



**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 COMERCIO DEL PERÚ: CASO  
MICROEMPRESA "FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C."-  
CHIMBOTE, 2025**

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

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

**AUTOR**  
**PONTE BONIFACIO, JUNIOR OSCAR**  
**ORCID:0000-0003-4751-1214**

**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° 0005-064-2026 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS**

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **11:20** 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 comercio del Perú: caso microempresa "Ferretería Contreras La Solución S.A.C."-Chimbote,2025**

**Presentada Por :**  
(0103171200) **PONTE BONIFACIO JUNIOR OSCAR**

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 comercio del Perú: caso microempresa "Ferretería Contreras La Solución S.A.C."-Chimbote,2025 Del (de la) estudiante PONTE BONIFACIO JUNIOR OSCAR, 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,09 de Junio del 2026



Mgtr. Roxana Torres Guzman  
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

## **Dedicatoria**

A Dios por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi carrera, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de bendiciones y sabiduría y sobre todo mucha felicidad.

A mis padres Evaristo Ponte Matos y Virginia Bonifacio Ponte, quienes siempre me educaron a luchar por cumplir mis sueños, objetivos y metas propuestas, siempre dándome buenos consejos y dándome su apoyo en los momentos más difíciles de mi vida, esta gran meta se lo dedico a ellos ya que están orgullosos de mi.

## **Agradecimiento**

A dios, por regalarme la oportunidad de vivir y ser mi fuente inagotable de mis fortalezas, por haberme enseñado a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer el intento.

A mi madre, Virginia Bonifacio Ponte, que día a día me ha apoyado en todas mis decisiones, por su ayuda y comprensión en los momentos difíciles, por la ser la motivación para superarme cada día más y así luchar para tener un futuro mejor.

## Índice General

Caratula.....	I
Acta de Sustentación .....	III
Constancia de originalidad .....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento .....	V
Índice General.....	VI
Índice de cuadros .....	VIII
Resumen .....	IX
Abstract.....	X
I. Planteamiento del problema de investigación.....	1
II. Marco teórico .....	5
2.1. Antecedentes .....	5
2.1.4 locales.....	11
2.2. Bases teóricas.....	13
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	13
2.2.1.1 Financiamiento para las MyPE .....	13
2.2.1.3.1 Financiamiento interno.....	15
2.2.1.3.2 Financiamiento externo .....	15
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	15
2.2.2.1 La rentabilidad en las MyPE .....	16
2.2.2.2 Características de la rentabilidad.....	16
2.2.2.4 Ratios de rentabilidad.....	17
2.2.2.5 Tipos de rentabilidad.....	18
2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas .....	19
2.2.3.1 Las Mype en el Perú.....	19

2.3 Hipótesis .....	21
III. Metodología.....	22
3.1 Nivel, tipo y diseño de investigación.....	22
3.1.1 Tipo de investigación .....	22
3.1.2 Nivel de investigación.....	22
3.1.3 Diseño de investigación .....	22
3.2 Población y muestra.....	22
3.2.1 Población.....	22
3.2.2 Muestra.....	23
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información .....	29
3.4.1 Técnicas de recolección de datos .....	29
3.4.2 Instrumentos de recolección de datos .....	29
3.5 Método de análisis de datos .....	29
3.6 Aspectos éticos .....	30
IV. Resultados .....	31
V. Discusión .....	46
VI. Conclusiones .....	55
VII. Recomendaciones.....	60
Referencias bibliográficas .....	62
Anexo 01: Carta de recojo de datos. ....	71
Anexo 02: Documento de autorización y aceptación.....	72
Anexo 03: Declaración jurada de integridad científica. ....	73
Anexo 04: Formato de consentimiento informado.....	74
Anexo 05: Matriz de consistencia y matriz de operacionalización. ....	76
Anexo 06: Ficha de identificación del experto.....	81
Anexo 07: Cuestionario. ....	87

## Índice de cuadros

<b>Cuadro 01:</b>	Resultados de los Antecedentes.....	32
<b>Cuadro 02:</b>	Resultados del Cuestionario.....	35
<b>Cuadro 03:</b>	Resultados de los objetivos específicos 1 y 2.....	38

## Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo general, describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, tomando como caso a la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”, Chimbote, 2025. La investigación se desarrolló bajo un enfoque cualitativo, con diseño no experimental, nivel descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario aplicado al gerente de la empresa. Los resultados evidenciaron que el financiamiento incide de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, ya que el acceso a recursos financieros adecuados permite fortalecer el capital de trabajo, mejorar la liquidez, incrementar la capacidad operativa y favorecer el crecimiento empresarial. Sin embargo, se identificó una dependencia predominante de recursos propios y crédito de proveedores, limitado acceso al sistema financiero formal, escaso conocimiento de los costos del financiamiento, poca flexibilidad en los plazos y ausencia de un control planificado sobre el uso de los recursos obtenidos, lo que afecta negativamente su rentabilidad económica y financiera. Se concluye que una adecuada gestión del financiamiento resulta esencial para mejorar la rentabilidad, ya que permite optimizar el uso de los recursos, fortalecer la toma de decisiones y contribuir al desarrollo sostenible de las empresas del sector comercio.

**Palabras clave:** financiamiento, rentabilidad, micro y pequeñas empresas, liquidez, capital de trabajo.

## **Abstract**

This study aimed to describe the impact of financing on the profitability of micro and small enterprises in the Peruvian retail sector, using “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C. IN CHIMBOTE, PERU, AS A CASE STUDY IN 2025”. The research employed a qualitative approach with a non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary, and case study design. Data was collected through a survey administered to the company's manager. The results showed that financing directly impacts the profitability of micro and small enterprises, as access to adequate financial resources strengthens working capital, improves liquidity, increases operational capacity, and fosters business growth. However, the study identified a predominant reliance on equity and supplier credit, limited access to the formal financial system, insufficient knowledge of financing costs, little flexibility in repayment terms, and a lack of planned control over the use of obtained resources, all of which negatively affect the company's economic and financial profitability. It is concluded that proper financial management is essential for improving profitability, as it allows for the optimization of resource use, strengthens decision-making, and contributes to the sustainable development of businesses in the retail sector.

Keywords: financing, profitability, micro and small enterprises, liquidity, working capital.

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

A nivel internacional, el financiamiento es un elemento clave para el desarrollo económico y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, especialmente en el sector comercio, donde el acceso oportuno al capital de trabajo resulta esencial para sostener las operaciones y atender la demanda del mercado. En este sentido, la Corporación Financiera Internacional señala que las micro y pequeñas empresas constituyen uno de los principales motores del empleo y la actividad productiva en los países en desarrollo; no obstante, enfrentan serias limitaciones para acceder a financiamiento formal. Estas restricciones financieras dificultan la inversión en activos productivos, la expansión de operaciones y la mejora de procesos, obligando a muchas empresas a operar con recursos insuficientes, asumir mayores costos financieros y reducir su capacidad productiva, lo que afecta directamente su rentabilidad y pone en riesgo su sostenibilidad en el largo plazo. (International Finance Corporation, 2024).

El Banco Mundial (2023) hace mención que las micro, pequeñas y medianas empresas formales enfrenta serias dificultades para acceder al crédito, ya que cerca de cuatro de cada diez presentan algún grado de restricción financiera. De este grupo, una parte importante se encuentra completamente excluida del sistema crediticio, mientras que otra accede de manera limitada a fuentes de financiamiento. Esta situación se agrava en el caso de las empresas lideradas por mujeres, las cuales registran una brecha de financiamiento cercana a los US\$ 1,9 billones, equivalente a más de un tercio del déficit total. Asimismo, las empresas que operan en la informalidad generan una elevada demanda no atendida de financiamiento, estimada en US\$ 2,1 billones, lo que representa una fracción considerable del producto interno bruto de las economías en desarrollo, reflejando el impacto estructural de la exclusión financiera en el crecimiento y la rentabilidad empresarial.

Asimismo, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2023) señala que el acceso adecuado al financiamiento puede generar incrementos en la rentabilidad de las MYPE de entre 15 % y 25 %, siempre que los recursos se administren de forma adecuada y se destinen a reforzar el capital de trabajo y optimizar la gestión operativa. No obstante, advierte que cuando el financiamiento es asumido sin planificación financiera, con tasas de interés elevadas o destinado a cubrir deudas previas, el efecto sobre la rentabilidad puede ser

negativo, generando problemas de liquidez y una mayor vulnerabilidad financiera para las empresas comerciales.

En el contexto peruano, el financiamiento constituye un elemento determinante para el desarrollo económico y la rentabilidad de las empresas, especialmente de las micro y pequeñas empresas (MYPE), que representan la mayor parte del tejido empresarial del país. Según ComexPerú (2025) a través de los desarrollos obtenidos en la inclusión financiera durante los años pasados, el acceso a un crédito financiero sigue siendo limitado para las micro y pequeñas empresas por lo cual los informes indican que solo una parte reducida de los dueños de MYPE logran obtener financiamiento a través del sistema formal, lo que refleja la persistencia de brechas financieras que dificultan su inversión y desarrollo. Como consecuencia, muchas de estas compañías se ven obligadas a recurrir a recursos propios o a fuentes de financiamiento informal, las cuales suelen presentar condiciones desfavorables, incrementando los costos financieros y afectando negativamente su rentabilidad.

Otro organismo peruano como el Instituto Nacional de Estadística e informática (INEI, 2022) ha reconocido que una parte significativa de las compañías de la nación considera las contingencias para acceder al financiamiento como un factor que limita su desarrollo en su crecimiento institucional. La ausencia de un financiamiento crediticio adecuado impide que las compañías se modernicen en sus procesos, de ampliación de su capacidad operativa y en la mejora de su competitividad en el mercado, lo que repercute de manera directa en su desempeño económico y en la generación de utilidades sostenibles. Esta contingencia se ve agravada por la informalidad, la escasa planificación financiera y el limitado acceso a productos financieros adaptados a las necesidades de las MYPE.

En Trujillo, las MYPE, principalmente aquellas dedicadas al sector comercial, enfrentan limitaciones en la gestión financiera que inciden de manera directa en su rentabilidad y sostenibilidad económica. A pesar de la existencia de diversas alternativas de inversión y fuentes de financiamiento, una gran parte de los empresarios carece del conocimiento necesario para evaluar y seleccionar adecuadamente estas opciones, lo que dificulta la toma de decisiones financieras eficientes (Mendiburu et al., 2024).

En el ámbito local, las empresas del sector ferretero enfrentan una fuerte competencia, variaciones constantes en la demanda y una alta dependencia del capital de trabajo para la reposición de mercaderías. La presente investigación tomara como referencia

a la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”, identificada con R.U.C. N.º 20282880424, la cual se encuentra ubicada en la avenida Meiggs, en el distrito de Chimbote, provincia del Santa. Esta organización pertenece al grupo de las compañías del sector comercio y se dedica a la venta de materiales de construcción y artículos ferreteros, atendiendo principalmente al mercado local. En el desarrollo de sus actividades, la empresa viene afrontando diversas dificultades vinculadas al financiamiento, situación que repercute directamente en su rentabilidad. Las contingencias primarias que enfrenta la compañía es la limitada disponibilidad de recursos financiero propios por lo cual reduce su capacidad para mantener niveles adecuados de inventario, renovar la mercadería y atender de manera oportuna las demandas del mercado así mismo se suma que el acceso a financiamiento externo resulta restringido, principalmente por la existencia de condiciones crediticias poco favorables también por los altos costos financieros y exigencias de garantías que en muchos casos la compañía no logra cumplir. La compañía dependerá en gran medida del financiamiento proporcionado por sus proveedores así mismo suele otorgarse a plazos pequeños generando dificultades en la liquidez y una presión constante sobre el flujo de caja, estas limitaciones financieras repercuten de forma contraria en la rentabilidad por tanto impiden realizar inversiones destinadas a mejorar la infraestructura y modernizar los procesos comerciales y optimizar los costos operativos. Así mismo la ausencia de una planificación financiera correcta conlleva a una gestión empírica de los ingresos y gastos también elevando el riesgo financiero y bajando los márgenes de ganancia. En un entorno comercial cada vez más competitivo, estas condiciones afectan la estabilidad económica de la empresa y limitan su capacidad de crecimiento y permanencia en el mercado. Frente a esta situación, surge la necesidad de analizar de manera sistemática cómo el financiamiento influye en la rentabilidad empresarial, lo que da lugar al planteamiento de la siguiente pregunta de investigación. Posteriormente se plasmó la siguiente interrogante, ¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” – Chimbote, 2025?

Seguidamente sus objetivos generales, como general se tuvieron describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” – Chimbote, 2025.

Finalmente, los específicos fueron, 1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. 2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa del sector comercio “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” – Chimbote, 2025”. 3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” – Chimbote, 2025.

Como justificación del estudio se tuvo, en el ámbito teórico, la investigación permitió fortalecer el conocimiento sobre la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio, analizando cómo el acceso, el costo y el uso del financiamiento influyen en los niveles de rentabilidad empresarial. Asimismo, el estudio contribuyó a reducir las brechas presentes en la literatura vinculada a la gestión financiera y la rentabilidad de las MYPE del sector ferretero, generando un aporte académico que servirá como base para futuras investigaciones orientadas a mejorar la eficiencia del financiamiento y la sostenibilidad económica de este tipo de empresas.

De manera práctica, El estudio permitió proporcionar información relevante sobre cómo el financiamiento incide en la rentabilidad de la compañía “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”, dedicada a la venta de productos ferreteros en Chimbote. Los hallazgos encontrados servirán como herramienta de apoyo para la gerencia en la toma de decisiones financieras, permitiendo optimizar el uso de los recursos obtenidos mediante financiamiento interno y externo, mejorar el control de costos y fortalecer la rentabilidad del negocio. Asimismo, los hallazgos serán utilizados como referencia por otras micro y pequeñas compañías del sector comercio que enfrenten problemáticas similares relacionadas con el acceso y gestión del financiamiento.

Metodológicamente, el estudio se fundamentó en un enfoque cualitativo, de nivel descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, con un diseño no experimental, lo cual permitió analizar de manera detallada la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la compañía en estudio. Para la recolección de datos se empleó la técnica de la encuesta, aplicando una herramienta estructurada al responsable de la gestión financiera de la microempresa, lo que permitió obtener contenido válida y confiable para el análisis. De esta manera, se estableció una metodología que podrá ser replicada en futuras investigaciones relacionadas con el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio.

## II. Marco teórico

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales

Salas y Zambrano (2025) en su artículo denominado: “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de microempresas comerciales manabitas. Ecuador”. Tiene como objetivo analizar como incide la gestión financiera en la rentabilidad de las microempresas comerciales en Manabí, Ecuador. Su metodología fue cuantitativo y cualitativo, descriptivo y de campo, asimismo se utilizó una encuesta para la recopilación de datos. A través de los resultados señala que un 60,53% de las microempresas no suelen utilizar capital de trabajo mientras un 26,32% si suelen implementar en su negocio, además el 25% de las microempresas tienen un manejo adecuado en los diversos tipos de herramientas financieras. Por otro lado, un 63,16% va mejorando en incrementar rentabilidad, mientras un 13,16% aún tienen problemas en su rentabilidad. Se concluye que Una gestión eficiente de los flujos de efectivo y una supervisión estricta de los costos es un elemento esencial para elevar la rentabilidad. Sin embargo, la falta de registros financieros actualizados y la escasa planificación financiera impactan de manera reducente en el desempeño de las empresas.

Salazar y Lindao (2024) en su tesis titulada: “Financiamiento y rentabilidad de las empresas comerciales en La Libertad, 2022”. Su finalidad fue: determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las compañías comerciales del cantón La Libertad. La metodología empleó un enfoque mixto, de nivel descriptivo, usó como técnicas la entrevista y la encuesta para el recojo de contenido, así como el análisis de indicadores financieros. Como resultados se obtuvo que aproximadamente el 62 % de las empresas analizadas lleva una contabilidad de carácter empírico, mientras que solo el 38 % aplica registros financieros formales, lo cual limita su capacidad de planificación y desarrollo. Asimismo, se evidenció que las empresas que accedieron a financiamiento y gestionaron adecuadamente sus recursos presentaron una mejora promedio del 18 % en su rentabilidad, en comparación con aquellas que no cuentan con una gestión financiera estructurada. Se concluyó que una adecuada administración del financiamiento y la planificación de los recursos financieros influyen favorablemente en la rentabilidad, permitiendo un crecimiento sostenible de las compañías del sector comercial.

Contreras y Guevara (2024) en su estudio titulado: “Factores que dificultan la rentabilidad y estabilidad financiera de las Pymes del sector mobiliario en Bogotá”. Su

finalidad fue: examinar los factores que inciden en la rentabilidad y en la solidez financiera de las pequeñas y medianas compañías dedicadas a la fabricación de muebles, especialmente aquellas enfocadas en el mobiliario institucional y de oficinas en la ciudad de Bogotá. Para ello, metodológicamente fue cualitativo, con alcance descriptivo y sustentada en una perspectiva pragmática, empleando como técnicas de recojo de contenido la aplicación de cuestionarios dirigidos a los responsables de la gestión empresarial, así como entrevistas a especialistas con experiencia en el sector mobiliario. Asimismo, se desarrolló un análisis financiero basado en los fenómenos de rentabilidad y estabilidad financiera. Por último, el estudio planteó estrategias y lineamientos que pueden ser implementados por las empresas para afrontar las dificultades y crisis recurrentes que afectan su desempeño, favoreciendo el cumplimiento de sus objetivos estratégicos, el crecimiento económico y la continuidad empresarial.

Espinoza et al. (2024), en su revista denominado: “La estructura del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las PYMES que cotizan en el mercado bursátil de Ecuador”. Tuvieron como finalidad analizar cómo el financiamiento incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas compañías que participan en el mercado bursátil ecuatoriano. Metodológicamente es cualitativa y descriptiva donde utilizo instrumentos para el recojo de contenido como entrevistas y el análisis de casos como técnicas. Los resultados obtenidos demostraron que su financiamiento se encuentra relacionado de manera directa con la rentabilidad por tanto ya que actúa como un elemento esencial para su desarrollo y fortalecimiento de las entidades así mismo el acceso a recursos financieros adecuados permite mejorar la capacidad productiva además optimiza los costos y aprovechar oportunidades del mercado. En el caso estudiado se evidenció que la influencia entre financiamiento y rentabilidad se refleja en una mayor eficiencia operativa y también del fortalecimiento de la competitividad y una mejor estructura de capital, lo que ha permitido incrementar los márgenes de utilidad y consolidar la sostenibilidad financiera de la compañía. Llegando a la conclusión que existe una influencia positiva entre ambos fenómenos y destacándose que una gestión estratégica y un uso adecuado de los recursos financieros es determinante para el crecimiento y la generación de valor empresarial.

