



**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 LA PEQUEÑA
EMPRESA "OLS TECNOLOGÍA INDUSTRIAL E.I.R.L." DE MANANTAY-CORONEL
PORTILLO-UCAYALI, 2025**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

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

**AUTOR
CHUQUI GARCIA, LINDIS
ORCID:0009-0009-3336-4998**

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

**CHIMBOTE-PERÚ
2026**



FACULTAD DE HUMANIDADES Y CIENCIAS

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0029-064-2026 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **08:41** horas del día **19** de **Abril** del **2026** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

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

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA "OLS TECNOLOGÍA INDUSTRIAL E.I.R.L." DE MANANTAY-CORONEL PORTILLO-UCAYALI, 2025**

Presentada Por :
(1403081005) **CHUQUI GARCIA LINDIS**

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

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

VEGA GARCIA DE CHAUCA JENNY ELIZABETH
Presidente

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

MANRIQUE PLACIDO JUANA MARIBEL
Miembro

Dr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA "OLS TECNOLOGÍA INDUSTRIAL E.I.R.L." DE MANANTAY-CORONEL PORTILLO-UCAYALI, 2025 Del (de la) estudiante CHUQUI GARCIA LINDIS, asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO 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, 16 de Junio del 2026



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

Dedico este proyecto de tesis a Dios, por darme su amor incondicional, por su guía y fortaleza, llenándome de sabiduría, fe y perseverancia para superar cada desafío. “todo lo puedo en Aquel que me fortalece.” (Filipenses 4:13)

Con todo mi amor a mi mamá Eloysa García Del Águila, aunque ya no está físicamente conmigo, vive eternamente en mí corazón, ha sido y será siempre una fuente de inspiración y motivación en cada paso de mi vida. Ya que gracias a ella he llegado hacer lo que hoy en día soy que me inculcaste con valores éticos, dirigiéndome con sabiduría para ser una persona profesional. Espero que, donde estés te sientas orgullosa de mi porque este logro también es tuyo.

A mis dos hijas, Angie y Sarah. Quienes son mi mayor motivación, mi fuerza, mi orgullo y la razón de mi esfuerzo constante. Todo lo que hago es pensando en su futuro y en el ejemplo que deseo dejarles. Ustedes han sido mi impulso para no rendirme y demostrarles que, sin importar las circunstancias siempre se puede salir adelante con fe y determinación.

A mi familia, especialmente a mi papá, hermanos y sobrinos, por acompañarme con cariño, risas y palabras de aliento en los momentos difíciles, por no dudar de mí y apoyándome en cada etapa de mi vida.

*Chuqui García, Lindis
Autora*

Agradecimientos

Con mucha gratitud a Dios por absolutamente todo, esto es posible y que pusiste este anhelo dentro de mi corazón para yo hacerlo realidad y ponerme a las personas correctas para que me guiaran de la mejor forma.

Gracias a mi familia por ser los pilares fundamentales en mí vida y crecimiento personal, gracias ellos soy una mujer con bases fomentadas de valores, preparada para afrontar cualquier adversidad presente en el camino.

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a todas las personas que siempre estuvieron para mí desde el primer momento de la carrera universitaria. Por sus apoyo incondicional y aliento para no desmayar y seguir adelante.

Gracias a nuestra casa de estudio ULADECH, agradecida con la vida de haber tenido tan buenos profesores y tutores a lo largo de la carrera. Qué, con su trabajo con amor, dedicación nos enseñaron no solo para el momento sino para toda la vida y serán la base de mi profesión.

Extiendo mi más sincera gratitud hacia mi asesor Dr. Fernando Vásquez Pacheco, por su invaluable guía y apoyo durante todo el proceso de desarrollo del trabajo de investigación.

*Chuqui García, Lindis
Autora*

Índice de contenido

Carátula.....	I
Acta de sustentación	II
Constancia de originalidad	III
Dedicatorias	IV
Agradecimientos.....	V
Índice de contenido.....	VI
Lista de tablas	IX
Resumen	X
Abstract.....	XI
I. Planteamiento del problema de investigación.....	1
II. Marco teórico.....	8
2.1 Antecedentes:.....	8
2.1.1 Internacionales.....	8
2.1.2 Nacionales	9
2.1.3 Regionales	13
2.1.4 Locales.....	14
2.2 Bases teóricas:.....	15
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	15
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	15
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento	17
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento	17
2.2.1.4 Costos de financiamiento.....	19
2.2.1.5 Plazos de financiamiento	20
2.2.1.6 Facilidades de financiamiento	21
2.2.1.7 Usos del financiamiento.....	21
2.2.1.8 Otros tipos o formas de financiamiento.....	22
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	23
2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad.....	23
2.2.2.2 Importancia de la rentabilidad	24
2.2.2.3 Clasificación de la rentabilidad.....	24
2.2.2.4 Indicadores de la rentabilidad	25

2.2.2.5	Ratios de rentabilidad	25
2.2.3	Teoría de la empresa.....	27
2.2.3.1	Teorías de la empresa	27
2.2.3.2	Clasificación de las empresas	27
2.2.4	Teoría de las micro y pequeñas empresas	30
2.2.4.1	Características de la micro y pequeña empresa	31
2.2.4.2	Registro de la micro y pequeña empresa	31
2.2.4.3	Régimen tributario de la micro y pequeña empresa.....	31
2.2.4.4	Régimen laboral de la micro y pequeña empresa	31
2.2.5	Teoría de los sectores productivos.....	32
2.2.5.1	Clasificación de los sectores productivos	32
2.2.6	Breve descripción de la pequeña empresa del caso de estudio.....	32
2.3	Hipótesis	33
III.	Metodología.....	34
3.1	Tipo, nivel y diseño de investigación:	34
3.1.1	Tipo de investigación	34
3.1.2	Nivel de investigación	34
3.1.3	Diseño de investigación.....	34
3.2	Población y muestra:.....	34
3.2.1	Población	34
3.2.2	Muestra	35
3.3	Definición conceptual y operacionalización de las variables	36
3.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos/información:.....	37
3.4.1	Técnicas	37
3.4.2	Instrumentos	37
3.5	Método de análisis de datos/información	37
3.6	Aspectos éticos	37
IV.	Resultados.....	39
4.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	39
4.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	40
4.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	41
4.4	Respecto al objetivo específico 4:.....	42
4.5	Respecto al objetivo específico 5:.....	43

