DANIEL, asesorado por VEGA GARCIA DE CHAUCA JENNY ELIZABETH se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

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

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

Chimbote,21 de Mayo del 2026

Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

En primera instancia dedico la presente investigación mis abuelos, aunque los cuales no permanezcan en esta vida, siempre confiaron en mí y me orientaron a nunca rendirme.

A mi querido padre, a pesar que el ya no se encuentra entre nosotros, siempre me vio con orgullo y a mi querida madre quien siempre me da ánimos y confianza de poder lograrlo todo.

Finalmente, a mis hermanas, las cuales me han apoyado en todo momento y me han brindado esa fortaleza de siempre confiar en mí y poder lograr lo que uno se propone.

Agradecimientos

Agradezco a la ULADECH por darme la oportunidad de cumplir mis sueños y siempre impulsarme a dar lo mejor de mí y por brindarme sus valiosas herramientas para cumplir dichos sueños.

Agradezco a mi asesora Vega García De Chauca Jenny Elizabeth por bríndame su amplio conocimiento y orientarme de buena manera para así poder concluir satisfactoriamente este grandioso proceso.

Finalmente agradezco a todas las personas cercanas a mí que siempre me brindaron ánimos de seguir este proceso y no renunciar a él, por más difícil que se estaba tornando.

Índice general

Carátula I

Acta de sustentación II

Constancia de originalidad III

Dedicatorias IV

Agradecimientos V

Índice general VI

Lista de tablas IX

Resumen X

Abstract XI

I. Planteamiento del problema de investigación 1

II. Marco teórico 7

2.1 Antecedentes: 7

2.1.1 Internacionales 7

2.1.2 Nacionales 8

2.1.3 Regionales 13

2.1.4 Locales 13

2.2 Bases teóricas 13

2.2.1 Teoría del financiamiento 13

2.2.1.1 Importancia del financiamiento 14

2.2.1.2 Características del financiamiento 14

2.2.1.3 Objetivos del financiamiento 15

2.2.1.4 Tipos de financiamiento 15

2.2.1.5 Sistema de financiamiento 17

2.2.1.6 Costo de financiamiento 17

2.2.1.7 Uso del financiamiento 18

2.2.1.8 Requisitos para obtener un financiamiento 19
2.2.1.9 Definición de financiamiento 21
2.2.2 Teoría de la rentabilidad 21
2.2.2.1 Importancia de la rentabilidad 22
2.2.2.2 Características de la rentabilidad 22
2.2.2.3 Objetivos de la rentabilidad 22
2.2.2.4 Tipos de rentabilidad 23
2.2.2.5 Definición de rentabilidad 24
2.2.3 Teoría de la empresa 25
2.2.3.1 Importancia de la empresa 25
2.2.3.2 Características de la empresa 26
2.2.3.3 Objetivos de la empresa 27
2.2.3.4 Tipos de empresa 27
2.2.3.5 Definición de empresa 28
2.2.4 Teoría de las MYPE 29
2.2.4.1 Importancia de las MYPE 29
2.2.4.2 Características de las MYPE 30
2.2.4.3 Objetivos de las MYPE 31
2.2.4.5 Ley 28015 31
2.2.4.6 Ley 30056 31
2.2.4.7 Ley 32353 31
2.2.4.8 Definición de MYPE 33
2.2.5 Teoría del sector servicios 33
2.2.5.1 Importancia del sector servicios 33
2.2.5.2 Características del sector servicios 34
2.2.5.3 Objetivos del sector servicios 34
2.2.5.4 Tipos del sector servicios 35

2.2.5.5 Definición del sector servicios 35
2.2.6 Teoría del sector económico 35
2.2.6.1 Importancia del sector económico 35
2.2.6.2 Características del sector económico 35
2.2.6.3 Objetivos del sector económico 36
2.2.6.4 Tipos del sector económico 36
2.2.6.5 Definición del sector económico 36
2.3 Hipótesis 37
III. Metodología 38
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación 38
3.1.1 Tipo de investigación 38
3.1.2 Nivel de investigación 38
3.1.3 Diseño de investigación 38
3.2 Población 38
3. Operacionalización de las variables/categorías 40
4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos/información 41
3.4.1 Técnica 41
3.4.2 Instrumento 41
3.5 Método de análisis de datos/información 41
3.6 aspectos éticos 41
IV. Resultados 43
4.1 Respecto al objetivo específico 1: 43
4.2 Respecto al objetivo específico 2: 46
4.3 Respecto al objetivo específico 3: 48
V. Discusión 53
5.1 Respecto al objetivo específico 1: 53
5.2 Respecto al objetivo específico 2: 54

5.3 Respecto al objetivo específico 3: 60
VI. Conclusiones....65
6.1 Respecto al objetivo específico 1: 65
6.2 Respecto al objetivo específico 2: 66
6.3 Respecto al objetivo específico 3: 67
6.4 Respecto al objetivo general: 68
VII. Recomendaciones 69
Referencias bibliográficas 70
Anexos....79
Anexo 1: Carta de recojo de datos 79
Anexo 2: Documento de autorización para el desarrollo de la investigación (Ley N°29733)....80
Anexo 3: Declaración Jurada de Integridad Científica y Conflictos de Interés....81
Anexo 4: Formato de consentimiento informado....82
Anexo 5: Matriz de consistencia y operacionalización 84
Anexo 6: Ficha de identificación del experto 86
Anexo 7: Cuestionario 90

Lista de tablas

Tabla 01: Resultados de los antecedentes: 43
Tabla 02: Resultados del cuestionario: 46
Tabla 03: Análisis de los resultados del objetivo específico 1 y 2: 48

Resumen

El presente proyecto de investigación tuvo como objetivo: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." del distrito Jesús María de Lima. Se hizo uso del tipo de investigación cualitativo-no experimental-informativo, a nivel de investigación descriptivo de caso y diseño no experimental-transversal. En cuanto al instrumento y técnica de recolección de datos se usaron el cuestionario y la encuesta, encontrándose los resultados siguientes: La empresa en estudio recurre a las fuentes de financiamiento externo de la banca privada, el plazo del financiamiento obtenido es a largo plazo con una tasa de interés un poco elevado, el tipo de financiamiento al que recurrió fue el crédito leasing el cual hizo uso en los activos fijos. En cuanto a la rentabilidad económica el gerente no tiene amplios conocimientos del mismo y las inversiones no han obtenido la rentabilidad deseada, ya que no se tuvo un autofinanciamiento, por otro lado, en cuanto a la rentabilidad financiera tampoco se tiene muchos conocimientos sobre el pero el endeudamiento si mejoro la rentabilidad de la empresa. Concluyo que, el financiamiento si incide de forma directa en la rentabilidad, pues mediante este, se obtiene la liquidez necesaria para el inicio y mantención de los proyectos a ejecutar, actuando este como palanca, optimizando costos, mejorando así la productividad y crecimiento, por ende, elevando la rentabilidad del mismo.

Palabras clave: Financiamiento, Rentabilidad, Pequeña empresa.

Abstract

The objective of this research project was to identify and describe the impact of financing on the profitability of micro and small enterprises in the Peruvian service sector, specifically the small business "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." located in the Jesús María district of Lima. A qualitative, non-experimental, and informative research approach was used, employing a descriptive case study design and a non-experimental, cross-sectional approach. Data collection instruments and techniques included a questionnaire and a survey. The results showed that the company under study uses external financing from private banks. The financing obtained is long-term with a somewhat high interest rate, and the type of financing used was leasing, which was employed for fixed assets. Regarding economic profitability, the manager lacks extensive knowledge of it, and investments have not yielded the desired returns due to the absence of self-financing. On the other hand, regarding financial profitability, there is also limited knowledge, but debt did improve the company's profitability. I conclude that financing directly impacts profitability, as it provides the necessary liquidity for initiating and maintaining projects, acting as a lever that optimizes costs, improves productivity and growth, and consequently, increases profitability.

Keywords: Financing, Profitability, Small business

I. Planteamiento del problema de investigación

Las pequeñas empresas en Latinoamérica son de suma importancia ya que favorecen en la comercialización y producción ya sea de servicios o bienes, pues estos generan cuantiosas utilidades en el mercado, identificándose las mismas por el tamaño y los ingresos que generan. Estas empresas se establecen en todos los países de acuerdo al conocimiento y habilidades generadoras de utilidades, de tal forma que su desarrollo es sustancial para la economía (Navas-Olmedo et al., 2023). Es por ello que, debido a la particularidad que tienen las pequeñas entidades, son consideradas la mayor fuente de trabajo de un país, conllevando el mismo al crecimiento productivo, enriquecimiento y la sostenibilidad, así mismo, la inversión y el financiamiento son esenciales para el progreso de toda pequeña entidad, conllevándolos a un buen desenvolvimiento de la rentabilidad (Moreano et al., 2025).

En Ecuador las pequeñas empresas tienen gran aptitud para conseguir razonables índices de rentabilidad, esto debido a diversos factores y tendencias, considerándose las más importante el acceso al financiamiento, claro que dicho acceso es un gran inconveniente para las mismas, pues a pesar de que se plasmen intereses atractivos y pagos idóneos la realidad es otra, ya que a las pequeñas empresas se les presenta limitantes en cuanto a la obtención del financiamiento por parte de los bancos públicos, he ahí la dificultad que conlleva a no obtener el suficiente préstamo que requieran las pequeñas empresas y esto perjudicar al desenvolvimiento de su rentabilidad (Espinoza et al., 2024).

Tras la grave situación económica de ecuador, donde se afrontó dificultades significativas, estas dificultades fueron muy útiles para la implementación de tácticas y políticas que conlleven al incremento de la rentabilidad y la solvencia. Por otro lado, estos logros enmarcan lo importante que es una buena administración de la financiación, que sea consistente y proactivo, así mismo, la obligación de supervisar o controlar minuciosamente las métricas financieras y económicas con los cuales se puedan decidir de la mejor manera posible en base a la información eficaz (Candelario et al., 2024).

En la provincia de Guayas (Ecuador) las pequeñas empresas reflejan certera evidencia sobre la conexión entre la rentabilidad y en financiamiento, manifestando que la financiación es un requerimiento esencial para mantener la solvencia de la entidad y así afrontar cualquier crisis que se suscite. Las pequeñas empresas del sector servicios logran enfrentarse a las crisis de modo más eficiente mediante el financiamiento, aunque todos

recaen a las dificultades de excesivas tarifas financieras adquiriendo un endeudamiento exorbitante que muchas veces son imposibles de cubrir. Por lo cual, es de sumo interés reforzar la dirección de los mismos con el propósito de mejorar el uso de estos préstamos, y así poder transformarlos en un propulsor de la rentabilidad. Cabe recalcar que se tiene que buscar que las instituciones financieras tengan mejores ofertas para las pequeñas empresas y así poder tener una buena sostenibilidad a los mismos, conllevando así que el financiamiento que realiza la empresa sea sostenible y favorable para la rentabilidad del mismo, logrando buena competitividad en el mercado, su crecimiento y desarrollo a largo plazo (Salazar-Quevedo et al., 2025).

Las pequeñas empresas constructoras de ecuador en su mayoría reflejan una disponibilidad de capital pequeñísima, el cual conlleva a que estas empresas necesiten endeudamiento financiero externo, como son las instituciones financieras, esta decisión de acudir al financiamiento externo suele implicar decisiones importantes, pues las mismas siempre repercuten en el endeudamiento prolongado y la rentabilidad de la entidad. Por lo cual, mediante el análisis realizado de la relación entre la rentabilidad y el financiamiento se puede aseverar que, la composición del financiamiento varía según los intereses de la deuda y la dimensión empresarial que as su vez afectan directamente a la rentabilidad del mismo (Urbina et al., 2022).

En el Perú las pequeñas empresas tienen un fuerte vínculo entre el financiamiento y la rentabilidad, más en específico en el financiamiento de capital de trabajo, esta se da mediante una excelente dirección del capital que conlleve a la producción beneficiosa, pues cabe mencionar que un eficaz desarrollo del capital de trabajo, sin duda conllevara a un rendimiento superior de la rentabilidad, ya que esta, simplifica a la empresa amortizar las obligaciones corrientes y beneficiarse de posibles negocios favorables que acarren una acción eficiente. Sin embargo, cabe mencionar que un mal uso del financiamiento del capital de trabajo como por ejemplo demasiados activos corrientes que no se usan, pueden hacer que la rentabilidad decaiga drásticamente, pues dichos recursos estarían estáticos y no generarían beneficios (Pintado-Castillo et al., 2024).

En la actualidad peruana las pequeñas empresas sufren una muy alta competencia para posicionarse y mantenerse en el mercado, incluso su mayor dificulta es el poder elevar sus utilidades y poder liderar en su sector. En consecuencia, para el logro de dichos objetivos la dificultad más significativa que tienen las empresas peruanas es la

financiación, pues en la actualidad la rivalidad de las empresas es mucho mayor que en el pasado, por ende, es crucial que toda empresa este obligada a presentar una rentabilidad superior a las demás y poder perdurar en el mercado, lo que conlleva que toda pequeña empresa busque obtener un financiamiento superior a las demás y así garantizar un buen manejo de su capital, reflejándose así que, en toda entidad el financiamiento es crucial para el incremento del desenvolvimiento rentable (Garrido y Saavedra, 2023).

En Cusco las pequeñas entidades constructoras del campo de servicios, por las mismas características de la empresa tienen que optimizar continuamente la rentabilidad, pues el constante crecimiento de este sector los obliga a una dura competencia entre sí, para ello se tiene que dar énfasis al financiamiento y el enfoque que se tiene del mismo, pues las tácticas de financiación conllevan a que la entidad tenga una gestión positiva, dando pase a un rentabilidad apropiada y es así que esta debe adaptarse a las entidades constructoras pues así se evitara endeudamientos masivos a otras entidades u prestamos recurrentes con altos intereses (Apaza, et al., 2024).

En Ayacucho es recomendable que las pequeñas empresas instauren tácticas de financiamiento previamente a la demanda de financiación externa, en el cual se pueda estimar las tarifas de interés, dependiendo a la etapa de endeudamiento que se requiere adquirir. Así mismo se debe hacer buen uso de métricas claves del financiamiento, pues estas métricas disminuirán los gastos financieros. Cabe recalcar que si une pequeña empresa solicita financiamiento externo, dándole una buena gestión podrá mejorar sus resultados y así aumentar la rentabilidad, como también se incrementaran los ingresos a largo y corto plazo, pero cabe destacar que ello puede acarrear riesgos si se dan malas decisiones al respecto, por tanto, el financiamiento no se debe tomar a la ligera (Ramos y Saavedra, 2023).

En Piura para que los emprendedores conlleven al progreso a las pequeñas empresas es necesario recurrir a la financiación, ya que estas permiten adaptabilidad en las operaciones manifestándose una mejora considerable en todos los objetivos que se planten las entidades. En estos casos la mayoría de empresas optan por financiarse mediante bancos que le oferten buenos parámetros crediticios y así puedan ser más factibles, con la finalidad de conseguir mayor provecho de dichos prestamos hacia la empresa, por otro lado, este financiamiento suele usarse para las deudas a largo plazo, en consecuencia, los activos pueden reforzarse y mejorar la rentabilidad. No obstante, el financiamiento

mediante deuda es lo más común de ver en las empresas, pero cabe recalcar que, diversas de estas empresas tienden a usar su propio capital y esto puede generar que su producción no sean lo suficiente para el mejoramiento de la productividad y así no llegar a ser rentable y la empresa no podrá desarrollarse (Rufino y Gonzales, 2023).

En Huaraz las pequeñas empresas tienden a presentar un contundente vínculo entre la rentabilidad y el financiamiento, enfocándose en la observación de la distribución de los recursos financieros obtenidos, con los cuales se pueda impulsar la rentabilidad. En consecuencia, se enfatiza en la obtención de beneficios que acarren el mejor desenvolvimiento de la rentabilidad, para ello es de suma importancia implantar una buena gestión financiera y un análisis previo a las fuentes de financiamiento que se tenga en el mercado (Sáenz y Macedo, 2024).

Actualmente se vive en una sociedad mundializada extremadamente competitiva, es así que las pequeñas empresas al ser la mayor magnitud de empresas en el Perú suelen aportar muchísimo a la economía y nos podemos dar cuenta de ello porque representa la más alta población económicamente activa (PEA); es así que, con el paso del tiempo dichas entidades confrontan diversas dificultades que condicionan su desarrollo en comparación a empresas grandes, donde se resalta como la limitante más significativa la disponibilidad de financiamiento, pues se les es muy difícil acceder a ello, conllevando así, a no poder cubrir costos y gastos de la empresa, ocasionando que la rentabilidad de las mismas decaiga y posteriormente la empresa este en peligro de ruina y listo para la liquidación (Maldonado, 2025).

Con todo lo referido nos podemos dar cuenta que el financiamiento tiene un fuerte vínculo con la rentabilidad de las pequeñas empresas en el Perú, en consecuencia, es de suma relevancia abordar dicha problemática en la micro empresa “PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L.” el cual se identifica con el Ruc N° 20531065019, con domicilio fiscal en Jr. Huáscar Nro. 1406 (Entre Av. Coronel Zegarra) Lima-Lima-Jesús María; y con inicio de actividades de la empresa en mención, el 10/03/2007 conducida por Palma Pineda Rubén Clever. Al igual que muchas pequeñas empresas del sector servicios del Perú, la empresa caso de estudio tiene la necesidad de enmarcarse en una administración apropiada de los fondos de financiamiento, ya que este medio financiero y a la vez económico reflejan si la rentabilidad será optimo o no, es por ello que la toma de decisiones en cuanto a ello es fundamentan dentro de la empresa, pues

si se toman malas decisiones se perjudicaría drásticamente la efectividad de la entidad y consigo a la rentabilidad del mismo. Encontrándonos en un panorama general, tenemos que dar énfasis en el aprovechamiento máximo de los recursos obtenidos por la financiación pues mediante ellos la empresa podrá ser sostenible e incrementar su crecimiento, dándonos como resultado más productividad y una rentabilidad beneficiosa.

Mediante las problemáticas en mención, surge la siguiente formulación del problema: **¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." del distrito Jesús María de Lima, 2025?**

Así mismo, para poder dar respuesta a dicha interrogante surge el siguiente objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." del distrito Jesús María de Lima, 2025 y para tener en conocimiento más detalladamente cada aspecto de los mismos surgen 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 pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." del distrito Jesús María de 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 pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." del distrito Jesús María de Lima, 2025.

En concordancia con lo referido la presente investigación se justificó teóricamente debido a que el tema a tratar fue de interés común, recordemos que las pequeñas empresas representan la mayor magnitud de empresas que existen en el Perú, debido a ello es sustancial tener en conocimiento aquella incidencia que tienen el financiamiento en la rentabilidad, enmarcándose en las fuentes de financiamiento, los sistemas financieros, el uso que se realiza con dicho financiamiento, el tipo de financiamiento que se adquiere, el plazo de financiamiento al cual se acogieron y el costo del mismo; incidiendo estos indicadores sobre la rentabilidad, en nuestro caso más específico en la rentabilidad

económica y financiera. Dicho eso queda en claro que, la presente investigación cumplió con una justificación teórica oportuna, pues es necesario para ampliar el conocimiento que ya existe sobre los puntos establecidos y generar controversia ampliando así el discernimiento teórico.

Por otro lado, la presente investigación se justificó de modo practicó, pues la problemática establecida dentro de la investigación en la práctica real fue de bienestar social, ya que esta información descrita sirvió de apoyo a los representantes de las pequeñas empresas debido a que se facilita información clave en cuanto al financiamiento y la incidencia que esta tiene en la rentabilidad, conllevando que dichos representantes puedan poner en práctica las soluciones que se dieron a dicha problemática o por otro lado tomar en consideración dichos aspectos y poder tomar las mejores decisiones posibles en su empresas. Dicho eso queda en claro que, la presente investigación cumplió con una justificación practica oportuna, ya que está contribuyo al bienestar social de las pequeñas empresas del Perú adoptando el conocimiento y poniendo en práctica lo retratado.

Finalmente, la presente investigación se justificó de modo metodológico, pues al adoptarse una investigación cualitativa de enfoque descriptivo bibliográfico, se les facilito a los lectores la comprensión del mismo, ya que, la investigación estuvo basada en la observación y recolección de datos no numéricos, las cuales fueron más comprensibles y factibles para los leyentes, debido a su fácil entendimiento. Dicho eso queda en claro que, la presente investigación cumplió con una justificación metodológica adecuada, pues por la misma naturaleza de la investigación, está fue de exploración y compresión profunda cosa que otros tipos de investigaciones no pueden lograr.

II. Marco teórico

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En la presente investigación se definió como antecedentes internacionales a aquellos investigadores que realizaron investigaciones con las mismas variables a la nuestra, pero estos fueron realizados en cualquier parte del mundo exceptuando el Perú.

Cuenca (2023) es su tesis titulada: "El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las constructoras de la ciudad de Loja, 2023." Teniendo como objetivo: Elaborar un modelo de estrategia de financiamiento orientado a mejorar la rentabilidad de las constructoras de la ciudad de Loja. Haciendo uso de una metodología cualitativa a nivel descriptivo y diseño no experimental-bibliográfico de caso. Teniendo como resultado que: El tipo de financiamiento es una de las principales decisiones que debe asumir un gerente para poner en marcha el negocio y cumplir con las expectativas de crecimiento de la empresa, así se demostró que el 43,75% de las constructoras trabajan con financiamiento externo provenientes de adquisiciones de deudas con proveedores y el 31.25% con el sistema financiero, mientras el 25% prefiere financiarse con sus familiares o conocidos, todos ellos repercutiendo en la rentabilidad. Se concluye que: los costos financieros para constructoras a partir del 2021 son bajos por la reactivación del sector, razón por lo que se evidencia que no aprovechan este financiamiento con Instituciones financieras que les resultaría menos costoso y con mejores plazos de pago.

Enríquez (2023) en su tesis titulada: "Estructura de capital y rentabilidad de las microempresas del sector de construcción de la ciudad de Loja, 2023." Teniendo como objetivo: Analizar la relación de la estructura de capital y rentabilidad de las microempresas del sector de construcción. Haciendo uso de una metodología cualitativa a nivel descriptivo y diseño no experimental-bibliográfico de caso. Teniendo como resultados que: Una parte considerable de los activos tangibles fue financiada a través de recursos internos. En resumen, las empresas constructoras, a pesar de los obstáculos enfrentados, continúan siendo una fuerza impulsora en el desarrollo urbano al generar empleo y mejorar la calidad de vida de la población. En términos financieros, su enfoque en mantener un nivel de endeudamiento moderado y su habilidad para incrementar la rentabilidad mediante el uso eficiente de los recursos propios demuestran su sólida posición en el sector. Concluyendo: La combinación de eficiencia operativa y financiera mediante acciones propuestas en la investigación, como aumentar ingresos, mejorar

rentabilidad bruta, reducir gastos y costos de capital, son esenciales para lograr el éxito sostenible de las microempresas de construcción.