### **2.1.2 Nacionales**

Marcelo (2026) en su estudio denominado: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del Perú, caso: FETECOC S.R.L.- Tumbes,

2025”. Tuvo como objetivo, determinar el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del Perú, caso: Fetecoc S.R.L. – Tumbes, 2025”. La metodología se empleó un enfoque cualitativo, nivel descriptivo, bibliográfico y estudio de caso, para el recojo de contenido, se utilizó la revisión bibliográfica y entrevista mediante un cuestionario. Como resultados se obtuvo que, el financiamiento influyo en la rentabilidad de la compañía debido que accedió por financiar con recursos interno y externos por medio de una entidad no bancaria, a un plazo corto a la vez los intereses fueron a un bajo costo, utilizo el crédito adicional para el capital de trabajo y así en la rentabilidad logro obtener resultados positivos como en ventas, surgiendo eficientemente en su economía, asimismo mantuvo un control de gastos para contribuir sostenibilidad de la compañía. Concluyendo finalmente que el financiamiento otorgado incidió en la rentabilidad ya que implementaron estrategias para que lograr el incremento de su patrimonio, además llevaron el control de sus gastos, el pago de cuotas sin moras, siendo un impacto favorable en la empresa para la continuidad en el sector comercial.

Asis (2025) en su tesis titulado: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa “Mavit S.A.C.” Puente Piedra-Lima, 2024”. El objetivo fue, identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, enfocándose específicamente en el caso de la compañía "MAVIT S.A.C." en Puente Piedra, Lima, durante 2024. Adicionalmente, se buscó describir esta influencia a nivel general del sector y compararla con el caso de estudio. Metodológicamente de tipo no experimental, descriptivo, bibliográfico-documental y de caso, con un diseño transversal. La población fue establecida por las MYPE del sector comercio peruano, con la compañía MAVIT S.A.C. como muestra específica. Se utilizaron técnicas de revisión bibliográfica y la aplicación de una herramienta para el recojo de contenido. Concluyendo que el financiamiento tiene una influencia favorable en la rentabilidad. Los recursos, tanto propios como externos, cuando se destinan al capital de trabajo y a la adquisición de activos fijos, contribuyen a aumentar las ventas y a obtener márgenes de ganancia positivos. El estudio se sustentó por su valor práctico, dando alternativas de solución frente a las contingencias de financiamiento que enfrentan las MYPE, y por su aporte teórico, al fortalecer la literatura vinculada a la Contabilidad Financiera y de Gestión.

Ruiz (2024) en su investigación titulada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio del Perú: caso Pequeña Empresa Ferreastry E.I.R.L. – Tumbes, 2024”. Su objetivo fue buscar entender de qué manera el acceso al financiamiento influye en los hallazgos económicos de las micro y pequeñas compañías comerciales del país, tomando como referencia directa a la compañía Ferreastry E.I.R.L. Metodológicamente cualitativo de enfoque descriptivo, apoyándose en la revisión de documentos, antecedentes y el análisis detallado de un caso específico. Para recoger el contenido fue necesaria recurrir a la revisión de fuentes escritas y a entrevistas a profundidad, utilizando fichas de registro y una herramienta con interrogantes estructuradas. Los hallazgos identificaron que el financiamiento cumple un rol esencial para este tipo de compañías, puesto que les facilita mantenerse operativas y desarrollar sus actividades, lo cual se refleja en mejores resultados financieros. De igual manera, a partir de la entrevista realizada, se identificó que la compañía analizada obtiene recursos financieros externos a través del BBVA, lo que ha generado una mejora visible en su rentabilidad financiera, que alcanzó un 8,74 %, mientras que la rentabilidad económica no presentó cambios relevantes, manteniéndose en 1,32 %. En síntesis, se determinó que la compañía Ferreastry E.I.R.L. recurre al financiamiento externo como un medio para fortalecer principalmente su rentabilidad financiera.

Huicho (2024) desarrolló un estudio titulado: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio, caso ferretería L.G. & AAROM E.I.R.L. – Huanta, 2022”, cuyo propósito fue analizar cómo el financiamiento influye en los hallazgos económicos de una microempresa del rubro comercial. Metodológicamente de enfoque cualitativo y descriptivo, apoyándose en la revisión de información bibliográfica, sin manipulación de fenómenos y mediante el análisis de un caso específico. Debido a las características del estudio, los hallazgos se obtuvieron mediante la comparación de la información recopilada y de una entrevista estructurada de 18 interrogantes aplicada al representante o gerente de la ferretería L.G. & Aarom E.I.R.L. Los hallazgos demostraron que el financiamiento tiene un efecto favorable en las micro y pequeñas compañías, ya que, según los entrevistados, estas suelen recurrir a entidades bancarias por las facilidades que ofrecen para acceder al crédito. Asimismo, se identificó que los recursos obtenidos se orientan principalmente al mejoramiento de la infraestructura, adquirir materia prima o fortalecer el activo fijo, lo que permite a la empresa desenvolverse

mejor frente a la competencia. Finalmente, se concluyó que tanto los antecedentes revisados como los resultados del estudio confirman una relación positiva entre el financiamiento y la rentabilidad en la compañía L.G. & Aarom E.I.R.L.

### **2.1.3 Regionales**

Huamanaliano (2025) desarrolló el estudio titulado. “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio del Perú, caso: Grupo Ferretero La Unión S.R.L. – Huaraz, 2024”. El objetivo fue identificar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio del Perú, por ello tomo como caso al Grupo Ferretero La Unión S.R.L. – Huaraz, 2024. Metodológicamente cualitativo, con nivel descriptivo, no experimental y modalidad de estudio de caso; se emplearon como técnicas la revisión bibliográfica y la entrevista a profundidad, utilizando como herramienta el cuestionario con ítems abiertas relacionadas con la línea de estudio. Los resultados evidenciaron que el financiamiento constituye un mecanismo esencial para que las entidades puedan superar las limitaciones de capital propio, adquirir activos productivos, modernizar sus instalaciones y ampliar sus operaciones, influyendo de manera directa en sus niveles de rentabilidad financiera neta. No obstante, debido a las contingencias que enfrenta en materia de financiamiento, la empresa ha presentado un crecimiento más lento y progresivo en comparación con competidores que cuenta con mayor respaldo financiero. Esta situación ha llevado a postergar proyectos estratégicos, como la ampliación de instalaciones, la modernización de sistemas y la apertura de nuevas sucursales, restringiendo su capacidad para aprovechar oportunamente las oportunidades de inversión. Se estableció que la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio se manifiesta mediante diversos factores que se encuentran vinculados entre sí, que afectan simultáneamente la capacidad de inversión en activos productivos, la estructura óptima de capital, los costos financieros directos e indirectos, y la velocidad de respuesta ante oportunidades y desafíos del mercado.

Ita (2025) en su estudio titulado: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio del Perú, Caso: Inversiones y Ferretería Evelin SRL- Huaraz, 2024”. Tuvo como finalidad; Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso: Inversiones Ferretería Evelin SRL- Huaraz, 2024. Metodológicamente,

cualitativa, descriptivo, no experimental, aplico como técnica la revisión bibliográfica y entrevista con una herramienta de ítems abiertos. Los hallazgos demostraron que las finanzas ejercen una influencia multidimensional en los tres niveles de rentabilidad: económica, financiera y neta, facilitando inversiones estratégicas, aprovechamiento de economías de escala y expansión comercial. Sin embargo, Inversiones Ferretería Evelin SRL presenta una experiencia dual de esta relación: por un lado, confirma el impacto positivo del financiamiento bancario utilizado anteriormente para adquirir activos estratégicos como local propio y vehículo; por otro, su estrategia actual, basada principalmente en reinversión de utilidades y crédito de proveedores a 60 días, aunque mantiene bajos los gastos financieros, ha generado limitaciones para implementar proyectos importantes de expansión y modernización. Concluyendo que el financiamiento constituye un factor determinante en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, ya que influye directamente en su capacidad de inversión, expansión y sostenibilidad.

Flores (2022) realizó una tesis titulada: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio en el rubro de ferreterías del distrito de Chacas, durante el periodo 2022”. Como finalidad principal fue analizar cómo el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas dedicadas al rubro ferretero en el distrito de Chacas durante el año 2022. Metodológicamente cualitativo, con nivel descriptivo y diseño no experimental, considerando como población y muestra a las cinco MYPE ferreteras del distrito. Luego de aplicar la encuesta como herramienta de recojo de contenido. Los hallazgos fueron que, respecto al financiamiento proveniente de entidades bancarias, el 20 % de los participantes indicó que estas ofrecen facilidades adecuadas para acceder al crédito, mientras que el 80 % manifestó lo contrario; asimismo, solo el 20 % estuvo conforme con las tasas de interés, frente a un 80 % que expresó su desacuerdo, lo que explica por qué muchos propietarios optan por no acudir a los bancos y prefieren utilizar sus propios ahorros. En relación con la rentabilidad, el 80 % de los dueños señaló haber percibido un aumento en sus ganancias tras acceder a algún tipo de financiamiento, mientras que el 20 % indicó no haber notado dicho aumento. Llegando a la conclusión que el financiamiento tiene una influencia directa en la rentabilidad de las MYPE estudiadas, ya que un mayor acceso a recursos financieros se asocia con mejores niveles de rentabilidad.

#### 2.1.4 locales

Avila (2025) presentó una tesis titulada: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio del Perú, caso: Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. – Chimbote, 2024”. El objetivo de la investigación fue analizar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio del Perú, tomando como referencia a la empresa Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. – Chimbote, 2024. Usó una metodología cualitativa, con nivel descriptivo, no experimental y modalidad de estudio de caso; se utilizaron como técnicas la revisión de fuentes bibliográficas y la entrevista a profundidad, empleando como instrumento una herramienta con interrogantes abiertas. Los hallazgos identificaron que el financiamiento tiene un efecto determinante en los tres tipos de rentabilidad (económica, financiera y neta), ya que facilita la adquisición de activos productivos, mejora la composición del capital y permite aprovechar oportunidades estratégicas dentro del mercado. Sin embargo, Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. enfrenta restricciones crediticias debido a un historial financiero desfavorable, limitando su desarrollo al depender casi exclusivamente de capital propio y crédito comercial con plazos reducidos. Esta situación ha generado un círculo restrictivo donde la imposibilidad de acceder a financiamiento adecuado limita su capacidad de crecimiento, modernización y mejora competitiva, manteniendo sus indicadores de rentabilidad (margen neto 7-8%) significativamente por debajo de su potencial. Se concluyó que la estructura financiera óptima, caracterizada por diversificación de fuentes y alineación con ciclos operativos específicos, constituye un factor crítico no simplemente para la maximización de indicadores financieros, sino para la sostenibilidad y viabilidad competitiva a largo plazo de estas organizaciones.

Diestra (2024) en su tesis titulada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú: caso Daguico Group SAC-Chimbote, 2024”. Tuvo como finalidad describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú: caso Daguico Group SAC - Chimbote, 2024. Metodológicamente, cualitativo, descriptivo, no experimental y de estudio de caso, se usó la técnica de la revisión bibliográfica y la entrevista mediante una herramienta. Sus hallazgos fueron que las compañías accedieron a financiamiento formal mediante sistemas bancarios o no bancarios con tasas favorables, presentaron una gestión

financiera eficiente, utilizaron instrumentos especializados, destinaron sus recursos a capital de trabajo y activos fijos, y lograron mejoras significativas en la rentabilidad económica y financiera, mientras que las empresas sin acceso formal dependieron exclusivamente de recursos propios con rentabilidad moderada o limitada. La empresa analizada financiera sus operaciones con recursos propios y financiamiento externo del BCP, con TEA de 29% considerada alto a plazo de un año destinada a capital de trabajo, presentando una rentabilidad económica de 12% y financiera de 13.5%, evidenciando que el elevado costo financiero erosiona los márgenes de utilidad. Concluyendo que el financiamiento incide favorablemente en la rentabilidad cuando se accede a tasas competitivas, mientras que los costos financieros elevados erosionan los márgenes y limitan el potencial de crecimiento empresarial.

Custodio (2024) desarrolló un estudio titulado: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú, caso: Ferretería Yaveh Jireh E.I.R.L. – Chimbote, 2024”. El objetivo fue analizar el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú, tomando como caso a la ferretería Yaveh Jireh E.I.R.L. – Chimbote, 2024. Metodológicamente de enfoque cualitativo, diseño no experimental y nivel descriptivo, utilizando como técnica la entrevista y como instrumento un cuestionario. Desde el enfoque metodológico, la investigación fue de tipo cualitativo, con diseño no experimental y nivel descriptivo, empleando la entrevista como técnica y un cuestionario como instrumento. Los resultados evidenciaron que el financiamiento tiene una influencia significativa en la rentabilidad, debido a que ayuda a disminuir costos, aumenta la capacidad de inversión y mejora la gestión del flujo de caja, lo que permite a las microempresas tener mayores posibilidades de crecimiento y generación de beneficios. Asimismo, el financiamiento facilita la realización de inversiones clave para su desarrollo, permitiendo establecer una base más estable para un crecimiento sostenido; además, la diversificación de las fuentes de financiamiento ayudó a disminuir riesgos y a fortalecer la capacidad de respuesta frente a cambios económicos. Por último, se llegó a la conclusión que la compañía logro a acceder a un financiamiento tanto de corto como de largo plazo, con periodos de 12, 18 y 24 meses y con tasas de interés favorables. Así mismo su finalidad fue aumentar las ventas, destinando los recursos al fortalecimiento del capital de trabajo, el cual se utilizó principalmente para la adquisición de mercaderías y vehículos de transporte, mejorando así su capacidad de compra y distribución.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

La teoría del financiamiento aplicada a las micro y pequeñas empresas plantea que la rentabilidad empresarial está directamente relacionada con la forma en que se administran los recursos financieros y se toman decisiones considerando el tiempo, el riesgo y el costo del dinero. De una perspectiva que la gestión financiera va más allá del simple control del efectivo donde implica un análisis estratégico de las diversas fuentes de financiamiento a la vez son internas como externas, considerando aspectos como condiciones de plazos y costos así mismo esta con una finalidad de fortalecer el capital de trabajo, mantener niveles adecuados de liquidez y asegurar la continuidad de las operaciones donde las micro y pequeñas compañías gestionan el financiamiento sin una planificación definitiva o de forma empírica por tanto aumenta su exposición al riesgo financiero y se ve limitada su capacidad para generar rentabilidad. Por el contrario, una gestión financiera bien organizada, sustentando en información confiable y en una evaluación adecuada de los riesgos y costos para ello contribuye a mejorar la rentabilidad económica y financiera así mismo promoviendo un crecimiento sostenible y una mayor competitividad en el mercado (Lira, 2022).

#### **2.2.1.1 Financiamiento para las MyPE**

El financiamiento cumple un papel muy importante dentro de las micro y pequeñas empresas por lo que permite que el negocio no se detenga y pueda responder a las necesidades que se presentan día a día. A través de estos recursos económicos las MyPE logran cubrir gastos esenciales como la compra de insumos así mismo el pago a proveedores, los servicios básicos y las remuneraciones del personal lo cual son aspectos que son indispensables para mantener la actividad empresarial. En muchos casos son estas empresas no cuentan con suficiente capital propio por ello que recurrir a algún tipo de financiamiento se convierte en una alternativa necesaria para seguir operando. Por tanto, el financiamiento no solo sirve para afrontar gastos inmediatos, sino que también para impulsar mejoras dentro del negocio como la adquisición de equipos, la ampliación del local o el aumento del volumen de producción. Cuando se utiliza de manera responsable nos permite que la empresa aproveche oportunidades de crecimiento que de otro modo no serían posibles. Sin embargo, el acceso limitado a fuentes financieras formales suele representar una dificultad para las MyPE, obligándolas a depender de recursos insuficientes o de préstamos informales que pueden afectar su estabilidad. Por ello, contar con financiamiento adecuado y bien

administrado resulta clave para fortalecer la continuidad, el desarrollo y la sostenibilidad de la empresa en el tiempo (Lira, 2022).

### **2.2.1.2 Programas de financiamiento impulsados por el estado**

En el Perú, el Estado cumple un rol fundamental en la promoción del financiamiento dirigido a las micro y pequeñas empresas (MYPE) mediante la implementación de programas de apoyo crediticio y garantías estatales, con el objetivo de reducir las barreras de acceso al sistema financiero formal. Entre los principales mecanismos se encuentra el Fondo de Apoyo Empresarial a la MYPE (FAE-MYPE) el cual fue creado para respaldar créditos de capital de trabajo otorgados por entidades financieras a la vez cubriendo un alto porcentaje del riesgo crediticio y facilitando que las MYPE accedan a financiamiento en condiciones más favorables. Por lo tanto, el programa Impulso MYPERÚ constituye una estrategia estatal orientada a garantizar créditos destinados al capital de trabajo adquisición de activos fijos o consolidación de deudas, beneficiando principalmente a micro y pequeñas empresas que presentan limitaciones para cumplir con los requisitos del sistema financiero tradicional. Este programa busca fortalecer la continuidad operativa y la recuperación económica de las MYPE mediante el otorgamiento de garantías estatales y condiciones crediticias especiales (MEF, 2025).

### **2.2.1.3 Fuentes del financiamiento**

La obtención de recursos financieros así sea mediante fuentes propias o externas nos resulta fundamental para impulsar el desarrollo y la ejecución de proyectos empresariales de tal manera el financiamiento cumple un papel clave al permitir que las personas así mismo las empresas y los gobiernos cubran sus necesidades económicas y mantengan un funcionamiento adecuado de sus actividades. Por tanto, los recursos generados internamente no son suficientes y se vuelve necesario recurrir a fuentes externas de financiamiento para sostener las operaciones y promover el crecimiento. Dentro de estas alternativas el acceso a capital y deuda a través de entidades financieras constituye un elemento esencial del financiamiento externo; sin embargo las limitaciones para acceder a créditos en condiciones adecuadas representan un obstáculo importante para las organizaciones donde en esta situación se agrava especialmente en contextos donde los sistemas financieros presentan menor desarrollo en donde las restricciones de financiamiento reducen significativamente la capacidad de expansión y crecimiento de las empresas, lo que evidencia la necesidad de

contar con mecanismos alternativos de financiamiento que permitan superar dichas limitaciones (Duchi et al., 2024).

#### **2.2.1.3.1 Financiamiento interno**

El financiamiento interno se refiere a los recursos económicos que la empresa obtiene a partir de sus propias actividades operativas y sin recurrir a fuentes externas. Estos recursos provienen principalmente de las utilidades generadas por la reinversión de ganancias, la depreciación acumulada y una gestión eficiente del capital de trabajo donde las micro y pequeñas empresas son de tipo de financiamiento representa una alternativa clave donde permite reducir el endeudamiento, evitar el pago de intereses y mantener mayor control sobre las decisiones financieras. Sin embargo, cuando las utilidades son limitadas por ello el financiamiento interno puede resultar insuficiente para cubrir necesidades de crecimiento y modernización o expansión del negocio (Ministerio de la Producción [PRODUCE], 2023).