V. Discusión.....	44
5.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	44
5.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	44
5.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	44
5.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	45
5.5 Respecto al objetivo específico 5:.....	46
VI. Conclusiones.....	47
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	47
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	47
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	47
6.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	48
6.5 Respecto al objetivo específico 5:.....	48
6.6 Respecto a la conclusión general:	48
VII. Recomendaciones	49
Referencias bibliográficas	50
Anexos:.....	56
Anexo 01: Documento de autorización para el desarrollo de la investigación (Ley N°29733).....	56
Anexo 02: Carta de recojo de datos (automatizado en el sistema de la universidad).....	57
Anexo 03. Matriz de consistencia lógica y operacionalización.....	58
Anexo 04: Ficha de identificación del experto	60
Anexo 05: Ficha técnica de los instrumentos (descripción de propiedades métricas: validez, confiabilidad, u otros).....	61
Anexo 06: Formato de consentimiento informado u otros que corresponda a la investigación	66

Lista de tablas

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1	39
Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2	40
Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3	41
Tabla 04: Resultados del objetivo específico 4	42

Resumen

El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025. La investigación fue de tipo cualitativo, de nivel descriptivo-correlacional simple, de diseño no experimental y de caso puro. Para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento, cuestionarios de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; llegando a los siguientes resultados: Respecto al perfil del representante legal, es una persona de 41 años de edad, de sexo masculino, tiene estudio superior universitario incompleto y ocupa el cargo de titular gerente. Respecto al perfil de la pequeña empresa, es una empresa formada legalmente, cuenta con 5 años en el mercado y se formó para obtener ganancias. Respecto a las características del financiamiento, fue interno y externo; el financiamiento externo lo obtuvo del sistema bancario con una tasa de interés del 24% anual y a corto plazo, invirtiéndolo en capital de trabajo, activo corriente, mejora tecnológica e innovaciones. Respecto a las características de la rentabilidad, la pequeña empresa ha logrado obtener una rentabilidad estable, debido a que las inversiones le han permitido sostener un determinado nivel de ingresos, generando una limitada capacidad de crecimiento. Respecto al financiamiento y su incidencia en la rentabilidad, se evidenció que el financiamiento tuvo un impacto positivo en la rentabilidad económica y financiera de la pequeña empresa estudiada. Finalmente, se concluye que, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manatay en el año 2025 fue positiva.

Palabras clave: financiamiento, incidencia, rentabilidad

Abstract

The general objective of this research was to identify and describe the impact of financing on the profitability of the small business "OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L." in Manantay, Coronel Portillo, Ucayali, in 2025. The research was qualitative, descriptive-correlational, non-experimental, and a pure case study. Data was collected using a survey with relevant closed and open-ended questionnaires. The following results were obtained: The legal representative is a 41-year-old male with some university studies who holds the position of managing director. The small business is a legally established company with five years in the market, founded with the objective of generating profits. Financing was both internal and external. External financing was obtained from the banking system at an annual interest rate of 24% and for the short term, which was invested in working capital, current assets, technological improvements, and innovations. Regarding profitability, the small business has achieved stable profitability because investments have allowed it to maintain a certain level of income, resulting in limited growth potential. Regarding financing and its impact on profitability, it was evident that financing had a positive impact on the economic and financial profitability of the small business studied. Finally, it is concluded that the impact of financing on the profitability of the small business "OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L." in Manatay in 2025 was positive.

Keywords: Financing, impact, profitability

I. Planteamiento del problema de investigación

En la actualidad, el financiamiento representa un elemento clave para el funcionamiento de las empresas, sean estas públicas o privadas, sin importar su tamaño o naturaleza lucrativa: ya que, participan en múltiples actividades económicas, como la producción, distribución, exportación y prestación de servicios, con el objetivo de promover el empleo, fortalecer la economía familiar y contribuir con el desarrollo del país; por lo tanto, resulta imprescindible que cuenten con fuentes de recursos financieros, tanto internas como externas, que les permitan mantener sus operaciones y asumir de manera eficiente sus responsabilidades (Navio, 2023).

En Europa, las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME) constituyen un pilar fundamental de la economía en este continente: ya que, contribuyen de manera significativa al desarrollo económico y a la generación de puestos de trabajo. En este contexto, la Comisión Europea tiene como propósito principal fomentar la iniciativa empresarial y optimizar las condiciones del entorno de negocios para las pymes, con el objetivo de asegurar la cohesión y estabilidad social; y para alcanzar estos fines, la Unión Europea (UE) pone a disposición diversos mecanismos de apoyo, a los cuales solo es posible acceder cumpliendo determinados criterios y requisitos establecidos. La Comisión Europea (CE) señala que la clasificación de una empresa como PYME no debe basarse únicamente en su dimensión, sino también en criterios como el número de trabajadores y el volumen de ingresos que genera; ya que, algunas empresas de pequeño tamaño mantienen relaciones directas con grandes corporaciones, lo que impide que sean reconocidas como PYME por la UE; asimismo, una empresa, aunque sea reducida en tamaño, no puede considerarse PYME si cuenta con un amplio respaldo de recursos financieros externos. Bajo esta perspectiva, la CE reconoce que las pequeñas y medianas empresas se enfrentan a diversas fallas del mercado, especialmente en áreas como el financiamiento, la innovación y la sostenibilidad ambiental; sin embargo, la corrección de estas deficiencias exige la disponibilidad de recursos, razón por la cual la escasez de financiamiento en Europa ha impulsado esfuerzos significativos para delimitar con mayor precisión la situación real de las PYME, asegurando que los mecanismos de apoyo lleguen a quienes verdaderamente los necesitan (Vera, 2022).

En Irlanda, el financiamiento constituye un respaldo esencial para las empresas de este país, particularmente en un escenario en el que el sistema financiero ha sufrido las consecuencias de la pandemia de la COVID-19, como resultado, numerosas empresas se han visto obligadas a cerrar sus negocios, lo que ha limitado su acceso a recursos financieros y

ha afectado negativamente sus niveles de rentabilidad. Frente a este panorama, resulta prioritario promover acciones que permitan reactivar las fuentes de financiamiento y reforzar este sector productivo; asimismo, debe considerarse que el acceso al financiamiento está estrechamente vinculado a la calidad crediticia, la cual representa uno de los principales retos para alcanzar estabilidad ante la crisis sanitaria, garantizando condiciones adecuadas de crédito es, por tanto, un factor clave para impulsar el desarrollo económico, especialmente en un contexto donde muchas micro y pequeñas empresas enfrentan dificultades de solvencia (Irigoyen, 2021).