Asanza y Avendaño (2023) en su tesis titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022." Teniendo como objetivo: analizar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en PYMES comerciales en la ciudad de Guayaquil en los periodos del 2021 hasta el 2022. Haciendo uso de una metodología descriptiva de diseño no experimental. Teniendo como resultado que: A partir de la información encontrada, la gestión financiera es vital para emplear planificación y estrategias financieras que facilitan y complementan el trabajo en todas las áreas de la empresa, arraigándose al financiamiento que empuja la rentabilidad. Concluyendo que: Los ratios obtenidos, para analizar la rentabilidad de las Pymes de la ciudad de Guayaquil, está excediéndose en gastos por altos intereses del financiamiento, perjudicando los márgenes de ganancia, obteniendo un margen de rendimiento del patrimonio del 0.28% por cada S/. 1.00 de aporte por parte de los accionistas, lo que representa un porcentaje mínimo, lo cual influye claramente en la rentabilidad de las empresas.

2.1.2 Nacionales

En la presente investigación se definió como antecedentes nacionales a aquellos investigadores que realizaron investigaciones con las mismas variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación, pero estos fueron realizados en cualquier localidad del Perú exceptuando las localidades de la región Lima.

Acosta (2025) en su tesis titulada: "El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa "Carze Contratistas Generales S.A.C." Ferreñafe-Lambayeque, 2024". Tuvo como objetivo específico 2: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro empresa "CARZE CONTRATISTAS GENERALES S.A.C." de Ferreñafe - Lambayeque, 2024. Para conseguir los resultados de este objetivo se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Teniendo como resultado: Se identificó y describió que la empresa hace uso del financiamiento externo mejorando su rentabilidad, se financia mediante bancos formales, hace uso del financiamiento a corto plazo lo que repercute significativamente a la rentabilidad del mismo. Concluyéndose que la obtención de financiamiento impacta de manera positiva en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, al facilitar la

ejecución de sus proyectos y actividades planificadas, lo cual contribuye al fortalecimiento de su posición económica y a la optimización de sus resultados financieros.

Quispe (2024) en su tesis titulada: "El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa "RODAS CONSTRUCTORES S.A.C." - Pichari, 2024." Tuvo como objetivo específico 2: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "RODAS CONSTRUCTORES S.A.C." de Pichari, 2024. Para conseguir los resultados de este objetivo se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Teniendo como resultado que: La empresa hace uso del financiamiento externo a corto plazo, con la banca no formal cajas municipales, usa el financiamiento en capital de trabajo y tiene conocimiento de la rentabilidad financiera y económica, reflejando así, que el financiamiento incidió en la rentabilidad logrando el crecimiento de la empresa. Concluyendo que: El financiamiento contribuye positivamente en la rentabilidad por lo cual su incidencia fue que las empresas ejecutan sus actividades planificadas subiendo a un nivel más alto económicamente.

Carhuapoma (2024) en su tesis titulada: "El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú sector servicios: caso de La Empresa F&W Ingenieros, Consultores y Contratistas S.A.C. - Ayacucho, 2023" Tuvo como objetivo específico 2: Determinar y Describir el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la empresa F&W Ingenieros, Consultores y Contratistas S.A.C. – Ayacucho,2023. Para conseguir los resultados de este objetivo se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas abiertas pertinentes. Teniendo como resultado: Se resalta la importancia del financiamiento en la rentabilidad pues la empresa en estudio hace uso del financiamiento externo e interno a largo plazo, recurriendo a la banca privada formal y el capital propio, tiene conocimiento sobre rentabilidad económica ROI y así se reconoce que una gestión adecuada del financiamiento es crucial para alinear las fuentes con las necesidades operativas y los proyectos específicos. Concluyendo que: el financiamiento se erigió como un factor determinante para potenciar y mejorar la rentabilidad de las pequeñas empresas del sector servicios en el ámbito peruano.

Caballa (2025) en su tesis titulada: “El financiamiento y su incidencia en la mejora de la rentabilidad de las pymes del sector servicio del Perú: caso empresa S&T Contratistas y Servicios Múltiples S.R.L.– Ayacucho, 2023.” Tuvo como objetivo específico 2: Describir el financiamiento y su incidencia en la mejora de la rentabilidad de la empresa S&T Contratistas y Servicios Múltiples S.R.L.– Ayacucho, 2023. Para conseguir los resultados de este objetivo se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Teniendo como resultado que: Cuando el financiamiento es adquirido para incrementar la producción, es necesario asegurar que se generen en los términos planificados, la empresa en estudio hace uso del financiamiento externo e interno a corto plazo, usando la banca formal y sus utilidades, hace uso del financiamiento en capital de trabajo, con tasas de interés elevadas, y el endeudamiento mejora la rentabilidad. Concluyendo que: A menor costo de financiamiento, los ingresos no se verán afectados y por tanto se mantiene los márgenes de ganancias.

Guzmán (2025) en su tesis titulada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, caso: INVERSIONES CONSULTORES Y CONSTRUCTORES ANBAT A & B S.R.L - Ayacucho, 2024.” Tuvo como objetivo específico 2: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de empresa INVERSIONES CONSULTORES Y CONSTRUCTORES ANBAT A & B S.R.L - AYACUCHO, 2024. Para conseguir los resultados de este objetivo se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas abiertas pertinentes. Teniendo como resultado que: La empresa recurrió tanto a fuentes de financiamiento internas y externas, dado que las inversiones realizadas requieren de préstamos. Para ello, utilizó el sistema financiero bancario y no bancario, usando el financiamiento mixto leasing y crédito bancario, accediendo a financiamiento a corto y largo plazo con tasas de interés razonables, uso el financiamiento en capital de trabajo y activos fijos y el auto financiamiento mejoro la rentabilidad de la empresa. Concluyendo que: El financiamiento tuvo una incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa, permitiéndole reinvertir utilidades netas, se confirma esta tendencia, evidenciando que el financiamiento incide en la rentabilidad y en la reinversión de sus ganancias.

Cancho (2025) en su tesis titulada: “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.” Tuvo como objetivo específico 2: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” de Ayacucho, 2024. Para conseguir los resultados de este objetivo se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Teniendo como resultado que: La pequeña empresa, financia su actividad económica con fuentes internas y también con fuentes externas del sistema bancario específicamente del Interbank, a una tasa de interés del 2% a largo plazo y se utiliza el crédito recibido en capital de trabajo y en activo fijo; ello incide efectivamente en la gestión, como resultados su rentabilidad tanto económica y financiera ha mejorado en los 2 últimos años obteniendo la rentabilidad esperada. Concluyendo que: la empresa caso de estudio, tienen resultados que coinciden con la teoría pertinente.

Salinas (2025) en su tesis titulada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú caso: microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” Chimbote, 2024.” Tuvo como objetivo específico 2: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2024. Para conseguir los resultados de este objetivo se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Teniendo como resultado: La empresa recurre al financiamiento externo a corto plazo del sistema bancario formal, es usado en capital de trabajo y conoce sobre rentabilidad económica y financiera, el endeudamiento mejoro la rentabilidad de la empresa reflejando que las inversiones obtuvieron la rentabilidad esperada. Concluyendo que: Las microempresas del sector servicios del Perú recurren a financiar sus actividades con fuentes externas del cual en su mayoría es reflejado en un incremento en la rentabilidad adquirida.

Jiménez (2025) en su tesis titulada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las microempresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Chimú Ingeniería y Construcciones S.A.C. - Chimbote, 2024” Tuvo como objetivo específico 2: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa Chimu Ingeniería y Construcciones S.A.C.- Chimbote, 2024. Para conseguir los resultados de este objetivo se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas pertinentes. Teniendo como resultado que: La empresa uso el financiamiento externo e interno a corto plazo, con préstamos informales de proveedores,

sin tasas de interés y dichos prestamos fueron usados en capital de trabajo, si conocen sobre la rentabilidad financiera y económica y las inversiones no han obtenido la rentabilidad esperada. Concluyendo que: El financiamiento incide favorablemente en la rentabilidad cuando se accede a fuentes formales en condiciones adecuadas, mientras que su ausencia limita el potencial de crecimiento y competitividad empresarial.

Saenz (2025) en su tesis titulada "Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso pequeña empresa "Constructora Minera y Consultora Adriana S.A.C.- Huaraz, 2025" Tuvo como objetivo específico 2: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa "Constructora Minera y Consultora Adriana S.A.C" - Huaraz, 2025. Para conseguir los resultados de este objetivo se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas abiertas pertinentes. Teniendo como resultados que: El financiamiento incide directamente en la rentabilidad de las Mype del sector servicios, manifestándose que, la empresa uso fuentes internas y externas de financiamiento a corto plazo, mediante recursos propios y financiamiento informal de proveedores, sin sistemas financieros ni intereses usándose en capital de trabajo y activos fijos, si conoce sobre rentabilidad económica y financiera y el auto endeudamiento mejoro la rentabilidad de la empresa. Concluyendo que: El financiamiento estratégicamente utilizado incide favorablemente en la rentabilidad empresarial al permitir acelerar el crecimiento, modernizar operaciones y aprovechar oportunidades de mercado.

Silva (2025) en su tesis titulada: "El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa "Gupesa Contratistas y Servicios Generales S.A.C." – Chimbote, 2024" Tuvo como objetivo específico 2: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C." de Chimbote, 2024. Para conseguir los resultados de este objetivo se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Teniendo como resultados que: La empresa usa el financiamiento externo e interno a largo plazo con fondos propios y prestamos de entidades financieras con intereses bajos en el mercado, el financiamiento es usado para capital de trabajo y la empresa si conoce sobre rentabilidad financiera y económica, reflejando que las inversiones dieron la rentabilidad esperada, dándose a si en conocimiento la incidencia directa del financiamiento hacia la rentabilidad. Concluyendo

que: El financiamiento utilizado ha tenido una incidencia positiva en la rentabilidad económica y financiera de la empresa.

2.1.3 Regionales

En la presente investigación, se definió como antecedentes regionales a aquellos investigadores que realizaron investigaciones en cualquier ciudad de la región Lima, con las mismas variables, unidad de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación, exceptuando cualquier localidad del distrito de Jesús María.

Revisando la literatura pertinente a nivel de la región Lima no se ha podido encontrar en su momento investigaciones parecidas a nuestro trabajo en este nivel.

2.1.4 Locales

En la presente investigación se definió como antecedentes locales a aquellos investigadores que realizaron investigaciones con las mismas variables, unidad de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación y que se haya realizado en cualquier localidad del distrito de Jesús María de Lima.

Revisando la literatura pertinente a nivel del distrito de Jesús María de Lima no se ha podido encontrar en su momento investigaciones parecidas a nuestro trabajo en este nivel.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

El Banco Bilbao Vizcaya Argentina (BBVA, 2026) refiere que, El financiamiento es aquella gestión por el cual se adopta capital para una entidad o persona, y esta sea usado para un propósito o plan de negocios, o sea, financiación o medios dinerarios para que se pueda desarrollar un proyecto. En caso de las empresas suelen recurrir a los bancos o en su defecto a la inversión misma de sus socios o capital.

El financiamiento es la columna fundamental de toda entidad, saber dirigir los fondos y los medios de financiación a utilizar acorde al nivel de las obligaciones, conlleva a que financieramente las empresas adopten un entorno sustancial en el aumento de su valor (Bea-Leyva et al., 2023).

El financiamiento viene a ser la columna sustancial para el desempeño y progreso de toda empresa. El mismo esta referida al procedimiento de la adquisición monetaria que conceda a la entidad desarrollar sus funciones, invertir capital estratégicamente y sostenerse en el mercado. Este criterio incluye una extensa serie de herramientas e

instrumentos que parten desde recaudación de fondos hasta la emisión de obligaciones, estas, adquiridas desde entes financieros externos a la empresa o en su defecto con capital propio del mismo (Peña et al., 2024).

2.2.1.1 Importancia del financiamiento

El financiamiento es de suma importancia, ya que brinda un soporte consistente para el desarrollo de toda entidad, tal es el caso que, al realizarse un efectivo uso de los recursos financieros cubriendo las necesidades de la entidad, estas mejoran todas sus operaciones. Conllevando a que la empresa pueda alcanzar aquellos objetivos y metas trazadas ya sea a largo o corto plazo, además de ello poder posicionarse en el mercado el cual cuenta con tantas dificultades, pues cada que pasa el tiempo se torna más competitivo debido a la globalización (Peña et al., 2024).

Es así que, Cevallos-Silva et al. (2021) manifiesta que, cuando nos referimos a financiamiento, nos estamos enmarcando en un punto esencial del triunfo para todo proyecto, pues este, está involucrado en proveer el capital necesario para que el proyecto se ponga en marcha. Para que cualquier proyecto se ponga en marcha, siempre de alguna manera requerirá de financiamiento.

El financiamiento es de suma importancia, debido a que, esta radica en proveerse de financiación, dando pase a que las empresas consigan los fondos suficientes para desarrollar sus obligaciones mejorando así la posición de la entidad. Por lo cual, el efecto que esta causa en una empresa radica en la permanencia de competencia del mismo en el mercado, orientando el financiamiento al cumplimiento de sus actividades (Romero et al., 2022)

2.2.1.2 Características del financiamiento

Las peculiaridades del financiamiento vienen a ser aquellas atribuciones distintivas que se les da cuando uno recurre para la obtención del mismo, haciendo referencia que las empresas al recurrir al financiamiento se les brindan los caracteres tales como: costos de financiamiento, plazos de financiamiento, fuentes de financiamiento, tipos de inversión y comisiones como tasas de interés. Pues este conjunto de aspectos ratifica la competencia del financiamiento el cual requiere toda empresa para impactar al desarrollo del mismo (Mayett, et al., 2022).

Los caracteres del financiamiento, están enmarcados por el modo en cómo se consiguen y administran los fondos financieros de una empresa o de un proyecto que se pretende realizar. Clasificándose estas por su procedencia en propios “interno” y ajenos

"externo", como también mediante los plazos ya sean a largo o a corto plazo, así mismo y lo más importante las tasas de interés que estos generan, pues de él dependerá la suficiencia de poder pagar el usuario (Peña et al., 2024).

2.2.1.3 Objetivos del financiamiento

La finalidad primordial del financiamiento radica en la obtención de fondos sustanciales para que las empresas puedan cubrir sus obligaciones y así poder tener un funcionamiento ideal y maximizar su desarrollo. Para el logro del mismo el capital adquirido tiene que ser invertido mediante decisiones acertadas con un amplio análisis de los recursos financieros y poder resguardar la liquides del mismo. Por ende, el financiamiento tiene como meta u objetivó el mejoramiento del bienestar financiero de la entidad usando los recursos adecuadamente, y conllevando a que la entidad genere beneficios a futuro (Canossa y Rodríguez, 2019).

Si bien es cierto el pertinente uso del financiamiento conlleva al desarrollo de la empresa, asiéndola competitiva en este mercado tan perfeccionista, amplificando su dinamismo y dándole armas para poder afrontando los obstáculos que se presentan día a día, en consideración a ello, se puede reflejar que el objetivo principal del financiamiento es poder solidificar el desenvolvimiento de la empresa o proyecto al cual se destine el mismo (Peña et al., 2024).

2.2.1.4 Tipos de financiamiento

Según Bea-Leyva et al. (2023), Los tipos de financiamiento son categorizados en base al periodo (largo y corto plazo) y en base a su origen (externa e interna). En cuanto al financiamiento a corto plazo es aquel que se da en duraciones menores a 1 año, el cual ofrece liquidez inmediata, a menudo con intereses más altos, pero de rápido acceso, mientas que el financiamiento a largo plazo es aquella que tienen duraciones mayores a 1 año y ofrecen montos más elevados, aunque en la mayoría de casos con intereses más bajos, pero con más solicitud de garantía.

Es así que las fuentes internas tienen esa denominación porque se forman al interior de los procedimientos de la entidad, mientras que las fuentes externas se optan como prestamos sin aval las cuales son negociables y autovalorables, pues estas son saldadas cuando el balance y cuentas de cobranza se transforman en efectivo (Bea-Leyva et al., 2023).

Por otro lado, Peña et al. (2024) nos hace en referencia de la existencia de diversos tipos de financiamiento, pero los caracteres que mejor reflejan al mismo son las siguientes:

> **1. Deuda**: Consiste en el financiamiento a través de préstamos o créditos que la empresa debe devolver con intereses en un plazo determinado. Es ideal para empresas que tienen un flujo de caja estable y pueden cumplir con los pagos. Los instrumentos comunes son préstamos bancarios, emisión de bonos y líneas de crédito. **Ventaja:** El control de la empresa no se diluye y los pagos de interés son deducibles de impuesto. **Desventaja:** Se adquiere una obligación financiera que puede generar problemas de liquidez si no se gestiona adecuadamente.
>
> **2. Capital**: Involucra la obtención de fondos mediante la venta de participaciones en la empresa (acciones o participaciones). A través de la emisión de acciones o atracción de inversionistas, la empresa obtiene capital sin generar deudas inmediatas. **Ventaja:** No hay obligaciones de devolver el capital ni de pagar intereses **Desventaja:** Los dueños originales pueden perder parte del control y la propiedad de la empresa.
>
> **3. Auto financiamiento**: Es la reinversión de las utilidades generadas por la misma empresa. A menudo se ve como una estrategia conservadora ya que no involucra a terceros. **Ventaja:** No hay costos de interés ni dilución del control empresarial. **Desventaja:** Puede limitar el crecimiento de la empresa, ya que depende solo de los ingresos generados internamente puede no ser suficiente para financiar expansiones importantes (p. 152).

Si bien acabamos de ver algunos tipos de financiamiento también es importante ver a los plazos los cuales se acogen los mismos, es así que, Peña et al. (2024) en su amplio estudio nos hace mención que las fuentes de financiamiento ya sean externas o internas se definen del siguiente modo:

> **1. Fuentes internas:** Son los recursos que la empresa genera por sí mismas. Incluyen el autofinanciamiento, como la reinversión de utilidades, la venta de activos, o la reducción de costos. Estas fuentes no dependen de terceros y suelen ser más seguras, pero también limitadas por el tamaño y la capacidad financiera de la empresa. Ejemplo: Utilidades retenidas, depreciación acumulada, reducción de inventarios.
>
> **2. Fuentes externas:** Involucra la obtención de capital de agentes externos, como bancos, Inversionistas o entidades gubernamentales. Este tipo de financiamiento

puede venir en forma de deuda o capital. Ejemplo: Préstamos bancarios, emisión de bonos, capital de riesgo, crowdfunding. (p. 153).

2.2.1.5 Sistema de financiamiento

La ley 26702 (2023) nos menciona que si bien es cierto el sistema de financiamiento están incluidas aquellas empresas que operan en el mismo, como también las empresas que realicen actividades vinculadas al mismo, es así que la presente ley nos dice que:

> Las empresas del sistema financiero pueden señalar libremente las tasas de interés, comisiones y gastos para sus operaciones activas y pasivas y servicios. Sin embargo, para el caso de la fijación de las tasas de interés deberán observar los límites que para el efecto señale el Banco Central, excepcionalmente, con arreglo a lo previsto en su Ley Orgánica. La disposición contenida en el primer párrafo del artículo 1243 del Código Civil no alcanza a la actividad de intermediación financiera (p. 3).

Con lo antes mencionado podemos darnos cuenta que, el sistema de financiamiento no es más que todas aquellas instituciones o empresas que se dedican a la captación de clientes para ofrecerles liquidez y dichos clientes poder retribuir el dinero a largo o corto plazo, pero con márgenes de interés, en consecuencia, se puede decir que el sistema financiero es la conexión de aquel ente que tienen dinero con aquel ente que requiere dicho dinero.

2.2.1.6 Costo de financiamiento

Desde un entendimiento más básico se puede referir que el costo de financiamiento es, aquel precio que la entidad está obligada a pagar por préstamos obtenidos. Cabe mencionar que el precio a pagar varía según la fuente de financiamiento, el plazo dado del mismo y el riesgo encontrado en el análisis del mismo; tal es el caso que la institución que ofrece el préstamo dan a conocer los intereses del mismo, la entidad receptora tiene el deber de analizar y aceptar si es conveniente o no para sus costos financieros (Shahad, 2023).

El costo básicamente existe en dos tipos la primera asociada a deudas y la segunda asociada a recursos propios; en el primer caso seda mediante la tasa efectiva anual mientras que la segunda esta con el costo de oportunidad, pero ambos buscan el mismo propósito, que la renta de la entidad mejore (Costa, 2022).

2.2.1.7 Uso del financiamiento

En cuanto al uso del financiamiento tenemos que entender que es aquella estrategia que se hace en uso para el capital obtenido, por lo cual, se necesitan decisiones financieras, es así que, Peña et al. (2024) nos refiere que:

> Las decisiones financieras, ya sea en términos de financiamiento o inversión, son fundamentales para el crecimiento y la estabilidad de las empresas. Estas decisiones requieren un análisis profundo de los mercados financieros, una gestión eficiente de los recursos disponibles y la capacidad de identificar las mejores oportunidades para financiar proyectos a largo plazo. Las innovaciones financieras, como la titulización de activos, han ampliado las opciones de financiamiento para las empresas, ofreciendo herramientas que permiten gestionar el riesgo de manera efectiva y acceder a nuevas fuentes de capital. En última instancia, la clave para tomar decisiones financieras exitosas reside en la capacidad de adaptar las estrategias a las condiciones del mercado y a las necesidades particulares de cada empresa (p. 55).

Con lo referido nos podemos dar cuenta que si bien es cierto los usos del financiamiento se pueden realizar en diversos aspectos que la empresa lo requiera, también lo más importante en toda empresa será las decisiones que se tomen en cuanto a ellos, es así que toda entidad siempre tendrá la tarea de realizar una buena decisión financiera.

Mediante lo dicho recatamos que, el financiamiento ofrece recursos dinerarios, los cuales, son empleados con el propósito de producir más dinero. Los gastos más idóneos de los mismos son activos fijos, capital de trabajo y la mejora y cumplimiento de proyectos establecidos. (Branded, 2023).