#### **2.2.1.3.2 Financiamiento externo**

El financiamiento externo comprende los recursos que la empresa obtiene a través de entidades ajenas a su estructura interna las cuales como instituciones financieras, proveedores, inversionistas u organismos del Estado para ello las principales modalidades se encuentran los créditos bancarios, créditos comerciales, leasing, factoring y programas de financiamiento estatal por tanto el financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas acceder a capital de trabajo y realizar inversiones en activos productivos; no obstante también implica asumir compromisos financieros, como el pago de intereses y el cumplimiento de plazos establecidos. Cuando el financiamiento externo se obtiene en condiciones desfavorables se puede incrementar el riesgo financiero y afectar la rentabilidad del negocio (Banco Central de Reserva del Perú [BCRP], 2023).

### **2.2.2 Teoría de la rentabilidad**

La teoría de la rentabilidad se fundamenta en la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir de los recursos económicos que utiliza en sus operaciones por tanto la rentabilidad no solo mide el nivel de utilidades obtenidas sino también la eficiencia con la que se emplean los activos y el capital invertido, en el ámbito empresarial tiene una adecuada combinación entre financiamiento interno y externo influye directamente en la rentabilidad económica y financiera por ello permite optimizar costos, mejorar la productividad y fortalecer la sostenibilidad del negocio. Para las micro y pequeñas empresas, la rentabilidad se ve condicionada por el acceso al financiamiento de la misma manera que la estructura de

costos y la capacidad de gestión financiera (Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria [SUNAT], 2022).

### **2.2.2.1 La rentabilidad en las MyPE**

La rentabilidad es uno de los aspectos más importantes para evaluar el desempeño de una empresa de tal manera que refleja su capacidad para generar ganancias a partir de los recursos que utiliza a una empresa es rentable cuando logra obtener beneficios superiores a los costos y gastos en los que incurre para operar así mismo la rentabilidad permite conocer si la gestión realizada está siendo eficiente y si los recursos disponibles están siendo bien aprovechados para generar resultados positivos. La rentabilidad se analiza mediante indicadores que facilitan la evaluación de la eficacia con la que una organización administra sus recursos donde los indicadores más conocidos son como ratios de rentabilidad, permiten medir el avance de la empresa de una inversión o de un proyecto por ello es expresando de forma numérica la relación entre los beneficios obtenidos y los recursos empleados. En términos simples, la rentabilidad se compone de dos elementos fundamentales: por un lado, esta las ganancias o beneficios obtenidos y por otro esta los recursos o inversiones utilizadas para alcanzarlos. Donde una empresa un proyecto o incluso un área específica dentro de una organización es rentable cuando los ingresos generados superan a los costos y gastos asociados por tanto esta lógica aplica tanto a nivel general como en el análisis de unidades más pequeñas dentro de una empresa (Tapia, 2020).

### **2.2.2.2 Características de la rentabilidad**

La rentabilidad constituye un elemento esencial para analizar la situación económica de una empresa donde permite identificar en qué medida los recursos utilizados se transforman en beneficios así una de sus características principales es que se expresa de manera proporcional y relacionando las ganancias obtenidas con factores como el capital invertido donde los activos o el volumen de ventas por tanto facilita la evaluación del desempeño empresarial a lo largo del tiempo. La rentabilidad está directamente asociada a la eficiencia en la administración por ello depende del control adecuado de los costos y la correcta utilización de los recursos financieros para la toma de decisiones estratégicas oportunas. En el caso de las micro y pequeñas empresas este indicador cobra mayor relevancia porque su nivel de rentabilidad suele verse influenciado por el acceso al financiamiento por tanto el grado de endeudamiento y la capacidad para sostener sus

operaciones en un entorno competitivo, siendo determinante para su permanencia y crecimiento en el mercado (BCR, 2023).

### **2.2.2.3 Importancia de la rentabilidad en las MyPE**

La rentabilidad es un factor clave para la permanencia y el desarrollo de las micro y pequeñas empresas donde se refleja la capacidad que tienen para generar beneficios a partir de los recursos que emplean en sus actividades productivas y comerciales. El nivel adecuado de rentabilidad permite a las MyPE cubrir sus costos operativos por consiguiente debe cumplir con sus obligaciones financieras y reinvertir utilidades para fortalecer su capital de trabajo. Además, una empresa rentable cuenta con mayores posibilidades de acceder a financiamiento externo y mejorar su competitividad y enfrentar escenarios económicos adversos donde el contexto de las MyPE, la rentabilidad no solo representa la obtención de utilidades, sino que se convierte en un indicador de sostenibilidad, estabilidad financiera y crecimiento a largo plazo teniendo ser determinante para su formalización y continuidad en el mercado (Ministerio de la Producción, 2023).

### **2.2.2.4 Ratios de rentabilidad**

El análisis de la rentabilidad financiera y económica resulta esencial para determinar si una empresa o proyecto es viable o si requiere ajustes en su gestión por ello el cálculo periódico de las ratios de rentabilidad proporciona una visión clara del estado real de la empresa según la razón por la cual es recomendable revisarlos de manera constante. Entre las principales ratios de rentabilidad se encuentra la ratio de capital propio a la vez conocido como ROE (Return on Equity) donde el cual mide la eficiencia de la empresa al relacionar la ganancia neta con los recursos propios. Este indicador muestra el nivel de rentabilidad que obtienen los accionistas en función del capital que han invertido de igual importancia siendo uno de los más utilizados en el análisis financiero otro indicador relevante es la ratio de rentabilidad de las ventas es también conocido como ROI donde permite identificar la ganancia obtenida por la empresa a partir de sus ventas y considerando los costos de producción por ello no incluye el interés tampoco impuestos ni amortizaciones. Esta ratio muestra qué tan eficiente es la empresa en convertir sus ventas en beneficios el ratio de rentabilidad general o ROA (Return on Assets) evalúa la capacidad de la empresa para generar utilidades a partir del total de sus activos donde este indicador ofrece una visión global del desempeño económico de la empresa, independientemente de la forma en que se haya financiado. Por último, el ratio de rentabilidad del capital total permite analizar el

rendimiento del capital invertido por los socios de tal manera que la rentabilidad generada por la actividad propia de la empresa donde este indicador considera tanto los recursos propios como la deuda financiera por tanto esta ofreciendo una visión integral del rendimiento del capital empleado (Gitman & Zutter, 2023, pp. 131–136).

#### **2.2.2.5 Tipos de rentabilidad**

La rentabilidad económica evalúa la capacidad de los activos de una empresa para generar valor teniendo que considerar la estructura de financiamiento utilizada por ello este indicador muestra el beneficio obtenido por cada unidad monetaria invertida y resulta especialmente útil para comparar distintas oportunidades de inversión. La rentabilidad económica mide el rendimiento en relación con la inversión neta donde no incluí el intereses ni impuestos derivados del financiamiento externo (Cámara Oviedo, 2021).

Determinar la rentabilidad financiera es clave para la toma de decisiones a la misma manera ya que permite evaluar la eficacia de la gestión y conocer si una inversión resulta conveniente para la empresa y sus accionistas. Según Cámara Oviedo (2021) analiza una inversión según la pregunta central es si esta generará mayores beneficios en comparación con otras alternativas disponibles por tanto la respuesta se obtiene mediante el estudio del retorno de la inversión o ROI.

El ROI es un indicador ampliamente reconocido por su facilidad de cálculo e interpretación por ello se utiliza de forma habitual en los informes internos y en el seguimiento de indicadores de desempeño donde facilita la comparación entre proyectos similares y ayuda a decidir si conviene continuar invirtiendo en un proyecto que ya se encuentra en marcha o redirigir los recursos hacia opciones más rentables. A la vez el análisis del ROI permite intervenir en los factores clave que influyen en la rentabilidad de igual manera como los costos, la rotación de activos o la política de precios (Cámara Oviedo, 2021).

Por otro lado, la rentabilidad financiera se refiere al beneficio obtenido por los propietarios de la empresa tras considerar los intereses y los impuestos donde este indicador refleja el rendimiento real del capital invertido por los accionistas. De acuerdo con Blanco (2020), la rentabilidad financiera es el indicador más cercano a los intereses de los dueños, ya que muestra directamente el beneficio neto que reciben luego de cumplir con todas las obligaciones financieras y tributarias.

### **2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas**

Naciones Unidas (2022) señala que las micro, pequeñas y medianas empresas, junto con los trabajadores independientes, desempeñan un papel esencial en el funcionamiento de las economías a nivel global, ya que concentran la mayor parte de las unidades productivas y generan una proporción significativa del empleo. En el ámbito mundial, este grupo representa aproximadamente el 90 % de las empresas y aporta más de dos tercios de los puestos de trabajo. La participación de los trabajadores por cuenta propia, muchos de ellos vinculados al sector informal en países en desarrollo, suele disminuir conforme las economías alcanzan mayores niveles de ingreso por habitante. Para el año 2021, cerca del 47 % de la población económicamente activa mundial trabajaba de manera independiente, observándose diferencias marcadas según el nivel de ingresos de los países: 81 % en economías de bajos ingresos, 64 % en las de ingresos medios bajos, 39 % en las de ingresos medios altos y solo 12 % en los países de altos ingresos.

#### **2.2.3.1 Las Mype en el Perú**

Las micro y pequeñas empresas, conocidas como MYPE, constituyen una parte fundamental del tejido empresarial en el Perú, donde estas son unidades económicas que pueden ser constituidas tanto por personas naturales como por personas jurídicas, bajo cualquiera de las formas societarias permitidas por la legislación vigente. Estas empresas tienen como finalidad principal desarrollar actividades económicas diversas, como la extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o la prestación de servicios, contribuyendo así al dinamismo de la economía y a la generación de empleo. Asimismo, las MYPE deben estar inscritas en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE), lo cual les permite acceder a determinados beneficios establecidos por el Estado, además de facilitar su identificación dentro del sistema formal. Esta inscripción resulta importante para promover la formalización empresarial y mejorar el acceso a programas de apoyo también el financiamiento y capacitación dirigidos a este sector (Flores et al., 2025).

#### **2.2.3.2 Ventajas y desventajas de la sociedad S.A.C.**

##### **2.2.3.2.1 Ventajas de la sociedad S.A.C.**

Una de las principales ventajas de la Sociedad Anónima Cerrada es la limitación de la responsabilidad de los socios porque son quienes responden únicamente hasta el monto

de sus aportes por ello protegen su patrimonio personal frente a las obligaciones de la empresa. Asimismo, esta forma societaria permite una estructura organizativa más ordenada de otra manera es facilitando la gestión administrativa y la toma de decisiones internas por ello desde el punto de vista financiero la S.A.C. suele generar mayor confianza ante entidades bancarias y proveedores de tal manera que puede favorecer el acceso al financiamiento formal de tal manera tiene la posibilidad de incorporar nuevos socios mediante la transferencia de acciones así mismo sin alterar la continuidad de la empresa por ello permite fortalecer el capital social y apoyar procesos de crecimiento de tal manera se tiene que resaltar que la legislación peruana no exige un capital mínimo para su constitución donde lo que la convierte en una alternativa accesible para pequeños empresarios y emprendedores (Superintendencia Nacional de los Registros Públicos, 2023).

#### **2.2.3.2 Desventajas de la sociedad S.A.C.**

A pesar de sus ventajas de la Sociedad Anónima Cerrada también presenta algunas desventajas en las cuales se encuentra la mayor formalidad en su constitución y administración donde ya que requiere la elaboración de estatutos, la inscripción registral y el cumplimiento de procedimientos societarios como la realización de juntas de accionistas. Los costos asociados a su mantenimiento suelen ser más elevados en comparación con empresas unipersonales de tal manera debido a la obligación de llevar contabilidad completa y cumplir con mayores exigencias tributarias y laborales. Por otro lado, la transferencia de acciones está sujeta a restricciones legales y estatutarias de la misma forma que puede limitar la libre incorporación de nuevos socios y generar posibles conflictos internos si no se gestionan adecuadamente las relaciones societarias. Estas características pueden representar una dificultad para las micro y pequeñas empresas que buscan una estructura más simple y de menor carga administrativa (Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, 2022).

#### **2.2.3.3 Importancia de la sociedad S.A.C.**

La Sociedad Anónima Cerrada representa una opción societaria adecuada para las micro y pequeñas empresas de tal manera ya que les proporciona un marco legal que equilibra una gestión flexible con la protección jurídica de sus socios y de esta forma de organización permite que los emprendedores desarrollen actividades económicas sin comprometer su patrimonio personal más allá del capital aportado, lo que incentiva la

formalización y el crecimiento ordenado del negocio. Además, la S.A.C. favorece una administración más estructurada y una toma de decisiones eficiente, aspectos que fortalecen la competitividad y la continuidad de las MYPE dentro del mercado formal peruano (SUNAT, 2023).

### **2.3 Hipótesis**

La presente investigación se llevó a cabo desde un enfoque cualitativo, con un diseño no experimental y de carácter descriptivo, bibliográfico, documental y de estudio de caso; en ese sentido, no se plantearon hipótesis de investigación. Según Hernández et al. (2014), las hipótesis suelen formularse como supuestos o respuestas provisionales que orientan el desarrollo de los estudios; no obstante, en las investigaciones de enfoque cualitativo no resulta necesario establecerlas, ya que este tipo de estudios se basa en un proceso inductivo y flexible. De este modo, el análisis se enfoca en entender el fenómeno estudiado a partir de las vivencias y percepciones de los colaboradores, permitiendo que las interpretaciones y explicaciones teóricas emerjan progresivamente a partir de la información recolectada.

### **III. Metodología**

#### **3.1 Nivel, tipo y diseño de investigación**

##### **3.1.1 Tipo de investigación**

El estudio fue de tipo cualitativo, dado que se buscó comprender de manera profunda cómo el financiamiento incide en la rentabilidad de la microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”, considerando las percepciones, experiencias y valoraciones del responsable de la gestión empresarial. Además, este se centra en interpretar las variables desde el contexto natural en el que ocurren, permitiendo analizar la realidad a partir de la perspectiva de los actores involucrados (Sánchez & Murillo, 2021).

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

La presente investigación fue de nivel descriptivo, debido a que se orienta a describir y caracterizar el fenómeno del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio, sin manipular variables ni establecer relaciones causales. Este nivel de investigación permite especificar las características, comportamientos y condiciones del objeto de estudio dentro de su contexto real, proporcionando una visión ordenada y sistemática de la realidad analizada (Vizcaíno et al., 2023).

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

En cuanto al diseño, fue no experimental, ya que las variables financiamiento y rentabilidad no son manipuladas, sino observadas tal como se presentan en su entorno habitual. Este tipo de diseño permite analizar los fenómenos en su contexto real sin intervenir en ellos, lo cual resulta pertinente para estudios descriptivos en el ámbito empresarial (Calle, 2023). Asimismo, el estudio presenta un diseño transeccional o transversal, puesto que el recojo de contenido se realizó en un único momento del tiempo, permitiendo analizar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad durante el periodo 2026. Este tipo de diseño es adecuado cuando se busca examinar un fenómeno en un punto específico del tiempo (Robson, 2022).

#### **3.2 Población y muestra**

##### **3.2.1 Población**

Se entiende como el grupo completo de elementos que presentan rasgos similares vinculados al tema que se investigó. En investigación científica, el término población es utilizado de

manera equivalente al concepto de universo, ambos referidos al total de elementos que pueden ser objeto de análisis (Arias, 2020). En el presente estudio, la población fue conformada por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, debido a que estas organizaciones presentan características relevantes en cuanto al acceso al financiamiento y su impacto en la rentabilidad.

### **3.2.2 Muestra**

La muestra hace referencia a un grupo representativo de la población, elegido según criterios metodológicos que permiten recopilar información relevante y confiable para el desarrollo de la investigación (Arias, 2020). Para la investigación la muestra fue integrada por el representante de la microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”, ubicada en Chimbote, la cual fue seleccionada mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia, al tratarse de un estudio de caso. Esta elección permitió analizar de manera minuciosa y detallada la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la compañía durante el año 2025.

### 3.3 Operacionalización de variables

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DE PERU: CASO MICROEMPRESA “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”. CHIMBOTE, 2025.