En España, las empresas cuentan con la posibilidad de aplicar esquemas de financiamiento en el desarrollo de sus proyectos, lo que permite a los emprendedores establecer parámetros claros para la inversión, uno de estos mecanismos es el denominado Project Finance, el cual facilita el cumplimiento de metas empresariales; ya que, no se sustenta únicamente en el valor de los activos disponibles, sino también en la capacidad de la empresa para generar ingresos propios y gracias a este modelo, las empresas pueden afrontar sus compromisos financieros y recuperar progresivamente el capital invertido. No obstante, el acceso al financiamiento para las PYME continúa siendo limitado debido a diversas restricciones presentes en el mercado de capitales, lo que representa un factor determinante para su crecimiento y consolidación; asimismo, aproximadamente el 58 % de las instituciones bancarias en el país brindan créditos financieros con la finalidad de impulsar a las PYME a seguir desarrollándose mediante nuevas inversiones y la creación de emprendimientos, contribuyendo de este modo a mejorar su rentabilidad económica (Gemma, 2019).

En América Latina y el Caribe, las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPyME) concentran cerca del 99,5 % del total de unidades productivas, empleando aproximadamente al 60 % de la población económicamente activa y aportan alrededor del 25 % del Producto Bruto Interno (PBI); no obstante, pese a su relevancia económica y social, estas empresas ya enfrentaban serias limitaciones para acceder a financiamiento incluso antes de la crisis sanitaria provocada por el coronavirus y con el inicio de la pandemia, su crecimiento y continuidad se vieron gravemente amenazados, dado que las MiPyME presentando una mayor exposición a las restricciones obligatorias, principalmente por su dependencia del flujo de efectivo y por las dificultades para obtener recursos financieros. En consecuencia, la crisis del COVID-19 profundizó de manera significativa los problemas estructurales de financiamiento empresarial, incrementando su vulnerabilidad y ralentizando el proceso de

recuperación económica; sin embargo, la intervención de entidades públicas y privadas dedicadas al financiamiento productivo y al fortalecimiento del sistema financiero permitió impulsar una recuperación más acelerada del sector (Herrera, 2020).

En Paraguay, las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) desempeñan un papel relevante tanto en el ámbito económico como social dentro del contexto de la economía global. A través de estas unidades productivas se implementan nuevas estrategias de desarrollo basadas en el acceso al financiamiento, lo que contribuye a fortalecer su rentabilidad. Asimismo, se han impulsado programas de cooperación técnica, investigación e intermediación en conjunto con organismos financieros internacionales y con los propios empresarios de este sector. De manera paralela, las empresas de carácter político y jurídico promueven y aplican mecanismos de control que permiten registrar y supervisar las operaciones financieras. Con el paso del tiempo, estas empresas logran aumentar sus ingresos, aunque también asumen nuevas responsabilidades y compromisos financieros (Ferrere, 2020)

En México, las microempresas constituyen el segmento productivo con mayor incidencia en la generación y concentración de empleo; ya que, representan aproximadamente el 95 % de las unidades económicas del país. Su crecimiento y consolidación están estrechamente relacionados con la capacidad emprendedora de sus propietarios, quienes buscan obtener rentabilidad asumiendo los riesgos inherentes a sus procesos productivos, así como a la innovación de bienes y servicios; asimismo, estas empresas se caracterizan por la combinación de recursos productivos, competencias intangibles, niveles de competitividad, gestión financiera y otros factores clave para su desempeño. No obstante, al igual que en otros países, una gran proporción de microempresas opera en la informalidad, lo que constituye una dificultad para la economía nacional; lo cual, esta situación provoca que muchos microempresarios del sector informal opten por cerrar sus negocios y emplearse de manera remunerada, perdiendo la oportunidad de acceder a beneficios, expandir sus actividades y mejorar su capacidad de competir en el mercado mediante decisiones estratégicas y una adecuada gestión de los riesgos que surgen durante su desarrollo empresarial (Martínez et al., 2023).

En Chile, el financiamiento enfrenta serios problemas debido a la falta de liquidez, lo que lleva a muchas empresas a buscar cubrir sus necesidades para acceder a recursos, que son esenciales para el funcionamiento de la economía; además, la falta de acceso a estos recursos puede dificultar que los empresarios manejen adecuadamente su situación

financiera, lo que puede resultar en pérdidas, retrasos en los pagos e incluso en quiebras. Por esta razón, el Estado ha establecido diversas fuentes de financiamiento para ayudar a las empresas; ya que, esto no solo busca impulsar su desarrollo, sino también promover un crecimiento sostenible y competitivo en la economía, fomentando así la expansión de la industria y la infraestructura; tamniem, El Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES) actúa como el principal banco y agente encargado de facilitar este financiamiento, con el objetivo de apoyar la economía del país y contribuir a la creación de empleos (Feliu, 2021).

En el Perú, las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) constituyen un pilar fundamental de la economía nacional; ya que, aportan empleo a aproximadamente el 48,3 % de la Población Económicamente Activa (PEA) y debido a sus características organizativas y a su limitada escala de operación, estas unidades empresariales cumplen una función clave en la generación de puestos de trabajo y en la dinamización de la economía. En su mayoría, las MYPE se originaron a partir de necesidades económicas de sus creadores, quienes encontraron en el emprendimiento una alternativa viable frente a la escasez de oportunidades laborales formales. Pese a su relevancia dentro de la economía, las MYPE afrontan diversos retos que restringen su desarrollo y continuidad en el largo plazo, entre las principales dificultades se encuentra el acceso reducido a fuentes de financiamiento, un elemento determinante para su crecimiento y consolidación. De acuerdo con datos estadísticos, únicamente el 52 % de las MYPE en el Perú dispone de algún producto financiero formal, situación que limita la obtención de créditos en condiciones favorables; lo cual, esta realidad dificulta que muchas de estas empresas puedan asumir sus costos operativos, realizar inversiones en infraestructura, actualizar sus procesos productivos o fortalecer su competitividad en el mercado, afectando así su rentabilidad y poniendo en riesgo su sostenibilidad en el tiempo (ComexPerú, 2023).

Por lo tanto, el financiamiento representa un factor esencial en la gestión empresarial, ya que posibilita la ejecución y ampliación de proyectos en distintas magnitudes; ya que, se entiende como el acceso a recursos económicos destinados a la inversión en procesos productivos, la compra de activos, la incorporación de innovaciones o el fortalecimiento del crecimiento en diversos ámbitos; asimismo, existen múltiples alternativas de financiamiento, entre ellas el capital propio, los préstamos bancarios, la inversión privada y los programas de apoyo del Estado, las cuales se adecuan a las necesidades y características de quienes requieren estos recursos, ya sea una empresa en etapa de expansión, un emprendedor con

una propuesta innovadora o el sector público orientado al desarrollo de infraestructura para impulsar la economía (Sosa, 2024).