El uso del financiamiento viene a ser el empleo táctico de los medios financieros por la entidad o el acreedor del mismo, está, dirigiéndose a diversos aspectos que conlleven a su desarrollo, en cuanto a las entidades del sector servicios, hacer un buen uso de estos recursos es sustancial, pues esta mejorara su ámbito competitivo, incrementando su aptitud de trabajo y rendimiento, el cual actualmente exige el mercado (Levy, 2019).

2.2.1.8 Requisitos para obtener un financiamiento

Para la obtención del financiamiento mayormente la exigencia primordial viene a ser el poder sustentar la solvencia y capacidad que se tiene para poder pagarlo, pues toda institución financiera en primera evaluara ello, también se fijaran mucho en el historial crediticio y finamente investigaran si la empresa genera los suficientes ingresos como para poder saldar sus deudas (Canossa y Rodríguez, 2019).

Por otro lado, desde las perspectivas del banco tenemos que, el BBVA (2026) manifiesta que los requisitos para acceder a un financiamiento son los siguientes:

Historial crediticio

Te contamos que el historial crediticio es todo el registro de tus compromisos financieros, que pueden ser: un préstamo que pediste, una tarjeta de crédito que sacaste, un adelanto de sueldo, entre otros. Pero ojo, no es solo lo que pediste, también cuenta cómo te comportaste con ellos: ¿cumpliste con el pago de tu préstamo?, ¿pagaste puntualmente tu tarjeta? Eso también queda registrado con la finalidad de saber tu comportamiento. En otras palabras, saber si eres una persona responsable con sus compromisos financieros. Si tu historial crediticio demuestra que eres una persona cumplida, puntual y comprometida con sus pagos, pues los bancos te abrirán sus puertas de par en par, con lo cual tienes mayor posibilidad de aprobar un crédito. Así que ya sabes, cuida tu historial crediticio.

Capacidad de pago

Cuando se habla de la capacidad de pago se refiere a la disponibilidad que tiene una persona o empresa para devolver el dinero prestado dentro del plazo acordado, incluyendo los intereses, claro está. Se basa en distintas variables como los ingresos, o sea, la cantidad de dinero que el solicitante recibe regularmente como su salario, ingresos por negocios, rentas, dividendos, etc. Apunta este dato: los ingresos estables y regulares son un indicador positivo. Después tenemos la Relación Deuda/Ingreso, que es una proporción que compara los ingresos mensuales del solicitante con sus compromisos mensuales que tiene que cumplir. Si el resultado es bajo, entonces hay una mayor capacidad para asumir deudas adicionales por parte del solicitante. En otras palabras, puede obtener un crédito ya que demuestra que tiene capacidad de pago.

Estabilidad laboral

En estos casos, el mejor respaldo que uno puede tener es la estabilidad en el trabajo, porque una chamba estable representa una fuente de ingresos confiable y permanente. Míralo así: si cuentas con una chamba fija, a ojos del banco, quiere decir que tienes solvencia para pagar las cuotas del crédito a tiempo. Además, los bancos perciben a los solicitantes con trabajo estable como personas de menor riesgo. Y, por otro lado, una mayor estabilidad laboral puede traducirse en mejores condiciones de crédito, como tasas de interés más bajas. ¡Ajá!

Gastos mensuales

Seguro te causará sorpresa, ¿cierto? Pues para el banco es de mucha importancia conocer los gastos mensuales del solicitante al momento de pedir un crédito. Lo considera un tema principal saber si el solicitante lleva un manejo responsable de sus finanzas personales o de su empresa, de ser el caso. Con esta información puede prevenir su sobreendeudamiento, sucede que cuando las personas toman préstamos, sin considerar sus gastos fijos, pueden terminar incumpliendo sus compromisos financieros. Y dejar de pagar el crédito mancha su historial crediticio y le genera una deuda significativa. Otro aspecto a tomar en cuenta, es que los gastos mensuales influyen en los términos del préstamo, hablamos del monto, la tasa de interés y el plazo del préstamo. Por eso la institución financiera utiliza esta data para elaborar y ofrecer un crédito que sea acorde para el solicitante (párr. 4).

Con lo referido por el BBVA, nos podemos dar cuenta que dicho banco considera sustancialmente al historial crediticio, capacidad de pago, estabilidad laboral y los gastos mensuales antes de brindar financiamiento.

En el caso del Perú el Banco de Crédito del Perú (BCP, 2026) nos menciona que en el Perú los requisitos para obtener un financiamiento son:

Ser mayor de edad y tener DNI o carnet de extranjería.

Tener una cuenta bancaria activa.

Contar con un historial crediticio positivo y sin deudas vencidas (párr. 17).

Con lo retratado por el BCP, nos podemos dar cuenta que, dichos requisitos que menciona para acceder al financiamiento o préstamo, están más orientados a personas y no empresas.

2.2.1.9 Definición de financiamiento

El financiamiento es aquella fase en el cual una empresa, gobierno o persona busca recaudación de fondos económicos, para así poder financiar sus proyectos establecidos y proyectados, cabe mencionar que dichos fondos económicos tienen el compromiso de ser devueltos (Peña et al., 2024).

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

La rentabilidad es aquella que calcula la conexión, sobre los beneficios que obtiene una entidad y los fondos invertidos, sin contar con las obligaciones de producción y comerciales. Cabe mencionar que esta definición a menudo es confundida con la definición de ganancia, pero, tienen diferencia en que la rentabilidad muestra la eficiencia cuantificable sobre utilidades y ventas, donde se pueden reflejar gastos y costos (Alvarado et al., 2025).

Dentro de la rentabilidad, se pueden encontrar diversos indicadores, pero los más sustanciales son el retorno sobre activos (ROA) y el retorno sobre capital (ROE), estos indicadores ayudan en la medición acertada sobre si una entidad está haciendo buen uso de su financiación y si está generando utilidades. Mediante ello las empresas podrán derivarse a la mejor toma de decisiones que conlleven al desarrollo de la empresa (Gonzaga y Mamani, 2024).

Por otro lado, Romero et al. (2024) nos dice que:

> En el contexto empresarial, el rendimiento puede referirse a la rentabilidad de la empresa. Este concepto se relaciona con la eficiencia con la que una empresa utiliza sus recursos para generar ganancias. Las medidas comunes de rendimiento empresarial incluyen la rentabilidad de los activos (ROA), que mide cuán eficientemente una empresa utiliza sus activos para generar ganancias, y la rentabilidad del patrimonio (ROE), que mide la capacidad de una empresa para generar ganancias a partir de la inversión de sus accionistas (p. 68).

Esto nos afirma lo ya mencionado por los autores antes retratados consolidando una idea clara del mismo.

2.2.2.1 Importancia de la rentabilidad

La significancia de la rentabilidad recae porque estas, están fuertemente vinculadas tanto a la operatividad, productividad y manejo financiero de una empresa, estas sin distinguir ni tamaño ni antigüedad de la entidad. Cabe mencionar que toda empresa que genere utilidades y contribuya a la sociedad es determinante para el desarrollo del país, por ende, es de importancia de saber si una empresa es rentable o no, por otro lado, también cierta influencia tiene el país hacia la rentabilidad con su sistema financiero y su sociopolítica (Gonzaga y Mamani, 2024).

La significancia de la rentabilidad arraiga en que, este tiene un impacto directo hacia el financiamiento y la operatividad de las empresas; por el cual, da a conocer la salud financiera de la misma, reflejando aquella capacidad que tienen la entidad de generar riqueza y por crecer y desarrollarse en el mercado tan competitivo en el que vivimos actualmente (Alvarado et al., 2025).

2.2.2.2 Características de la rentabilidad

La característica más significativa de la rentabilidad arraiga en que, es un indicador de toda empresa que refleja el desenvolvimiento de la misma, y este desenvolvimiento se reflejara mediante la efectividad del gestiona miento de los recursos de la entidad, así mismo, el buen desarrollo financiero y operativo, fortaleciendo la empresa, conllevándolo al crecimiento. En consecuencia, la significancia de la rentabilidad arraiga en la información que esta nos brinda sobre la salud de la empresa (Mendoza y Lucio, 2024).

La rentabilidad tiene caracteres únicos, los cuales son aquellos indicadores que determinan la productividad financiera de una empresa. Estos indicadores hacen en conocimiento aquellas habilidades con las que cuenta la empresa para hacer el bueno uso de sus recursos y poder generar utilidades, en la mayoría de los casos se usan dos indicadores sustanciales, en primera el ROA y en segunda el ROE, ya que son los dos indicadores que dan un panorama más claro de cómo es que se está desempeñando la entidad y así mismo los compara con años anteriores (Calahorrano-Arias et al., 2021).

2.2.2.3 Objetivos de la rentabilidad

Uno de los más grandes fines de la rentabilidad viene a ser, evaluar la efectividad de la conducción administrativa, esto en base a la productividad ocasionada por las actividades comerciales y la financiación establecida (Meza, 2023).

El objetivo de la rentabilidad recae en, conllevar a que la empresa genere utilidades más elevadas que sus costos, manteniendo así la salud financiera de la entidad, dirigiéndola

hacia el desarrollo y crecimiento, cabe mencionar que, todos lo que buscan es eso, pero en realidad, el objetivo más claro de la rentabilidad es reflejar de como esta en verdad la empresa ya sea en un estado deplorable o en un estado admirable, y consigo poder tomar las mejores decisiones posibles dentro de la empresa (Mendoza y Lucio, 2024).

Es así que, Alvarado et al. (2025) nos menciona que, El principal objetivo de la rentabilidad es dar a conocer aquella capacidad que tiene una empresa, frente a su financiación, a sus utilidades y sus gastos. Pues estas reflejan si la empresa se está llevando de un modo adecuado o necesitan tomar nuevas decisiones para mejorarla y así poder gestionar de mono más eficaz sus recursos.

2.2.2.4 Tipos de rentabilidad

En cuanto a tipos de rentabilidad Mendoza y Lucio (2024) nos refieren que:

> existen diferentes tipos de rentabilidad, cada uno proporcionando una perspectiva distinta sobre el desempeño financiero de una empresa. La rentabilidad operativa, por ejemplo, mide el beneficio generado a partir de las operaciones principales de la empresa, excluyendo efectos financieros y fiscales. La rentabilidad neta, en cambio, incluye todos los ingresos y gastos, proporcionando una visión global del desempeño financiero. La rentabilidad sobre activos (ROA) evalúa la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar beneficios, mientras que la rentabilidad sobre el capital (ROE) se centra en la capacidad de generar ganancias a partir del capital aportado por los accionistas (p. 21).

Mientras que, por otro lado, Alvarado et al. (2025) nos menciona que los tipos de rentabilidad son las siguientes:

Rentabilidad absoluta: Remite a la apreciación o depreciación de activos en un lapso de tiempo concreto y se suele expresar como porcentaje; aquí no se toma en cuenta el rendimiento del mercado o del índice de referencia.

Rentabilidad acumulada: Es la revalorización porcentual del total de ganancias obtenidas de una inversión desde el lanzamiento de los fondos al mercado, hasta un punto determinado durante un periodo completo establecido. Se calcula con la suma de todas las rentabilidades individuales obtenidas en un período, como las ganancias de un fondo de inversión o los beneficios de una inversión en un negocio.

Rentabilidad anualizada: Remite al porcentaje del beneficio o pérdida obtenido considerando que el plazo de inversión de los activos es un año. Esta anualización

permite comparar el rendimiento de los instrumentos financieros con diferentes horizontes temporales y plazos de vencimiento.

Rentabilidad económica: Mide la capacidad de una empresa para generar beneficios mediante sus activos y capital invertido, sin reparar en su estructura financiera, por lo tanto, se trata de una herramienta útil al momento de comparar diversas oportunidades de inversión que se puedan presentar.

Rentabilidad financiera: Conocida como ROE, son los beneficios netos obtenidos por la empresa antes de impuestos y sus fondos como resultado de invertir el dinero en recursos financieros. Las empresas que asumen más riesgos suelen tener una rentabilidad financiera más elevada que ayuda a compensar el riesgo de inversión que asumen sus gerencias y directivas.

Rentabilidad comercial: También llamada rentabilidad sobre ventas, mide la eficiencia y calidad comercial de una empresa. Para ello, se dividen los beneficios obtenidos por ventas entre las ventas totales en un determinado periodo de tiempo. Éste ratio imprime el porcentaje de facturación convertido en beneficio que permite conocer la salud financiera de la firma y atraer inversores.

Rentabilidad bruta: Es una métrica que resulta de la diferencia entre los ingresos del negocio por la venta de bienes o servicios y los gastos de fabricación. Aquí no se consideran los gastos fijos independientes del número de unidades que se vayan a producir, por tanto, es una medida un tanto engañosa porque no muestra la rentabilidad real obtenida.

Rentabilidad neta: Es la rentabilidad final una vez restados los impuestos, la amortización del capital, entre otros gastos. Se obtiene restando los gastos de ingresos brutos y dividiendo ese resultado por el total de la inversión. En general, es una métrica fiable porque no toma en cuenta todo lo que puede afectar a la rentabilidad real (p. 26).

2.2.2.5 Definición de rentabilidad

La rentabilidad es aquel que calcula la conexión sobre las ganancias de una empresa y las inversiones que la misma empresa dio acabo, excluyendo aquellos gastos productivos y comerciales. Aunque tenga similitud con la definición de ganancia, tienen que quedar en claro que la rentabilidad refleja cálculos sobre el efectivo desarrollo de la entidad en cuanto a, ventas, costos, gastos y utilidades (Alvarado et al., 2025).

2.2.3 Teoría de la empresa

La entidad es gajo de la microeconomía, el cual investiga la razón de ser de la misma, como funcionan, las limitaciones a las cuales se acogen, y finalmente el modo de organización que tienen; observando su productividad, mediante los factores trabajo y capital, el cual, explora como conformar utilidad, mediante productividad a largo y corto plazo, cambios de fricción en el mercado, reflejando un panorama de crecimiento y progreso (Bueno, 2022).

La empresa viene a ser una de las columnas primordiales de la estructura económica actualmente; en consecuencia, la empresa es un ente que predomina en todo país industrializado, pues mediante su mecanismo de libertad empresarial, está estimula la riqueza de un país. Cabe recalcar que actualmente la entidad tiene más significación, aunque ya exista hace mucho tiempo actualmente tiene mayor impacto, debido a que genera empleo y desarrollo a la población. Creando así, originalidad e invención en cuanto a la industria comercial, conllevando a un margen de inversión significativo que refleja su influencia en el avance económico de todo país (Tantalean-Tapia, 2022).

2.2.3.1 Importancia de la empresa

En cuanto a la importancia de la empresa, con solo escuchar su nombre uno se puede dar cuenta que es un símbolo de la economía, pero por su parte, Tantalean-Tapia (2022) nos menciona que:

> La empresa, además de ser una célula económica, es una célula social. Está formada por personas y para personas. Está insertada en la sociedad a la que sirve y no puede permanecer ajena a ella. La sociedad le proporciona la paz y el orden garantizados por la ley y el poder público; la fuerza de trabajo y el mercado de consumidores; la educación de sus obreros, técnicos y directivos; los medios de comunicación y la llamada infraestructura económica. La empresa recibe mucho de la sociedad y existe entre ambas una interdependencia inevitable. Por eso no puede decirse que las finalidades económicas de la empresa estén por encima de sus finalidades sociales. Ambas están también indisolublemente ligadas entre sí y se debe tratar de alcanzar unas, sin detrimento o aplazamiento de las otras (p. 267).

Mientras que Bueno (2022) nos refiere que, a raíz de la naturaleza de la empresa, esta es de suma importancia debido a que, es el pilar fundamental de la economía, ya que estas proveen la satisfacción de muchas necesidades de la humanidad, como también brindan un gran margen de empleo, incentivando a que la comunidad se desarrolle

tecnológicamente e innové su accionar y pensar, conllevando así por supuesto, al beneficio social y en su conjunto al crecimiento del país.

Por su parte el BBVA (2025) hace en mención que, actualmente una empresa va más allá de su origen natural que es el de prestar servicios o producir bienes, pues bien, se sabe que es la medula de los recursos económicos de un país actualmente, en consecuencia, nombrar a la empresa es como nombrar una sociedad con valores, al margen del tamaño o trayectoria de las mismas, todas buscan complacer la necesidad colectiva y brindar oportunidades laborales el cual conlleva a un desarrollo social.

2.2.3.2 Características de la empresa

El BBVA (2025) hace en referencia que si bien es cierto existen diversas características de las empresas, las más particulares y necesarias son las siguientes:

> **Satisfacen una necesidad del mercado:** nacen para responder a una demanda específica de bienes o servicios por parte de los consumidores.
>
> **Requieren esfuerzo y asunción de riesgos:** detrás de cada empresa hay una labor compleja en la que el empresario o los socios no solo invierten capital, sino que también asumen riesgos económicos organizados.
>
> **Utilizan múltiples recursos:** combinan trabajo humano, herramientas y maquinaria, infraestructuras físicas, conocimientos técnicos y activos inmateriales como las patentes o la reputación de marca.
>
> **Funcionan como organizaciones colectivas:** dependiendo del tamaño, las empresas están integradas por un conjunto de personas que colaboran con un propósito común, lo que les da una estructura organizativa propia.
>
> **Se dividen en áreas funcionales:** para operar de forma eficiente, suelen organizarse en distintas áreas, como producción, finanzas, marketing (párr. 6).

Mediante lo referido por el BBVA, nos podemos dar a la idea que, las características de las empresas se basan principalmente en la satisfacción de necesidades colectivas, generar desarrollo y tener una buena organización para poder desarrollar las actividades en las cuales se desempeñaran.

Uno de los caracteres más esenciales de las empresas es obtener utilidad económica y desarrollo social, por lo cual, severa enmarcado por la productividad de servicios y bienes, las cuales puedan satisfacer las exigencias de los consumidores, dando pase a la obtención de benéfico para la empresa. Dicha aptitud para de obtener utilidad económica,

son las que las enmarcan como un sello personal a las empresas, como también el ser generador de desarrollo colectivo de un país (Nel-Páez, 2022)

2.2.3.3 Objetivos de la empresa

Desde los inicios de la formalidad, el fin que tiene más relevancia dentro de las entidades es, garantizar que todo trabajador tenga un entorno de trabajo dignificado, acrecentar la productividad y que la empresa sea sostenible, garantizando así, ventaja competitiva, llevándose acabo de modo integro (Gaarder y Van Doorn, 2021).

Desde conceptos generales, el objetivo principal de una empresa es la supervivencia, pues bien sabemos, todo ente tiene que subsistir para poder cumplir sus ideales, por ende, desde ese punto los objetivos centrales de la empresa son; ver el modo para satisfacer las necesidades de los clientes, ofrecerles el mejor servicio o producto posible, generar vínculo con la sociedad y así poder, implantarse en el mercado generando rentabilidad, por el cual, desarrollo social y económico hacia el país (Bueno, 2022).

2.2.3.4 Tipos de empresa

Si bien es cierto los tipos de empresa se pueden clasificar dependiendo de muchos criterios, a lo cual, el BBVA (2025) nos menciona que, en ámbitos generales, los tipos de empresas se clasifican en las siguientes:

-Micro empresa: Hasta 10 empleados

-Pequeña empresa: Entre 10 y 49 trabajadores

-Mediana empresa: Entre 50 y 249 empleados.

-Gran empresa: Igual o más de 250 trabajadores (párr. 10).

En consecuencia, a lo referido, nos damos cuenta que, los tipos de empresas mencionados anteriormente, están basados, básicamente en el tamaño de la empresa y el numero de que pueden trabajar en las mismas.

Así mismo en el Perú los tipos de empresa están clasificadas por la razón social, las cuales tienen particularidades únicas según razón tengan, el Estado Peruano (2024) nos menciona que los principales tipos de empresa vienen a ser las siguientes:

Sociedad por Acciones Cerrada Simplificada (S.A.C.S.): Mínimo: 2 Máximo: 20 Personas naturales; Se debe establecer Gerencia, Pacto social y estatuto pueden

establecer que tenga Directorio; Capital definido por los aportes de cada accionista mediante dinerarios o bienes muebles no registrables, o ambos.

Sociedad Anónima (S.A.): Mínimo: 2, Máximo: ilimitado; Se debe establecer: Junta general de accionistas, Gerencia, Directorio; Capital definido por aportes de cada socio, Se deben registrar las acciones en el Registro de Matrícula de Acciones.

Sociedad Anónima cerrada (S.A.C.): Mínimo: 2, Máximo: 20 Se debe establecer: Junta general de accionistas, Gerencia, Directorio. (Opcional), Capital definido por aportes de cada socio, Se deben registrar las acciones en el Registro de Matrícula de Acciones.

Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.): Mínimo: 2, Máximo: 20, Normalmente empresas familiares pequeñas; Capital definido por aportes de cada socio, Se debe inscribir en Registros Públicos Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.): Máximo: 1; Una sola persona figura como Gerente General y socio; Capital definido por aportes del único aportante

Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.): Mínimo: 750; Se debe establecer: Junta general de accionistas, Gerencia, Directorio; Más del 35% del capital pertenece a 175 o más accionistas, Debe haber hecho una oferta pública primaria de acciones u obligaciones convertibles en acciones. Deben registrar las acciones en el Registro de Matrícula de Acciones (párr. 5).

Acorde a lo presentado por los autores en mención, sobre los tipos de empresas, debemos tener en consideración y en claro, que los tipos de empresa por su naturaleza están referidas y plasmadas en la Ley general de sociedades mercantiles, en el cual se detalla diversos aspectos y obligaciones de las mismas.

2.2.3.5 Definición de empresa

Trigoso-Suárez (2019) nos brinda una definición clara de la empresa, la cual, se representa en el siguiente párrafo:

> En sentido económico la empresa es la unidad económica conformada por los propietarios, trabajadores, colaboradores, que a través de diversas actividades como venta de bienes o la realización de servicios, generan ingresos, los cuales son considerados ganancias repartibles a favor del empresario. Dichas ganancias o rentas están sujetas al pago de impuestos a favor del Estado (p. 495).

2.2.4 Teoría de las MYPE

Aproximadamente en el siglo XX en el Perú se conllevan diferentes sucesos, al darse esto causan que la capital se centralice, conllevando a la iniciación de negocios populares de diversas actividades forjados con entusiasmo y mucho empeño, mediante que el tiempo transcurría estos emprendimientos tomaron solides en el mercado, ya enmarcándonos en los 80 se da en conocimiento a voz fluida sobre estos emprendimientos, a los cuales se les delimitan 10 trabajadores, al margen de que otras facciones como las mercantiles apoyaran a estos emprendedores, les ponían muchas trabas bajando los precios e incentivando a que los pequeños emprendedores no puedan sostenerse y degradando la competitividad sana, ya enmarcándonos en los 90 los emprendedores se fortalecen y organizan e instauran competitividad comercia y de servicios, después de luchar tanta actualmente dicha competitividad sigue a flote lo cual da presencia a las MYPE (Ávila, 2011).