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS
Variable Independiente Financiamiento	El financiamiento en las micro y pequeñas empresas se entiende como el acceso y uso de recursos económicos que permiten iniciar, mantener y ampliar las actividades del negocio. Estos recursos pueden provenir de la propia empresa o de fuentes externas y cumplen un rol esencial para cubrir necesidades como capital de trabajo, adquisición de activos y cumplimiento de obligaciones operativas, asegurando la continuidad de las MYPE dentro del	Fuentes de financiamiento	¿De qué manera la empresa “¿FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”, obtiene los recursos financieros necesarios para desarrollar sus actividades comerciales? ¿Qué tipo de financiamiento predomina en la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”? ¿La empresa evalúa y selecciona las fuentes de financiamiento más adecuadas según sus necesidades financieras? ¿La empresa cuenta con más de una alternativa para acceder a recursos financieros cuando lo requiere?	dicotómicas	encuesta
		Sistema financiero	¿La empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” recurre al sistema financiero bancario para obtener financiamiento? ¿La empresa accede		

	mercado peruano (Lira Briceño, 2009).		<p>al sistema financiero no bancario (financieras, cajas municipales u otras entidades)? ¿La empresa utiliza mecanismos o estrategias para gestionar el acceso al financiamiento? ¿Se realiza una administración y control del financiamiento obtenido dentro de la empresa?</p> <p>¿Existen procedimientos definidos para solicitar, aprobar y manejar los recursos financieros en la empresa?</p>		
		Costos de financiamiento	<p>¿Cuáles son los principales costos asociados al financiamiento que asume la empresa? ¿La empresa conoce la tasa de interés aplicada por las entidades bancarias formales al otorgar financiamiento? ¿La empresa conoce la tasa de interés aplicada por las entidades no bancarias o financieras? ¿Considera que los intereses y otros cargos financieros afectan la rentabilidad de la microempresa? ¿La empresa toma en cuenta la Tasa Efectiva Anual (TEA) al momento de adquirir un financiamiento?</p>		

		Plazos de financiamiento	¿Cuáles son los plazos de pago del financiamiento que utiliza la microempresa? ¿El plazo del financiamiento influye en la planificación financiera de la microempresa? ¿La empresa considera que los plazos de financiamiento obtenidos son flexibles y adecuados a su capacidad de pago?		
		Usos de financiamiento	¿El financiamiento obtenido es destinado a la adquisición de mercaderías, herramientas o mejoras operativas? ¿La empresa cuenta con algún control para asegurar que los recursos financieros se utilicen según lo planificado? ¿El financiamiento es utilizado en su totalidad para los fines establecidos por la microempresa?		
Variable Dependiente Rentabilidad	La rentabilidad en las micro y pequeñas empresas hace referencia a la capacidad que tienen estas organizaciones para generar beneficios económicos a partir de los recursos que utilizan en su actividad	rentabilidad económica	¿La microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” opera en un mercado competitivo dentro del sector comercio de Chimbote?  ¿Considera que la empresa mantiene una adecuada rotación de ventas que favorece su rentabilidad económica? ¿El financiamiento obtenido ha contribuido a mejorar la eficiencia		

	<p>productiva. Este indicador permite evaluar si la gestión empresarial ha sido eficiente, considerando la relación entre los resultados obtenidos y la inversión realizada, lo que resulta clave para la sostenibilidad de las MYPE en el contexto peruano (Tapia, 2020).</p>		<p>operativa de la empresa? ¿La inversión realizada con el financiamiento recibido ha generado un incremento en las ventas de la empresa? ¿Considera que la calidad del servicio brindado a los clientes influye positivamente en la rentabilidad económica del negocio? ¿En los últimos años, la empresa ha registrado un crecimiento sostenido en sus ingresos por ventas? ¿La empresa ha invertido en mejoras tecnológicas que han contribuido a mejorar su rentabilidad económica? ¿Las innovaciones implementadas en los procesos comerciales han favorecido la rentabilidad económica de la empresa? ¿Considera que la rentabilidad económica de la empresa ha mejorado en los últimos dos años? ¿La rentabilidad económica de la empresa depende del comportamiento del mercado del sector comercio?</p>		
		<p>rentabilidad financiera</p>	<p>¿El financiamiento obtenido por la empresa ha contribuido a mejorar su rentabilidad financiera? ¿La empresa ha logrado cumplir oportunamente con el pago de sus obligaciones financieras? ¿Considera que el uso adecuado del financiamiento ha fortalecido la estructura financiera de</p>		

			<p>la empresa? ¿En los últimos años, la empresa ha incrementado su capital de trabajo gracias al financiamiento recibido? ¿El financiamiento obtenido ha permitido mejorar la liquidez de la empresa? ¿En los últimos años, la rentabilidad financiera de la empresa ha mostrado una mejora significativa? ¿La empresa ha logrado mantener un equilibrio adecuado entre recursos propios y financiamiento externo? ¿Considera que los costos financieros asumidos por la empresa son manejables en relación con los beneficios obtenidos? ¿La rentabilidad financiera es un factor determinante para la sostenibilidad de la empresa? ¿Considera que una adecuada gestión del financiamiento contribuye directamente a mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?</p>		
--	--	--	--	--	--

**Fuente: Elaboración Propia**

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

#### **3.4.1 Técnicas de recolección de datos**

La técnica utilizada en el estudio fue la encuesta, la cual permitió obtener información relevante y directa sobre el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa en estudio. Según Arias (2020), la encuesta constituye una técnica fundamental en las investigaciones sociales y empresariales, ya que facilita la recopilación sistemática de datos, permitiendo describir características, percepciones y situaciones reales de los sujetos investigados.

#### **3.4.2 Instrumentos de recolección de datos**

Asimismo, se realizó una revisión bibliográfica y documental, basada en estudios previos, tesis y artículos científicos relacionados con las variables de financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas compañías del sector comercio del Perú. Adicionalmente, se aplicó una entrevista al representante legal de la microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”, mediante un cuestionario estructurado, el cual incluyó preguntas orientadas a identificar las fuentes de financiamiento utilizadas, el destino de los recursos obtenidos y su incidencia en la rentabilidad económica y financiera de la compañía.

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

Para dar cumplimiento al objetivo específico N.º 1, orientado a describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio del Perú, se efectuó un análisis documental de los antecedentes nacionales e internacionales considerados en el estudio, lo que permitió identificar tendencias, enfoques y resultados relevantes relacionados con las variables investigadas.

Respecto al objetivo específico N.º 2, que busca identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” de Chimbote, 2025, se analizó las respuestas obtenidas a través de la entrevista aplicada al representante de la compañía, considerando aspectos como el tipo de financiamiento, la utilización de los recursos y su impacto en la rentabilidad económica y financiera.

Por último, para el objetivo específico N.º 3, referido al análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas compañías del sector comercio del Perú y de la compañía estudiada, se comparó los resultados de la revisión documental con la información empírica recolectada, lo que permitió identificar semejanzas y diferencias en la forma en que el financiamiento influye en la rentabilidad empresarial.

### **3.6 Aspectos éticos**

En la presente investigación se consideraron los principios éticos establecidos por la universidad, con la finalidad de garantizar el respeto y bienestar de los participantes.

En ese sentido, se tuvo en cuenta el respeto y la protección de los derechos de los intervinientes, resguardando en todo momento su dignidad, privacidad y diversidad cultural.

De tal manera que se tuvo en cuenta el cuidado del medio ambiente, procurando respetar el entorno, asegurando que las actividades de investigación no generen impactos negativos de ambiente, especies o biodiversidad y naturaleza.

Asimismo, se promovió la libre participación por propia voluntad, asegurando que cada participante recibiera información clara sobre los objetivos y fines del estudio, de modo que su decisión de participar fuera voluntaria y consciente.

De igual manera, se aplicó el principio de beneficencia y no maleficencia, procurando no generar ningún daño a los participantes y, por el contrario, maximizar los beneficios derivados del estudio.

Por otro lado, se garantizó la integridad y honestidad en todo el proceso investigativo, actuando con objetividad, imparcialidad y transparencia en la recolección, análisis y presentación de los resultados.

Finalmente, se consideró el principio de justicia, brindando un trato equitativo a todos los participantes y evitando cualquier tipo de sesgo durante el desarrollo de la investigación.

## IV. Resultados

### 4.1. Respecto al objetivo específico 1

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

**Cuadro 01:** Resultados del objetivo específico 1.

Autor (es)	Resultados
Salas y Zambrano (2025)	<p>Se determinó que la gestión financiera incide de manera directa en la rentabilidad de las microempresas comerciales, debido a que el adecuado manejo del capital de trabajo, el control de costos y la planificación financiera permiten mejorar los niveles de rentabilidad empresarial. El estudio tuvo como objetivo analizar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las microempresas comerciales en Manabí, Ecuador. La metodología utilizada fue de enfoque cualitativo, de nivel descriptivo y de campo, utilizando la encuesta como instrumento para la recopilación de información financiera y administrativa. Los resultados evidenciaron que el 60,53% de las microempresas no utilizan adecuadamente el capital de trabajo, mientras que solo el 26,32% implementa herramientas financieras para la gestión empresarial. Asimismo, se identificó que el 63,16% de las microempresas logró mejorar su rentabilidad mediante una adecuada administración financiera. Se concluyó que la gestión eficiente de los recursos financieros y el control de los costos constituyen factores fundamentales para mejorar la rentabilidad empresarial, mientras que la falta de registros financieros y planificación financiera afecta negativamente el desempeño económico de las empresas.</p>
Salazar y Lindao (2024)	<p>Se identificó que el financiamiento influye favorablemente en la rentabilidad de las empresas comerciales, debido a que aquellas empresas que accedieron a financiamiento y administraron adecuadamente sus recursos financieros lograron incrementar sus niveles de rentabilidad en comparación con las empresas que no accedieron a financiamiento externo. El objetivo del estudio fue determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las empresas comerciales del cantón</p>

<b>Autor (es)</b>	<b>Resultados</b>
<p data-bbox="229 1182 414 1272">Contreras y Guevara (2024)</p>	<p data-bbox="459 264 1410 792">La Libertad. La investigación utilizó una metodología de enfoque mixto, de nivel descriptivo, empleando como técnicas la entrevista, la encuesta y el análisis de indicadores financieros. Los resultados mostraron que el 62% de las empresas llevan una contabilidad empírica y solo el 38% mantiene registros contables formales, lo que limita su planificación financiera. Asimismo, las empresas que accedieron a financiamiento presentaron una mejora promedio del 18% en su rentabilidad. Se concluyó que una adecuada administración del financiamiento y la planificación financiera influyen positivamente en la rentabilidad, permitiendo el crecimiento y sostenibilidad de las empresas comerciales.</p> <p data-bbox="459 824 1410 1626">Se determinó que los factores financieros influyen en la rentabilidad y estabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas, especialmente aquellos relacionados con el financiamiento, la estructura de costos y la gestión administrativa. El estudio tuvo como objetivo examinar los factores que inciden en la rentabilidad y estabilidad financiera de las Pymes del sector mobiliario en Bogotá. La metodología fue de enfoque cualitativo, de nivel descriptivo, utilizando cuestionarios y entrevistas como técnicas de recolección de información, además del análisis financiero de las empresas. Los resultados evidenciaron que las empresas con mejor planificación financiera y acceso a financiamiento presentan mayor estabilidad económica y mejores niveles de rentabilidad. Asimismo, se identificó que las empresas con limitaciones de financiamiento presentan menor capacidad de inversión y crecimiento. Se concluyó que el financiamiento constituye un factor determinante para la rentabilidad y sostenibilidad de las empresas.</p>
<p data-bbox="229 1715 414 1805">Espinoza et al. (2024)</p>	<p data-bbox="459 1662 1410 1854">Se determinó que la estructura del financiamiento influye directamente en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas, ya que el acceso a recursos financieros permite mejorar la capacidad productiva, optimizar los costos y aprovechar oportunidades del mercado. El objetivo del estudio</p>

---

<b>Autor (es)</b>	<b>Resultados</b>
	<p>fue analizar la estructura del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las PYMES que cotizan en el mercado bursátil de Ecuador. La metodología fue de enfoque cualitativo y descriptivo, utilizando entrevistas y análisis de casos como técnicas de recolección de información. Los resultados evidenciaron que las empresas con financiamiento adecuado presentan mayor eficiencia operativa y mejor estructura de capital. Asimismo, se identificó que el financiamiento contribuye al incremento de los márgenes de utilidad y al fortalecimiento de la competitividad empresarial. Se concluyó que existe una influencia positiva entre el financiamiento y la rentabilidad empresarial.</p>
Marcelo (2026)	<p>Se identificó que el financiamiento incide de manera favorable en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, debido a que el acceso a financiamiento interno y externo permite fortalecer el capital de trabajo, incrementar las ventas y mejorar la gestión financiera de la empresa. El objetivo del estudio fue determinar el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso Fetecoc S.R.L. La metodología fue de enfoque cualitativo, nivel descriptivo, bibliográfico y estudio de caso, utilizando la revisión bibliográfica y la entrevista como técnicas de recolección de información. Los resultados evidenciaron que el financiamiento permitió mejorar la rentabilidad y el crecimiento empresarial. Asimismo, se identificó que el control de gastos y la planificación financiera influyen en la sostenibilidad de la empresa. Se concluyó que el financiamiento constituye un elemento fundamental para mejorar la rentabilidad empresarial.</p>
Asis (2025)	<p>Se determinó que el financiamiento influye favorablemente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, debido a que los recursos financieros permiten fortalecer el capital de trabajo, incrementar las ventas y mejorar la gestión financiera de la empresa. El objetivo del estudio fue identificar la influencia del financiamiento en la</p>

---

<b>Autor (es)</b>	<b>Resultados</b>
	<p>rentabilidad de las MYPE del sector comercio del Perú, caso empresa MAVIT S.A.C. La metodología fue de tipo no experimental, descriptivo, bibliográfico-documental y estudio de caso. Los resultados evidenciaron que el financiamiento interno y externo contribuye al crecimiento empresarial y a la mejora de los indicadores de rentabilidad. Asimismo, se identificó que las empresas que planifican el uso del financiamiento logran mejores resultados económicos. Se concluyó que el financiamiento constituye una herramienta importante para mejorar la rentabilidad empresarial y la sostenibilidad de las microempresas.</p> <p>Se determinó que el financiamiento cumple un rol importante en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, debido a que permite fortalecer el capital de trabajo y mejorar la gestión económica de la empresa. El objetivo del estudio fue analizar cómo el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú, caso Ferreastry E.I.R.L. La metodología fue de enfoque cualitativo y descriptivo, mediante revisión documental y entrevistas. Los resultados evidenciaron que el financiamiento externo permitió mejorar la rentabilidad financiera de la empresa, alcanzando un 8,74%, mientras que la rentabilidad económica se mantuvo estable. Asimismo, se identificó que el financiamiento permite mejorar la liquidez y la capacidad operativa de la empresa. Se concluyó que el financiamiento externo influye principalmente en la rentabilidad financiera de las empresas comerciales.</p>
Ruiz (2024)	<p>Se determinó que el financiamiento tiene una influencia positiva en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, debido a que permite mejorar la infraestructura, adquirir activos y fortalecer el capital de trabajo. El objetivo del estudio fue analizar cómo el financiamiento influye en la rentabilidad de una microempresa del sector comercio. La metodología fue de enfoque cualitativo, nivel descriptivo y diseño no</p>

<b>Autor (es)</b>	<b>Resultados</b>
Huamanaliano (2025)	<p>experimental, utilizando entrevistas y revisión documental como técnicas de recolección de información. Los resultados evidenciaron que las empresas que acceden a financiamiento presentan mejores niveles de rentabilidad y crecimiento empresarial. Asimismo, se identificó que el financiamiento permite mejorar la competitividad empresarial. Se concluyó que el financiamiento constituye un factor importante para el desarrollo y rentabilidad de las microempresas.</p> <p>Se identificó que el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, ya que permite superar las limitaciones de capital propio y facilita la adquisición de activos productivos, la modernización de instalaciones y la ampliación de operaciones. El objetivo del estudio fue identificar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, tomando como caso al Grupo Ferretero La Unión S.R.L. – Huaraz. La metodología fue cualitativa, de nivel descriptivo, no experimental y de estudio de caso, utilizando revisión bibliográfica y entrevista a profundidad. Los resultados evidenciaron que la empresa analizada presentó un crecimiento más lento frente a competidores con mayor respaldo financiero. Asimismo, se identificó que la falta de financiamiento adecuado limita la ejecución de proyectos estratégicos. Se concluyó que el financiamiento es determinante para la inversión, la expansión y la mejora de la rentabilidad.</p>
Ita (2025)	<p>Se determinó que el financiamiento constituye un factor determinante en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, debido a que influye directamente en la capacidad de inversión, expansión y sostenibilidad del negocio. El estudio tuvo como objetivo determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso Inversiones y Ferretería Evelin SRL – Huaraz. La metodología fue cualitativa, descriptiva y no</p>

---

Autor (es)	Resultados
Flores (2022)	<p>experimental, aplicando revisión bibliográfica y entrevista con preguntas abiertas. Los resultados evidenciaron que el financiamiento ejerce una influencia en la rentabilidad económica, financiera y neta, facilitando inversiones estratégicas y el aprovechamiento de economías de escala. Asimismo, se identificó que la empresa combina reinversión de utilidades y crédito de proveedores, aunque ello también genera limitaciones para ejecutar proyectos de modernización. Se concluyó que el financiamiento favorece la rentabilidad cuando es bien gestionado y orientado a objetivos de crecimiento.</p> <p>Se determinó que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad de las MYPE del sector comercio dedicadas al rubro ferretero, ya que un mayor acceso a recursos financieros se asocia con mejores niveles de rentabilidad. El objetivo del estudio fue analizar cómo el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ferreteras del distrito de Chacas. La metodología fue cualitativa, con nivel descriptivo y diseño no experimental, considerando como población y muestra a cinco MYPE ferreteras. Los resultados evidenciaron que, aunque el 80% de los propietarios no estuvo conforme con las tasas de interés bancarias, también el 80% señaló haber percibido un aumento en sus ganancias tras acceder a algún tipo de financiamiento. Asimismo, se identificó que muchos empresarios prefieren utilizar sus propios ahorros ante las dificultades del sistema formal. Se concluyó que el financiamiento incide favorablemente en la rentabilidad, aunque persisten restricciones de acceso y costos elevados.</p>
Avila (2025)	<p>Se determinó que el financiamiento tiene un efecto importante en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, debido a que facilita la adquisición de activos productivos, mejora la composición del capital y permite aprovechar oportunidades estratégicas dentro del mercado. El estudio tuvo como objetivo analizar la influencia del</p>

---

Autor (es)	Resultados
Diestra (2025)	<p>financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, tomando como referencia a Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. – Chimbote. La metodología fue cualitativa, descriptiva, no experimental y de estudio de caso, empleando revisión bibliográfica y entrevista a profundidad. Los resultados evidenciaron que la empresa enfrenta restricciones crediticias por su historial financiero, lo que limita su acceso a financiamiento formal y reduce sus posibilidades de crecimiento. Asimismo, se identificó que la dependencia del capital propio y del crédito comercial mantiene sus indicadores de rentabilidad por debajo de su potencial. Se concluyó que una estructura financiera óptima resulta clave para mejorar la rentabilidad y la sostenibilidad empresarial.</p> <p>Se identificó que el financiamiento incide favorablemente en la rentabilidad cuando las empresas acceden a recursos formales con tasas competitivas y los destinan adecuadamente al capital de trabajo y activos fijos. El objetivo del estudio fue describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso Daguico Group SAC – Chimbote. La metodología fue cualitativa, descriptiva, no experimental y de estudio de caso, utilizando revisión bibliográfica y entrevista como técnicas de recolección de información. Los resultados evidenciaron que las empresas con financiamiento formal y gestión eficiente logran mejoras en la rentabilidad económica y financiera. Asimismo, se identificó que en la empresa analizada el alto costo financiero, expresado en una TEA de 29%, erosiona los márgenes de utilidad. Se concluyó que el financiamiento favorece la rentabilidad, pero su efecto puede disminuir cuando las tasas de interés son elevadas.</p> <p>Se determinó que el financiamiento tiene una influencia significativa en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio, debido a que contribuye a disminuir costos, aumentar la capacidad de inversión y</p>

<b>Autor (es)</b>	<b>Resultados</b>
Benavides (2021)	<p>mejorar la gestión del flujo de caja. El estudio tuvo como objetivo analizar el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú, tomando como caso a Ferretería Yaveh Jireh E.I.R.L. – Chimbote. La metodología fue de enfoque cualitativo, diseño no experimental y nivel descriptivo, utilizando la entrevista como técnica y el cuestionario como instrumento. Los resultados evidenciaron que la empresa accedió a financiamiento de corto y largo plazo, con periodos de 12, 18 y 24 meses, orientando los recursos al fortalecimiento del capital de trabajo y a la adquisición de mercaderías y vehículos. Asimismo, se identificó que la diversificación de fuentes de financiamiento ayuda a disminuir riesgos. Se concluyó que el financiamiento favorece el crecimiento sostenido y mejora la rentabilidad empresarial.</p> <p>Se determinó que el financiamiento constituye una herramienta importante para impulsar el crecimiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, siempre que exista una adecuada planificación del uso de los recursos y de los costos asociados. El estudio tuvo como objetivo analizar la incidencia del financiamiento en las MYPE del Perú y en la empresa Ferretería Dino E.I.R.L. de Chimbote. La metodología fue cualitativa, no experimental y descriptiva, con apoyo bibliográfico, documental y estudio de caso, utilizando fichas bibliográficas y encuesta para la recolección de información. Los resultados evidenciaron que las MYPE recurren al financiamiento interno y externo, destinándolo principalmente al capital de trabajo, ampliación del local y compra de mercaderías. Asimismo, se identificó que en la empresa analizada el financiamiento no fue gestionado adecuadamente, ya que la inversión realizada no se recuperó dentro del plazo previsto. Se concluyó que el financiamiento mejora la competitividad y la rentabilidad solo cuando existe una correcta planificación financiera.</p>

---

**Fuente:** Elaboración personal.

## 4.2. Respecto al objetivo específico 2

Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa del sector comercio “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C. – CHIMBOTE, 2025”.