El financiamiento, si bien resulta indispensable para el crecimiento y la continuidad de las empresas, el financiamiento también enfrenta diversas restricciones que inciden en su estabilidad y desarrollo. Una de las problemáticas más relevantes es el acceso limitado al crédito, particularmente en las pequeñas y medianas empresas, las cuales con frecuencia no logran cumplir con las condiciones establecidas por las entidades financieras y los inversionistas, por lo tanto, la carencia de un historial crediticio sólido, la insuficiencia de garantías o la variabilidad de los ingresos dificultan la aprobación de préstamos, reduciendo así las posibilidades de financiar iniciativas de innovación, la adquisición de activos o la ampliación de las operaciones; asimismo, en determinados casos, las elevadas tasas de interés y los costos vinculados al financiamiento incrementan el valor de las inversiones y afectan negativamente la rentabilidad empresarial (Mungaray et al., 2021).

La rentabilidad de las MYPE en Perú es un asunto complejo que depende de múltiples factores, uno de los más significativos es el acceso al financiamiento, junto con otros elementos como la formalización, la optimización de la gestión empresarial, la innovación y la adopción de tecnologías digitales. Estos factores son esenciales para mejorar la rentabilidad de las MYPE y promover el desarrollo económico del país; asimismo, la rentabilidad de las MYPE en Perú muestra una variabilidad notable que depende del sector, la ubicación, el tamaño y la etapa de desarrollo del negocio. En términos generales, presentan una rentabilidad promedio anual que oscila entre el 10% y el 20%. Los sectores que tienden a tener una mayor rentabilidad incluyen el avance tecnológico, los servicios profesionales y la salud. Por lo tanto, los factores que impactan la rentabilidad de estas empresas depende de la gestión empresarial; ya que, la falta de habilidades gerenciales y de planificación estratégica puede afectar tanto la eficiencia como la rentabilidad (Gutiérrez y Tapia, 2020).

En Ucayali operan 38,357 empresas formales, de las cuales 38,184 pertenecen al segmento MYPE, concentrando el 99,5 % del entramado empresarial de la región, según cifras de la Sociedad Nacional de Industrias (SNI); no obstante, estas empresas todavía operan en un contexto desfavorable para fortalecer su competitividad. Según el Índice de Competitividad Regional 2024, elaborado por el Instituto Peruano de Economía (IPE), Ucayali se mantiene por segundo año consecutivo como la segunda región con menor nivel de competitividad, al posicionarse entre los tres últimos lugares en cuatro de los pilares evaluados (Hernández, 2024).

Por lo anteriormente descrito, se determina que la pequeña empresa, aún no ha sido estudiada; por lo que, se desconoce cómo incide el financiamiento en la rentabilidad en dicha empresa; por ello, la formulación del problema de investigación es: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025?

Para responder a la formulación del problema se planteó el siguiente objetivo general: Identificar, describir y analizar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025. Y para responder a este objetivo general, se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar y describir el perfil del representante legal de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.
2. Identificar y describir el perfil de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.
3. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.
4. Identificar y describir las características de la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.
5. Describir y analizar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.

La investigación se justifica en la parte teórica, porque permitió llenar el vacío del conocimiento; es decir, permitirá: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025. Asimismo, facilitó que las micro y pequeñas empresas del Perú comprendan de forma clara y accesible la relación existente entre el financiamiento y la rentabilidad, dado que al desarrollar esta investigación se pretendió brindar información pertinente que contribuya a que las MYPE de distintos sectores fortalezcan su acceso a fuentes de financiamiento y gestionen de manera más eficiente sus recursos.

También, se justifica en la parte práctica, porque los hallazgos obtenidos permitieron brindar información significativa al gerente general respecto a la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa; además, a partir del análisis de datos y la revisión de estudios pertinentes, la investigación permitió plantear recomendaciones fundamentadas en evidencias, favoreciendo una toma de decisiones más acertada.

Finalmente, la investigación se justifica en la parte metodológica, ya que aportará como antecedente para estudios posteriores relacionados a las mismas variables y unidad de análisis, además de servir como orientación metodológica para el desarrollo de investigaciones de naturaleza similar.

II. Marco teórico

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación que se desarrollaron en diferentes países del mundo, excepto en Perú, que utilizaron las variables y unidad de análisis de nuestra investigación.

Ascencio (2020) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las PYME del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019” – Ecuador. Tuvo como objetivo específico 2: Realizar un diagnóstico de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las PYME del cantón La Libertad, provincia de Santa Elena. La investigación fue de enfoque mixto, es decir cuantitativo y cualitativo, de tipo no experimental- descriptivo correlacional- de diseño transversal. Encontrando el siguiente resultado: Los propietarios de las PYMES del Cantón La Libertad demostró que predomina el género masculino, con edades que se encuentra en un rango de 41 a 50 años; la mayoría de los empresarios cuenta con estudios superiores y cuentan con más de 5 años en el rubro. Asimismo, indican que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y ha permitido que el negocio crezca; también consideran que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras y por ende liquidar el negocio.

Cuenca (2023) en su tesis titulada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las constructoras de la ciudad de Loja” – Ecuador. Cuyo objetivo general fue: determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las constructoras de la ciudad de Loja. La metodología fue de enfoque mixto de carácter no experimental con corte transversal, de tipo descriptiva y explicativa. Encontrando los siguientes resultados: Las constructoras en lo que respecta a la administración la mayoría son dirigidas por hombres, siendo solo un porcentaje del 25 % mujeres que gerencia este tipo de empresas. Se encontró que el 43,75 % de las constructoras trabajan con financiamiento externo proveniente de adquisición de deudas con proveedores y el 31,25 % con el sistema financiero, además se localiza que el financiamiento actual que poseen es muy costoso con tasas del 12,45% para grandes constructoras hasta el 10,23 % para medianas que fluctúa de acuerdo a los términos y condiciones con cada entidad. Por otro lado, el financiamiento a corto plazo se relaciona con la rentabilidad, por lo

tanto, puede influir en la misma, mientras que el financiamiento a largo plazo tiene una relación del 32%, el cual es más fuerte que la del financiamiento a corto plazo con la rentabilidad, pero no incide en la misma, las relaciones del financiamiento con la rentabilidad no son tan fuertes debido a la naturaleza de los datos.