Desde el ámbito teórico, las micro y pequeñas empresas tienden a identificarse por su organización estructural sencillo, con una administración unificada de respuesta rápida en cuanto a la toma de decisiones, en su mayoría regido por un numero pequeños de accionistas o un solo propietario. Las presentes empresas suelen abarcar segmentos específicos, ofertando así un servicio o producto acorte al mercado, cabe recalcar que las MYPE, solicitan en gran cantidad gran capacitación y se integran a la tecnología pues mediante implementación tecnológica y capacitación constante podrán subsistir y desarrollarse en el mercado (Canossa y Rodríguez, 2019).

2.2.4.1 Importancia de las MYPE

En el Perú la importancia de las micro y pequeñas empresas, recae en la representación del total de empresas que manifiesta en el país. Siendo esta un 99.2 por ciento del total de empresas en funcionamiento, de acuerdo a ello, uno se puede dar cuenta que las MYPE, representan una fuerte fuente de trabajo y un generador de ingresos económicos muy altos para la economía peruana, y ahí se puede ver lo sustanciales que son (Estado peruano, 2024).

Si bien es cierto las MYPE son una fuente importante de empleo en cualquier país, estas por su volumen y competencia, realizan que el mercado este dinamizado generando competencia y, por ende, perfeccionándose a diario. Al estar bien comprometidos con la comunidad, estas empresas tienen que adaptarse a las exigencias de los consumidores, contribuyendo así, con el ámbito social del mismo y fortaleciendo la economía de dicho

sector, entonces la importancia de las MYPE radica en que siempre brindaran beneficios tanto sociales como económicos (Bárcenas et al., 2020).

2.2.4.2 Características de las MYPE

En el Perú, para tener en conocimiento de una fuente verídica, nos enmarcamos en las normas legales, donde El peruano (2025) nos menciona que, las características que tiene toda MYPE en el Perú son las siguientes:

- Con ventas anuales hasta 150 unidades impositivas tributarias (UIT), se denomina microempresa.
- Con ventas anuales superiores a 150 unidades impositivas tributarias (UIT) y hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT), se denomina pequeña empresa (p. 5).

Con lo referido por el diario oficial el peruano sobre la ley N°32352, nos podemos dar cuenta que, en el Perú el carácter más significativo para reconocer una MYPE actualmente es, basándose en las ventas anuales que genera.

Por otro landó tenemos a Riva-Ruiz et al. (2025) quienes nos afirman que, según la ley MYPE establecida en el Perú, efectivamente, como tipo de empresa tenemos en primer lugar a la microempresa y en segundo lugar ala pequeña empresa; donde el primero se identifica por tener hasta un máximo de 10 trabajadores y por no sobrepasar los 150 UIT en ventas al año; mientras que el segundo, se identifica por tener de 11 hasta un máximo de 100 trabajadores y por no sobrepasar los 1700 UIT en ventas al año.

Sin embargo, Rivas y compañía también hacen referencia otras características que identifican a las micro y pequeñas empresas.

Entre las características distintivas se tienen:

Bajo nivel de capitalización: Suelen operar con recursos limitados, lo que restringe su margen de maniobra financiera.

Alto nivel de informalidad: Según datos del INEI aproximadamente el 70% de MYPES peruanas operan de manera informal o parcialmente formalizada.

Gestión intuitiva: La mayoría son gestionadas por sus propios dueños, quienes toman decisiones sin apoyo técnico contable o financiero.

Limitado acceso al crédito: Por carecer de historial financiero formal, muchas MYPES no acceden a préstamos bancarios o lo hacen a tasas muy elevadas.

Alta mortalidad empresaria: Mas del 50% de las MYPE no sobreviven a los primeros 5 años (Riva-Ruiz, et al., 2025).

2.2.4.3 Objetivos de las MYPE

El objetivo principal de toda MYPE es, cumplir con el marco jurídico vigente en la actualidad, la cual hace énfasis en la oficialización contable. Pues mediante ello, toda MYPE podrá evitar riesgos y sanciones, por otro lado, podrán obtener beneficios múltiples y por último podrán ser partícipes del sector bancario formal (Riva-Ruiz, et al., 2025).

2.2.4.5 Ley 28015

> Canepa (2022). Nos menciona que: la Ley N°28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, en la cual se establece el número total de trabajadores de cada una de ellas, siendo de uno (1) hasta diez (10) trabajadores para el caso de una microempresa y de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores para la pequeña empresa; al no necesitar mucho personal para poder brindar sus servicios, en los últimos años, son uno de los modelos más utilizados por las personas que desean formalizar o realizar alguna actividad económica (párr. 2).

Por otro lado, según la Ley 28015 (2003) refiere que: "La presente Ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad y su contribución al Producto Bruto Interno" (p. 1).

2.2.4.6 Ley 30056

Según la Ley 30056 (2013) La presente ley nos manifiestan 23 artículos, de los cuales, 11 de ellos son ordenes suplementarios y 3 órdenes momentáneas finalmente una disposición certificatoria. El cual tiñe como fin proporcionar información sobre todo lo que enmarque a la productividad, desarrollo y progresión de las entidades, cabe mencionar que la presente ley modifica a muchas otras leyes, el cual, en este ámbito se nos facilita el entendimiento de las mismas.

Así mismo la Ley 30056 (2013) nos menciona que, la presente normativa posee como finalidad decretar el marco jurídico sobre el fomento de la capacidad de competencia, crecimiento y legalización de las empresas referidas en la presente ley.

2.2.4.7 Ley 32353

La presente Ley, tuvo como fecha de publicación el 27/05/2025, está en marca un punto crítico en todo lo con referente a la normativa de las micro y pequeñas empresas, ya que vienen a remplazar en su totalidad a la Ley 28015, además de ello, plantea un enfoque

global dirigida a la institucionalización sostenida, bienestar social y capacidad competitiva. Mediante ello, es de suma importancia que se comprenda, pues, mediante su entendimiento conllevara a que las MYPE tengan un mejor desarrollo (Bahamonde, 2025).

El peruano (2025). Nos hace en referencia que esta ley deroga totalmente o parcialmente a otras Leyes, plasmando lo siguiente:

> 1. Los artículos 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19 y 23, la sétima disposición complementaria final y la segunda disposición complementaria transitoria de la Ley 30056, Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.
> 2. El artículo 3 de la Ley 29566, Ley que modifica diversas disposiciones con el objeto de mejorar el clima de inversión y facilitar el cumplimiento de obligaciones tributarias
> 3. El artículo 2 de la Ley 29034, Ley que establece la homologación de los contratos de obra con los contratos de bienes y servicios que celebren las MYPE con el Estado para poder otorgar la retención del 10% del monto total del contrato como garantía de fiel cumplimiento.
> 4. La vigésima segunda disposición complementaria final de la Ley 30230, Ley que establece medidas tributarias, simplificación de procedimientos y permisos para la promoción y dinamización de la inversión en el país.
> 5. La sexta disposición complementaria transitoria de la Ley 30327, Ley de Promoción de las Inversiones para el Crecimiento Económico y el Desarrollo Sostenible.
> 6. La novena disposición complementaria, transitoria y final de la Ley 28976, Ley Marco de Licencia de Funcionamiento.
> 7. La Ley 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa.
> 8. El Decreto Legislativo 1086, Decreto Legislativo que aprueba la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente.
> 9. La Ley 32077, Ley que establece un medio alternativo de garantías de cumplimiento en los procesos de contratación pública de las Mype (p. 14).

Mediante lo retratado por el diario oficial el peruano, podemos darnos cuenta que, sobre la ley mencionada anterior mente, Ley 28015, fue derogada en su totalidad, mientras que la Ley 30056 mencionada anteriormente, fueron derogadas 11 de sus artículos.

2.2.4.8 Definición de MYPE

El peruano (2025) nos brinda una definición clara de MYPE, estas abaladas por la Ley 32353, donde nos dice que, las MYPE son establecimientos conformadas por personas jurídicas o naturales que se abocan a cualquier tipo de estructura o gobierno corporativo, el cual tienen como finalidad las copulaciones de; producción, extracción, transformación y distribución ya sea de bienes o a la asistencia de servicios.

2.2.5 Teoría del sector servicios

El sector terciario o de servicios inicio a contemplarse como actividad comercial, aproximadamente en la década de los treinta, mediante ello, se dio la iniciativa de la investigación del mismo, dando pase a ser reconocido como uno de los sectores más fundamentales de economía, surgiendo cambios significativos desde su iniciación como tal, aportando así gran valor a países en subdesarrollo y países desarrollados (Macias y Gómez, 2024).

El sector servicios, a consecuencia del incremento productivo y de empleo, se convierte en un ente económico de crecimiento, ya que, el país al tener más personas con empleo y más productividad, solicitaran más servicios, ya sean de, salud, turismo, transporte, educación, etc. Dando pase a la idea, mientras más desarrollado el país y económicamente más estable, el sector servicios tendrá más significancia, pues tendrá un crecimiento más extenso y por ende aportaran más a la sociedad y al país (Moral, 2022).

2.2.5.1 Importancia del sector servicios

Como cualquier otro sector económico la importancia fundamental de este, es, generar desarrollo económico y social, es así que, Moral (2022) nos menciona que, el crecimiento del sector terciario se vincula al avance del mismo y al declive manufacturero en la economía. A pesar de que fue un sector demasiado intercedido, se encuentra involucrado en un procedimiento de liberalización el cual origina competitividad a gran escala.

Finalmente, por lo dicho por Moral podemos resaltar el desarrollo y la desindustrialización, las cuales son una de las importancias de este sector.

El sector servicios, agrupa una extensa serie de ocupaciones comerciales, donde se ven reflejadas principalmente; construcción, transporte, turismo, hotelería y prestación de

servicios profesionales. Actualmente este sector tiene un significativo aporte del 66.67% aproximadamente al PBI, y tienen una magnitud del 23% del comercio mundialmente, por otro lado, este sector es reconocido como un participante sustancial del comercio global, Aumentando aceleradamente así la oferta y demanda del mismo, no obstante, el comportamiento de la oferta, está muy sujeta a las políticas establecidas para el efecto de este sector (Sociedad de Comercio Exterior del Perú [COMEXPERU], 2024).

El sector terciario se considera de suma importancia en toda economía, ya que, las actividades desarrolladas en la misma, fueron perfeccionándose a medida que pasa el tiempo, dando pase al incremento productivo, que conlleva a su vez, a que la economía incremente (Macias y Gómez, 2024).

2.2.5.2 Características del sector servicios

Moral (2022) nos menciona que, entre las características más relevantes del sector servicios se encuentra:

-Es un sector muy intensivo en trabajo y, por tanto, con una productividad media inferior a la de la economía.

-Las actividades que componen el sector servicios muestran una elevada dispersión en relación a su aportación al VAB del sector, siendo las más relevantes el comercio, las actividades inmobiliarias y la hostelería.

-Presenta un comportamiento estabilizador en las fluctuaciones cíclicas de la economía, excepto en el caso de la crisis por el COVID-19.

-Presenta una tasa de inflación superior al resto de productos de la economía. Aunque esta característica está perdiendo fuerza (p. 184).

2.2.5.3 Objetivos del sector servicios

Como cualquier otro sector económico, el objetivo principal de este es, el cómo poder cubrir la demanda de empleo y la de manda de satisfacción de necesidades, el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2024) nos manifiesta que, las actividades económicas terciaras están basadas en la asistencia de recursos impalpables. Dichas actividades abarcan restauran, transporte, actividades profesionales, belleza, educación, entre otras.

Entonces mediante lo dicho por el INEI, podemos darnos cuenta que el sector servicio mediante dichas actividades busca satisface la demanda de empleo y demanda de satisfacción de necesidades.

2.2.5.4 Tipos del sector servicios

Cuando nos referimos a los tipos del sector servicios, no es más que, la distribución de todas las actividades que se enmarcan el mismo, Amado (2025) nos menciona que, "A esta clase de servicios se les conoce con varios nombres tales como servicios a empresas, servicios al productor, servicios de consumo intermedio o servicios empresariales" (p. 1). Entonces lo dicho por Amado, nos hace en referencia que, toda actividad que se desempeñe en las denominaciones brindadas, viene a ser los tipos de servicios.

2.2.5.5 Definición del sector servicios

El sector servicios o tercereo, es aquel sector que está al margen de la producción de bienes tangibles, pues como su mismo nombre lo dice, este está orientado solo a la prestación de servicios ya sea mediante conocimiento, ayudar a solucionar un problema o brindar experiencia en su conjunto (Moral, 2022).

2.2.6 Teoría del sector económico

Durante el transcurso del tiempo, el sector económico siempre busco el modo de introducir la productividad de bienes o servicios y la realización del mismo, por el cual, esta se divide en tres sectores: Sector primario, segundario y terciario, pues mediante esa disgregación el sector económico busca organizarse y brindar el análisis y fácil entendimiento para los países y la comunidad social en general (Gaviria, et al., 2022).

2.2.6.1 Importancia del sector económico

El sector económico es de suma importancia dentro de un país, pues estos, forjan el crecimiento, desarrollo y dan sostenibilidad a la economía del mismo, además de ello este sector se encarga de regular los precios de los productos básicos y también enfrenta las crisis económicas (Adecco, 2024).

Por otro lado, Sánchez (2025) nos manifiesta que, la sección económica viene a ser una porción o fracción de la ocupación económica de una nación. Dichas fracciones o porciones son ocupadas tanto por actividades y empresas que coinciden en cualidades afines. Así como, el sector turístico, agrario e industrial.

2.2.6.2 Características del sector económico

En el Perú la característica más importante del sector económico es, su división en 3 sectores, donde se puede encontrar el primario, segundario y terciario. En el primario están incluidas actividades como minería, agricultura y pesca, en el segundario esta más referida a las industrias y la construcción, finalmente la tercerea abarca todas las de servicios tales como turístico, restauran, etc. (Adecco, 2024).

2.2.6.3 Objetivos del sector económico

El objetivo del sector económico, principal mente es la de generar empleo intentando abarcar cada parte del país, ofrecer oportunidades de desarrollo y afianzar a los emprendedores en sus proyecciones; ya que, mientras más movimiento económico se es un país más desarrollado y globalizado (Adecco, 2024).

2.2.6.4 Tipos del sector económico

Si bien es cierto, ya se mencionó las características del sector económico, en consecuencia, los tipos están referidos a la explicación de los caracteres antes mencionados de este sector, Sánchez (2025), nos menciona que los tipos de este sector son las siguientes:

> **Sector primario:** Formado por aquellas empresas que desarrollan su actividad a través de la obtención de recursos naturales. Es el caso de compañías ganaderas o agrícolas. Son los encargados de producir las materias primas. Lo podríamos dividir a su vez en varios sectores, como el sector ganadero, sector agrícola, sector pesquero, sector minero (a veces considerado también secundario) y sector forestal.
>
> **Sector secundario:** En este sector se da la transformación de materias primas en productos manufacturados. Por ejemplo, la industria textil o la fabricación de muebles. Incluye varios sectores como el sector industrial, el sector energético, el sector de la construcción y la industria metalurgia.
>
> **Sector terciario o servicios:** Este sector se refiere a la comercialización de servicios más bien intangibles y personalizados. Hablamos por ejemplo del negocio de las telecomunicaciones, el sector financiero, el turismo, los transportes, sector comercial, turístico, sanitario, educativo, el arte y el sector administrativo (párr. 8).

Con lo transcrito anteriormente, nos podemos dar cuenta que los tipos y características del sector económica están fuertemente estrechados ya que una las menciona a nivel general y la otra más profundísimamente.

2.2.6.5 Definición del sector económico

Sánchez (2025) nos da una definición de este sector más entendible, la cual es, al referirnos a sector económico nos enmarcamos al sector productivo de cualquier nación. Donde cada sector agrupara actividades y compañías que comparten hábitats afines. Así como, actividades turísticas, actividades agrarias y actividades industriales.

2.3 Hipótesis

Es fundamental dejar en claro que, la presente investigación no considera la hipótesis, pues el presente proyecto es de tipo cualitativa-no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. En este sentido, Cely et al. (2023) nos refiere que, las investigaciones que nos habitúan a los hechos desconocidos, por lo general explican conexiones probables de dos variables, asocian zonas y coyunturas de estudio, por ende, no requieren Hipótesis.

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

La presente investigación fue cualitativa, pues esta estará limitada en la descripción de las variables, en base a la revisión bibliográficas, Cely et al. (2023) afirma que, las investigaciones cualitativas son aquellas metódicas, son resilientes en el momento de llevarse este análisis, no se enmarcan reglamentos que distorsionen la información descriptiva y el entendimiento de los acontecimientos sociales son explicados de modo ordenado en su enfoque. Ello se da porque, se desarrolla desde el conocimiento de la persona que se involucra y no desde la deducción.

3.1.2 Nivel de investigación

La presente investigación fue de tipo descriptiva, pues, está delimitada a describir y analizar las variables, es así que, Cely et al. (2023) nos menciona que, la investigación descriptiva es de segundo nivel, el cual dispone la forma de existencia de los objetivos y tiene como fin recoger información detallada de las capacidades y características de fenómenos, problemas o personas. En consecuencia, se podrá reflejar que este tipo de investigación da a conocer una imagen verídica de la realidad.

3.1.3 Diseño de investigación

La presente investigación fue no experimental, pues no se manipularán las variables, ya que estas ya existen y no pueden modificarse, Cely et al. (2023) nos menciona que, el diseño no experimental o transversal esta referida a la recolección de documentación en un periodo exclusivo o sitio en particular. Con lo mencionado tenemos que enmarcar que la presente investigación es no experimental pues, es correlacional descriptiva.

3.2 Población

Población:

En la presente investigación, la población estuvo conformado por las MYPE del sector servicios del Perú, pues Álvarez et al. (2022) nos menciona que, la expresión que establece la investigación para población es, aquel conjunto ya sea de personas o elementos que conforman en su totalidad de importancia para su exploración. Con la definición referida por Álvarez, se puede aseverar que nuestra población está conformada por las micro y pequeñas empresas.

Muestra:

La muestra de la presente investigación fue la empresa caso de estudio, "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Pues Cely et al. (2023) nos menciona que, al referirnos a muestra de investigación nos enmarcamos a un fragmento que se plasma de la población, pues toda parte de una población representa un subconjunto. Con lo referido por Cely, tenemos en claro que la muestra de esta investigación vendrá a ser la empresa caso de estudio.

3. Operacionalización de las variables/categorías

TITULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."- LIMA,2025

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍA O VALORACIÓN
Financiamiento	El financiamiento es aquella fase en el cual una empresa, gobierno o persona busca recaudación de fondos económicos, para así poder financiar sus proyectos establecidos y proyectados, cabe mencionar que dichos fondos económicos tienen el compromiso de ser devueltos (Peña et al., 2024).	Fuentes de financiamiento	Interna	Dicotómica [SÍ] – [NO]	Interna
			Externa		Externa
		Sistema financiero	Bancario		Bancario
			No bancario		No bancario
		Plazo del financiamiento	Corto plazo		Corto plazo (menos de 1 año)
			Largo plazo		Largo plazo (más de 1 año)
		Costo del financiamiento	Altas		Alto (más del 10%)
			Bajas		Bajo (menos del 5%)
		Tipo de financiamiento	Aporte propio		Aporte propio
			Hipoteca		Hipoteca
			Leasing		Leasing
			Tarjeta de crédito		Tarjeta de crédito
		Uso de financiamiento	Activo fijo		Activo fijo
			Capital de trabajo		Capital de trabajo
Rentabilidad	La rentabilidad es aquel que calcula la conexión sobre las ganancias de una empresa y las inversiones que la misma empresa dio acabo (Alvarado et al., 2025).	Rentabilidad Económica	Ratio de rentabilidad económica	Dicotómica [SÍ] – [NO]	Ratio de rentabilidad económica
		Rentabilidad Financiera	Ratio de rentabilidad financiera		Ratio de rentabilidad financiera

Fuente: Elaboración propia.

4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos/información

3.4.1 Técnica

La técnica de recolección de datos que se hizo uso en la presente investigación serán la revisión bibliográfica y la encuesta detallada, Huamán et al. (2022) nos afirma que, cuando nos referimos solo a técnicas de investigación, estamos ante la constitución de series de pautas y reglas que nos orientan a las acciones a realizar en cada periodo del análisis científico.

3.4.2 Instrumento

El instrumento de recolección de datos que se hizo uso en la presente investigación será el cuestionario y la observación, Huamán et al. (2022) nos dice que, cuando nos referimos solo a instrumento de recolección de datos, nos enmarcamos a los procedimientos o recursos, con los cuales se tomaran los datos a las personas y esto se realiza directamente.

3.5 Método de análisis de datos/información

La presente investigación al ser de naturaleza descriptiva, se enmarca a los datos históricos e información sustancial de los mismos, donde la recolección de datos e información fueron la fuente primordial para la realización del análisis del resultado, la formulación de los mismos y las conclusiones. En primera instancia, para la realización del objetivo específico N.°1 se recurrió a la internet y a la documentación bibliográfica; en segunda instancia, para la realización del objetivo específico N.°2 se recurrió a la elaboración de un cuestionario con preguntas cerradas, el cual fue respondida por el gerente de la empresa caso de estudio; y finalmente en tercera instancia, para la realización del objetivo N.°3 se recurrió a la realización de un cuadro comparativo y analítico del objetivo 1 y 2, para así dejar en claro la incidencia que existe entre el financiamiento y rentabilidad.

3.6 aspectos éticos

Los aspectos éticos a utilizar en la presente investigación serán los siguientes:

a. **Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:** El presente aspecto ético se llevó a cabo mediante el anonimato que requiera o soliciten los participantes, también, respetando toda decisión que el colaborador tenga, pues desde un principio se dejará en claro que él puede desistir sobre la investigación en cualquier momento.

b. **Cuidado del medio ambiente:** Nosotros como investigadores, durante esta investigación, no incurrirnos a faltar el respeto al medio ambiente, pues la investigación por su naturaleza, no incurrió a experimentación y por ende a la contaminación ambiental.
c. **Libre participación por propia voluntad:** Nosotros como investigadores, siempre mantuvimos informado a nuestro colaborador de cómo se estuvo desarrollando la investigación y aclarando cada día cualquier duda que tenga, pues su libre participación y voluntad le acredita si seguir participando o no en la presente investigación.
d. **Beneficencia, no maleficencia:** Con la presente investigación, nosotros lo que pretendemos buscar es, ser de apoyo en cuanto al desarrollo y progreso de la empresa, pues mediante sus dificultades podemos dar un panorama de como poder subsanar dichas dificultades y así poder orientarlos a un desempeño beneficioso.
e. **Integridad y honestidad:** Como investigadores hicimos uso de estos aspectos pues, mediante nuestra severidad y principios personales dimos a conocer y entender que la presente investigación se desarrolló de modo integro y honesto, así mismo, siempre se aseveró la realidad y no se maquillo ninguna información pues no se pretendió llevar un sentido equivocado, ya que, tuvimos el deber de presentarlo con mucha honestidad y transparencia.
f. **Justicia:** Mediante la presente investigación se tomó medidas de igualdad de los participantes, pues ninguno tiene el derecho de aprovecharse del otro ya que ambos en conciliación acordaron participar de modo voluntario, en consecuencia, siempre se tuvo en conocimiento que tanto el participante e investigador siempre tuvieron un trato justo.