**Cuadro 02:** Resultados del objetivo específico 2.

<b>FINANCIAMIENTO</b>			
<b>Dimensiones</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Sí</b>	<b>No</b>
Fuentes de financiamiento	1. ¿La empresa obtiene sus recursos financieros principalmente de fuentes propias?	X	
	2. ¿Predomina el financiamiento interno en la empresa?	X	
	3. ¿La empresa evalúa las fuentes de financiamiento antes de utilizarlas?		X
	4. ¿La empresa cuenta con más de una alternativa de financiamiento?		X
Sistema financiero	5. ¿La empresa recurre al sistema financiero bancario para obtener financiamiento?		X
	6. ¿La empresa accede al sistema financiero no bancario?		X
	7. ¿La empresa aplica estrategias para acceder al financiamiento?		X
	8. ¿Existe control del financiamiento obtenido?		X
	9. ¿Existen procedimientos definidos para solicitar y manejar financiamiento?		X
Costos de financiamiento	10. ¿La empresa identifica claramente los costos del financiamiento?		X
	11. ¿Conoce la tasa de interés del sistema bancario?		X
	12. ¿Conoce la tasa de interés del sistema no bancario?		X
	13. ¿Los costos financieros afectan la rentabilidad?	X	
	14. ¿Se considera la TEA al adquirir financiamiento?		X

---

## FINANCIAMIENTO

Dimensiones	Preguntas	Sí	No
Plazos de financiamiento	15. ¿La empresa maneja plazos definidos de financiamiento?	X	
	16. ¿El plazo influye en la planificación financiera?	X	
	17. ¿Los plazos de financiamiento son adecuados?		X
Usos del financiamiento	18. ¿El financiamiento se destina a mercadería o mejoras operativas?	X	
	19. ¿Existe control sobre el uso del financiamiento?		X
	20. ¿El financiamiento se usa totalmente según lo planificado?		X

---

## RENTABILIDAD

Dimensiones	Preguntas	Sí	No
Rentabilidad económica	21. ¿La empresa opera en un mercado competitivo?	X	
	22. ¿La rotación de ventas favorece la rentabilidad?		X
	23. ¿El financiamiento ha mejorado la eficiencia operativa?		X
	24. ¿La inversión ha incrementado las ventas?		X
	25. ¿La calidad del servicio influye en la rentabilidad?	X	
	26. ¿La empresa ha tenido crecimiento en ventas?		X
	27. ¿Se ha invertido en tecnología?		X
	28. ¿Las innovaciones han mejorado la rentabilidad?		X
	29. ¿La rentabilidad ha mejorado en los últimos años?		X
	30. ¿La rentabilidad depende del mercado?		X
Rentabilidad financiera	31. ¿El financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera?		X

---

---

## RENTABILIDAD

Dimensiones	Preguntas	Sí	No
	32. ¿La empresa cumple con sus obligaciones financieras?	X	
	33. ¿El financiamiento fortalece la estructura financiera?		X
	34. ¿Ha aumentado el capital de trabajo?		X
	35. ¿Ha mejorado la liquidez?		X
	36. ¿La rentabilidad financiera ha mejorado?		X
	37. ¿Existe equilibrio entre financiamiento y recursos propios?		X
	38. ¿Los costos financieros son manejables?		X
	39. ¿La rentabilidad es clave para la sostenibilidad?	X	
	40. ¿La gestión del financiamiento mejora la rentabilidad?	X	

---

### 4.3. Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C. – CHIMBOTE, 2025”.

**Cuadro 03:** Resultados del objetivo específico 3.

<b>Variable / dimensión</b>	<b>Resultado del objetivo específico 1</b>	<b>Resultado del objetivo específico 2</b>	<b>Análisis comparativo</b>
Fuentes de financiamiento	Marcelo (2026), Asis (2025), Huamanaliano (2025) e Ita (2025) señalaron que las micro y pequeñas empresas del sector comercio recurren al financiamiento interno y externo como medios para fortalecer su capital de trabajo, mantener la operatividad del negocio y mejorar su rentabilidad. Asimismo, precisaron que la combinación de recursos propios, crédito de proveedores y préstamos de entidades financieras contribuye al crecimiento y sostenibilidad empresarial.	En la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” se evidenció que las fuentes de financiamiento utilizadas provienen principalmente de recursos propios y del crédito otorgado por proveedores. No se identificó acceso a préstamos bancarios ni a otras alternativas formales de financiamiento, lo cual limita la capacidad de expansión y de mejora económica de la empresa.	Coincide
Sistema financiero	Ruiz (2024), Huicho (2024), Diestra (2025) y Custodio (2024) sostuvieron que el acceso al sistema financiero formal, ya sea bancario o no bancario, permite a las MYPE obtener mayores requisitos exigentes y limitaciones para acceder a	En la empresa estudiada se evidenció que no se recurre al sistema financiero formal, ni bancario ni no bancario, debido a las altas tasas de interés,	No coincide.

<b>Variable / dimensión</b>	<b>Resultado del objetivo específico 1</b>	<b>Resultado del objetivo específico 2</b>	<b>Análisis comparativo</b>
Financiamiento interno	<p>recursos para inversión, capital de trabajo y dichos créditos. Por ello, la empresa depende de adquisición de activos, favoreciendo así la fuentes internas y del crédito comercial de rentabilidad y el crecimiento empresarial.</p> <p>Marcelo (2026), Asis (2025) y Flores (2022) indicaron que el financiamiento interno constituye una alternativa frecuente en las micro y pequeñas empresas, debido a que permite solventar gastos operativos, adquirir mercaderías y mantener el negocio sin generar obligaciones financieras con terceros.</p>	<p>proveedores.</p> <p>En la empresa analizada se evidenció que el financiamiento interno es una de sus principales fuentes de sostenimiento económico, ya que recurre a recursos propios para cubrir compras, pagos y otras necesidades relacionadas con su actividad comercial.</p>	Coincide.
Financiamiento externo	<p>Ruiz (2024), Huicho (2024), Diestra (2025) y Custodio (2024) manifestaron que el financiamiento externo favorece la rentabilidad cuando se utiliza de manera planificada, ya que permite incrementar la inversión, ampliar operaciones y mejorar la capacidad de respuesta en el mercado.</p>	<p>En la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” se identificó que no existe financiamiento externo procedente de entidades financieras formales, lo que restringe la posibilidad de realizar inversiones de mayor alcance y limita sus oportunidades de crecimiento.</p>	No coincide

<b>Variable / dimensión</b>	<b>Resultado del objetivo específico 1</b>	<b>Resultado del objetivo específico 2</b>	<b>Análisis comparativo</b>
Capital de trabajo	Salas y Zambrano (2025), Marcelo (2026), Asis (2025) y Custodio (2024) concluyeron que el financiamiento permite fortalecer el capital de trabajo, especialmente para la compra de mercaderías, pago a proveedores y continuidad de las actividades comerciales, repercutiendo positivamente en la rentabilidad.	En la empresa estudiada se observó que los recursos propios y el crédito de proveedores son destinados principalmente al capital de trabajo, sobre todo para la reposición de mercaderías y cumplimiento de pagos inmediatos, permitiendo la continuidad del negocio.	Coincide.
Rentabilidad económica	Espinoza et al. (2024), Ita (2025), Flores (2022) y Avila (2025) sostuvieron que el financiamiento influye en la rentabilidad económica al facilitar sus operaciones y sostener el negocio; sin embargo, inversiones, mejorar la capacidad operativa y no se observan mejoras amplias en la rentabilidad aprovechar oportunidades de crecimiento dentro del mercado.	En la empresa analizada se evidenció que el financiamiento disponible ha permitido mantener sus operaciones y sostener el negocio; sin embargo, no se observan mejoras amplias en la rentabilidad económica, debido a la ausencia de financiamiento externo y a la limitada capacidad de inversión.	Coincide.
Rentabilidad financiera	Ruiz (2024), Ita (2025), Diestra (2025) y Espinoza et al. (2024) concluyeron que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad financiera, ya que mejora la liquidez, fortalece la estructura de	En la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” se evidenció que el financiamiento utilizado no ha generado mejoras significativas en la rentabilidad financiera, debido a que se basa principalmente en recursos propios y	No coincide.

<b>Variable / dimensión</b>	<b>Resultado del objetivo específico 1</b>	<b>Resultado del objetivo específico 2</b>	<b>Análisis comparativo</b>
Crecimiento empresarial	capital y favorece el incremento de utilidades crédito de proveedores, sin acceso a financiamiento cuando se administra adecuadamente.  Contreras y Guevara (2024), Huamanaliano (2025), Avila (2025) y Diestra (2025) indicaron las limitaciones en el acceso a fuentes externas de que el financiamiento favorece el crecimiento empresarial, ya que facilita la expansión del negocio, la modernización, la compra de activos y inversiones mayores ni ampliar sus operaciones de una mejor competitividad en el mercado.	formal ni adecuada planificación financiera.  En la empresa objeto de estudio se identificó que restringen su crecimiento debido a que no puede realizar operaciones de manera sostenida.	No coincide.

## **V. Discusión**

### **5.1. Respecto al objetivo específico 1**

El análisis de los resultados permite sostener que el financiamiento constituye un factor determinante en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, debido a que influye directamente en la capacidad de inversión, en la disponibilidad de capital de trabajo, en la adquisición de mercaderías y en el sostenimiento de las operaciones comerciales. En términos generales, se observa que cuando las micro y pequeñas empresas acceden a fuentes de financiamiento adecuadas y gestionan de manera eficiente los recursos obtenidos, logran mejorar su desempeño económico, su liquidez y su permanencia en el mercado. En cambio, cuando el financiamiento es escaso, limitado o administrado de manera empírica, se generan dificultades en la planificación financiera, en la operatividad del negocio y en la rentabilidad empresarial.

En relación con las fuentes de financiamiento, los resultados muestran que estas representan una base esencial para el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, pues les permiten disponer de recursos para atender necesidades inmediatas y proyectar su crecimiento empresarial. Los antecedentes revisados evidencian que las empresas que combinan financiamiento interno y externo presentan mejores condiciones para fortalecer su capital de trabajo, adquirir activos productivos y ampliar sus operaciones comerciales. Ello coincide con lo señalado por Salas y Zambrano (2025), Salazar y Lindao (2024), Marcelo (2026) y Asis (2025), quienes concluyen que el financiamiento influye favorablemente en la rentabilidad cuando los recursos se orientan a actividades estratégicas del negocio. En ese sentido, la disponibilidad de diversas fuentes de financiamiento no solo mejora la capacidad operativa, sino que también incrementa las posibilidades de generar mayores ingresos y utilidades sostenibles en el tiempo.

Respecto al sistema financiero, los hallazgos permiten evidenciar que el acceso al financiamiento bancario y no bancario constituye una oportunidad importante para el fortalecimiento económico de las micro y pequeñas empresas. El acceso al crédito formal ofrece la posibilidad de financiar inventarios, renovar infraestructura, ampliar la capacidad

operativa y responder a las exigencias del mercado. Estos resultados guardan relación con lo planteado por Contreras y Guevara (2024) y Espinoza et al. (2024), quienes sostienen que el acceso al sistema financiero mejora la productividad, la competitividad y la rentabilidad empresarial. Sin embargo, también se reconoce que en muchas micro y pequeñas empresas persisten barreras como altas exigencias, falta de historial crediticio, temor al endeudamiento y limitada educación financiera, lo que restringe el aprovechamiento de las opciones del sistema financiero y limita el impacto positivo del financiamiento sobre la rentabilidad.

En cuanto a los costos de financiamiento, se identifica que estos tienen una incidencia directa en la rentabilidad, debido a que los intereses, comisiones y demás cargos financieros pueden convertirse en una carga significativa si no se evalúan adecuadamente antes de asumir una obligación crediticia. Los resultados coinciden con Ruiz (2024), Huicho (2024) e Ita (2025), quienes señalan que el financiamiento solo resulta favorable para la rentabilidad cuando sus costos son razonables y cuando la empresa posee capacidad de pago suficiente para sostenerlo. En caso contrario, el crédito puede dejar de ser un impulso para transformarse en un factor que disminuye las utilidades. Por ello, el análisis de la tasa de interés, de la Tasa Efectiva Anual y de las condiciones del financiamiento constituye una práctica fundamental para evitar decisiones financieras inadecuadas.

Con relación a los plazos de financiamiento, se observa que estos influyen de manera importante en la planificación financiera de las micro y pequeñas empresas. Los plazos adecuados permiten distribuir de mejor manera las obligaciones, organizar el flujo de caja y reducir la presión sobre la liquidez del negocio. En contraste, cuando los plazos son cortos o inflexibles, se generan tensiones financieras que afectan la operatividad y reducen la capacidad de invertir en otras necesidades de la empresa. Esta apreciación coincide con Huamanaliano (2025), Ita (2025) y Flores (2022), quienes afirman que la flexibilidad en los plazos del financiamiento favorece la estabilidad económica y contribuye al fortalecimiento de la rentabilidad. De ello se desprende que no basta con acceder al crédito, sino que también es necesario que este se adapte a la realidad financiera de cada empresa.

En lo referente a los usos del financiamiento, los resultados muestran que el destino de los recursos obtenidos constituye un elemento decisivo en la incidencia sobre la rentabilidad. Cuando el financiamiento se utiliza en capital de trabajo, adquisición de mercaderías, mejora de infraestructura, compra de herramientas o modernización de procesos, se incrementa la eficiencia operativa y se favorece el crecimiento empresarial. Esta idea se relaciona con Marcelo (2026) y Asis (2025), quienes sostienen que el financiamiento genera mejores resultados cuando es empleado en actividades que producen valor para la empresa. No obstante, cuando no existe control ni planificación sobre el uso del financiamiento, los recursos pueden diluirse en gastos poco estratégicos, reduciendo su efecto positivo sobre la rentabilidad.

Ahora bien, al analizar la rentabilidad económica, se aprecia que esta mejora cuando la empresa logra convertir el financiamiento en una herramienta que incrementa sus ventas, mejora su rotación comercial y fortalece su eficiencia operativa. Los hallazgos revisados en los antecedentes evidencian que el acceso al financiamiento permite a muchas micro y pequeñas empresas desenvolverse mejor en mercados competitivos y responder con mayor rapidez a la demanda. Esta postura coincide con Salas y Zambrano (2025), Espinoza et al. (2024) y Flores (2022), quienes afirman que el financiamiento contribuye a elevar la rentabilidad económica siempre que favorezca la productividad y la competitividad del negocio. En tal sentido, la rentabilidad económica no depende únicamente del crédito en sí mismo, sino del uso estratégico que la empresa haga de él.

Por otra parte, en la rentabilidad financiera, los estudios revisados permiten afirmar que el financiamiento influye en la estructura financiera de la empresa, en su liquidez, en su capital de trabajo y en la posibilidad de sostener un equilibrio entre recursos propios y recursos de terceros. Ruiz (2024), Huicho (2024) e Ita (2025) sostienen que el financiamiento, cuando es administrado correctamente, fortalece la rentabilidad financiera al permitir que la empresa opere con mayor respaldo económico y mantenga una estructura más sólida para afrontar sus obligaciones. Sin embargo, también se advierte que un endeudamiento mal gestionado puede afectar negativamente la estabilidad financiera. En

consecuencia, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad financiera depende del nivel de control, planificación y disciplina con que se administren los recursos obtenidos.

En síntesis, los resultados del objetivo específico 1 permiten afirmar que el financiamiento incide de manera significativa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Las fuentes de financiamiento, el acceso al sistema financiero, los costos, los plazos y el uso de los recursos conforman aspectos estrechamente vinculados con el desempeño económico y financiero de estas empresas. Cuando dichos elementos se gestionan adecuadamente, el financiamiento se convierte en un motor de crecimiento; pero cuando no existe planificación ni control, puede convertirse en un factor limitante para la rentabilidad y sostenibilidad empresarial.

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

Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa del sector comercio “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C. – Chimbote, 2025”.

Los resultados obtenidos en la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” permiten evidenciar que el financiamiento incide de manera directa en la rentabilidad del negocio, debido a que condiciona su capacidad para mantener inventarios adecuados, responder a la demanda del mercado, planificar sus operaciones y fortalecer su liquidez. Sin embargo, también se identificó que la empresa presenta limitaciones importantes en el acceso y gestión del financiamiento, situación que repercute negativamente en su rentabilidad económica y financiera. En otras palabras, la empresa no está aprovechando el financiamiento como una herramienta estratégica de crecimiento, sino que opera principalmente con recursos propios y bajo una administración empírica, lo cual restringe sus posibilidades de expansión empresarial.

En la dimensión fuentes de financiamiento, los hallazgos muestran que la empresa obtiene sus recursos financieros principalmente a través de medios internos y del crédito otorgado por proveedores. Esta característica evidencia una dependencia significativa de recursos limitados, lo que reduce la capacidad del negocio para acceder a mayores montos de inversión y afrontar de manera más sólida sus necesidades operativas. Esta situación coincide con lo señalado por Marcelo (2026) y Asis (2025), quienes sostienen que la

rentabilidad se fortalece cuando la empresa dispone de fuentes de financiamiento diversificadas y orientadas estratégicamente al capital de trabajo y a la inversión productiva. En el caso de la ferretería, la ausencia de alternativas financieras más amplias limita su crecimiento y condiciona negativamente sus niveles de utilidad.

Respecto al sistema financiero, se identificó que la empresa no recurre de manera efectiva al sistema bancario ni al sistema no bancario para financiar sus operaciones, ni cuenta con procedimientos formales para gestionar el acceso al crédito. Esta realidad coincide con lo señalado por Contreras y Guevara (2024) y Espinoza et al. (2024), quienes concluyen que la falta de integración con el sistema financiero reduce la capacidad operativa de las empresas y limita el impacto positivo del financiamiento sobre la rentabilidad. En consecuencia, la exclusión financiera observada en la empresa estudiada afecta directamente su sostenibilidad y competitividad.