Espinoza et al., (2024) en su artículo científico titulado: “La Estructura del Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de las Pymes que Cotizan en el Mercado Bursátil de Ecuador”. Cuyo objetivo fue: Identificar la estructura del financiamiento que influye en las PyME que cotizan en el mercado bursátil. La metodología fue: de diseño no experimental, correlacional y de enfoque cuantitativo. Encontrando el siguiente resultado: Las PyME prefieren financiarse con fondos internos en lugar de asumir deudas, debido a los costos, riesgos y restricciones asociadas, por lo que existe una relación negativa entre la deuda y el ROA, a medida que aumenta la deuda, los costos relacionados también aumentan; lo cual, provoca una disminución en la rentabilidad de estas empresas.

2.1.2 Nacionales

En la investigación se entendió por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Ucayali; que hayan utilizado las variables y unidad de análisis de nuestra investigación.

Torres (2025) en su tesis titulada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa “Agroveterinaria Miraflores S.A.C.”- Curahuasi-Abancay, 2024”-Apurimac. Tuvo como objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “Agroveterinaria Miraflores S.A.C.” de Curahuasi-Abancay, 2024. La metodología fue: de diseño cualitativa, descriptivo, no-experimental y caso puro, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas. Encontrando los siguientes resultados: 1) El perfil del gerente general, es una persona de 48 años de edad, de género masculino, su estado civil es soltero, cuenta con estudio superior universitario incompleto. 2) El perfil de la microempresa, es una microempresa que está legalmente constituida, se formó para obtener ganancias y tiene 17 años de permanencia en el rubro y mercado. 3) La microempresa se financió con recursos externo recurriendo al sistema no bancario formal; por el monto de 40,000 soles; con una tasa de interés 26% anual, siendo devuelto a corto plazo; el cual fue

invertido en capital de trabajo. 4) El financiamiento solicitado fue oportuno y lo invirtió en capital de trabajo y mejora tecnológica que le ayudó a mejorar su rentabilidad económica y financiera, obteniendo un margen de ganancias del 20% en la rentabilidad económica y 25% en la rentabilidad financiera. 5) El financiamiento incide en la rentabilidad de manera positiva; ya que, ha logrado generar una rentabilidad favorable, logrando obtener liquidez suficiente, permitiendo cumplir con sus obligaciones de manera afectiva.

Alberto y Arauco (2024) en su tesis denominada: “El financiamiento y su relación con la rentabilidad de las microempresas hoteleras y hospedajes del distrito de Chaupimarca, año 2023” - Cerro de Pasco. Cuyo objetivo general fue: Determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de las microempresas hoteleras y hospedajes del distrito de Chaupimarca, año 2023. La investigación fue: de tipo aplicada, nivel correlacional de corte transversal y diseño correlacional, como técnica utilizada fue la encuesta y como instrumento un cuestionario. Encontrando el siguiente resultado: El financiamiento fue a corto y largo plazo, tiene una relación positiva con la rentabilidad de las microempresas estudiadas. Concluyendo que, las fuentes de financiamiento se relacionaron significativamente con la rentabilidad de las microempresas hoteleras y hospedajes del distrito de Chaupimarca, con un grado de relación del 89.9% de correlación positiva alta.

Tapia (2023) en su tesis titulada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Boticas Econofarma, Nuevo Chimbote, 2020 - 2021”. Tuvo como objetivo general: determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en la empresa Boticas Econofarma, Nuevo Chimbote. El estudio fue de enfoque cuantitativo de alcance explicativo, de diseño no experimental-longitudinal. Concluyendo que, los financiamientos inciden positivamente en la rentabilidad de la empresa Boticas Econofarma en los años 2020 y 2021, lo que se ve reflejado en los resultados obtenidos, en el 2020 se tuvo una rentabilidad de 3.83%, y en el 2021 2.58%. Ante esta situación se deduce que los financiamientos mejoran la rentabilidad en las empresas, siempre y cuando se haga un uso provechoso de ello; ya que, contribuyen a que las ventas mejoren y a que la empresa pueda tener el efectivo suficiente y necesario para optimizar su comercio; todo ello se ve reflejado en la rentabilidad que se alcanza al término de un ejercicio contable.

Huamán (2024) en su tesis titulada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa “L&J Inversiones E.I.R.L.” de Chimbote, 2024”. Tuvo como objetivo general: identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “L&J INVERSIONES E.I.R.L.” de Chimbote, 2024. El tipo de investigación fue cualitativo, con nivel descriptivo y diseño no experimental y de caso. Encontrando los siguientes resultados: 1) El perfil del titular gerente de la empresa, corresponde a una persona del género femenino, con edad entre 41 y 50 años, estado civil conviviente, cuyo grado de instrucción es superior no universitario y se dedica a ser comerciante; teniendo más de 10 años de experiencia en la dirección de la empresa. 2) La empresa L&J Inversiones E.I.R.L., se constituyó formalmente, tiene casi 20 años de experiencia en el mercado y cuenta con menos de 10 trabajadores que cumplen labores permanentes en la empresa. 3) Las características del financiamiento, la empresa solicitó financiamiento del sistema financiero por un importe superior a S/ 50,000 soles a una tasa mayor al 11% anual y en un plazo superior a 6 años, siendo destinado para capital de trabajo y mejoras en infraestructura. 4) La empresa del caso de estudio genera rentabilidad económica, la cual a pesar de su importancia no se controló debidamente en los últimos años. 5) Se logró establecer una relación entre financiamiento y la rentabilidad en la pequeña empresa estudiada, debido a que la empresa genera rentabilidad económica, la cual incluye todos sus activos, dentro de los que se encuentran aquellos obtenidos por financiamiento, a su vez, el financiamiento ha permitido a la empresa mantener su operatividad puesto que se destinó principalmente a capital de trabajo, y considerando su tiempo de permanencia en el mercado, la rentabilidad obtenida por la empresa ha logrado mantenerse en el tiempo.