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 de los antecedentes:

Autor (es)	Resultados
Acosta (2025)	Destaco que, la empresa "CARZE CONTRATISTAS GENERALES S.A.C." de Lambayeque optó por el financiamiento externo a corto plazo pues requería liquidez inmediata para financiar sus actividades y así poder mejorar su rentabilidad, por lo que recurrió a la banca formal ya que los bancos formales ofrecen un financiamiento más rápido, así mismo, señalo que, la obtención de financiamiento impacta de manera positiva en la rentabilidad de las pequeña empresa constructora de servicio, al facilitar la ejecución de sus proyectos y actividades planificadas, lo cual contribuye al fortalecimiento de su posición económica y a la optimización de sus resultados financieros.
Quispe (2024)	Manifestó que, la empresa "RODAS CONSTRUCTORES S.A.C." de Pichari-Cusco optó por el financiamiento externo a corto plazo, pues requería de liquidez inmediata, por lo que recurrió a la banca informal de cajas municipales no formales, debido a que, ellos solicitan menos requisitos para la obtención del mismo; con la liquidez obtenida se financio el capital de trabajo, aunque el crédito no fue suficiente para cubrir sus actividades fu de mucho sostén para el incremento de la rentabilidad, así mismo, señalo que, el financiamiento incidió de manera positiva en la rentabilidad, pues la empresa incremento sus ingresos, incremento su productividad e incremento sus utilidades.
Carhuapoma (2024)	Afirmo que, la empresa "F&W INGENIEROS, CONSULTORES Y CONTRATISTAS S.A.C." de Ayacucho optó por el financiamiento externo e interno a largo plazo, recurriendo a la banca formal y el capital propio, pues busco un equilibrio operativo de sus proyectos, sin tanto endeudamiento externo y rápida obtención de liquidez, Así mismo, destaco que, si la gestión es eficiente y se evalúa las mejores opciones tanto del origen del financiamiento y a que es destinado, conllevara a que el financiamiento sea positivo hacia la rentabilidad, pues la gestión financiera estratégica se erige como un pilar crucial para la sostenibilidad y optimización de la empresa constructora de servicio, manteniendo una rentabilidad sostenible.
Caballa (2025)	Manifestó que, la empresa "S&T CONTRATISTAS Y SERVICIOS MÚLTIPLES S.R.L." de Ayacucho optó por el financiamiento externo e interno a corto plazo recurriendo a la

	banca formal y sus utilidades, haciendo uso del financiamiento en capital de trabajo, con tasas de intereses elevadas asegurando que el endeudamiento mejora la rentabilidad, así mismo, manifiesta que, cuando el financiamiento es adquirido para incrementar la producción, es necesario asegurar se generen en los términos planificados, siendo que, a menor tasa de costo de financiamiento, los excedentes de ganancias son mayores dando así que los gastos se reducen y por tanto los márgenes se incrementan, reflejando que el financiamiento incide de forma directa hacia la rentabilidad.
Guzmán (2025)	Destaco que, la empresa "INVERSIONES CONSULTORES Y CONSTRUCTORES ANBAT A & B S.R.L" de Ayacucho optó por el financiamiento externo e interno a corto y largo plazo recurriendo al sistema bancario y no bancario con tazas de intereses razonables haciendo uso del crédito leasing, cuyo financiamiento fue destinado para capital de trabajo y activos fijos, enmarcando que, el autofinanciamiento mejoro la rentabilidad, así mismo, afirmo que, el financiamiento tuvo una incidencia positiva en la rentabilidad de la pequeña empresa constructoras de servicio, permitiéndoles reinvertir utilidades netas, se confirma esta tendencia, evidenciando que el financiamiento incide en la rentabilidad y en la reinversión de sus ganancias.
Cancho (2025)	Manifestó que, la pequeña empresa "Jakemar E.I.R.L." de Ayacucho financia su actividad económica con fuentes internas y también con fuentes externas del sistema bancario específicamente del Interbank, a una tasa de interés del 2% a largo plazo y se utiliza el crédito recibido en capital de trabajo y en activo fijo; ello incide efectivamente en la gestión, como resultados su rentabilidad tanto económica y financiera ha mejorado en los 2 últimos años obteniendo la rentabilidad esperada, así mismo, destaca que, mediante una buena gestión del financiamiento la rentabilidad incrementa, pues se obtendrá la suficiente capacidad para hacer frente a los pasivos y solventar las obligaciones a largo plazo, reflejando así la incidencia positiva del financiamiento hacia la rentabilidad.
Salinas (2025)	Afirmo que, la empresa "ALVITRES METAL MECÁNICA SERVICIO Y CONSTRUCCIÓN S.A.C." de Chimbote optó por el financiamiento externo a corto plazo con tasas de intereses aceptables, recurriendo al sistema bancario formal, haciendo uso del financiamiento hacia el capital de trabajo y el endeudamiento mejora la rentabilidad de la empresa reflejando que las inversiones obtuvieron la rentabilidad esperada, así mismo, manifestó que, la pequeña empresa constructoras de servicios para financiar sus actividades deben realizar una buena gestión financiera pues estas pueden formar grandes ganancias ya que el capital origina fuentes de ingreso que generan mayor ganancia y a su vez ocasionan un resultado positivo en la utilidad.

Jiménez (2025)	Manifestó que, la empresa "CHIMÚ INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES S.A.C." de Chimbote optó por el financiamiento externo e interno a corto plazo con préstamos informales de proveedores sin tasas de interés y dichos prestamos fueron usados en capital de trabajo, aunque este tipo de financiamiento le permite mantener sus operaciones estables, generan limitantes significativas conllevando a que las inversiones no obtengan la rentabilidad esperada, así mismo, manifestó que, el financiamiento incide favorablemente en la rentabilidad cuando se accede a fuentes formales en condiciones adecuadas, mientras que su ausencia limita el potencial de crecimiento y competitividad empresarial.
Saenz (2025)	Destaco que, la empresa "CONSTRUCTORA MINERA Y CONSULTORA ADRIANA S.A.C." de Huaraz optó por el financiamiento externo e interno a corto plazo recurriendo al financiamiento informal de proveedores y a recursos propios sin intereses, haciendo uso del financiamiento en capital de trabajo y activos fijos, reflejando que el auto endeudamiento mejoro la rentabilidad, por lo que, el financiamiento incide de forma directa hacia la rentabilidad, así mismo, afirmo que, el financiamiento estratégicamente utilizado incide favorablemente en la rentabilidad de la pequeña empresa constructora de servicio, al permitir acelerar el crecimiento, modernizar operaciones y aprovechar oportunidades de mercado.
Silva (2025)	Destaco que, la empresa "GUPESA CONTRATISTAS Y SERVICIOS GENERALES S.A.C." optó por el financiamiento externo e interno a largo plazo con intereses bajos en el mercado, recurrió entidades financieras formales y a fondos propios, el financiamiento es usado en capital de trabajo, reflejando que las inversiones dieron la rentabilidad esperada, así mismo, afirmo que, si bien se observó una ligera reducción en los índices de rentabilidad, esto se debe al aumento de la inversión de activos para cubrir nuevos compromisos contractuales, en consecuencia, el financiamiento utilizado ha tenido una incidencia positiva en la rentabilidad económica y financiera de la empresa.

Nota. Elaborado por el investigador en relación con los antecedentes nacionales, regionales y locales.

4.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." del distrito Jesús María de Lima, 2025.

Tabla 02:
Resultados del cuestionario:

FINANCIAMIENTO			
Dimensiones	**Preguntas**	**Sí**	**No**
Fuentes de financiamiento	1. ¿Su empresa recurre al financiamiento interno?		X
	2. ¿Su empresa recurre al financiamiento externo?	X	
Sistema financiero	3. ¿Su representado recurre al financiamiento de la banca privada?	X	
	4. ¿Su representante recurre al financiamiento de las micro financieras?		X
	5. ¿Su representante recurre al financiamiento de cajas de ahorro y crédito?		X
	6. ¿Su representado recurre al financiamiento de la banca pública?		X
	7. ¿Su representante recurre al financiamiento de familiares, amigos y otros?		X
Plazo del financiamiento	8. ¿Su empresa adquiere préstamos a corto plazo?		X
	9. ¿Su empresa adquiere préstamos a largo plazo?	X	
Costo del financiamiento	10. ¿Cuál es la tasa de interés que pago por los prestamos adquiridos en el periodo 2025? Tasa de interés Anual__15.46_ Mensual_1.20_BBVA		
Tipos de financiamiento	11. ¿Utiliza en su gestión financiera el crédito bancario?		X
	12. ¿Utiliza en su gestión financiera el crédito hipotecario?		X
	13. ¿Utiliza en su gestión financiera el crédito leasing?	X	
Uso del financiamiento	14. ¿El uso de la fuente de financiamiento es para el capital de trabajo?		X
	15. ¿El uso del financiamiento es para activos fijos?	X	
	16. ¿El uso del financiamiento es para activos corrientes?		X
RENTABILIDAD			
Dimensión	**Preguntas**	**Sí**	**No**
Rentabilidad Económica	17. ¿Sabe usted porque es importante calcular la rentabilidad económica?		X
	18. ¿Las inversiones han obtenido la rentabilidad esperada?		X
	19. ¿El autofinanciamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa?		X
	20. ¿Los activos tienen capacidad para hacer frente a los pasivos?	X	

	21. ¿La rentabilidad de su empresa ha aumentado debido al incremento de las ventas netas? ?		X
	22. ¿Considera Ud. que la rentabilidad depende del comportamiento del mercado?		X
Rentabilidad Financiera	23. ¿Sabe usted porque es importante calcular la rentabilidad financiera?		X
	24. ¿Cree usted que la empresa genera la suficiente liquidez para seguir trabajando sin financiación?		X
	25. ¿El endeudamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	X	
	26. ¿Los proyectos de la empresa han alcanzado el punto de equilibrio financiero?	X	
	27. ¿La empresa cuenta con capital suficiente para poder satisfacer posibles contingencias futuras?		X
	28. ¿La utilidad neta de la empresa ha disminuido en este último periodo?		X

Nota. Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa.

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 pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." del distrito Jesús María de Lima, 2025.

Tabla 03:

Análisis de los resultados del objetivo específico 1 y 2:

Dimensiones	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Análisis
Fuentes de financiamiento	Los autores, Acosta (2025), Quispe (2024), Carhuapoma (2024), Caballa (2025), Guzmán (2025) y Cancho (2025) manifiestan que, hicieron uso del financiamiento externo e interno, pero se centran más en el financiamiento externo, pues provee de capital adicional, el cual es de mucha utilidad para el crecimiento de toda pequeña empresa, es así que, dicho financiamiento incide positivamente en la rentabilidad pues a menor costo financiero la rentabilidad financiera aumenta. En consecuencia, para las pequeñas empresas constructoras de servicio peruanas el financiamiento externo es de suma importancia, pues, esta aporta aquella liquidez instantánea que se necesita para los costos operativos, ya que, por la misma naturaleza de las pequeñas constructoras en el Perú, estas necesitan dicho financiamiento para poder poner en marcha los proyectos, cubriendo así los altos costos que estos demandan y por ende potencian el flujo de caja maximizando el valor neto, lo cual conlleva al crecimiento de la rentabilidad.	La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, hizo uso del financiamiento externo, el cual cubre las necesidades de liquidez para los altos costos de maquinaria, materiales y mano de obra que requieren los grandes proyectos, es así que, el financiamiento externo incide de modo positivo en la rentabilidad, pues al cubrir dichos costos operativos que se requieren en los grandes proyectos, estos actúan como apalancamiento, lo que permite el crecimiento sin la necesidad de descapitalizar la entidad, por lo que conlleva al incremento de la liquidez y por ende al incremento de la rentabilidad, pero cabe mencionar que, al recurrir al financiamiento externo se debe analizar minuciosamente ello, pues si los intereses son muy altos y el flujo de caja no logra cubrirlos esto ocasiona que la rentabilidad decaiga y por ende se refleja una rentabilidad negativa.	Si coincide
Sistema financiero	Los autores, Guzmán (2025), Cancho (2025), Salinas (2025), Acosta (2025), Carhuapoma (2024) y Caballa (2025) manifiestan que, hicieron uso de la banca privada, a pesar que la banca privada en su mayoría tiene los intereses más altos del mercado las pequeñas empresas constructoras del Perú recurren a las mismas, ya que estas brindan mayor seguridad y respaldo que otros sistemas financieros, por ende, es uno de los	La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, se financió mediante la banca privada, ya que estas les brindan asesoramiento personalizado sobre el tipo de financiamiento que requiera, además de ello la banca privada ofrece agilidad en cuanto a la gestión de dichos prestamos lo que da gran beneficio a la empresa,	Si coincide

	mejores sistemas para que las pequeñas empresas obtener el capital suficiente para sus proyectos y conllevarlos al buen desenvolvimiento rentable, en consecuencia, las pequeñas empresas constructoras por su misma naturaleza, al requerir fuentes sumas de dinero para poner en marcha sus proyecto y entidades confiables que las proporcionen, recurren en su mayoría a la banca privada, aunque si bien se señala que estas tienen intereses altos existen excepciones las cuales con un buen análisis y oferta se pueden sacar provecho del mismo, orientando que los proyectos se rijan por buen camino y conlleven una rentabilidad eficaz.	en consecuencia, el sistema financiero de la banca privada incide de manera positiva a la rentabilidad de la empresa, pues debido a la naturaleza de las constructoras las cuales son complejas, esta banca se adapta a las mismas ofreciéndoles el financiamiento más apto para ellos, lo que otras bancas tradicionales no pueden hacer, se resalta también que aun que la banca privada se adapte a estructuras complejas su desventaja es que tienden a tener intereses un poco elevados y mayores requisitos de garantía, pero al analizarse y diligenciarse de manera correcta esos percances, conlleva a que los proyectos de la empresa y la rentabilidad del mismo sea eficaz.	
Plazo del financiamiento	Los autores, Acosta (2025), Quispe (2024), Guzmán (2025), Cancho (2025), Salinas (2025) y Jiménez (2025) refieren que, hacen uso del financiamiento a corto plazo, si bien es cierto, el financiamiento a corto plazo para las pequeñas constructoras peruanas es una opción adecuada para cubrir gastos inmediatos mientras que los pagos de los proyectos que estos llevan suelen tardar, entonces contar con esa liquidez inmediata garantiza la continuidad de sus proyectos, es así que, el financiamiento incide de forma directa y positiva en la rentabilidad, pues al obtener liquidez inmediata para el capital de trabajo, estas cumplen con sus actividades sin descapitalizarse incrementando así la rentabilidad económica y neta, entonces queda en claro que el financiamiento a corto plazo es esencial para la liquidez inmediata, pero este tiene que ser usado de manera responsable que conlleve a beneficios y no perdidas a la empresa y así garantizar la rentabilidad del mismo.	La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, hizo uso del financiamiento a largo plazo, debido a que la empresa tiene proyectos a largo plazo y este tipo de financiamiento les vienen conviniendo pues este financiamiento se alinea a los plazos de pago con el siclo extenso de los proyectos generando confianza de la liquides sostenible sin presiones, cabe resaltar que, el financiamiento a largo plazo incide de modo directo y positivo a la rentabilidad, esto se debe a que las cuotas de interés son más bajas que las de corto plazo, lo que permite la expansión comercial y la reducción de los costos operativos, reflejando una mejor liquidez y un flujo de caja optimizado, impulsando así al buen desenvolvimiento de la rentabilidad. Por otro lado, cabe mencionar que no se hizo uso del financiamiento a corto plazo, porque aún no se requiere, ya que solo se está centrando en grandes proyectos.	No coincide
Costo del financiamiento	Los autores, Guzmán (2025), Cancho (2025) y Silva (2025), Acosta (2025), Quispe (2024) y Carhuapoma (2024) refieren que, Los costos de financiamiento obtenido son razonables y bajos en el mercado, pues al ellos haber	La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, obtuvo un costo de financiamiento elevado pues por altercados con la	No coincide

	hecho un buen análisis en el mercado financiero y los intereses que estos cobran por los diversos tipos te prestamos lograron obtener costos financieros razonables y bajos, el cual brindan mucho beneficio a las pequeñas constructoras peruanas, ya que estas, proporcionaran menos carga financiera, incrementando la rentabilidad del mismo, mediante la disminución de los interés generados, en consecuencia se asevera que los bajos costos de financiamiento inciden directamente en la rentabilidad, pues estos reducen el costo financiero de los proyectos, generando así utilidades altas las cuales pueden ser reinvertidas en nuevos proyectos y optimizan el flujo de caja incrementando a si sustancialmente la rentabilidad de las pequeñas empresas constructoras de servicios peruanas.	institución financiera con la que trabajaba en principios su historial crediticio decayó y solo puede acceder al nuevo banco con el que trabaja y por el momento con intereses un poco más altos que otras instituciones financieras, destacado que el costo del financiamiento siempre tendrá incidencia en la rentabilidad, pues mientras mayor sean los intereses menor será el rendimiento de la rentabilidad, en el caso de la pequeña empresa en estudio, aunque el costo del financiamiento fue un poco elevado, al este ser a largo plazo genero menos cargas financieras incrementado así la rentabilidad, cabe mencionar que poco a poco la empresa esta subsanando su historial crediticio, lo que le facilitará acceder en un futuro a mejores costos del financiamiento y poder elevar más su rentabilidad.	
Tipos de financiamiento	Los autores, Carhuapoma (2024), Caballa (2025), Guzmán (2025), Cancho (2025) y Silva (2025) refieren que, los tipos de financiamiento obtenidos son bancarios y no bancarios, en cuanto a los créditos bancarios son beneficiosos ya que estos aportan de liquidez inmediata e incrementan el historial crediticio, dando así pase a que los proyectos que desarrollan las pequeñas empresas continúen, así mismo el crédito no bancario también aporta liquidez inmediata pero a diferencia del bancario este no genera historial crediticio en su mayoría y en ocasiones tampoco genera intereses por lo que es beneficioso para cubrir los gastos inmediatos que se requieren en los proyectos realizados y así poder conllevar a la entidad al buen desenvolvimiento de la rentabilidad, en cuestión el crédito bancario y no bancario inciden directamente en la rentabilidad, pues estos apalancan las operaciones de los proyectos optimizando costos y por ende incrementando la rentabilidad económica y financiera.	La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, obtuvo el crédito leasing, pues la empresa al estar cursado proyectos grandes y necesitar maquinarias para su desarrollo optó por ese tipo de crédito, el cual les beneficia en la adquisición de dichas maquinarias, pues al financiarse en su totalidad estas máquinas, mediante dicho préstamo la empresa mejora el flujo de caja sin descapitalizarse apalancándose así y optimizando la rentabilidad, en consecuencia, el tipo de financiamiento leasing incide positivamente en la rentabilidad de la empresa, pues estas reducen en gran medida los impuestos de la maquinaria las cuales se ven protegidas de impuestos reduciendo cargas tributarias e incrementado la rentabilidad neta. Quedando en claro así que el crédito leasing brinda sustanciales beneficios a la empresa, pues esta financia el 100% de la maquinaria evitando desembolsar gran cantidad de recursos propios.	No coincide

Uso del financiamiento	Los autores, Salinas (2025), Jiménez (2025), Saenz (2025), Quispe (2024), Acosta (2025) y Silva (2025) refieren que, se hizo uso del financiamiento en capital de trabajo y activos fijos, pero en su mayoría es para el capital de trabajo, pues este, cubre las necesidades operativas básicas de la empresa, mejorando el historial crediticio para la obtención de más financiamiento, el capital de trabajo permite que las operaciones diarias de la entidad se mantengan estables, mejorando así el rendimiento en temporadas bajas donde se presentan disminuciones de liquidez siendo beneficioso para la empresa y reflejando una incidencia positiva hacia la rentabilidad, entonces, al usar el financiamiento en el capital de trabajo da beneficios a corto plazo pues la liquidez inmediata cubre las necesidades diarias de las pequeñas empresas constructoras del Perú, manteniendo así a flote la rentabilidad del mismo. Pero cabe mencionar también la importancia de inyectar financiamiento a los activos fijos, pues es otra parte fundamental de las pequeñas constructoras a largo plazo.	La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, hizo uso del financiamiento en activos fijos, ya que la empresa por los proyectos que tiene requería de muchos activos fijos, por lo que abarco a financiar dicho aspecto modernizándolos y expandiéndolos para así llevar con seguridad y poder cumplir con los proyectos establecidos, entonces el uso del financiamiento en activos fijos incide de manera directa en la rentabilidad, ya que este por la naturaleza de la empresa requiere de altas sumas de liquidez para poner en marcha sus proyectos, a lo cual, el financiar los activos fijos mediante el crédito leasing permite que, la capacidad operativa de la entidad mejore, se reduce en cero los costos de alquiler pues la maquinaria estará financiada al 100% por ende ello no afecta la liquides de la empresa mejorando la productividad y por ende incrementando significativamente la rentabilidad de la entidad.	No coincide
Rentabilidad económica	Los autores, Jiménez (2025), Saenz (2025), Caballa (2025), Guzmán (2025) y Silva (2025) refieren que, tienen conocimiento de la importancia de la rentabilidad económica y las inversiones han obtenido la rentabilidad esperada, es importante tener conocimiento sobre la rentabilidad económica en toda empresa pues esta es aquella que mide la efectividad del uso de activos el cual conlleven a generar beneficios y poder tomarse mejores decisiones respecto a los costos y la sostenibilidad financiera, en cuanto a la rentabilidad esperada, las empresas en mención lograron obtenerla quedando satisfecho de los proyectos realizados pues estas se rigieron con una gestión eficiente, optimizando los mismos y expandiéndose en el mercado, por otro lado, el financiamiento incide de forma directa hacia la rentabilidad económica, pues al hacer uso de inversiones estratégicas aumentan los	La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, no tiene conocimiento amplio sobre rentabilidad económica y las inversiones no han obtenido la rentabilidad esperada pero los activos si tienen la capacidad para hacer frente a los pasivos, pues el gerente de la empresa confía en su personal y él no tiene en consideración abordar dichos temas, pero cae en cuenta que debería orientarse más sobre ello para tomar mejores decisiones, cabe mencionar que el financiamiento incide directamente en la rentabilidad pues los activos de la empresa cubren a los pasivos, lo que nos da a entender que, la situación económica es positiva, debido a que la entidad hizo una buena gestión de recursos los cuales dan mayores beneficios que los costos, en	No coincide

	ingresos, apalancándose mediante la deuda y así obteniendo mayor rotación de activos, incrementando la rentabilidad.	consecuencia mediante los financiamientos obtenidos la rentabilidad de la entidad fue incrementando, dejando en claro lo importante que es financiar toda pequeña empresa.	
Rentabilidad financiera	Los autores, Caballa (2025), Salinas (2025), Jiménez (2025), Quispe (2024) y Saenz (2025) refieren que, conocen sobre la importancia de la rentabilidad financiera y que el endeudamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa, reflejando así, la incidencia directa del financiamiento hacia la rentabilidad financiera, en cuanto al conocimiento de la rentabilidad financiera, es de suma importancia para toda pequeña empresa constructora, pues esta, orienta hacia la buena toma de decisiones ya que la información que brinda esta rentabilidad es concreto y claro, reflejando la salud financiera de la entidad, así mismo se puede tomar mejores decisiones en cuanto a la utilización de recursos y poder gestionar los posibles riesgos dando así un sostén claro a la entidad y evitando perdidas a largo plazo, en cuanto al endeudamiento mejora la rentabilidad de las empresas pues estas se apalancan de modo idóneo al endeudamiento y así reflejar beneficios hacia la rentabilidad, ya que estas no desembolsan recursos propios de inmediato.	La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, considera que el endeudamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa así mismo la utilidad de la empresa no disminuyó en este último periodo y los proyectos de la empresa han alcanzado el punto de equilibrio financiero, ya que el financiamiento usado permitió financiar los proyectos con los que cuenta y apalancándolo pues se usaron fondos prestados y no fondos internos de la entidad beneficiando su capital propio, mediante ello se afirma que la el financiamiento incide de forma directa en la rentabilidad financiera, pues siempre al incurrir a préstamos externos y gestionarlos de modo optimo incrementara el patrimonio y por ende también incrementara la rentabilidad neta, cabe mencionar que esto sucede siempre y en cuando el costo de la deuda sea menor a la rentabilidad económica.	Si coincide

Nota. Elaborado por el investigador en relación a los objetivos específicos 1 y 2.