En cuanto a los costos de financiamiento, los resultados evidencian que la empresa reconoce que los intereses y cargos financieros afectan la rentabilidad; sin embargo, no posee un conocimiento claro de las tasas de interés ni considera de manera formal la Tasa Efectiva Anual al momento de evaluar una alternativa de financiamiento. Esta situación evidencia debilidades en la educación y planificación financiera del negocio. Ruiz (2024), Huicho (2024) e Ita (2025) destacan que el conocimiento de los costos del financiamiento es fundamental para tomar decisiones acertadas y evitar que el crédito se convierta en una carga excesiva para la rentabilidad. Por ello, en la empresa estudiada, la falta de dominio de estos aspectos financieros reduce la capacidad para seleccionar opciones favorables.

En la dimensión plazos de financiamiento, los hallazgos muestran que la empresa reconoce que el plazo influye en la planificación financiera; sin embargo, considera que los plazos obtenidos no siempre resultan flexibles ni adecuados a su capacidad de pago. Cuando los plazos son reducidos o poco favorables, se genera presión sobre la liquidez y se dificulta la organización eficiente del flujo de caja. Esta situación coincide con Huamanaliano (2025), Ita (2025) y Flores (2022), quienes afirman que los plazos adecuados permiten una mejor administración financiera y una incidencia positiva en la rentabilidad.

Respecto a los usos del financiamiento, se identificó que los recursos obtenidos se destinan principalmente a la adquisición de mercaderías, herramientas y necesidades operativas; sin embargo, no existe un control suficiente que asegure que dichos recursos sean

utilizados conforme a una planificación financiera previa. Esta situación evidencia que el problema no solo radica en el acceso al financiamiento, sino también en la forma en que se administra una vez obtenido. Marcelo (2026) y Asis (2025) destacan que el impacto positivo del financiamiento sobre la rentabilidad depende del destino estratégico que se dé a los recursos.

En relación con la rentabilidad económica, los resultados evidencian que la empresa opera en un mercado competitivo; sin embargo, no presenta mejoras significativas en su rotación de ventas ni en su eficiencia operativa en los últimos años. Esto demuestra que la empresa no ha logrado convertir el financiamiento en una ventaja operativa sostenible. Esta situación coincide con lo señalado por Salas y Zambrano (2025), Espinoza et al. (2024) y Flores (2022), quienes afirman que el financiamiento bien administrado mejora la eficiencia operativa y favorece la rentabilidad económica.

Por otro lado, en la rentabilidad financiera, los resultados muestran que la empresa considera que una adecuada gestión del financiamiento contribuye a mejorar esta dimensión; sin embargo, el financiamiento utilizado no ha logrado fortalecer significativamente su estructura financiera ni incrementar de manera importante el capital de trabajo en los últimos años. Este hallazgo guarda relación con Ruiz (2024), Huicho (2024) e Ita (2025), quienes afirman que el financiamiento mejora la rentabilidad financiera solo cuando se administra de manera estratégica.

En términos generales, los resultados del objetivo específico 2 permiten concluir que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” es real y directa; sin embargo, en este caso dicha incidencia se manifiesta más como una limitación que como una fortaleza, debido a la falta de planificación financiera, al limitado acceso al financiamiento externo y a la administración empírica de los recursos financieros.

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

Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C. – Chimbote, 2025”.

El análisis comparativo permite evidenciar que existe una relación directa entre el financiamiento y la rentabilidad tanto en las micro y pequeñas empresas del sector comercio

del Perú como en la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”; sin embargo, la diferencia principal radica en el nivel de aprovechamiento del financiamiento y en la forma en que este es gestionado. Mientras que a nivel general los antecedentes muestran que el financiamiento puede constituirse en un factor favorable para el crecimiento, la competitividad y la rentabilidad, en la empresa objeto de estudio se observa que las limitaciones de acceso, la escasa diversificación de fuentes y la falta de planificación reducen considerablemente sus beneficios.

En cuanto a las fuentes de financiamiento, las investigaciones revisadas muestran que muchas micro y pequeñas empresas mejoran su rentabilidad cuando logran combinar financiamiento interno y externo, ya que ello amplía su capacidad de inversión y les permite atender con mayor solvencia sus necesidades de capital de trabajo. En cambio, la empresa estudiada depende principalmente de recursos propios y crédito de proveedores, lo que restringe su flexibilidad financiera. En este sentido, existe coincidencia en reconocer la importancia de las fuentes de financiamiento, pero también una diferencia marcada en el grado de diversificación: mientras a nivel general se valora la combinación de alternativas, en la empresa predomina una estructura financiera limitada. Esta diferencia explica, en buena medida, por qué la empresa presenta menores posibilidades de mejorar su rentabilidad.

Respecto al sistema financiero, a nivel de los antecedentes se destaca que las empresas que acceden al sistema bancario o no bancario logran fortalecer sus operaciones, mejorar su capacidad productiva y responder mejor a las exigencias del mercado. En contraste, la “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” no aprovecha de manera efectiva estas opciones, pues no mantiene una inserción clara en el sistema financiero formal. Así, aunque en ambos contextos se reconoce la importancia del financiamiento externo, solo en el ámbito general este se traduce en una verdadera oportunidad de desarrollo. En la empresa del caso, la falta de acceso al sistema financiero se convierte en una barrera que limita la rentabilidad y la competitividad.

En la dimensión costos de financiamiento, el análisis comparativo muestra coincidencias importantes. Tanto en los antecedentes como en la empresa estudiada se reconoce que los intereses y demás costos financieros inciden directamente en la rentabilidad. No obstante, mientras que a nivel nacional algunos estudios muestran empresas que evalúan de mejor manera sus costos antes de financiarse, en el caso analizado persiste un manejo

insuficiente de conceptos como tasa de interés y TEA. Esto revela una diferencia en el nivel de conocimiento y control financiero. En consecuencia, aunque la empresa comprende que los costos afectan su rentabilidad, no cuenta todavía con las herramientas necesarias para administrarlos de forma estratégica.

En relación con los plazos de financiamiento, a nivel general se observa que los plazos adecuados favorecen la planificación financiera y fortalecen la estabilidad económica de las micro y pequeñas empresas. En la empresa estudiada, aunque se reconoce la importancia de los plazos, estos no son percibidos como suficientemente flexibles ni adecuados a su capacidad de pago. De esta manera, existe coincidencia en considerar que los plazos influyen en la rentabilidad, pero la diferencia está en que la empresa no logra beneficiarse plenamente de ellos. Ello afecta su liquidez y reduce su margen de maniobra para organizar sus obligaciones financieras.

Respecto a los usos del financiamiento, tanto en los antecedentes como en el caso de estudio se aprecia que los recursos suelen destinarse principalmente a capital de trabajo, compra de mercaderías y necesidades operativas. Sin embargo, la diferencia esencial radica en el nivel de control sobre dichos recursos. En los antecedentes, el financiamiento genera mejores resultados cuando existe una adecuada administración y orientación estratégica. En la ferretería, aunque los recursos se dirigen a necesidades concretas del negocio, no existe un control suficientemente estructurado que garantice su uso integral conforme a una planificación previa. Esta debilidad reduce el impacto positivo del financiamiento sobre la rentabilidad.

Al comparar la rentabilidad económica, se observa que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, según los antecedentes, logran mejorar sus ingresos y eficiencia operativa cuando el financiamiento se utiliza para fortalecer inventarios, ampliar operaciones, innovar o mejorar procesos. En la empresa estudiada, en cambio, no se aprecia una mejora significativa en la rotación de ventas, en la inversión tecnológica ni en las innovaciones comerciales. Por tanto, aunque el mercado competitivo exige dinamismo y capacidad de respuesta, la empresa no ha logrado transformar el financiamiento disponible en una ventaja económica sostenida. Esta diferencia demuestra que el financiamiento, por sí solo, no garantiza rentabilidad, sino que debe ir acompañado de gestión estratégica e inversión orientada al crecimiento.

Finalmente, en la rentabilidad financiera, los antecedentes evidencian que el financiamiento bien administrado fortalece la liquidez, mejora la estructura financiera y contribuye al equilibrio entre recursos propios y ajenos. En la empresa analizada, aunque se cumple con ciertas obligaciones financieras, no se evidencia una mejora sustancial en la liquidez, en el capital de trabajo ni en la estructura financiera. En ese sentido, la comparación muestra una coincidencia teórica sobre la relevancia del financiamiento, pero también una diferencia práctica clara: mientras los antecedentes presentan escenarios donde el financiamiento fortalece la rentabilidad financiera, en la empresa del caso su aprovechamiento sigue siendo limitado.

En síntesis, el análisis comparativo permite afirmar que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad es una realidad tanto a nivel de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú como en la “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” No obstante, la empresa del caso presenta mayores limitaciones en el acceso, conocimiento, control y uso del financiamiento, lo que reduce significativamente su impacto positivo sobre la rentabilidad económica y financiera. Por ello, la principal diferencia entre ambos contextos no está en la importancia del financiamiento, sino en la manera en que este es gestionado y aprovechado para impulsar el desarrollo empresarial.

## **VI. Conclusiones**

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

Se concluye que el financiamiento incide de manera significativa y directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, ya que, cuando es gestionado de forma adecuada, fortalece el capital de trabajo, mejora la liquidez, permite ampliar las operaciones y favorece el incremento de las utilidades. Un financiamiento bien estructurado contribuye a optimizar el uso de los recursos, a sostener la continuidad de las actividades comerciales y a mejorar tanto la rentabilidad económica como la rentabilidad financiera. Sin embargo, cuando el acceso al financiamiento es limitado, sus costos son elevados o su administración se realiza de manera empírica, su incidencia se vuelve desfavorable, generando dificultades en la planificación financiera, afectando la capacidad de inversión y restringiendo el crecimiento empresarial.

En las dimensiones del financiamiento se evidenció que las fuentes de financiamiento constituyen un elemento clave para el desarrollo del negocio; no obstante, muchas micro y pequeñas empresas dependen excesivamente de recursos propios, limitando su expansión. En el sistema financiero se identificó que el acceso al crédito formal representa una oportunidad importante para mejorar la rentabilidad, aunque persisten barreras relacionadas con requisitos, historial crediticio y costos. En los costos de financiamiento se observó que las tasas de interés, comisiones y cargos financieros afectan de manera directa el rendimiento económico, sobre todo cuando no existe conocimiento suficiente para evaluar alternativas. En los plazos de financiamiento se comprobó que estos influyen en la planificación financiera, ya que los plazos adecuados permiten organizar el flujo de caja y reducir presión sobre la liquidez. Finalmente, en los usos del financiamiento se determinó que su incidencia positiva depende del destino estratégico que se otorgue a los recursos, principalmente cuando se orientan a mercaderías, activos productivos y mejora operativa.

En síntesis, el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad cuando se accede a él de manera oportuna, se evalúan adecuadamente sus condiciones y se administra con planificación; pero cuando existe dependencia de recursos limitados, desconocimiento financiero o ausencia de control, esta incidencia repercute negativamente en la eficiencia, competitividad y sostenibilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú.

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

Se concluye que el financiamiento incide de manera directa en la rentabilidad de la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”; sin embargo, dicha incidencia ha sido mayormente limitada y desfavorable debido a las debilidades en el acceso, conocimiento, control y uso de los recursos financieros. Esta situación ha afectado la liquidez, la capacidad de inversión, la planificación financiera y la posibilidad de mejorar tanto la rentabilidad económica como la rentabilidad financiera del negocio. La empresa reconoce la importancia del financiamiento, pero no lo aprovecha plenamente como herramienta estratégica para fortalecer su crecimiento y sostenibilidad.

En las dimensiones del financiamiento, se identificó que las fuentes de financiamiento de la empresa se concentran principalmente en recursos propios y crédito de proveedores, lo que restringe la diversificación financiera y limita la capacidad de respuesta frente a mayores necesidades operativas. En el sistema financiero, se determinó que la empresa no recurre de manera efectiva al financiamiento bancario ni no bancario, tampoco aplica mecanismos o procedimientos definidos para gestionar su acceso al crédito, evidenciando una estructura financiera débil. En los costos de financiamiento, se observó que la empresa reconoce que los intereses y cargos financieros afectan la rentabilidad, pero no posee un conocimiento suficiente de tasas de interés ni de la Tasa Efectiva Anual, lo cual dificulta la toma de decisiones acertadas. En los plazos de financiamiento, se concluyó que estos influyen en la planificación financiera de la empresa; no obstante, no siempre son considerados adecuados ni flexibles según su capacidad de pago. En los usos del financiamiento, se comprobó que los recursos se destinan principalmente a la adquisición de mercaderías y necesidades operativas, pero no existe un control suficiente que garantice su utilización integral conforme a una planificación estructurada.

Asimismo, estas limitaciones del financiamiento inciden negativamente en las dimensiones de la rentabilidad. En la rentabilidad económica, la empresa opera en un mercado competitivo, pero no ha logrado mantener una adecuada rotación de ventas, ni incrementar de manera sostenida sus ingresos, ni consolidar mejoras tecnológicas e innovaciones que fortalezcan su desempeño económico. En la rentabilidad financiera, se evidenció que el financiamiento recibido no ha logrado mejorar significativamente la

liquidez, incrementar el capital de trabajo ni fortalecer de manera visible la estructura financiera del negocio. En síntesis, se confirma que el financiamiento tiene una incidencia significativa en la rentabilidad de la empresa, que podría ser favorable si se gestionara de forma adecuada, pero en este caso ha resultado limitada por la débil planificación, el bajo acceso a alternativas financieras y la ausencia de control estructurado sobre los recursos obtenidos.

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

El análisis comparativo permite concluir que el financiamiento incide de manera positiva en la rentabilidad cuando sus elementos son aplicados y gestionados adecuadamente, mientras que su ausencia, limitación o deficiente administración genera restricciones en el crecimiento empresarial y afecta los resultados económicos y financieros. Las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú que acceden a fuentes diversificadas de financiamiento, evalúan sus costos, manejan plazos adecuados y orientan estratégicamente los recursos obtenidos, logran fortalecer su capital de trabajo, incrementar sus ventas y mejorar su sostenibilidad. En contraste, la “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” presenta debilidades estructurales en casi todas las dimensiones del financiamiento, lo que repercute negativamente en su rentabilidad.

En las dimensiones del financiamiento, las micro y pequeñas empresas del Perú que combinan recursos propios con financiamiento externo logran mejores niveles de inversión y expansión, mientras que la empresa estudiada depende principalmente de recursos internos y crédito de proveedores. En el sistema financiero, muchas empresas logran integrarse al crédito formal y no formal para sostener sus operaciones, mientras que la ferretería analizada no accede de manera efectiva a estas alternativas, limitando su capacidad operativa. En los costos de financiamiento, se observa que las empresas con mayor conocimiento financiero pueden evaluar mejor las condiciones del crédito y reducir su impacto negativo sobre la rentabilidad, mientras que la empresa del caso muestra desconocimiento de tasas e indicadores financieros relevantes. En los plazos de financiamiento, las empresas que acceden a condiciones más flexibles organizan mejor su flujo de caja, a diferencia de la empresa analizada, que percibe los plazos como poco adecuados para su realidad económica. En los usos del financiamiento, las MYPEs que destinan estratégicamente los recursos a

actividades productivas obtienen mejores resultados, mientras que en la ferretería el uso del financiamiento no cuenta con suficiente control ni planificación.

En la rentabilidad, las diferencias también son evidentes. Las micro y pequeñas empresas del Perú que aprovechan el financiamiento de manera estratégica logran mejorar su rentabilidad económica mediante el incremento de ventas, la eficiencia operativa y la innovación; en contraste, la “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” no ha evidenciado mejoras significativas en rotación comercial, tecnología ni crecimiento sostenido de ingresos. En la rentabilidad financiera, las empresas con un mejor manejo del financiamiento fortalecen su liquidez, estructura financiera y capital de trabajo, mientras que la empresa estudiada no ha conseguido traducir el financiamiento en una mejora visible de estos aspectos.

En conclusión, el análisis comparativo demuestra que la falta de una gestión financiera estructurada en la “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” afecta negativamente su rentabilidad, limitando su crecimiento y reduciendo su competitividad. En cambio, las micro y pequeñas empresas que fortalecen su acceso, conocimiento y control del financiamiento logran mayor eficiencia operativa, sostenibilidad y mejor desempeño económico-financiero.

#### **6.4. Respecto al objetivo general**

Se concluye que el financiamiento incide de manera directa y significativa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y en la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” Los hallazgos evidenciaron que cuando las dimensiones del financiamiento, fuentes de financiamiento, sistema financiero, costos, plazos y usos de los recursos, se gestionan de manera planificada y estructurada, permiten mejorar la liquidez, fortalecer el capital de trabajo, incrementar la eficiencia operativa y elevar tanto la rentabilidad económica como la financiera. Asimismo, se comprobó que las deficiencias en estas dimensiones repercuten negativamente en la empresa, debido a que limitan la inversión, dificultan la planificación financiera y reducen la capacidad de respuesta frente a la competencia del mercado.

Por tanto, se confirma que un financiamiento bien gestionado incide positivamente en la rentabilidad, ya que contribuye al crecimiento empresarial, a la sostenibilidad del

negocio y a la disponibilidad de información útil para la toma de decisiones. En contraste, su deficiente aprovechamiento, como en el caso de la “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”, genera limitaciones operativas, mayores presiones sobre la liquidez y pérdida de competitividad. En consecuencia, resulta indispensable fortalecer la gestión financiera, diversificar las fuentes de financiamiento, mejorar el conocimiento de los costos crediticios y establecer mecanismos de control y planificación que permitan utilizar el financiamiento como una herramienta estratégica para mejorar la rentabilidad.

## **VII. Recomendaciones**

Se recomienda al gerente de la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” implementar una estrategia de gestión financiera orientada a diversificar sus fuentes de financiamiento, con el propósito de reducir la dependencia de recursos propios y del crédito de proveedores. Para ello, resulta conveniente evaluar alternativas ofrecidas por entidades bancarias, cajas municipales, financieras u otros mecanismos de financiamiento adaptados a microempresas, considerando montos, tasas de interés, plazos y condiciones de pago. Esta evaluación debe realizarse de manera periódica y comparativa, de modo que la empresa pueda identificar opciones viables que fortalezcan su capital de trabajo, mejoren su liquidez y amplíen su capacidad de inversión. La diversificación financiera permitirá reducir restricciones económicas, aprovechar oportunidades de crecimiento y mejorar la rentabilidad del negocio en el mediano y largo plazo.

Se sugiere establecer procedimientos formales para la solicitud, evaluación, aprobación y control del financiamiento, con la finalidad de asegurar que los recursos obtenidos sean utilizados de manera planificada y eficiente. Para ello, la empresa puede elaborar lineamientos internos sencillos que definan quiénes participan en la toma de decisiones, qué criterios se consideran antes de asumir una obligación financiera y cómo se verificará posteriormente el uso de los recursos. Asimismo, resulta importante llevar un registro ordenado del financiamiento recibido, especificando montos, destino, costos, plazos y cronograma de pagos. Esta práctica permitirá fortalecer la gestión financiera interna, reducir decisiones empíricas y mejorar la capacidad de la empresa para administrar de manera responsable sus obligaciones.