Cruz y Tello (2024) en su tesis titulada: “Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la empresa S & T Construcción SAC, Trujillo 2022”. Tuvo como objetivo determinar la incidencia de un plan de financiamiento, en la rentabilidad de la empresa S&T Construcción SAC, Trujillo 2022. La investigación fue, de diseño no experimental, descriptivo correlacional. Encontrando el siguiente resultado: la empresa S&T Construcción SAC, de acuerdo a la hipótesis validada en el presente desarrollo de investigación se confirma que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, generando no solo rentabilidad a la empresa, sino mayor utilidad y reducción de pasivo en la estructura de capital de la empresa. Lo cual, se observó en el Estado de situación

financiera un ligero incremento del pasivo, pero no tan sustancioso; sin embargo, el incremento en la rentabilidad pasó de 0.2% a 1.9%; cifra engañosa si es que tenemos en cuenta que las ventas se duplicaron, y que la utilidad del periodo 2021 fue de S/ 147 y la del 2022 solo de S/ 2,707. Concluyendo que, el financiamiento que la empresa utilizaba no era adecuado y al realizar un cambio en el, las razones de rentabilidad mejoran de manera positiva.

Rodríguez (2024) en su tesis denominada: “Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de una empresa inmobiliaria 2021-2022” – Trujillo. Cuyo objetivo general: determinar la incidencia de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de una empresa inmobiliaria durante el periodo 2021- 2022. el estudio de investigación fue de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y de alcance explicativo. Hallando el siguiente resultado: El financiamiento de la empresa proviene principalmente de fuentes externas a través de préstamos de personas naturales, pagando altos intereses a corto plazo, dichos recursos financieros obtenidos fueron invertidos en la compra de tres inmuebles. Concluyendo que, las fuentes de financiamiento inciden en la rentabilidad de la empresa analizada, no siempre de manera positiva ya que, si los préstamos son obtenidos de personas naturales, los intereses son muy altos, llegando en algunos casos a no obtener rentabilidad.

Quispe (2024) en su tesis denominada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “Rodas Constructores S.A.C.” - Pichari, 2024”. Tuvo como objetivo 2: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “Rodas Constructores S.A.C.” de Pichari, 2024. La investigación fue, de nivel descriptivo y exploratorio de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso, para la recolección de la información se utilizó como técnicas, revisión bibliográfica y la entrevista y como instrumento un cuestionario. Obteniendo el siguiente resultado: la microempresa “Rodas Constructores S.A.C.” indica que el financiamiento incidió en la mejora de la empresa y que obtuvo a corto plazo de manera externa de la banca no formal y lo utilizó en capital de trabajo, por lo cual la incidencia en la rentabilidad fue el incremento de ingresos de esa manera contribuyendo más productividad y a tener más utilidades. Concluyendo que, el financiamiento contribuye positivamente en la rentabilidad por lo cual su incidencia fue que las empresas ejecutan sus actividades planificadas subiendo a un nivel más alto económicamente.

2.1.3 Regionales

En la investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la región Ucayali, menos en alguna ciudad de la provincia de Coronel Portillo, relacionado con las variables y unidad de análisis de nuestra investigación.

Mariño (2025) en su tesis denominada: “Financiamiento y su incidencia de la rentabilidad de las pequeñas empresas del Perú, Caso: Viajes Pucallpa E.I.R.L. - Ucayali, 2024. Tuvo como objetivo específico 2: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “Viajes Pucallpa E.I.R.L.”, Ucayali, 2024. La metodología de la investigación fue: de diseño no experimental-descriptivo- bibliográfico-documental y de caso, empleando la técnica de revisión bibliográfica y la entrevista y como instrumento un cuestionario. Encontrando el siguiente resultado: la empresa Viajes Pucallpa E.I.R.L. ha logrado optimizar sus recursos financieros mediante una adecuada evaluación de fuentes de financiamiento, uso estratégico del crédito y control del endeudamiento, aunque aún enfrenta retos como el costo financiero y los plazos no alineados a sus ciclos operativos. Se concluye que el financiamiento puede ser un motor de rentabilidad si es gestionado con planificación, análisis financiero y estrategias operativas que respondan a la realidad del negocio.

Hermitaño (2024) en su tesis titulada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa “Casa de los Repuestos 007” de Callería, 2023”- Ucayali. Tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “CASA DE LOS REPUESTOS 007” de Callería, 2023. El tipo de investigación fue de enfoque cualitativo, de nivel descriptivo - correlacional simple y de caso, con un diseño no experimental - documental y de caso puro. Se aplicó la técnica de la encuesta y como instrumentos cuestionarios de preguntas abiertas y cerradas. Encontrando los siguientes resultados: 1) El perfil del gerente general es de sexo femenino, con 30 años de edad, formación superior como Contador Público Colegiado y experiencia en el sector. 2) La pequeña empresa es una empresa formal, con más de 4 años en el rubro con el objetivo principal promover el crecimiento y desarrollo económico. 3) La pequeña empresa se financió de manera interna y externa del BBVA, siendo destinados a inversiones claves como la adquisición de activos fijos

y capital de trabajo, contribuyendo al fortalecimiento de su capacidad operativa. 4) El financiamiento recibido por la pequeña empresa ha generado un impacto positivo en la rentabilidad general; ya que, ha mejorado los indicadores de rentabilidad económica y financiera. 5) El financiamiento ha incidido positivamente en la rentabilidad de la pequeña empresa debido a que se refleja en la mejora de los indicadores de liquidez, estabilidad financiera y en el fortalecimiento de la rentabilidad económica, financiera y social.

Chávez (2025) en su tesis denominada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa "Grupo Prisca E.I.R.L." de Pucallpa, 2024”. Cuyo objetivo general fue: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “GRUPO PRISCA E.I.R.L.” de Callería - Pucallpa, 2024. El tipo de la investigación fue cualitativo de nivel descriptivo y el diseño fue no experimental, documental y de caso puro, se utilizó la técnica de encuesta y como instrumentos se utilizaron cuestionarios de preguntas cerradas. Hallando los siguientes resultados: El financiamiento obtenido por la empresa ha sido utilizado de manera estratégica, ha tenido un efecto favorable en la rentabilidad, permitiendo fortalecer operaciones, mejorar procesos y sostener la competitividad; lo cual, esto demuestra que el financiamiento externo puede ser un motor de crecimiento, siempre que se gestione bajo condiciones adecuadas y con visión a largo plazo. Concluyendo que el financiamiento ha tenido una incidencia positiva en la rentabilidad y en el desempeño económico de la microempresa “GRUPO PRISCA E.I.R.L. A lo largo del periodo analizado, la empresa ha logrado mantener niveles de rentabilidad favorables, lo que refleja una base operativa sólida y una gestión eficiente de sus recursos.

2.1.4 Locales

En la investigación se entendió por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la provincia de Coronel Portillo, que hayan utilizado las mismas variables y unidad de análisis de nuestra investigación.