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Los autores, Acosta (2025), Quispe (2024), Carhuapoma (2024), Caballa (2025), Guzmán (2025), Cancho (2025), Salinas (2025), Jiménez (2025), Saenz (2025) y Silva (2025) manifestaron que el financiamiento incide de manera directa en la rentabilidad, pues el financiamiento actúa como un impulsor de las inversiones, generando más ingresos y por ende mejorando la rentabilidad. En cuanto a las fuentes de financiamiento los autores recurrieron al financiamiento externo e interno, en cuanto a los sistemas financieros recurrieron a la banca privada, no privada y otros, en cuanto a los plazos de financiamiento recurrieron a préstamos a corto y largo plazo, en cuanto a los costos de financiamiento pagaron intereses aceptables, en cuanto a los tipos de financiamiento, recurrieron al crédito bancario y leasing, en cuanto al uso del financiamiento se usó para financiar activos fijos y capital de trabajo, en cuanto a la rentabilidad económica se destacó que los activos tienen capacidad para hacer frente a los pasivos y en cuanto a la rentabilidad financiera se destacó que el endeudamiento mejoro la rentabilidad, los proyectos de la empresa alcanzaron los puntos de equilibrio financiero y la utilidad neta de las empresas no ha decaído en estos últimos años. En concordancia a todos los resultados reflejados, se pude describir que mediante una buena gestión y análisis de las dimensiones del financiamiento las pequeñas empresas constructoras de servicios peruanas, pueden tomar las mejores opciones según el requerimiento de cada empresa y así poder acceder a un financiamiento más optimo y acorde a las necesidades, las cuales por su buen recaudo y buena utilización incidirán positivamente en la rentabilidad, ya que la incidencia del financiamiento hacia la rentabilidad depende mucho de las decisiones financieras que se tomen.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

Variable – Financiamiento

El cuestionario de preguntas aplicado al titular gerente de la pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L.", consistió en 16 preguntas que representan el 100%. De éstas 11 respuestas fueron No (Que representan el 62%) y 6 respuestas fueron Sí (Que representan el 28%).

A continuación, se realizará la discusión de la manera desagregada:

Dimensión: Fuentes de financiamiento

La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, hizo uso del financiamiento externo, el cual cubre las necesidades de liquidez para los altos costos de maquinaria, materiales y mano de obra que requieren los grandes proyectos, es así que, el financiamiento externo incide de modo positivo en la rentabilidad, pues al cubrir dichos costos operativos que se requieren en los grandes proyectos, estos actúan como apalancamiento, lo que permite el crecimiento sin la necesidad de descapitalizar la entidad, por lo que conlleva al incremento de la liquidez y por ende al incremento de la rentabilidad, pero cabe mencionar que, al recurrir al financiamiento externo se debe analizar minuciosamente ello, pues si los intereses son muy altos y el flujo de caja no logra cubrirlos esto ocasiona que la rentabilidad decaiga y por ende se refleja una rentabilidad negativa, Este resultado si coincide con los autores, Acosta (2025), Quispe (2024), Carhuapoma (2024), Caballa (2025), Guzmán (2025) y Cancho (2025) quienes manifiestan que, hicieron uso del financiamiento externo e interno, pero se centran más en el financiamiento externo, pues provee de capital adicional, el cual es de mucha utilidad para el crecimiento de toda pequeña empresa, es así que, dicho financiamiento incide positivamente en la rentabilidad pues a menor costo financiero la rentabilidad financiera aumenta. En consecuencia, para las pequeñas empresas constructoras de servicio peruanas el financiamiento externo es de suma importancia, pues, esta aporta aquella liquidez instantánea que se necesita para los costos operativos, ya que, por la misma naturaleza de las pequeñas constructoras en el Perú, estas necesitan dicho financiamiento para poder poner en marcha los proyectos, cubriendo así los altos costos que estos demandan y por ende potencian el flujo de caja maximizando el valor neto, lo cual conlleva al crecimiento de la rentabilidad.

Dimensión: Sistema financiero

La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, se financió mediante la banca privada, ya que estas les brindan asesoramiento personalizado sobre el tipo de financiamiento que requiera, además de ello la banca privada ofrece agilidad en cuanto a la gestión de dichos prestamos lo que da gran beneficio a la empresa, en consecuencia, el sistema financiero de la banca privada incide de manera positiva a la rentabilidad de la empresa, pues debido a la naturaleza de las constructoras las cuales son complejas, esta banca se adapta a las mismas ofreciéndoles el financiamiento más apto para ellos, lo que otras bancas tradicionales no pueden hacer, se resalta también que aun que la banca privada se adapte a estructuras complejas su desventaja es que tienden a tener intereses un poco elevados y mayores requisitos de garantía, pero al analizarse y diligenciarse de manera correcta esos percances, conlleva a que los proyectos de la empresa y la rentabilidad del mismo sea eficaz, este resultado si coincide con los autores, Guzmán (2025), Cancho (2025), Salinas (2025), Acosta (2025), Carhuapoma (2024) y Caballa (2025) quienes manifiestan que, hicieron uso de la banca privada, a pesar que la banca privada en su mayoría tiene los intereses más altos del mercado las pequeñas empresas constructoras del Perú recurren a las mismas, ya que estas brindan mayor seguridad y respaldo que otros sistemas financieros, por ende, es uno de los mejores sistemas para que las pequeñas empresas obtener el capital suficiente para sus proyectos y conllevarlos al buen desenvolvimiento rentable.

Dimensión: Plazo del financiamiento

La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, hizo uso del financiamiento a largo plazo, debido a que la empresa tiene proyectos a largo plazo y este tipo de financiamiento les vienen conviniendo pues este financiamiento se alinea a los plazos de pago con el siclo extenso de los proyectos generando confianza de la liquides sostenible sin presiones, cabe resaltar que, el financiamiento a largo plazo incide de modo directo y positivo a la rentabilidad, esto se debe a que las cuotas de interés son más bajas que las de corto plazo, lo que permite la expansión comercial y la reducción de los costos operativos, reflejando una mejor liquidez y un flujo de caja optimizado, impulsando así al buen desenvolvimiento de la rentabilidad. Por otro lado, cabe mencionar que no se hizo uso del financiamiento a corto plazo, porque aún no se requiere, ya que solo se está centrando en

grandes proyectos, este resultado no coincide con los autores, Acosta (2025), Quispe (2024), Guzmán (2025), Cancho (2025), Salinas (2025) y Jiménez (2025) quienes refieren que, hacen uso del financiamiento a corto plazo, si bien es cierto, el financiamiento a corto plazo para las pequeñas constructoras peruanas es una opción adecuada para cubrir gastos inmediatos mientras que los pagos de los proyectos que estos llevan suelen tardar, entonces contar con esa liquidez inmediata garantiza la continuidad de sus proyectos, es así que, el financiamiento incide de forma directa y positiva en la rentabilidad, pues al obtener liquidez inmediata para el capital de trabajo, estas cumplen con sus actividades sin descapitalizarse incrementando así la rentabilidad económica y neta, entonces queda en claro que el financiamiento a corto plazo es esencial para la liquidez inmediata, pero este tiene que ser usado de manera responsable que conlleve a beneficios y no perdidas a la empresa y así garantizar la rentabilidad del mismo.

Dimensión: Costo del financiamiento

La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, obtuvo un costo de financiamiento elevado pues por altercados con la institución financiera con la que trabajaba en principios su historial crediticio decayó y solo puede acceder al nuevo banco con el que trabaja y por el momento con intereses un poco más altos que otras instituciones financieras, destacado que el costo del financiamiento siempre tendrá incidencia en la rentabilidad, pues mientras mayor sean los intereses menor será el rendimiento de la rentabilidad, en el caso de la pequeña empresa en estudio, aunque el costo del financiamiento fue un poco elevado, al este ser a largo plazo genero menos cargas financieras incrementado así la rentabilidad, este resultado no coincide con los autores, Guzmán (2025), Cancho (2025) y Silva (2025), Acosta (2025), Quispe (2024) y Carhuapoma (2024) quienes refieren que, Los costos de financiamiento obtenido son razonables y bajos en el mercado, pues al ellos haber hecho un buen análisis en el mercado financiero y los intereses que estos cobran por los diversos tipos te prestamos lograron obtener costos financieros razonables y bajos, el cual brindan mucho beneficio a las pequeñas constructoras peruanas, ya que estas, proporcionaran menos carga financiera, incrementando la rentabilidad del mismo, mediante la disminución de los interés generados, en consecuencia se asevera que los bajos costos de financiamiento inciden directamente en la rentabilidad, pues estos reducen el costo financiero de los proyectos, generando así utilidades altas las cuales pueden ser reinvertidas en nuevos proyectos y

optimizan el flujo de caja incrementando a si sustancialmente la rentabilidad de las pequeñas empresas constructoras de servicios peruanas.

Dimensión: Tipos de financiamiento

La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, obtuvo el crédito leasing, pues la empresa al estar cursado proyectos grandes y necesitar maquinarias para su desarrollo optó por ese tipo de crédito, el cual les beneficia en la adquisición de dichas maquinarias, pues al financiarse en su totalidad estas máquinas, mediante dicho préstamo la empresa mejora el flujo de caja sin descapitalizarse apalancándose así y optimizando la rentabilidad, en consecuencia, el tipo de financiamiento leasing incide positivamente en la rentabilidad de la empresa, pues estas reducen en gran medida los impuestos de la maquinaria las cuales se ven protegidas de impuestos reduciendo cargas tributarias e incrementado la rentabilidad neta. Quedando en claro así que el crédito leasing brinda sustanciales beneficios a la empresa, pues esta financia el 100% de la maquinaria evitando desembolsar gran cantidad de recursos propios, este resultado no coincide con los autores, Carhuapoma (2024), Caballa (2025), Guzmán (2025), Cancho (2025) y Silva (2025) refieren que, los tipos de financiamiento obtenidos son bancarios y no bancarios, en cuanto a los créditos bancarios son beneficiosos ya que estos aportan de liquidez inmediata e incrementan el historial crediticio, dando así pase a que los proyectos que desarrollan las pequeñas empresas continúen, así mismo el crédito no bancario también aporta liquidez inmediata pero a diferencia del bancario este no genera historial crediticio en su mayoría y en ocasiones tampoco genera intereses por lo que es beneficioso para cubrir los gastos inmediatos que se requieren en los proyectos realizados y así poder conllevar a la entidad al buen desenvolvimiento de la rentabilidad, en cuestión el crédito bancario y no bancario inciden directamente en la rentabilidad, pues estos apalancan las operaciones de los proyectos optimizando costos y por ende incrementando la rentabilidad económica y financiera.

Dimensión: Usos del financiamiento

La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, hizo uso del financiamiento en activos fijos, ya que la empresa por los proyectos que tiene requería de muchos activos fijos, por lo que abarco a financiar dicho aspecto modernizándolos y expandiéndolos para así llevar con seguridad y poder cumplir con los proyectos establecidos, entonces el uso del financiamiento en activos fijos incide de manera directa en la rentabilidad, ya que este por

la naturaleza de la empresa requiere de altas sumas de liquidez para poner en marcha sus proyectos, a lo cual, el financiar los activos fijos mediante el crédito leasing permite que, la capacidad operativa de la entidad mejore, se reduce en cero los costos de alquiler pues la maquinaria estará financiada al 100% por ende ello no afecta la liquides de la empresa mejorando la productividad y por ende incrementando significativamente la rentabilidad de la entidad, este resultado no coincide con los autores, Salinas (2025), Jiménez (2025), Saenz (2025), Quispe (2024), Acosta (2025) y Silva (2025) quienes refieren que, se hizo uso del financiamiento en capital de trabajo y activos fijos, pero en su mayoría es para el capital de trabajo, pues este, cubre las necesidades operativas básicas de la empresa, mejorando el historial crediticio para la obtención de más financiamiento, el capital de trabajo permite que las operaciones diarias de la entidad se mantengan estables, mejorando así el rendimiento en temporadas bajas donde se presentan disminuciones de liquidez siendo beneficioso para la empresa y reflejando una incidencia positiva hacia la rentabilidad, entonces, al usar el financiamiento en el capital de trabajo da beneficios a corto plazo pues la liquidez inmediata cubre las necesidades diarias de las pequeñas empresas constructoras del Perú, manteniendo así a flote la rentabilidad del mismo.

Variable – Rentabilidad

El cuestionario de preguntas aplicado al titular gerente de la pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L.", consistió en 12 preguntas que representan el 100%. De éstas 9 respuestas fueron No (Que representan el 75%) y 3 respuestas fueron Sí (Que representan el 25%).

A continuación, se realizará la discusión de la manera desagregada:

Dimensión: Rentabilidad económica

La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, no tiene conocimiento amplio sobre rentabilidad económica y las inversiones no han obtenido la rentabilidad esperada pero los activos si tienen la capacidad para hacer frente a los pasivos, pues el gerente de la empresa confía en su personal y él no tiene en consideración abordar dichos temas, pero cae en cuenta que debería orientarse más sobre ello para tomar mejores decisiones, cabe mencionar que el financiamiento incide directamente en la rentabilidad pues los activos de la empresa cubren a los pasivos, lo que nos da a entender que, la situación económica es positiva, debido a que la entidad hizo una buena gestión de recursos los cuales dan mayores beneficios que los costos, en consecuencia mediante los financiamientos

obtenidos la rentabilidad de la entidad fue incrementando, dejando en claro lo importante que es financiar toda pequeña empresa, este resultado no coincide con los autores, Jiménez (2025), Saenz (2025), Caballa (2025), Guzmán (2025) y Silva (2025) quienes refieren que, tienen conocimiento de la importancia de la rentabilidad económica y las inversiones han obtenido la rentabilidad esperada, es importante tener conocimiento sobre la rentabilidad económica en toda empresa pues esta es aquella que mide la efectividad del uso de activos el cual conlleven a generar beneficios y poder tomarse mejores decisiones respecto a los costos y la sostenibilidad financiera, en cuanto a la rentabilidad esperada, las empresas en mención lograron obtenerla quedando satisfecho de los proyectos realizados pues estas se rigieron con una gestión eficiente, optimizando los mismos y expandiéndose en el mercado, por otro lado, el financiamiento incide de forma directa hacia la rentabilidad económica, pues al hacer uso de inversiones estratégicas aumentan los ingresos, apalancándose mediante la deuda y así obteniendo mayor rotación de activos, incrementando la rentabilidad.

Dimensión: Rentabilidad financiera

La pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." Mediante su gerente nos hace en mención que, considera que el endeudamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa así mismo la utilidad de la empresa no disminuyó en este último periodo y los proyectos de la empresa han alcanzado el punto de equilibrio financiero, ya que el financiamiento usado permitió financiar los proyectos con los que cuenta y apalancándolo pues se usaron fondos prestados y no fondos internos de la entidad beneficiando su capital propio, mediante ello se afirma que la el financiamiento incide de forma directa en la rentabilidad financiera, pues siempre al incurrir a préstamos externos y gestionarlos de modo optimo incrementara el patrimonio y por ende también incrementara la rentabilidad neta, cabe mencionar que esto sucede siempre y en cuando el costo de la deuda sea menor a la rentabilidad económica, este resultado si coincide con los autores, Caballa (2025), Salinas (2025), Jiménez (2025), Quispe (2024) y Saenz (2025) quienes refieren que, conocen sobre la importancia de la rentabilidad financiera y que el endeudamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa, reflejando así, la incidencia directa del financiamiento hacia la rentabilidad financiera, en cuanto al conocimiento de la rentabilidad financiera, es de suma importancia para toda pequeña empresa constructora, pues esta, orienta hacia la buena toma de decisiones ya que la información que brinda esta rentabilidad es concreto y claro, reflejando la salud financiera de la entidad, así mismo se

puede tomar mejores decisiones en cuanto a la utilización de recursos y poder gestionar los posibles riesgos dando así un sostén claro a la entidad y evitando perdidas a largo plazo, en cuanto al endeudamiento mejora la rentabilidad de las empresas pues estas se apalancan de modo idóneo al endeudamiento y así reflejar beneficios hacia la rentabilidad, ya que estas no desembolsan recursos propios de inmediato.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Variable – Financiamiento

Realizando la comparación entre los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2 se han establecido 3 coincidencias que representan el 43% y 4 no coincidencias que representan el 57% del total de elementos de comparación, a continuación, se realizará la comparación de la manera desagregada.

Dimensión: Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento vienen a ser aquella estructura privadas o públicas que, brindan a personas o entidades de recursos monetarios, las cuales dichos entes usaran los recursos monetarios en el fin o propósito por el cual lo solicitaron, cabe mencionar que, existen principalmente dos tipos de procedencia de dichos recursos las cuales son internas y externas. De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2 se puede dar a conocer que, los autores, Acosta (2025), Quispe (2024), Carhuapoma (2024), Caballa (2025), Guzmán (2025) y Cancho (2025) manifiestan que, las pequeñas empresas constructoras de servicios peruanas recurren en su mayoría al financiamiento externo, mientras que la pequeña empresa en estudio "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." también recurre al financiamiento externo, todo ello se debe a que, por la misma naturaleza de dichas empresas, al requerir sumas fuertes de dinero para el inicio y proceso de sus proyectos, lo más viable es que recurran a financiamiento externo y así puedan obtener la liquidez necesaria sin incurrir a la descapitalización lo cual favorece a gran escala a la empresa, cabe mencionar también que al recurrir al financiamiento externo se cuenta con liquidez más rápido y seguro a usar los propios recursos de la empresa que no pueden costear los grandes proyectos que estas tienen, además, el financiamiento externo optimiza a gran escala la rentabilidad de dichos proyectos.

Dimensión: Sistema financiero

El sistema financiero esta referido a aquella agrupación de organismos que dirigen fondos de ahorro ya sean estas personas o empresas y tienen sobrantes del mismos, que las brindan a las personas o empresas que requieren de financiación, en ámbitos más cansillos

se podría decir que, es un ente que brinda liquidez para que otro ente pueda impulsase económicamente invirtiéndola, cabe mencionar que dicho dinero será retribuido al ente que lo dio. De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2 se puede dar a conocer que los autores, Guzmán (2025), Cancho (2025), Salinas (2025), Acosta (2025), Carhuapoma (2024) y Caballa (2025) manifiestan que, las pequeñas empresas constructoras peruanas recurren en su mayoría a la banca privada para la obtención de financiamiento, Así mismo, la pequeña empresa de estudio "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." también recurre a la banca privada, esto se debe que, a la misma naturaleza de dichas empresas, recurrir a la banca formal y privada para obtener la liquidez necesaria en sus proyectos es lo más adecuado, pues en su mayoría, los proyectos de las constructoras requieren de grandes cantidades de liquidez, lo que es desfavorable hacer uso de sus propios recursos, pues al recurrir a la banca privada y obtener dicha liquidez, la rentabilidad de los mismos incrementara de modo eficaz.

Dimensión: Plazos del financiamiento

Los plazos de financiamiento están referidos a aquel lapso de tiempo por el cual un prestatario y prestamista acuerdan la retribución de los fondos brindados en modo de préstamo, estas pueden darse en periodos como mensuales, anuales o semanales, dependiendo del contrato que ambos firmen, cabe mencionar que mientras más corto se pacta la devolución las cuotas son mayores y menores intereses y al contrario si son más largos las cuotas son menores pero mayores intereses. De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se puede dar a conocer que los autores, Acosta (2025), Quispe (2024), Guzmán (2025), Cancho (2025), Salinas (2025) y Jiménez (2025) refieren que, las pequeñas empresas constructoras peruanas recurren en su mayoría al financiamiento a corto plazo, mientras que la pequeña empresa en estudio "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." hizo uso del financiamiento a largo plazo, esto se debe a que, el financiamiento a corto plazo ofrece liquidez inmediata para las pequeñas constructoras peruanas el cual puedan cubrir las necesidades inmediatas mientras sus proyectos están en marcha, y así poder garantizar la continuidad de los mismo, pero cabe mencionar que este tipo de préstamos tienen que ser tratado con delicadeza y cancelados en los términos y tiempos establecidos, pues de lo contrario estas generan altos costos financieros que pueden aumentar los ciclos de endeudamiento si no se cancelan en los tiempos establecidos, mientras que la empresa en estudio opta por el largo plazo que son

más seguras y rentables y son más acorde a los proyectos que tiene a largo plazo mientras que las otras empresas solo requerían de liquidez inmediata para cubrir su día a día.