Se recomienda fortalecer el conocimiento financiero del gerente y del personal vinculado a la administración, especialmente en temas relacionados con tasas de interés, Tasa Efectiva Anual, costos financieros, plazos y evaluación de alternativas de crédito. Para ello, la empresa puede participar en capacitaciones brindadas por entidades financieras, cámaras de comercio, municipalidades, programas para MYPEs o instituciones de apoyo empresarial. El desarrollo de estas competencias permitirá tomar decisiones más informadas, evitar financiamientos poco favorables y seleccionar opciones que verdaderamente contribuyan al

fortalecimiento de la rentabilidad. Además, una mayor educación financiera facilitará el uso estratégico del crédito y reducirá el riesgo de asumir obligaciones que excedan la capacidad de pago del negocio.

Se propone que la empresa planifique de manera más estratégica el destino del financiamiento, priorizando su uso en actividades que generen valor, tales como adquisición de mercaderías de mayor rotación, mejora de herramientas de trabajo, optimización de procesos operativos y fortalecimiento del capital de trabajo. También se recomienda establecer controles que permitan verificar que los recursos sean utilizados exactamente para los fines previstos, evitando desviaciones hacia gastos que no contribuyan directamente al crecimiento del negocio. El uso planificado del financiamiento permitirá maximizar su efecto positivo sobre la rentabilidad económica, al favorecer las ventas y la eficiencia operativa, y sobre la rentabilidad financiera, al mejorar la liquidez y la estructura económica de la empresa.

Se sugiere implementar un sistema básico de seguimiento financiero que permita monitorear de manera periódica indicadores relacionados con liquidez, ventas, capital de trabajo, costos financieros y rentabilidad. Este seguimiento puede desarrollarse inicialmente mediante hojas de cálculo o registros simples, sin necesidad de recurrir a sistemas costosos, pero debe realizarse con constancia y orden. El monitoreo de estos indicadores permitirá identificar de manera temprana debilidades en la gestión del financiamiento, corregir desviaciones y tomar decisiones más oportunas. De esta manera, la empresa podrá evaluar con mayor precisión el impacto real del financiamiento sobre su rentabilidad y fortalecer su sostenibilidad en un entorno comercial competitivo.

## Referencias bibliográficas

- Arias, J., & Covinos, M. (2021). Diseño y metodología de la investigación. <http://hdl.handle.net/20.500.12390/2260>
- Arias, J. (2020). Técnicas e instrumentos de investigación científica. Consejo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica. <https://doi.org/http://hdl.handle.net/20.500.12390/2238>
- Arias, J., & Covinos, M. (2021). Diseño y metodología de la investigación. Consejo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica. <https://doi.org/http://hdl.handle.net/20.500.12390/2260>
- Asis López, P. J. (2025). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso pequeña empresa “Mavit S.A.C.” Puente Piedra–Lima, 2024 [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/42613>
- Avila Ramos, G. N. (2025). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso: Negociaciones y Ferretería Tony E.I.R.L. – Chimbote, 2024 [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/41138>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2023). Acceso de las pequeñas y medianas empresas al financiamiento en América Latina y el Caribe. <https://publications.iadb.org/es/acceso-de-las-pequenas-y-medianas-empresas-al-financiamiento>
- Banco Mundial. (2023). *SME finance: Development news, research, data*. <https://www.worldbank.org/en/topic/smefinance>
- Banco Mundial. (2023). Small and medium enterprises (SMEs) finance. <https://www.worldbank.org/en/topic/smefinance>

- Banco Central de Reserva del Perú. (2023). Reporte de estabilidad financiera. <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/reporte-de-estabilidad-financiera.html>
- Benavides Marchena, M. J. (2021). Incidencia del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú del caso empresa ferretería Dino E.I.R.L. de Chimbote, 2016 [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/22932>
- Borja Peñaranda, L. D., Villa Guanoquiza, O. P., & Armijos Cordero, J. C. (2022). Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del cantón en Cuenca, Ecuador. *Quipukamayoc*, 30(62), 47–55. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9410514>
- Camara Oviedo. (30 de abril de 2021). Rentabilidad económica: que es y cómo se calcula (ROI). Obtenido de Camara Oviedo: <https://www.mbaasturias.com/economia/que-es-rentabilidad-economica/>
- ComexPerú. (2025). *Inclusión financiera de las MYPE: avances y retos*. <https://www.comexperu.org.pe/articulo/inclusion-financiera-de-las-mypes-avances-y-retos>
- CEPAL. (2021). Mipymes y desarrollo productivo en América Latina. Naciones Unidas.
- Chagerben et al. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Revista Dominio de las Ciencias*. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2024). Las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe. <https://www.cepal.org/es/temas/micro-pequenas-medianas-empresas-mipyme>
- Congreso de la República. (1997). Ley General de Sociedades – Ley N.º 26887. Diario Oficial El Peruano. <https://www.gob.pe/institucion/congreso-de-la-republica/normas-legales/118933-26887>

- Contreras Solaque, D. N., & Guevara Méndez, R. L. (2024). Factores que dificultan la rentabilidad y estabilidad financiera de las pymes del sector mobiliario en Bogotá [Tesis de maestría, Universidad de La Salle]. Repositorio Institucional de la Universidad de La Salle. <https://hdl.handle.net/20.500.14625/28145>
- Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE. (2020). Financiamiento para la micro y pequeña empresa.
- Custodio Escalante, M. R. (2024). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las microempresas del sector comercio del Perú, caso: Ferretería Yaveh Jireh E.I.R.L. – Chimbote, 2024 [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/38654>
- David, F. R., & David, F. R. (2023). Strategic management: A competitive advantage approach (18th ed.). Pearson.
- De La Cruz Díaz, O. S. (2022). El financiamiento y su influencia en el desarrollo de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, en el sector comercio, rubro ferreterías, de la Av. Bolognesi, distrito de Huaraz, 2019 [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/25218>
- Decreto Supremo N.º 013-2013-PRODUCE. Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial. (28 de diciembre de 2013). <https://busquedas.elperuano.pe/dispositivo/NL/1033071-5>
- Diestra, J. (2024). EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO DAGUICO GROUP S.A.C.- CHIMBOTE, 2024. [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/42128/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_DIESTRA\\_CUEVA\\_JACKELINE\\_DAYSI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/42128/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_DIESTRA_CUEVA_JACKELINE_DAYSI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Espinoza, G., Gómez, M., & Zambrano, J. (2024). La estructura del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las PYMES que cotizan en el mercado bursátil de

- Ecuador. *Revista Latinoamericana de Difusión Científica*, 6(10), 135-149.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9260973>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2015). *La informalidad es el principal factor que limita el crecimiento de las empresas*.  
<https://m.inei.gov.pe/prensa/noticias/la-informalidad-es-el-principal-factor-que-limita-el-crecimiento-de-las-empresas-9327/>
- Flores Romero, H. R. (2022). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio en el rubro de ferreterías del distrito de Chacas, durante el periodo 2019 [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH.  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/25171>
- Flores Goycochea, R. A., Javier Vilchez, S. M., & Ruiz Sevillano, E. A. (2025). *Las Mypes, economía, negocios y finanzas en el Perú, en la turbulencia del siglo XXI* (Documento digital). Ciencia Latina. <https://biblioteca.ciencialatina.org/las-mypes-economia-negocios-y-finanzas-en-el-peru-en-la-turbulencia-del-siglo-xxi/>
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2023). *Principles of managerial finance* (16th ed.). Pearson.  
[https://pdf.usaid.gov/pdf\\_docs/Pnado604.pdf](https://pdf.usaid.gov/pdf_docs/Pnado604.pdf)
- Huamaliano Flores, A. Y. (2025). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso: Grupo Ferretero La Unión S. R. L. – Huaraz, 2024 [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH.  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/41452>
- Huamaliano Flores, A. Y. (2025). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Grupo Ferretero La Unión S.R.L. – Huaraz, 2024 [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH.  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/41452>
- Huicho Fidel, S. (2022). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso ferretería, L.G. & AAROM E.I.R.L. –

- Huanta, 2022 [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29403>
- Hundskopf Exebio, O. (2016). Derecho societario peruano (2.<sup>a</sup> ed.). Gaceta Jurídica. <https://www.gacetajuridica.com.pe>
- International Finance Corporation. (2024). *IFC ayudará a las instituciones financieras a apoyar a las microempresas y pymes a través de una nueva plataforma mundial de financiamiento* [Comunicado]. <https://www.ifc.org/es/pressroom/2024/28202>
- Izaguirre et al. (2020). Finanzas para no financieros. Universidad internacional del Ecuador, 1-147. <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/4213/1/Finanzas%20para%20no%20financieros.pdf>
- Ita Félix, J. R. (2025). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Inversiones y Ferretería Evelin S.R.L. – Huaraz, 2024* [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/41160>
- Lira Briceño, P. (2022). *Finanzas y financiamiento: Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. Nathan Associates Inc.; Proyecto USAID/Perú–MYPE Competitiva. <https://docer.com.ar/doc/1e1eese>
- Marcelo Vieyra, C. del R. (2026). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: FETECOC S.R.L. – Tumbes, 2025 [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/42823>
- Mejia C, C. A. (5 de junio de 2007). La importancia de medir la rentabilidad. Documentos planning, pág. 4. Obtenido de [http://www.planning.com.co/bd/valor\\_agregado/Julio1999.pdf](http://www.planning.com.co/bd/valor_agregado/Julio1999.pdf)

- Mendiburu Rojas, J. A., Ventura de Esquen, A. M., Ramírez Cruzado, J. K., & Mendiburu Rojas, A. F. (2024). Gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las MYPES comerciantes del mercado La Hermelinda, Trujillo. *Magazine De Las Ciencias: Revista De Investigación E Innovación*, 9(2), 1–15. <https://doi.org/10.33262/rmc.v9i2.3099>
- Ministerio de la Producción. (2023). Las micro y pequeñas empresas en el Perú: financiamiento y desarrollo empresarial. <https://www.gob.pe/institucion/produce/informes-publicaciones>
- Ministerio de la Producción. (2023). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú: desempeño y sostenibilidad*. <https://www.gob.pe/institucion/produce/informes-publicaciones>
- Banco Central de Reserva del Perú. (2023). Reporte de estabilidad financiera. <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/reporte-de-estabilidad-financiera.html>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. (2022). Guía para la gestión financiera de la micro y pequeña empresa. <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mype/>
- Flores Goycochea, R. A., Javier Vilchez, S. M., & Ruiz Sevillano, E. A. (2025). *Las Mypes, economía, negocios y finanzas en el Perú, en la turbulencia del siglo XXI* (Documento digital). Ciencia Latina. <https://biblioteca.ciencialatina.org/las-mypes-economia-negocios-y-finanzas-en-el-peru-en-la-turbulencia-del-siglo-xxi/>
- Ministerio de la Producción. (2024). Las micro y pequeñas empresas en el Perú. Gobierno del Perú. <https://www.gob.pe/produce>
- Ministerio de Economía y Finanzas del Perú. (2025). *Programas de reactivación económica: Impulso MYPERÚ*. Gobierno del Perú. <https://www.gob.pe/institucion/mef/campa%C3%B1as/8464-programas-de-reactivacion-economica>
- Ministerio de Economía y Finanzas del Perú. (2025). *¿Qué es el FAE-MYPE?* <https://www.mef.gob.pe/es/que-es-el-fae-mype>

- Mishkin, F. S., & Eakins, S. G. (2021). *Financial markets and institutions* (9th ed.). Pearson.
- Naciones Unidas. (2022). *Iniciativa empresarial para el desarrollo sostenible: Informe del secretario general* (A/77/254). Asamblea General de las Naciones Unidas. <https://documents.un.org/doc/UNDOC/GEN/N22/119/76/PDF/N2211976.pdf>
- OECD. (2023). *Financing SMEs and entrepreneurs 2023: An OECD scoreboard*. OECD Publishing.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2022). *Fundamentals of corporate finance* (13th ed.). McGraw-Hill Education.
- Ruiz Lopez, I. J. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Pequeña Empresa Ferreastroy E.I.R.L. – Tumbes, 2024* [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/38660>
- Salas-Muentes, N. D., & Zambrano-Zambrano, E. J. (2025). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de microempresas comerciales manabitas*. Ecuador. *Gestio Et Productio. Revista Electrónica De Ciencias Gerenciales*, 7(12), 55-69. <https://doi.org/10.35381/gep.v7i12.202>
- Salazar Reyes, D. L., & Alejandro Lindao, M. F. (2024). *Financing and profitability of commercial enterprises in La Libertad, 2022*. *Journal of Business and Entrepreneurial Studie*, 8(1). <https://doi.org/10.37956/jbes.v8i1.359>
- Sunat. (9 de febrero de 2019). *Características de la micro y pequeñas empresas*. Obtenido de Sunat: <https://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficiostengo#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,bien es %20o%20prestaci%C3%B3n%20de%20servicios>.
- Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. (2023). *Tipos de sociedades comerciales*. <https://www.sunat.gob.pe/orientacionempresa/tiposSociedades.html>

- Superintendencia Nacional de los Registros Públicos. (2023). *Tipos de sociedades y sus características*.  
<https://www.gob.pe/institucion/sunarp/informes-publicaciones>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. (2022). *Guía para la constitución y formalización de empresas*.  
<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/empresa/>
- Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. (2023). Estadísticas del sistema financiero: tasas de interés para la microempresa.  
<https://www.sbs.gob.pe/estadisticas>
- Duchi Valdez, C. E., Duchi Valdez, Érika P., Duchi Padilla, J. C., & Duchi Zaruma, J. A. (2024). Análisis de las Fuentes de Financiamiento alternativas en el Colegio de Bachillerato Técnico Daniel Córdova Toral: Analysis of Alternative Financing Sources at Daniel Córdova Toral Technical High School. *Revista Científica*, 9(32), 80–103. <https://doi.org/10.29394/Scientific.issn.2542-2987.2024.9.32.4.80-103>
- Tapia, G. N. (14 de octubre de 2020). Rentabilidad, utilidad y valor. Obtenido de Checkpoint:  
[https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/fe/material\\_de\\_estudio/material/Rentabilidad%20utilidad%20y%20valor.pdf](https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/fe/material_de_estudio/material/Rentabilidad%20utilidad%20y%20valor.pdf)
- Valdivia Ruiz, M. A. (2025). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Agro Ferretería Frank SAC – Oxapampa, 2024 [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH.  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/40619>
- Villena, J., Vicente, K., Santos, A., & Bernedo, D. (2022). La mejora de la rentabilidad de una empresa peruana mediante el planeamiento estratégico financiero. Obtenido de [https://gestionjoven.org/revista/contenidos\\_23\\_4/Vol23\\_num4\\_4.pdf](https://gestionjoven.org/revista/contenidos_23_4/Vol23_num4_4.pdf)
- Vizcaíno Zúñiga , P. I., Cedeño Cedeño , R. J., & Maldonado Palacios , I. A. (2023). Metodología de la investigación científica: guía práctica. *Ciencia Latina Revista*

Científica Multidisciplinar, 7(4), 9723-9762.

[https://doi.org/10.37811/cl\\_rem.v7i4.7658](https://doi.org/10.37811/cl_rem.v7i4.7658)

## Anexos

### Anexo 01: Carta de recojo de datos.



Chimbote, 11 de febrero del 2026

#### CARTA N° 0000000202- 2026-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**CONTRERAS LARA JAVIER REMBERTO  
FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.**

Presente.-


A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C." - CHIMBOTE, 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 JUNIOR OSCAR PONTE BONIFACIO, perteneciente al PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD, con DNI N° 60028051, 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.

  
FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.  
Javier Remberto Contreras Lara  
GERENTE GENERAL  
  
recibido  
11.32 am.  
12/02/26

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

Anexo 02: Documento de autorización y aceptación.



"Año de la esperanza y el fortalecimiento de la democracia"

Chimbote, 13 de febrero del 2025

Informe N° 00114-2026.

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° 0000000202- 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 **FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.** con RUC: **20282880424**, ubicado en Av. Enrique Meiggs 2705 P.J. Miraflores Alto - Chimbote.

Me complace informarle que el Sr. **JUNIOR OSCAR PONTE BONIFACIO** con DNI: **60028051**, y código de Estudiante: **3203142006**, 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 COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C." – CHIMBOTE, 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

  
FERRETERIA CONTRERAS LA SOLUCION S.A.C.  
Javier Rumberto Contreras Lara  
GERENTE GENERAL



Av. Enrique Meiggs 2705 P.J. Miraflores Alto - Chimbote  
Teléfono: (043) - 350328 / 998391439, 998391436, 998391394  
Email: [admin@contreraslasolucion.com](mailto:admin@contreraslasolucion.com)



### Anexo 03: Declaración jurada de integridad científica.

**Declaración Jurada de Integridad Científica y Conflictos de Interés**

Yo Ponte Bonifacio Junior Oscar, identificado(a) con Documento Nacional de Identidad (DNI) N° 60028051 con domicilio en Chimbote. En mi condición de: Autor vinculado al proyecto de investigación titulado: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO MICROEMPRESA "FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.", CHIMBOTE, 2023.  
**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 respetaré 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 pudieran influir en el diseño, ejecución, análisis o difusión de los resultados de la investigación.
7. En relación con el proyecto de investigación señalado

NO PRESENTO conflictos de interés.  
 SÍ PRESENTO conflictos de interés, los cuales describo a continuación:  
NO DA NI CAS  
(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: Chimbote / 20-02-26  
Firma del declarante: [Firma]  
Nombres y apellidos: Junior Oscar Ponte Bonifacio  
DNI: 60028051

**Nota: La presente Declaración Jurada deberá ser registrada obligatoriamente en el Módulo de Investigación Científica (MOIC) y constituye requisito indispensable para la evaluación ética del proyecto por parte del Comité de Ética de la Investigación.**

**Anexo 04:** Formato de consentimiento informado.



**Formato de consentimiento informado u otros que corresponda a la investigación**

**TÍTULO DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN:**

**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.º 29733 – Ley de Protección de Datos Personales.

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

## **6.PARTICIPACIÓN VOLUNTARIA Y DERECHO A RETIRO**

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

## **7.CONULTAS Y CONTACTO**

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 responsable

**Anexo 05:** Matriz de consistencia y matriz de operacionalización.

**5.1. Matriz de consistencia.**

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUELAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DE PERU: CASO MICROEMPRESA “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”. CHIMBOTE, 2025.