Gonzales (2025) en su tesis titulada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa “Industrias GLC San Juan E.I.R.L.” de Manantay - Ucayali, 2024”. Tuvo como objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “INDUSTRIAS GLC SAN JUAN E.I.R.L.” de Manantay - Ucayali, 2024. La investigación fue de tipo cualitativo,

de nivel exploratorio-descriptivo-correlacional simple, de diseño no experimental y de caso puro. Para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento cuestionarios de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Llegando a los siguientes resultados: 1) El perfil del representante legal, es una persona de género femenino, soltera, tiene 32 años de edad, cuenta con estudios superior incompleto y ocupa el cargo titular gerente. 2) El perfil de la pequeña empresa, es una pequeña constituida formalmente, cuenta con 5 años de experiencia en el rubro y se formó para obtener ganancias. 3) La pequeña empresa utilizó financiamiento externo para seguir realizando su actividad económica, solicitando financiamiento al sistema bancario (BBVA), obteniendo un préstamo de 100,000 soles, con una tasa de interés de 27% anual, siendo devuelto dicho préstamo en 24 meses (largo plazo): lo cual, fue invertido en activos fijos y mejora tecnológica. 4) la pequeña empresa gracias al financiamiento obtenido y la inversión realizada, su rentabilidad económica y financiera ha incrementado en un 10%. 5) el financiamiento ha incidido positivamente en la rentabilidad de la pequeña empresa debido a que la empresa ha logrado obtener liquidez suficiente, permitiendo cumplir con sus obligaciones.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

Según Pinillos et al., (2025) menciona que: Con el tiempo, distintos autores han intentado entender por qué las empresas optan por una determinada forma de financiarse y no por otra; lo cual, a partir de estos, surgieron diversas teorías que explican cómo se define una estructura financiera considerada óptima, tomando en cuenta no solo criterios técnicos, sino también el contexto en el que opera cada empresa (Miller, 1977; Modigliani y Miller, 1958). Estas posturas teóricas coinciden en que las decisiones de financiamiento no dependen de un único factor, sino de una combinación de elementos como la carga tributaria, los beneficios fiscales, el nivel de riesgo asumido, las oportunidades de crecimiento y las condiciones del entorno empresarial.

- Teoría de la estructura de capital de Modigliani y Miller

La teoría de Modigliani y Miller, plantea una idea bastante interesante: la forma en que una empresa combina deuda y capital propio no determina, por sí misma, su valor en el mercado; es decir, esta propuesta, lo realmente importante es el valor

presente de las utilidades que la empresa generará en el futuro y los activos que respaldan esas ganancias, más que la manera en que se financia. Esta teoría pone en duda las ideas tradicionales que priorizan la deuda o el capital propio como opciones más eficientes, ya que sostiene que, en un mercado perfectamente eficiente, no existe una estructura de capital; lo cual, esta conclusión se apoya en supuestos bastante estrictos, como la inexistencia de impuestos, costos de transacción o imperfecciones de mercado. Con el tiempo, el modelo fue ajustado para incorporar elementos más realistas, como los efectos fiscales, lo que permitió ampliar su aplicabilidad sin perder su esencia teórica (Chen, 2025).

- **Teorías heterodoxas del financiamiento: créditos y ahorro**

Aunque existe consenso en que los bancos tienen la capacidad de adelantar liquidez y en que el ahorro depende, en gran medida, del nivel de ingreso, puede sostenerse que las distintas posturas sobre el financiamiento de la producción no siempre distinguen con claridad entre el proceso de producir bienes de inversión y el momento en que estos se venden o se realizan en el mercado; las diferencias entre estas visiones se concentran, sobre todo, en cómo se canaliza el ahorro dentro del ciclo monetario y en los efectos que dicha movilización genera sobre el nivel y la dinámica de la producción (Levy, 2019).

- **Teoría del financiamiento y el proceso de fondeo (Keynes)**

En esta teoría Keynes no considera de forma explícita el motivo de financiamiento como parte de los factores que explican la demanda de dinero, limitándose inicialmente al denominado motivo de transacción o de negocios; no obstante, tras las críticas formuladas por Ohlin y Robertson, Keynes reconsidera su planteamiento y, en 1937, incorpora el motivo de financiamiento. En este nuevo enfoque, sostiene que los flujos financieros presentan fluctuaciones propias y que el dinero necesario para sostenerlos suele desplazarse con mayor lentitud; asimismo, señala que este motivo se sitúa en un punto intermedio, a medio camino entre los activos y los pasivos; lo cual, bajo esta lógica, los bancos asumen el rol de agentes que proveen financiamiento mediante la creación de depósitos, mientras que el mercado de capitales cumple la función de canalizar el ahorro a través de instrumentos como acciones y títulos financieros (Levy, 2019).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Fierro (2022) menciona que: Las fuentes de financiamiento son fundamentales para que las micro y pequeñas empresas crezcan y sean competitivas, cuando estas empresas tienen acceso a dinero de manera rápida y eficiente, pueden producir más, vender y ganar más dinero; lo cual, esto ayuda mucho a la economía del país. El financiamiento es esencial para las micro y pequeñas empresas porque les permite expandirse y mejorar su situación económica; ya que, al tener más dinero, pueden invertir en su negocio y realizar sus actividades; por lo tanto, las micro y pequeñas empresas son muy importantes para la economía porque crean empleos y contribuyen al crecimiento económico; por lo que, el financiamiento es la clave para que estas empresas puedan alcanzar sus objetivos y ayudar a que la economía del país siga creciendo. Dentro de estas fuentes tenemos los siguientes:

2.2.1.2.1 Fuentes internas

El financiamiento interno hace referencia a los recursos que la propia empresa es capaz de generar sin necesidad de acudir a entidades financieras externas; es decir, se sustenta principalmente en las utilidades acumuladas a lo largo del tiempo, las cuales se reinvierten para impulsar el crecimiento del negocio y sostener su capacidad productiva (Fierro, 2022).

2.2.1.2.2 Fuentes externas

El financiamiento externo comprende los recursos que una empresa obtiene de fuentes ajenas a su propia operación; es decir, cuando los fondos generados internamente no alcanzan para cubrir sus requerimientos financieros, la empresa se ve en la necesidad de acudir a alternativas externas, como la emisión de acciones para incrementar el capital, la colocación de bonos mediante los cuales se obtiene dinero prestado, o el acceso al mercado crediticio para solicitar préstamos a corto, mediano o largo plazo; lo cual, estas opciones permiten a la empresa continuar y ampliar el desarrollo de sus actividades productivas (Fierro, 2022).