Dimensión: Costo del financiamiento

El costo de financiamiento es, aquel precio que la entidad o persona está obligada a pagar por préstamos obtenidos. Cabe mencionar que el precio a pagar varía según la fuente de financiamiento, el plazo dado del mismo y el riesgo encontrado en el análisis del mismo, entonces el costo de financiamiento viene a ser el precio total que se pagara por dicho préstamo. De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se puede dar a conocer que los autores, Guzmán (2025), Cancho (2025) y Silva (2025), Acosta (2025), Quispe (2024) y Carhuapoma (2024) refieren que, las pequeñas empresas constructoras peruanas en su mayoría obtienen costos financieros razonables y bajos ya que ellos cuentan con historiales crediticios favorables que han ido formando en su trayectoria, mientas que la empresa en estudio "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." obtuvo un costo de financiamiento un poco alto debido a que tubo discrepancias con un primer banco con el que trabajaba y su historial crediticio le quedo desfavorable, pero al margen de ello, el costo de financiamiento adquirido es favorable para la entidad pues es a largo plazo y favorable para los proyectos que tiene a largo plazo así mismo este conlleva a que la rentabilidad sea optima.

Dimensión: Tipos de financiamiento

Los tipos de financiamiento están referidos al origen del mismo, ya que estas tienen características peculiares como internas, externas, a corto y largo plazo entre otras, entonces los tipos de financiamiento vienen a ser la clasificación de los mismos, tales como préstamos bancarios, leasing, hipotecarios entre otros. De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se puede dar a conocer que los autores, Carhuapoma (2024), Caballa (2025), Guzmán (2025), Cancho (2025) y Silva (2025) refieren que, las pequeñas empresas constructoras peruanas suelen recurrir mayor mente al financiamiento bancario y no bancario, pues estas brindan de liquidez de modo más rápido y eficiente, por otro lado, la empresa en estudio "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." obtuvo el crédito leasing ya que esta está cursando proyectos grandes a largo plazo y este crédito es el más conveniente, en consecuencia se puede observar la empresa en estudio recurre a dicho financiamiento por los proyectos a largo plazo y este tipo de crédito favorece al mismo, conllevando que dicho financiamiento incida positivamente hacia la rentabilidad de los proyectos.

Dimensión: Uso del financiamiento

El financiamiento ofrece recursos dinerarios, los cuales, son empleados con el propósito de producir más dinero. Los gastos más idóneos de los mismos son activos fijos, capital de trabajo y la mejora y cumplimiento de proyectos establecidos. En consecuencia, el uso del financiamiento viene a ser el empleo táctico de los medios financieros por la entidad o el acreedor del mismo. De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se puede dar a conocer que los autores, Salinas (2025), Jiménez (2025), Saenz (2025), Quispe (2024), Acosta (2025) y Silva (2025) refieren que, las pequeñas empresas constructoras peruanas hacen uso del financiamiento para el capital de trabajo, pues este, cubre las necesidades operativas básicas de la empresa, mejorando el historial crediticio para la obtención de más financiamiento en adelante, el capital de trabajo permite que las operaciones diarias de la entidad se mantengan estables, mientras que la empresa en estudio "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." hizo uso del financiamiento en activos fijos, pues la empresa en estudio requería de dichos activos para mejorar y seguir con los grandes proyectos a largo plazo con los que cuenta y este uso del financiamiento en activos fijos elevara la rentabilidad de dichos proyectos.

Variable – Rentabilidad

Realizando la comparación entre los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2 se han establecido 1 coincidencias que representan el 50% y 1 no coincidencias que representan el 50% del total de elementos de comparación, a continuación, se realizará la comparación de la manera desagregada:

Dimensión: Rentabilidad económica

la rentabilidad económica es aquella rentabilidad que mide la aptitud de una entidad para producir utilidad mediante activos y capital invertido, al margen de la estructura financiera no reparada del mismo, entonces esta rentabilidad está basada como una herramienta de utilidad para las inversiones que se presenten en cuanto a la selección de la más viable para la entidad. De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se puede dar a conocer que los autores, Jiménez (2025), Saenz (2025), Caballa (2025), Guzmán (2025) y Silva (2025) refieren que, las pequeñas empresas constructoras peruanas tienen conocimiento de la importancia de la rentabilidad económica y sus inversiones han obtenido la rentabilidad esperada, mientras que la empresa en estudio "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." no tiene conocimientos amplios sobre rentabilidad económica y las inversiones no han obtenido la rentabilidad esperada, en

consecuencia, se puede reflejar la importancia de tener amplios conocimientos de la rentabilidad económica, pues la rentabilidad económica radica en lo útil que es esta, al medir la eficiencia del proyecto que desarrollaran, pues si esta proyección conlleva a que dicho proyecto será rentable se pone en marcha, mientras no refleje ser viable se tendrá que analizar a más profundidad y ver del como pueda mejorarse y pueda conllevar que dicho proyecto sea rentable.

Dimensión: Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera da beneficios acordes a la inversión de recursos financieros, si bien estos generan más riesgos, pero la rentabilidad que estos conllevan es más elevada por lo que serán de mucha utilidad al ser compensados esos riesgos de inversión, con un análisis detallado y estricto el cual conlleve a que las operaciones salgan mediante lo planeado. De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se puede dar a conocer que los autores, Caballa (2025), Salinas (2025), Jiménez (2025), Quispe (2024) y Saenz (2025) refieren que, las pequeñas empresas constructoras peruanas conocen sobre rentabilidad financiera y que el endeudamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa, así mismo la empresa en estudio "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." considera que, el endeudamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa, en consecuencia, la rentabilidad financiera es vital para toda empresa pues estas vienen a medir aquella capacidad que tienen las entidades para generar beneficios a largo plazo, pues mediante el buen análisis del mismo, se pueden tomar riesgos de un proyecto el cual subsanando los mismos conllevan a un muy buena rentabilidad, por otro lado el endeudamiento mejora la rentabilidad pues estas se cogen como apalancamiento financiero y así poder llevar en marcha todo proyecto de un modo más eficiente.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se concluye que, el financiamiento incide de manera directa en la rentabilidad, pues el financiamiento actúa como un impulsor de las inversiones, generando más ingresos y por ende mejorando la rentabilidad, es así que a nivel nacional las pequeñas empresas constructoras de servicios estudiadas, en su mayoría hacen uso del financiamiento externo recurriendo a la banca privada, donde optan mayormente por el financiamiento a corto plazo que les brindan intereses razonables y bajos en su totalidad, en cuanto a los tipos de financiamiento ellos recurren al financiamiento bancario y no bancario, así mismo, hacen uso del financiamiento en su mayoría para el capital de trabajo y en su minoría para los activos fijos, en cuanto a la rentabilidad económica las pequeñas empresas constructoras peruanas tienen en conocimiento de su importancia y que sus inversiones han obtenido la rentabilidad esperada, por otro lado, en cuanto a la rentabilidad financiera, también conocen de su importancia y refieren que el endeudamiento mejora la rentabilidad en la empresa. En concordancia a todos los resultados reflejados, se pude describir que mediante una buena gestión y análisis de las dimensiones del financiamiento las pequeñas empresas constructoras de servicios peruanas, pueden tomar las mejores opciones según el requerimiento de cada empresa y así poder acceder a un financiamiento más optimo y acorde a las necesidades, las cuales por su buen recaudo y buena utilización incidirán positivamente en la rentabilidad, ya que la incidencia del financiamiento hacia la rentabilidad depende mucho de las decisiones financieras que se tomen.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se concluye que la empresa en estudio "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." hizo uso del financiamiento externo, el cual cubre las necesidades de liquidez para los altos costos de maquinaria, materiales y mano de obra que requieren sus proyectos, se financió mediante la banca privada, ya que estas les brindan asesoramiento personalizado, además de ello, ofrece agilidad en cuanto a la gestión de dichos préstamos, hizo uso del financiamiento a largo plazo, debido a que la empresa tiene proyectos a largo plazo alineando los plazos de pago con el siclo extenso de los proyectos generando, obtuvo un costo de financiamiento elevado pues por altercados con la institución financiera con la que trabajaba en principio, su historial crediticio decayó, obtuvo el crédito leasing, pues la empresa al estar cursado proyectos grandes y necesitar maquinarias para su desarrollo optó por ese tipo de crédito, hizo uso del financiamiento en activos fijos, ya que la empresa por los proyectos que tiene requería de muchos activos, no tiene conocimiento amplio sobre rentabilidad económica y las inversiones no han obtenido la rentabilidad esperada pero los activos si tienen la capacidad para hacer frente a los pasivos y en cuanto a la rentabilidad financiera considera que el endeudamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa así mismo la utilidad de la empresa no disminuyó en este último periodo y los proyectos de la empresa han alcanzado el punto de equilibrio financiero. En consecuencia, se puede afirmar que dentro de la empresa en estudio el financiamiento incide directamente en la rentabilidad, pues todos los indicadores mencionados sobre el financiamiento buscan la optimización del mismo, conllevando a que los proyectos establecidos se apalanquen mediante los costos operativos conllevando este a incrementar la liquidez y por ende al incremento de la rentabilidad.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se concluye que, a nivel nacional las pequeñas empresas constructoras de servicios estudiadas, manifiestan que, el financiamiento incide de manera directa en la rentabilidad, pues el financiamiento actúa como un impulsor de las inversiones, generando más ingresos y por ende mejorando la rentabilidad, así mismo, se pude describir que mediante una buena gestión y análisis de las dimensiones del financiamiento, las pequeñas empresas constructoras de servicios peruanas, reflejan la incidencia directa del financiamiento a la rentabilidad pues depende mucho de las decisiones financieras tomadas en cuanto a fuentes de financiamiento, sistema financiero, plazos del financiamiento, costos del financiamiento, tipos de financiamiento, usos del financiamiento, rentabilidad económica y rentabilidad financiera. Mientras que, la empresa en estudio "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." se manifiesta que, el financiamiento incide directamente en la rentabilidad, pues todos los indicadores mencionados sobre el financiamiento buscan la optimización del mismo, conllevando a que los proyectos establecidos se apalanquen mediante los costos operativos conllevando este a incrementar la liquidez y por ende al incremento de la rentabilidad, donde la empresa recurrió al financiamiento externo de la banca privada a largo plazo con un costo elevado de interés, usando el crédito leasing e inyectando capital a los activos fijos, el cuanto a la rentabilidad económica los activos son capaces de enfrentar a los pasivos, y en cuanto a la rentabilidad financiera, el endeudamiento mejoro la rentabilidad, los proyectos alcanzaron el punto de equilibrio financiero y la utilidad neta de la empresa no disminuyo en el último periodo.

6.4 Respecto al objetivo general

Se concluye que a nivel nacional las pequeñas empresas constructoras de servicio tienen una incidencia directa entre el financiamiento y rentabilidad, ya que, el financiamiento actúa como un impulsor de las inversiones, generando más ingresos y por ende mejorando la rentabilidad, dicha incidencia se da mediante una buena gestión y análisis de las dimensiones del financiamiento, pues al decidir estas empresas por que fuente de financiamiento ir ya sea interna o externa, a que sistema financiero acudir ya sea la banca privada u otros, en qué plazo obtener el financiamiento ya sea a corto o largo plazo, que costo de financiamiento elegir, que tipo de financiamiento requiere tales como el crédito bancario u otros y en que se usara dicho financiamiento ya sea en activos fijos o capital de trabajo, dichos indicadores incidirán si la rentabilidad económica tienen la capacidad para hacer frente a sus pasivos, como también si la rentabilidad financiera a mejorado por la adquisición de estas deudas, o si la utilidad neta de la empresa incremento. Así mismo, la empresa en estudio "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." indica que, el financiamiento incide directamente en la rentabilidad, pues todos los indicadores mencionados sobre el financiamiento buscan la optimización del mismo, conllevando a que los proyectos establecidos se apalanquen mediante los costos operativos conllevando este a incrementar la liquidez y por ende al incremento de la rentabilidad, donde la empresa recurrió al financiamiento externo de la banca privada a largo plazo con un costo elevado de interés, usando el crédito leasing e inyectando capital a los activos fijos, el cuanto a la rentabilidad económica los activos son capaces de enfrentar a los pasivos, y en cuanto a la rentabilidad financiera, el endeudamiento mejoro la rentabilidad, los proyectos alcanzaron el punto de equilibrio financiero y la utilidad neta de la empresa no disminuyo en el último periodo.

VII. Recomendaciones

Se sugiere las siguientes recomendaciones a la pequeña empresa en estudio "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L.":

- En base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa en estudio se puede identificar que solo hizo uso del financiamiento externo y no del financiamiento interno es por ello que, se recomienda que no solo se abarque al financiamiento externo, sino también que le dé oportunidad al financiamiento interno, así mismo, en base al cuestionario aplicado en el cual solo se acudió a la banca privada se puede recomendar que, no solo recurra a la banca privada, sino que se haga un análisis minucioso de las ofertas de las diversas instituciones financieras y se considere recurrir a otras que le ofrezcan mejores beneficios.
- En base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa en estudio se puede identificar que en el presente periodo solo recurrió al financiamiento a largo plazo y no al de corto plazo por lo que, se recomienda que le dé más oportunidad al financiamiento a corto plazo, pues este también brinda muchos beneficios a los proyectos de la entidad y la rentabilidad del mismo.
- En base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa en estudio se puede evidenciar que solo se usó el financiamiento para financiar los activos fijos, por lo que, se recomienda que no solo se center en inyectar liquidez a los activos fijos, sino que también a los activos corrientes y capital de trabajo en futuro, pues esto beneficia en gran escala a los proyectos a corto plazo.
- En base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa en estudio podemos deducir que dicho gerente tiene poco conocimiento en lo que concierne a rentabilidad económica y financiera, es por ello que, se recomienda que se amplie los conocimientos sobre la rentabilidad financiera y económica, pues dichos conocimientos son fundamentales para la supervivencia a largo plazo para toda entidad, pues esta permite tomar las mejores decisiones posibles dentro de la empresa.

Referencias bibliográficas

Acosta, M. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa "Carze Contratistas Generales S.A.C."Ferreñafe-Lambayeque, 2024.* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote] Repositorio Institucional (R. I.) ULADECH. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/42742

Adecco, P. (2024). *Sectores productivos: ¿Qué son y cuál es su importancia?* https://www.adecco.com/es-pe/blog/sectores-productivos-que-son-y-cual-es-su-importancia

Alvarado, G., Chonn, W., Melgarejo, D., y Ruiz, H. (2025). *Gestion financiera y rentabilidad en el crecimiento empresarial.* Editorial GS4 Editora. https://gs4editora.com/Gestion-financiera-y-rentabilidad-en-el-crecimiento-empresarial.pdf

Álvarez, A., Guzmán, E., Higuera, J., y López, J. (2022). *Metodología de la investigación en enfermería*. Ed. In Book. https://www.researchgate.net/publication/379197457_Descripcion_de_poblacion_muestra_y_muestreo

Amado, J. (2025). *El sector servicios en la economía.* https://herzog.economia.unam.mx/lecturas/inae3/romeroaj.pdf

Apaza, D., Flores, Y., Lujano, J., y Calisaya, W. (2024). Incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de las empresas constructoras de la ciudad de Cusco – Perú 2024. *Ciencia Latina Revista Científica multidisciplinaria, 8(4),* 1-29. https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/13315/19189

Asanza, O., y Avendaño, Á. (2023). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022.* [Tesis de pregrado, Instituto Superior Tecnológico Vicente Rocafuerte] R. I. ISTVR. https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/5875/14677

Ávila, P. (2011). Surgimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) e Impacto de los Microcréditos sobre la reducción de la pobreza. *Revista vasca de economía social, 7(22),* 157 – 178. https://ojs.ehu.eus/index.php/Gezki/article/view/6642/6080

Bahamonde, M. (2025). *Cambios clave de la ley 32353, Ley MYPE 2025: Comparativo legal con el régimen anterior.* ByB Consultores.

https://bybconsultores.pe/impuesto-a-la-renta/mype-tributario/cambios-clave-de-la-ley-32353-ley-mype-2025-comparativo-legal-con-el-regimen-anterior/

Banco Bilbao Vizcaya Argentina [BBVA]. (2026, 1 de enero). *Financiamiento*. https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html

Banco de Crédito del Perú [BCP]. (2026, 1 de enero). *Préstamos bancarios ¿Cuándo, ¿cómo y por qué deberías obtenerlos?* https://www.viabcp.com/blog-bcp/prestamo-bancario-requisitos-tipos

Bárcenas, A., Cimoli, M., Garcia, R., y Shaw, S. (2020). *MiPymes en América latina un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Ediciones Euro mipyme. https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/2c7fec3c-c404-496b-a0da-e6a14b1cee48/content

BBVA (2025). *'Qué es una empresa' Tipos, funciones e importancia de las compañías.* Artículo del BBVA. https://www.bbva.com/es/empresas/que-es-una-empresa-tipos-funciones-e-importancia-de-las-companias/

BBVA. (2026). *Condiciones y requisitos para acceder a un crédito.* Artículo del BBVA. https://www.bbva.pe/blog/mis-finanzas/financiamiento/condiciones-y-requisitos-para-acceder-a-un-credito.html

Bea-Leyva, T., Muñoz, S., y Sánchez, L. (2023). Gestión de financiamiento a través de la aplicación del método de rentabilidades. *Revista Ciencias Holguin, 29(1),* 1027-2127. https://www.redalyc.org/journal/1815/181574471002/181574471002.pdf

Branded, C. (2023). *El uso más inteligente para él uso de un financiamiento*. El Economista. https://www.eleconomista.com.mx/empresas/El-uso-mas-inteligente-para-un-financiamiento-20230418-0030.html

Bueno, E. (2022). *Introducción a la organización de empresas.* Editorial RefWorks. https://udimundus.udima.es/handle/20.500.12226/1400

Caballa, I. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la mejora de la rentabilidad de las pymes del sector servicio del Perú: caso empresa S&T Contratistas y Servicios Múltiples S.R.L.– Ayacucho, 2023* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote] R. I. ULADECH. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/39815

Calahorrano-Arias, G., Chacón, F., y Tulcanaza, A. (2021). Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo 2016-2019.

Revista innova Research Journal, 6(2), 225-239. https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1700/1879

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*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote] Repositorio Institucional ULADECH. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/39795

Candelario, Á., Ordoñez, E., y Vera, V. (2024). El sector de la construcción. *Revista Institucional Politécnica Salesiana, 11(1),* 1-23. https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/28439/15/El%20sector%20de%20la%20construccio%CC%81n.pdf

Canepa, M. (2022). *La importancia de las MYPE en el Perú*. Ed. IDEALES.press. https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/

Canossa, H., y Rodríguez, R. (2019). Estrategias de financiamiento, un reto para las Pymes comerciales de Guanacaste. *Revista InterSedes, 42(20),* 104-117. https://archivo.revistas.ucr.ac.cr/index.php/intersedes/article/view/41845/42218

Carhuapoma, M. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú sector servicios: caso de La Empresa F&W Ingenieros, Consultores y Contratistas S.A.C. - Ayacucho, 2023* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote] R. I. ULADECH. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/38635

Cely, N., Palacios, W., y Caicedo Á. (2023). *Conceptos y enfoques de Metodología de investigación.* Editorial Creser S.A.S. https://repositorio.ufps.edu.co/server/api/core/bitstreams/7f7338b9-3422-4473-b4f6-509e7e4745bc/content

Cevallos-Silva, W., Avalos, V., y Torres, G. (2021). El financiamiento un eje crítico en la sostenibilidad de los emprendimientos en el cantón Riobamba. *Revista Conciencia Digital, 4(1.2),* 299-315. https://cienciadigital.org/revistacienciadigital2/index.php/ConcienciaDigital/article/view/1598/4017

Costa, J. (2022). *Costo de las fuentes de financiamiento empresarial*. Ed. Universidad de Piura. https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/09/costo-de-fuentes-de-financiamiento-empresarial/

Cuenca, J. (2023). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las constructoras de la ciudad de Loja* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Loja] R. I. UNL. https://dspace.unl.edu.ec/server/api/core/bitstreams/4ea1dc2a-d8e4-4edc-840e-c7bcfd4eadbc/content

El peruano, (2025). *Normas legales.* Diario Oficial del bicentenario. https://busquedas.elperuano.pe/dispositivo/NL/2403115-3

Enríquez, L. (2023). *Estructura de capital y rentabilidad de las micro empresas del sector de construcción de la ciudad de Loja* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Loja] Repositorio Institucional UNL. https://dspace.unl.edu.ec/server/api/core/bitstreams/b8eb7761-c70a-4a2b-adda-864a8aac4854/content

Espinoza, G., Gómez, M., y Zambrano, J. (2024). La estructura del financiamiento en la rentabilidad de las Pymes que cotizan en el mercado bursátil de ecuador. *Revista Latinoamericana de difusión científica, 6(10),* 135-149. https://difusioncientifica.info/index.php/difusioncientifica/article/view/137/228

Estado Peruano, (2024). *Micro y pequeñas empresas representan el 99.2% del tejido empresarial peruano.* Página del estado peruano, Gob.pe. https://www.gob.pe/institucion/tuempresa/noticias/898863-micro-y-pequenas-empresas-representan-el-99-2-del-tejido-empresarial-peruano

Estado Peruano, (2024). *Tipos de empresas (Razón social o denominación).* Página del estado peruano, Gob.pe. https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion

Gaarder, E. y Van Doorn, J. (2021). *Formalización de Empresas: Una Introducción*. Organización nacional del trabajo (OIT). ILO. https://www.ilo.org/sites/default/files/wcmsp5/groups/public/@ed_emp/@emp_ent/@ifp_seed/documents/publication/wcms_768032.pdf

Garrido, N., y Saavedra, H. (2023). Financiamiento y su influencia sobre la rentabilidad de una empresa comercial del periodo 2021-2022. *Revista hechos contables. Revista*

de Investigación en Contabilidad, 3(1), 121-140. https://educas.com.pe/index.php/hechoscontables/article/view/202/475