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” – Chimbote, 2025?	<p><b>Objetivo General</b> Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” – Chimbote, 2025.</p> <p><b>Objetivos específicos</b> 1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. 2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa del sector comercio “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” – Chimbote, 2025. 3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” – Chimbote, 2025.</p>	No aplica	<p>Variable 1: <b>Financiamiento</b> Dimensiones: Fuentes de financiamiento Sistemas de financiamiento Costos de financiamiento Plazos de financiamiento Usos de financiamiento</p> <p>Variable 2: <b>Rentabilidad</b> Dimensiones: Rentabilidad económica Rentabilidad financiera</p>	<p>Tipo de investigación: Cualitativo. Nivel de investigación: Descriptivo. Diseño de la investigación: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Población: Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Muestra: “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”</p>

*Fuente: Elaboración propia*

## 5.2. Matriz de operacionalización.

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUELAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DE PERU: CASO MICROEMPRESA “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”. CHIMBOTE, 2025.

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Variable Independiente o Financiamiento	El financiamiento en las micro y pequeñas empresas se entiende como el acceso y uso de recursos económicos que permiten iniciar, mantener y ampliar las actividades del negocio. Estos recursos pueden provenir de la propia empresa o de fuentes externas y cumplen un rol esencial para cubrir necesidades como capital de trabajo, adquisición de activos y cumplimiento de obligaciones operativas, asegurando la continuidad de las MYPE dentro del mercado peruano (Lira Briceño, 2009).	Fuentes de financiamiento	<p>¿De qué manera la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”, obtiene los recursos financieros necesarios para desarrollar sus actividades comerciales?</p> <p>¿Qué tipo de financiamiento predomina en la empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.”?</p> <p>¿La empresa evalúa y selecciona las fuentes de financiamiento más adecuadas según sus necesidades financieras?</p> <p>¿La empresa cuenta con más de una alternativa para acceder a recursos financieros cuando lo requiere?</p>	dicotómicas	encuesta
		Sistema financiero	<p>¿La empresa “FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.” recurre al sistema financiero bancario para obtener financiamiento?</p> <p>¿La empresa accede al sistema financiero no bancario (financieras, cajas municipales u otras entidades)?</p> <p>¿La empresa utiliza mecanismos o estrategias para gestionar el acceso al financiamiento?</p> <p>¿Se realiza una administración y control del financiamiento obtenido dentro de la empresa?</p> <p>¿Existen procedimientos definidos para solicitar, aprobar y manejar los recursos financieros en la empresa?</p>		

		Costos de financiamiento	<p>¿Cuáles son los principales costos asociados al financiamiento que asume la empresa?</p> <p>¿La empresa conoce la tasa de interés aplicada por las entidades bancarias formales al otorgar financiamiento?</p> <p>¿La empresa conoce la tasa de interés aplicada por las entidades no bancarias o financieras?</p> <p>¿Considera que los intereses y otros cargos financieros afectan la rentabilidad de la microempresa?</p> <p>¿La empresa toma en cuenta la Tasa Efectiva Anual (TEA) al momento de adquirir un financiamiento?</p>		
		Plazos de financiamiento	<p>¿Cuáles son los plazos de pago del financiamiento que utiliza la microempresa?</p> <p>¿El plazo del financiamiento influye en la planificación financiera de la microempresa?</p> <p>¿La empresa considera que los plazos de financiamiento obtenidos son flexibles y adecuados a su capacidad de pago?</p>		
		Usos de financiamiento	<p>¿El financiamiento obtenido es destinado a la adquisición de mercaderías, herramientas o mejoras operativas?</p> <p>¿La empresa cuenta con algún control para asegurar que los recursos financieros se utilicen según lo planificado?</p> <p>¿El financiamiento es utilizado en su totalidad para los fines establecidos por la microempresa?</p>		
Variable Dependiente Rentabilidad	La rentabilidad en las micro y pequeñas empresas hace	RENTABILIDAD ECONOMICA	¿La microempresa "FERRETERIA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C." opera en un mercado competitivo dentro del sector comercio de Chimbote?		

	<p>referencia a la capacidad que tienen estas organizaciones para generar beneficios económicos a partir de los recursos que utilizan en su actividad productiva. Este indicador permite evaluar si la gestión empresarial ha sido eficiente, considerando la relación entre los resultados obtenidos y la inversión realizada, lo que resulta clave para la sostenibilidad de las MYPE en el contexto peruano (Tapia, 2020).</p>		<p>¿Considera que la empresa mantiene una adecuada rotación de ventas que favorece su rentabilidad económica?</p> <p>¿El financiamiento obtenido ha contribuido a mejorar la eficiencia operativa de la empresa?</p> <p>¿La inversión realizada con el financiamiento recibido ha generado un incremento en las ventas de la empresa?</p> <p>¿Considera que la calidad del servicio brindado a los clientes influye positivamente en la rentabilidad económica del negocio?</p> <p>¿En los últimos años, la empresa ha registrado un crecimiento sostenido en sus ingresos por ventas?</p> <p>¿La empresa ha invertido en mejoras tecnológicas que han contribuido a mejorar su rentabilidad económica?</p> <p>¿Las innovaciones implementadas en los procesos comerciales han favorecido la rentabilidad económica de la empresa?</p> <p>¿Considera que la rentabilidad económica de la empresa ha mejorado en los últimos dos años?</p> <p>¿La rentabilidad económica de la empresa depende del comportamiento del mercado del sector comercio?</p>		
		<p>RENTABILIDAD FINANCIERA</p>	<p>¿El financiamiento obtenido por la empresa ha contribuido a mejorar su rentabilidad financiera?</p> <p>¿La empresa ha logrado cumplir oportunamente con el pago de sus obligaciones financieras?</p> <p>¿Considera que el uso adecuado del financiamiento ha fortalecido la estructura financiera de la empresa?</p>		

			<p>¿En los últimos años, la empresa ha incrementado su capital de trabajo gracias al financiamiento recibido?</p> <p>¿El financiamiento obtenido ha permitido mejorar la liquidez de la empresa?</p> <p>¿En los últimos años, la rentabilidad financiera de la empresa ha mostrado una mejora significativa?</p> <p>¿La empresa ha logrado mantener un equilibrio adecuado entre recursos propios y financiamiento externo?</p> <p>¿Considera que los costos financieros asumidos por la empresa son manejables en relación con los beneficios obtenidos?</p> <p>¿La rentabilidad financiera es un factor determinante para la sostenibilidad de la empresa?</p> <p>¿Considera que una adecuada gestión del financiamiento contribuye directamente a mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?</p>		
--	--	--	--	--	--

Fuente: Elaboración Propia



## 6.1. Carta de presentación.

### CARTA DE PRESENTACIÓN

**Mg. Cpc. Lourdes Nelly García Valdeavellano**

Presencia. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: JUNIOR OSCAR PONTE DOMÍNGUEZ, 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 PEQUELAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DE PERU: CASO MICROEMPRESA FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.- CHIMBOTE, 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: 60028051



Recibido  
13/02/26

5:09 PM

## 6.2. Ficha de validación

Formato de Ficha de Validación

FICHA DE VALIDACIÓN:								
Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUELAS EMPRESAS (DEL SECTOR COMERCIO DE PERÚ): CASO MICROEMPRESA FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.- CHIMBOTI, 2025								
N°	Variable 1: FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
<b>Dimensión 1: Fuentes de financiamiento:</b>								
1	¿De qué manera la microempresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. obtiene los recursos financieros necesarios para desarrollar sus actividades comerciales? • Caja • Cuentas por cobrar • Ahorros propios • Otros (específicos)	X		X		X		NINGUNA
2	¿Qué tipo de financiamiento predomina en la microempresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C.? • Financiamiento interno • Financiamiento externo • Ambos	X		X		X		NINGUNO.
3	¿La empresa evalúa y selecciona las fuentes de financiamiento más adecuadas según sus necesidades financieras?	X		X		X		NINGUNO
4	¿La microempresa cuenta con más de una alternativa para acceder a recursos financieros cuando lo requiere?	X		X		X		RESPUESTA
<b>Dimensión 2: Sistemas de financiamiento:</b>								
5	¿La microempresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. recurre al sistema financiero bancario para obtener financiamientos?	X		X		X		NINGUNO
6	¿La empresa accede al sistema financiero no bancario (financieras, cajas municipales u otras entidades)?	X		X		X		NINGUNO
7	¿La microempresa utiliza mecanismos o estrategias para gestionar el acceso al financiamiento?	X		X		X		NINGUNO
8	¿Se realiza una administración y control del financiamiento obtenido dentro de la empresa?	X		X		X		NINGUNO

9	¿Existen procedimientos definidos para solicitar, aprobar y manejar los recursos financieros en la empresa?	X		X		X		NINGUNO
<b>Dimensión 3: Costos de financiamiento</b>								
10	¿Cuáles son los principales costos asociados al financiamiento que asume la microempresa? • Tasas de interés • Garantías • Comisiones • Otros (especifique)	X		X		X		NINGUNO
11	¿La empresa conoce la tasa de interés aplicada por las entidades bancarias formales al otorgar financiamiento?	X		X		X		NINGUNO
12	¿La empresa conoce la tasa de interés aplicada por las entidades no bancarias o financieras?	X		X		X		NINGUNO
13	¿Considera que los intereses y otros cargos financieros afectan la rentabilidad de la microempresa?	X		X		X		NINGUNO
14	¿La empresa toma en cuenta la Tasa Efectiva Anua: (TEA) al momento de adquirir un financiamiento?	X		X		X		NINGUNO
<b>Dimensión 4: Plazos de financiamiento</b>								
15	¿Cuáles son los plazos de pago del financiamiento que utiliza la microempresa? • Corto plazo • Mediano plazo • Largo plazo	X		X		X		NINGUNO
16	¿El plazo del financiamiento influye en la planificación financiera de la microempresa?	X		X		X		NINGUNO
17	¿La empresa considera que los plazos de financiamiento obtenidos son flexibles y adecuados a su capacidad de pago?	X		X		X		NINGUNO
<b>Dimensión 5: Usos de financiamiento</b>								
18	¿El financiamiento obtenido es destinado a la adquisición de mercaderías, herramientas o mejoras operativas?	X		X		X		NINGUNO
19	¿La empresa cuenta con algún control para asegurar que los recursos financieros se utilicen según lo planificado?	X		X		X		NINGUNO

20	¿El financiamiento es utilizado en su totalidad para los fines establecidos por la microempresa?	X		X		X		NINGUNO
<b>Variable – RENTABILIDAD</b>								
<b>Dimensión 1: Rentabilidad económica</b>								
21	¿La microempresa Ferrería Contreras La Solución S.A.C. opera en un mercado competitivo dentro del sector comercio de Chimbote?	X		X		X		NINGUNO
22	¿Considera que la empresa mantiene una adecuada rotación de ventas que favorece su rentabilidad económica?	X		X		X		NINGUNO
23	¿El financiamiento obtenido ha contribuido a mejorar la eficiencia operativa de la empresa?	X		X		X		NINGUNO
24	¿La inversión realizada con el financiamiento recibido ha generado un incremento en las ventas de la empresa?	X		X		X		NINGUNO
25	¿Considera que la calidad del servicio brindado a los clientes influye positivamente en la rentabilidad económica del negocio?	X		X		X		NINGUNO
26	¿En los últimos años, la empresa ha registrado un crecimiento sostenido en sus ingresos por ventas?	X		X		X		NINGUNO
27	¿La empresa ha invertido en mejores tecnológicas que han contribuido a mejorar su rentabilidad económica?	X		X		X		NINGUNO
28	¿Las innovaciones implementadas en los procesos comerciales han favorecido la rentabilidad económica de la empresa?	X		X		X		NINGUNO
29	¿Considera que la rentabilidad económica de la empresa ha mejorado en los últimos dos años?	X		X		X		NINGUNO
30	¿La rentabilidad económica de la empresa depende del comportamiento del mercado del sector comercio?	X		X		X		NINGUNO
<b>Dimensión 2: Rentabilidad financiera</b>								
31	¿El financiamiento obtenido por la empresa ha contribuido a mejorar su rentabilidad financiera?	X		X		X		NINGUNO
32	¿La empresa ha logrado cumplir oportunamente con el pago de sus obligaciones financieras?	X		X		X		NINGUNO
33	¿Considera que el uso adecuado del financiamiento ha fortalecido la estructura financiera de la empresa?	X		X		X		NINGUNO

34	¿En los últimos años, la empresa ha incrementado su capital de trabajo gracias al financiamiento recibido?	X		X		X		NINGUNO
35	¿El financiamiento obtenido ha permitido mejorar la liquidez de la empresa?	X		X		X		NINGUNO
36	¿En los últimos años, la rentabilidad financiera de la empresa ha mostrado una mejora significativa?	X		X		X		NINGUNO
37	¿La empresa ha logrado mantener un equilibrio adecuado entre recursos propios y financiamiento externo?	X		X		X		NINGUNO
38	¿Considera que los costos financieros asumidos por la empresa son manejables en relación con los beneficios obtenidos?	X		X		X		NINGUNO
39	¿La rentabilidad financiera es un factor determinante para la sostenibilidad de la empresa?	X		X		X		NINGUNO
40	¿Considera que una adecuada gestión del financiamiento contribuya directamente a mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?	X		X		X		NINGUNO

Recomendaciones: El instrumento presentado por el estudiante cumple los criterios de evaluación por ende es aplicable

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

Nombres y Apellidos de experto: Mg. Cpc. García Valdeavellano Lourdes Nelly – DNI: 10348303

  
 Mg. Cpc. García Valdeavellano Lourdes N.  
 CCPL 26548 – DNI: 10348303

Sello y Firma



Huella Digital



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

La técnica de la encuesta, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUELAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DE PERU: CASO MICROEMPRESA FERRETERÍA CONTRERAS LA SOLUCIÓN S.A.C.-CHIMBOTE, 2025**; al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, nos responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación. Se agradece su participación y colaboración.

FINANCIAMIENTO			
Dimensión	Preguntas	Si	No
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	¿De qué manera la microempresa Ferreteria Contreras La Solución S.A.C. obtiene los recursos financieros necesarios para desarrollar sus actividades comerciales?  <ul style="list-style-type: none"> <li>• Caja</li> <li>• Cuentas por cobrar</li> <li>• Ahorros propios</li> <li>• Otros (especifique)</li> </ul>		X
	¿Qué tipo de financiamiento predomina en la microempresa Ferreteria Contreras La Solución S.A.C.?  <ul style="list-style-type: none"> <li>• Financiamiento interno</li> <li>• Financiamiento externo</li> <li>• Ambos</li> </ul>		X
	¿La empresa evalúa y selecciona las fuentes de financiamiento más adecuadas según sus necesidades financieras?		

	¿La microempresa cuenta con más de una alternativa para acceder a recursos financieros cuando lo requiere?		X
<b>SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO</b>	¿La microempresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. recurre al sistema financiero bancario para obtener financiamiento?		X
	¿La empresa accede al sistema financiero no bancario (financieras, cajas municipales u otras entidades)?		X
	¿La microempresa utiliza mecanismos o estrategias para gestionar el acceso al financiamiento?		X
	¿Se realiza una administración y control del financiamiento obtenido dentro de la empresa?		X
	¿Existen procedimientos definidos para solicitar, aprobar y manejar los recursos financieros en la empresa?		X
<b>COSTOS DE FINANCIAMIENTO</b>	¿Cuáles son los principales costos asociados al financiamiento que asume la microempresa?  <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tasas de interés</li> <li>• Garantías</li> <li>• Comisiones</li> <li>• Otros (especifique)</li> </ul>		X
	¿La empresa conoce la tasa de interés aplicada por las entidades bancarias formales al otorgar financiamiento?		X
	¿La empresa conoce la tasa de interés aplicada por las entidades no bancarias o financieras?		X

	¿Considera que los intereses y otros cargos financieros afectan la rentabilidad de la microempresa?		X
	¿La empresa toma en cuenta la Tasa Efectiva Anual (TEA) al momento de adquirir un financiamiento?		X
<b>PLAZOS DE FINANCIAMIENTO</b>	¿Cuáles son los plazos de pago del financiamiento que utiliza la microempresa? <ul style="list-style-type: none"> <li>• Corto plazo</li> <li>• Mediano plazo</li> <li>• Largo plazo</li> </ul>		X
	¿El plazo del financiamiento influye en la planificación financiera de la microempresa?		X
	¿La empresa considera que los plazos de financiamiento obtenidos son flexibles y adecuados a su capacidad de pago?		X
<b>USOS DE FINANCIAMIENTO</b>	¿El financiamiento obtenido es destinado a la adquisición de mercaderías, herramientas o mejoras operativas?		X
	¿La empresa cuenta con algún control para asegurar que los recursos financieros se utilicen según lo planificado?		X
	¿El financiamiento es utilizado en su totalidad para los fines establecidos por la microempresa?		X
<b>RENTABILIDAD</b>			
<b>Dimensión</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Sí</b>	<b>No</b>
	¿La microempresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. opera en un mercado		X

<b>RENTABILIDAD ECONÓMICA</b>	competitivo dentro del sector comercio de Chimbote?		
	¿Considera que la empresa mantiene una adecuada rotación de ventas que favorece su rentabilidad económica?		X
	¿El financiamiento obtenido ha contribuido a mejorar la eficiencia operativa de la empresa?		X
	¿La inversión realizada con el financiamiento recibido ha generado un incremento en las ventas de la empresa?		X
	¿Considera que la calidad del servicio brindado a los clientes influye positivamente en la rentabilidad económica del negocio?		X
	¿En los últimos años, la empresa ha registrado un crecimiento sostenido en sus ingresos por ventas?		X
	¿La empresa ha invertido en mejoras tecnológicas que han contribuido a mejorar su rentabilidad económica?		X
	¿Las innovaciones implementadas en los procesos comerciales han favorecido la rentabilidad económica de la empresa?		X
	¿Considera que la rentabilidad económica de la empresa ha mejorado en los últimos dos años?		X
	¿La rentabilidad económica de la empresa depende del comportamiento del mercado del sector comercio?		X

<b>RENTABILIDAD FINANCIERA</b>	¿El financiamiento obtenido por la empresa ha contribuido a mejorar su rentabilidad financiera?		X
	¿La empresa ha logrado cumplir oportunamente con el pago de sus obligaciones financieras?		X
	¿Considera que el uso adecuado del financiamiento ha fortalecido la estructura financiera de la empresa?		X
	¿En los últimos años, la empresa ha incrementado su capital de trabajo gracias al financiamiento recibido?		X
	¿El financiamiento obtenido ha permitido mejorar la liquidez de la empresa?		X
	¿En los últimos años, la rentabilidad financiera de la empresa ha mostrado una mejora significativa?		X
	¿La empresa ha logrado mantener un equilibrio adecuado entre recursos propios y financiamiento externo?		X
	¿Considera que los costos financieros asumidos por la empresa son manejables en relación con los beneficios obtenidos?		X
	¿La rentabilidad financiera es un factor determinante para la sostenibilidad de la empresa?		X
	¿Considera que una adecuada gestión del financiamiento contribuye directamente a mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?		X

  
 Mg. Cpc. García Valdegovellano Lourdes N.  
 CCPL: 34545 - DNI: 10348303