Gaviria, R., Guardiola, A., Rios, A., Lozano, C., Reyes, E., y Garzón, A. (2022). *Sectores económicos en Colombia y su impacto en el comercio internacional*. https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=TWTgEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA1987&dq=sector+econ%C3%B3mico+primario&ots=FLxIUH_qKK&sig=R0m42kXh4JpKvMbtRdvfoyIccxY&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false

Gonzaga, B., y Mamani, D. (2024). *Determinantes de la rentabilidad en empresas privadas no financieras de Perú: un análisis de datos de panel para el periodo 2004 – 2022.* Editorial del Banco Central de Reserva del Perú. https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2024/documento-de-trabajo-006-2024.pdf

Guzmán, M. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, caso: Inversiones Consultores y Constructores Anbat A & B S.R.L - Ayacucho, 2024* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote] R. I. ULADECH. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/40728

Huamán, E., Anicama, E., González, E., Félix, H., y Chu, W. (2022). *Metodología de la investigación científica.* Ed. Universidad autónoma de Ica SAC. https://repositorio.autonomadeica.edu.pe/bitstream/20.500.14441/2558/2/METODOLOGIA%20DE%20LA%20INVESTIGACI%C3%93N%20CIENTIFICA.pdf

Instituto Nacional de Estadística e Informática [INEI] (diciembre, 2024). *Estructura Empresarial.* https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1993/libro.pdf

Jiménez, K. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las microempresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Chimú Ingeniería y Construcciones S.A.C. - Chimbote, 2024* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote] Repositorio Institucional ULADECH. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/41852

Levy, N. (2019). Financiamiento y financiarización y problemas del desarrollo. *Revista Cuadernos de Economía, 38(76),* 207-229. https://www.redalyc.org/journal/2821/282161174008/html/

Ley 26702 (2023). Ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y organizaciones de la superintendencia de banca y seguros. https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/7B3154074498CD5E05257F030072F042/$FILE/26702.pdf

Ley 28015 del 2003 (2003, 3 de julio). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf

Ley 30056 del 2013 (2013, 2 de Julio). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. http://www.sice.oas.org/SME_CH/PER/Ley_30056_s.pdf

Macias, A., y Gómez, S. (2024). El sector servicios y su aporte al crecimiento económico del cantón Rocafuerte. *Revista Científica Multidisciplinaria YACHASUN, 8(14), 59-74.* https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/447/746

Maldonado, K. (2025). Financiamiento y rentabilidad, empresa Divino Señor Express S.A.C., Ayacucho, 2022 – 2023. *Revista de investigación Científica y Tecnológica Alpha Centauri, 6(1),* 2-12. https://journalalphacentauri.com/index.php/revista/article/view/189/414

Mayett, Y., Zuluaga, W., y Guerrero, M. (2022). Gestión financiera y desempeño en Mipymes colombianas y mexicanas. *Revista Investigación Administrativa, 51(130),* 1-21. https://iadministrativa.escasto.ipn.mx/index.php/IA/article/view/154/154

Mendoza, W., y Lucio, A. (2024). Rentabilidad financiera y su incidencia en la toma de decisiones de empresa embotelladoras de agua. *Revista Ciencias y Desarrollo. Universidad Alas Peruanas, 27(3),* 1-12. https://revistas.uap.edu.pe/ojs/index.php/CYD/article/view/2667/2666

Meza, M. (2023). *Finanzas empresariales para la pequeña y microempresa.* Ediciones Comunicación Científica. https://comunicacion-cientifica.com/wp-content/uploads/2023/10/125.-PDF-Finanzas-empresariales.pdf

Moral, M. (2022). *El sector de servicios*. https://www.funcas.es/wp-content/uploads/2022/10/Capitulo-8_El-sector-servicios.pdf

Moreano, C., Moreano, G., Escobar, T., y Guerrero, L. (2025). La innovación y su gestión en las Pymes. *Ciencias Latinas Revista Científica Multidisciplinar, 9(2),* 1-52. https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/17590/25348

Navas-Olmedo, W., Pallo, Y., Reascos, J., y Rodriguez, J. (2023). La innovación en las pymes como factor de sostenibilidad en el Ecuador. *Tesla Revista Científica, 3(1),* e153. https://tesla.puertomaderoeditorial.com.ar/index.php/tesla/article/view/153/156

Nel-Páez, P., Jiménez, W., y Buitrago, J. (2022). Las teorías de la competitividad: una síntesis. *Revista republicana, 1(31),* 119-144. http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1909-44502021000200119

Peña, F., Fonseca, F. Rueda, J., Castillo, G., Morroy, J., Cruz, W., Fonseca, O., Romero, F., Hernández, J., y Hernández, D. (2024). Decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial. *Revista Tecnohumanismo, 4(3),* 1-241. https://tecnohumanismo.online/index.php/tecnohumanismo/article/view/336

Pintado-Castillo, C., Valiente-Saldaña, Y., y Gonzales-Renteria, Y. (2024). Capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de una empresa constructora. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y tecnología, 10(18), 35-44.* https://ve.scielo.org/pdf/crihect/v10n18/2542-3029-crihect-10-18-35.pdf

Quispe, J. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa "Rodas Constructores S.A.C." - Pichari, 2024.* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote] Repositorio institucional. ULADECH. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37551

Ramos, V., y Saavedra, O. (2023). La incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas empresas del Perú, sector comercio, estudio de caso en: EF Systemas E.I.R.L.-Ayacucho – 2023. *Divulgación Científica de Investigación y Emprendimiento, 1(1),* 1-43. https://www.dcie.org.pe/index.php/dcie/article/view/4/6

Riva-Ruiz, (2025). Contabilidad para MYPES. *Revista Tecnohumanismo, 5(2),* 1-77. https://tecnohumanismo.online/index.php/tecnohumanismo/article/view/390/1003

Romero, J., Gutiérrez, J., Barrios, J., y Núñez, O. (2022). Financiamiento de micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla – Colombia.

Revista de Ciencias Sociales, 18(4), 230-244. https://www.redalyc.org/journal/280/28073811014/html/

Romero, R., Rodríguez, M., León, S., Álvarez, L., y Gutiérrez, S. (2024). *Fundamentos teóricos de Administración Financiera*. Ed. IDICAP PACÍFICO. https://idicap.com/ojs/index.php/editorialeip/article/view/303/315

Rufino, S., y Gonzales Y. (2023). El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023. *Revista Científica Emprendimiento Científico Tecnológico, 5(1),* 1-25. https://revista.ectperu.org.pe/index.php/ect/article/view/156/172

Saenz, H. (2025). *Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso pequeña empresa "Constructora Minera y Consultora Adriana S.A.C.- Huaraz, 2025.* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote] Repositorio Institucional ULADECH. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/41877

Sáenz, J., y Macedo, A. (2024). Financiamiento y Rentabilidad: caso Microempresa Grupo Isidro S.A.C. *Revista Economía y Gestión Chaninchaatsiq, 2(1),* 75-82. https://revistas.unasam.edu.pe/index.php/fec/article/view/1177/1270

Salazar-Quevedo, S., Salazar-Garcés, G., Cárdenas-Echeverría, H., Tiago-Herrera, J., y Salazar-Soledispa, V. (2025). Impacto del financiamiento crediticio en la rentabilidad de las Pymes en la provincia del Guayas, 2020-2021. *Revista Científica Arbitrada de Investigación en Comunicación, Marketing y Empresas REICOMUNICAR, 8(16),* 365-380. https://www.reicomunicar.org/index.php/reicomunicar/article/view/465/778

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.* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote] R. I. ULADECH. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/39413

Sánchez, J. (2025). *Sector económico: qué es y cuáles son los principales.* Ed. Economipedia. https://economipedia.com/definiciones/sector.html

Shahad, M. (2023). Exploring the influence of profitability analysis on SME financing: A conceptual view. *Review Article, 18(3),* 630-634. https://wjarr.com/sites/default/files/WJARR-2023-0966.pdf

Silva, M. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa "Gupesa Contratistas y Servicios Generales S.A.C." – Chimbote, 2024* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote] R. I. ULADECH. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/40647

Sociedad de Comercio Exterior del Perú [COMEXPERÚ] (2024). *Exportaciones Peruanas de Servicios superan Niveles pre Pandemia.* https://www.comexperu.org.pe/articulo/exportaciones-peruanas-de-servicios-superan-niveles-prepandemia

Tantalean-Tapia, I. (2022). La naturaleza de la empresa, su teleología desde la ciencia de la administración, el derecho y la economía. *Revista de la facultad de derecho y ciencias políticas, 52(136),* 262-287 http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0120-38862022000100262&script=sci_arttext

Trigoso-Suárez, M. (2019). La empresa en el Perú: clasificación y la responsabilidad social empresarial. *Revista de la Facultad de Derecho y Ciencias Políticas, 8(8),* 493-507. https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/view/2736/2872

Urbina-Bustos, S., Lucas, L., y Poveda, J. (2022). Impacto de la estructura de capital en la rentabilidad de las empresas del sector de la construcción, periodo 2015 – 2020. *Revista Científica Mundo Recursivo, 5(3),* 375-386. https://www.atlantic.edu.ec/ojs/index.php/mundor/article/view/142/235

Anexos

Anexo 1: Carta de recojo de datos

Chimbote, 10 de febrero del 2026

CARTA N° 0000000188- 2026-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

PALMA PINEDA RUBEN CLEVER
PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES 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 MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."- LIMA,2025, con la LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN, que involucra la recolección de información/datos en LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, a cargo de SERGIO DANIEL OSORIO VEGA, perteneciente al PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD, con DNI N° 48287682, durante el período de 09-02-2026 al 13-02-2026.

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 2: Documento de autorización para el desarrollo de la investigación (Ley N°29733)

PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L.
Ruc: 20531065019

"Año de la Esperanza y el Fortalecimiento de la Democracia"

Lima, 11 de febrero del 2026

Oficio N° 00027-2026

Dr. Nilo Albert Velásquez Castillo
Director de Investigación y Postgrado
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
Presente. -

Asunto: **Aceptación para el desarrollo de la investigación**
Referencia: **CARTA N° 0000000188- 2026-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA**

A través de la presente, me dirijo a usted para hacerle llegar un cordial saludo en nombre de mi empresa **PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L.** con RUC: **20531065019**, ubicado en: **JR. HUASCAR NRO. 1406 (ENTRE AV. CORONEL ZEGARRA) LIMA - LIMA - JESUS MARIA**

Me complace informarle que el Sr. **OSORIO VEGA SERGIO DANIEL** con DNI: **48287682**, y código de Estudiante: **1203192017**, egresado del Programa de Estudios de Contabilidad, ha presentado una carta de acuerdo al asunto de referencia donde solicita autorización para el recojo de datos de la investigación titulada: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."- LIMA,2025**

Por tal motivo, se acepta lo solicitado, asimismo, se le autoriza a incluir el nombre de nuestra empresa en el título del informe de investigación y utilizar los datos para el desarrollo de la investigación. Sin otro particular, me despido de usted, reiterando mis muestras de especial consideración y estima personal.

Atentamente

PALMA PINEDA RUBEN CLEVER
DNI N° 32305603

Anexo 3: Declaración Jurada de Integridad Científica y Conflictos de Interés

Declaración Jurada de Integridad Científica y Conflictos de Interés

Yo, **SERGIO DANIEL OSORIO VEGA**, identificado con Documento Nacional de Identidad (DNI) N.°48287682, con domicilio en Av. La Merced S/N Carhuaz-Carhuaz, en mi condición de Investigador Responsable del programa de estudios de contabilidad con la línea de investigación contabilidad financiera y de gestión, vinculado al proyecto de investigación titulado "EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."- LIMA,2025"

DECLARO BAJO JURAMENTO lo siguiente:

I. DECLARACIÓN DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

1. Que el proyecto de investigación presentado ha sido elaborado respetando los principios de honestidad, veracidad, rigor metodológico, transparencia y responsabilidad científica, conforme al Reglamento de Integridad Científica de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
2. Que los datos, resultados, fuentes bibliográficas, instrumentos y procedimientos metodológicos declarados en el proyecto son auténticos y verificables, y no han sido fabricados, falsificados ni manipulados.
3. Que me comprometo a ejecutar la investigación conforme a lo aprobado por el Comité de Ética de la Investigación (CEI), absteniéndome de realizar modificaciones sustanciales sin la autorización previa correspondiente.
4. Que respeto y respetare los derechos de autor, la propiedad intelectual y las normas de citación académica vigentes, evitando toda forma de plagio, autoplagio o apropiación indebida.
5. Que conozco que cualquier infracción a los principios de integridad científica será evaluada conforme al Reglamento de Integridad Científica y demás normativa institucional aplicable.

II. DECLARACIÓN DE CONFLICTOS DE INTERÉS

6. Que declaro haber evaluado la existencia de conflictos de interés reales, potenciales o aparentes que pudieren influir en el diseño, ejecución, análisis o difusión de los resultados de investigación.
7. En relación con el proyecto de investigación señalado:

[X] NO PRESENTO conflictos de interés.

[ ] SÍ PRESENTO conflictos de interés, los cuales describo a continuación:

.....

(indicar la naturaleza del conflicto: económico, laboral, institucional, académico, personal u otro)

8. Que me comprometo a informar oportunamente al Comité de Ética de la Investigación cualquier situación sobreviniente que pudiera constituir un conflicto de interés durante el desarrollo de la investigación.

III. Declaración Final

9. Que la información consignada en la presente declaración jurada es verdadera, completa, y fidedigna, y que soy consciente de las responsabilidades administrativas, académicas y legales que se derivan de una declaración falsa u omisión deliberada.
10. Que autorizo al Comité de Ética de la Investigación y a las instancias competentes de la universidad a verificar la información declarada, en el marco de sus funciones.

Lugar y fecha: Carhuaz 19 de febrero del 2026

Firma del declarante: .....

Nombres y apellidos: Sergio Daniel Osorio Vega

DNI: 48287682

Anexo 4: Formato de consentimiento informado

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN: ……

INVESTIGADOR RESPONSABLE: ……

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: ……

3. PROCEDIMIENTOS: Si usted acepta participar, se le solicitará: ……

La duración aproximada de su participación será de: ……

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:

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.°29733 – Ley de Protección de Datos Personales.

Los resultados serán representados 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 CONTACTOS

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

Investigador responsable: correo electrónico: Teléfono:

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: ……

Documento de identidad: ……

Firma del participante: ……

Lugar y Fecha: ……

Firma del investigador: …….

Anexo 5: Matriz de consistencia y operacionalización

Matriz de consistencia.

TITULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."- LIMA,2025

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." del distrito Jesús María de 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 pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." del distrito Jesús María de Lima, 2025.** **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 pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." del distrito Jesús María de 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 pequeña empresa "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L." del distrito Jesús María de Lima, 2025.**	No aplica	Financiamiento Rentabilidad	**Tipo de investigación:** Cualitativo, no experimental, informativo. **Nivel de investigación:** Descriptivo de estudio de caso **Diseño de investigación:** Simple, no experimental, descriptivo, de corte transversal. **Población:** Las micro y pequeñas empresas del Perú **Muestra:** "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."

Fuente: Elaboración propia.

Operacionalización de las variables

TITULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."- LIMA,2025

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍA O VALORACIÓN
Financiamiento	El financiamiento es aquella fase en el cual una empresa, gobierno o persona busca recaudación de fondos económicos, para así poder financiar sus proyectos establecidos y proyectados, cabe mencionar que dichos fondos económicos tienen el compromiso de ser devueltos (Peña et al., 2024).	Fuentes de financiamiento	Interna	Dicotómica [SÍ] – [NO]	Interna
			Externa		Externa
		Sistema financiero	Bancario		Bancario
			No bancario		No bancario
		Plazo del financiamiento	Corto plazo		Corto plazo (menos de 1 año)
			Largo plazo		Largo plazo (más de 1 año)
		Costo del financiamiento	Altas		Alto (más del 10%)
			Bajas		Bajo (menos del 5%)
		Tipo de financiamiento	Aporte propio		Aporte propio
			Hipoteca		Hipoteca
			Leasing		Leasing
			Tarjeta de crédito		Tarjeta de crédito
		Uso de financiamiento	Activo fijo		Activo fijo
			Capital de trabajo		Capital de trabajo
Rentabilidad	La rentabilidad es aquel que calcula la conexión sobre las ganancias de una empresa y las inversiones que la misma empresa dio acabo (Alvarado et al., 2025).	Rentabilidad Económica	Ratio de rentabilidad económica	Dicotómica [SÍ] – [NO]	Ratio de rentabilidad económica
		Rentabilidad Financiera	Ratio de rentabilidad financiera		Ratio de rentabilidad financiera

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 6: Ficha de identificación del experto

Ficha de identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y apellidos del experto: Lucy Liz Ramos Herrera

DNI/CE: 46405313 Edad: 35

Teléfono/Celular: 964 923 221 Email: Lucy_rh_1990@hotmail.com

Título Profesional: Contador Publico

Grado académico: Doctorado: Maestría: X

Especialidad: Maestra en Gestión Pública

Institución que Labora: Independiente

Identificación del Proyecto de Investigación o tesis

Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."-LIMA,2025

Autor: OSORIO VEGA SERGIO DANIEL

Programa académico: **Escuela Profesional de Contabilidad**

Sello y Firma

Huella Digital

Carta de presentación al experto

CARTA DE PRESENTACIÓN

Mgtr. CPC Lucy Liz Ramos Herrera

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

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

Mi proyecto se titula: "EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."-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 Egresado

DNI: 48287682

Ficha de validación

Formato de Ficha de Validación

FICHA DE VALIDACIÓN* Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."- LIMA,2025								
N°	Variable 1: FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
	Dimensión 1: Fuentes de financiamiento							
1	¿Su empresa recurre al financiamiento interno?	X		X		X		
2	¿Su empresa recurre al financiamiento externo?	X		X		X		
	Dimensión 2: Sistema financiero							
3	¿Su representado recurre al financiamiento de la banca privada?	X		X		X		
4	¿Su representante recurre al financiamiento de las micro financieras?	X		X		X		
5	¿Su representante recurre al financiamiento de cajas de ahorro y crédito?	X		X		X		
6	¿Su representado recurre al financiamiento de la banca pública?	X		X		X		
7	¿Su representante recurre al financiamiento de familiares, amigos y otros?	X		X		X		
	Dimensión 3: Plazo del financiamiento							
8	¿Su empresa adquiere préstamos a corto plazo?	X		X		X		
9	¿Su empresa adquiere préstamos a largo plazo?	X		X		X		
	Dimensión 4: Costo del financiamiento							
10	¿Cuál es la tasa de interés que pago por los prestamos adquiridos en el periodo 2025? Tasa de interés Anual_____ Mensual_____	X		X		X		
	Dimensión 5: Tipos de financiamiento							
11	¿Utiliza en su gestión financiera el crédito bancario?	X		X		X		
12	¿Utiliza en su gestión financiera el crédito hipotecario?	X		X		X		
13	¿Utiliza en su gestión financiera el crédito leasing?	X		X		X		
	Dimensión 6: Uso del financiamiento							
14	¿El uso de la fuente de financiamiento es para el capital de trabajo?	X		X		X		
15	¿El uso del financiamiento es para activos fijos?	X		X		X		

16	¿El uso del financiamiento es para activos corrientes?	X		X		X		
	Variable 2: RENTABILIDAD							
	Dimensión 1: Rentabilidad económica							
17	¿Sabe usted porque es importante calcular la rentabilidad económica?	X		X		X		
18	¿Las inversiones han obtenido la rentabilidad esperada?	X		X		X		
19	¿El autofinanciamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	X		X		X		
	Dimensión 2: Rentabilidad financiera							
20	¿Sabe usted porque es importante calcular la rentabilidad financiera?	X		X		X		
21	¿Cree usted que la empresa genera la suficiente liquidez para seguir trabajando sin financiación?	X		X		X		
22	¿El endeudamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	X		X		X		

Recomendaciones: .....

Opinión de experto: Aplicable (**x**) Aplicable después de modificar ( ) No aplicable ( )

Nombres y Apellidos de experto: **Mgtr. CPC Lucy Liz Ramos Herrera** – DNI: **46405313**

Sello y Firma

Huella Digital

Anexo 7: Cuestionario

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE HUMANIDADES, CIENCIAS Y SALUD

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

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

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "PALMA INGENIERIA-CONTRATISTAS GENERALES E.I.R.L."- 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.

FINANCIAMIENTO			
Dimensión	**Preguntas**	**Sí**	**No**
Fuentes de financiamiento	1. ¿Su empresa recurre al financiamiento interno?		X
	2. ¿Su empresa recurre al financiamiento externo?	X	
Sistema financiero	3. ¿Su representado recurre al financiamiento de la banca privada?	X	
	4. ¿Su representante recurre al financiamiento de las micro financieras?		X
	5. ¿Su representante recurre al financiamiento de cajas de ahorro y crédito?		X
	6. ¿Su representado recurre al financiamiento de la banca pública?		X
	7. ¿Su representante recurre al financiamiento de familiares, amigos y otros?		X
Plazo del financiamiento	8. ¿Su empresa adquiere préstamos a corto plazo?		X
	9. ¿Su empresa adquiere préstamos a largo plazo?	X	
Costo del financiamiento	10. ¿Cuál es la tasa de interés que pago por los prestamos adquiridos en el periodo 2025? Tasa de interés Anual 15.46 Mensual 1.20		
Tipos de financiamiento	11. ¿Utiliza en su gestión financiera el crédito bancario?		X
	12. ¿Utiliza en su gestión financiera el crédito hipotecario?		X

	13. ¿Utiliza en su gestión financiera el crédito leasing?	X	
Uso del financiamiento	14. ¿El uso de la fuente de financiamiento es para el capital de trabajo?		X
	15. ¿El uso del financiamiento es para activos fijos?	X	
	16. ¿El uso del financiamiento es para activos corrientes?		X
RENTABILIDAD			
Dimensión	**Preguntas**	**Sí**	**No**
Rentabilidad Económica	17. ¿Sabe usted porque es importante calcular la rentabilidad económica?		X
	18. ¿Las inversiones han obtenido la rentabilidad esperada?		X
	19. ¿El autofinanciamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa?		X
Rentabilidad Financiera	20. ¿Sabe usted porque es importante calcular la rentabilidad financiera?		X
	21. ¿Cree usted que la empresa genera la suficiente liquidez para seguir trabajando sin financiación?		X
	22. ¿El endeudamiento ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	X	

PALMA INGENIERIA CONTRATISTAS GENERALES S.R.L.
Ruben Clever Palma Pi
DNI: 32305603
GERENTE
PALMA PINEDA RUBEN CLEVER
DNI Nº 32305603