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

Ordoñez et al., (2020) mencionan que, el sistema financiero se compone de diversas entidades, tanto del sector público como del privado, cuya función principal es reunir los ahorros de las personas y canalizarlos hacia el otorgamiento de créditos; a través de este proceso se generan ingresos financieros que favorecen a las instituciones intermediarias y, al mismo tiempo, a los usuarios que participan en el sistema; ya que,

su importancia radica en que contribuye de manera directa al desarrollo económico de los países, al transformar los excedentes monetarios de algunos agentes en recursos disponibles para quienes los necesitan. De este modo, el sistema financiero cumple el papel de intermediario entre quienes cuentan con recursos sobrantes y aquellos que no disponen de fondos suficientes para desarrollar sus actividades económicas. Asimismo, el sistema financiero desempeña funciones fundamentales como incentivar el ahorro, redistribuirlo entre los distintos agentes económicos, facilitar las transacciones de bienes y servicios mediante diversos medios de pago y promover el crecimiento económico y el bienestar general de la población.

2.2.1.3.1 Sistema bancario

Es un conjunto de instituciones y entidades que se dedican a intermediar en el flujo de dinero en una economía; ya que, su función principal es recibir depósitos de los ahorradores y proporcionar créditos a los prestatarios, facilitando así la circulación de dinero y el financiamiento de actividades económicas. Algunos componentes clave del sistema bancario son:

- **Bancos comerciales:** Instituciones que ofrecen una amplia gama de servicios financieros, incluyendo cuentas de ahorro, cuentas corrientes, préstamos personales, hipotecarios y comerciales.
- **Bancos de inversión:** Se especializan en servicios financieros relacionados con los mercados de capitales, como la emisión de acciones y bonos, y asesoría en fusiones y adquisiciones.
- **Bancos centrales:** Instituciones que supervisan y regulan el sistema bancario de un país, controlando la política monetaria y actuando como prestamistas de última instancia.
- **Bancos de desarrollo:** Enfocados en financiar proyectos de desarrollo económico y social, a menudo en sectores estratégicos.
- **Cajas de ahorro y cooperativas de crédito:** Entidades que ofrecen servicios similares a los bancos, pero suelen tener un enfoque más comunitario y son gestionadas por sus miembros.

2.2.1.3.2 Sistema no bancario formal

Según Vega (2021), indica que: El sistema financiero no bancario comprende a aquellas entidades que, sin tener la condición de bancos, cumplen una función relevante en la captación y canalización de recursos. Estas instituciones ofrecen una variedad de

servicios financieros vinculados tanto al financiamiento como a la inversión, orientados a personas naturales y empresas. Dentro de estos tenemos:

- **Cooperativas de ahorro y crédito:** Ofrecen servicios similares a los bancos, como cuentas de ahorro y préstamos, pero son gestionadas por sus miembros.
- **Instituciones de microfinanzas:** Se centran en proporcionar préstamos pequeños a personas o pequeñas empresas que no tienen acceso a la banca tradicional.
- **Compañías de seguros:** Ofrecen productos de seguros y, en algunos casos, servicios de ahorro o inversión.
- **Fondos de inversión:** Permiten a los inversionistas agrupar su dinero para invertir en diversas oportunidades.
- **Agencias de remesas:** Facilitan el envío y recepción de dinero, especialmente entre personas que se encuentran en diferentes países.

2.2.1.3.3 Sistema informal

Prats et al., (2022) menciona que: El sistema informal hace referencia a las prácticas y formas mediante las cuales se obtiene dinero al margen de la regulación de las instituciones financieras formales; lo cual, este tipo de sistema resulta especialmente relevante para muchas personas, sobre todo en contextos donde el acceso a la banca tradicional es reducido o inexistente. Dentro de este ámbito informal se identifican diversos mecanismos que cumplen la función de facilitar recursos financieros a quienes los necesitan.

- **Prestamistas informales:** Personas o entidades que otorgan préstamos sin estar reguladas, a menudo con tasas de interés más altas.
- **Grupos de ahorro:** Colectivos donde los miembros contribuyen regularmente a un fondo común, que luego se presta entre ellos (por ejemplo, "juntas").
- **Préstamos entre familiares y amigos:** Transacciones informales que se realizan entre conocidos sin contratos formales.
- **Comercio informal:** Negocios que operan sin licencia, que pueden ofrecer productos o servicios a crédito.
- **Actividades de ahorro informales:** Métodos no regulados de ahorro, como guardar dinero en casa o en cajas comunitarias.

2.2.1.4 Costos de financiamiento

Los costos de financiamiento se entienden como los pagos y gastos que una empresa enfrenta al recurrir a recursos económicos provenientes de terceros, y

constituyen un componente fundamental en la toma de decisiones financieras y en la evaluación de proyectos. Estos costos no se limitan únicamente a los intereses, sino que también abarcan comisiones, seguros, gastos legales o notariales, honorarios por la estructuración del financiamiento y otros cargos derivados del acceso y la formalización de préstamos o líneas de crédito (Corona, 2021).

También, Coll (2020) menciona que: Los costos de financiamiento hacen referencia a los gastos que surgen cuando una empresa o persona adquiere un pasivo frente a una entidad financiera u otro agente económico; es decir, al acceder a un crédito, este viene acompañado de una tasa de interés establecida por la institución otorgante, la cual puede variar según la entidad y las condiciones del préstamo.

- **La Tasa de Crédito Efectiva Mensual (TCEM):** Es una medida importante para saber cuánto cuesta realmente un préstamo cada mes. Esto se debe a que incluye todos los gastos relacionados con el préstamo. De esta forma, podemos comparar de manera clara y honesta las diferentes opciones de crédito que existen. La Tasa de Crédito Efectiva Mensual nos permite hacer una comparación justa entre las distintas alternativas financieras disponibles en el mercado.
- **Tasa de Crédito Efectiva Anual (TCEA):** Representa un instrumento esencial para identificar el costo total de un crédito durante un año, al incluir todos los cargos asociados, lo que permite comparar de manera objetiva los productos financieros y contribuir a una mejor protección de los consumidores.

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

Ovando (2021) afirma que: El financiamiento resulta esencial para que las empresas puedan cumplir sus objetivos operativos y llevar adelante sus proyectos de carácter financiero. En este contexto, el capital puede obtenerse según dos tipos de plazos, definidos principalmente por el tiempo de devolución, dentro de ellos tenemos los siguientes:

- **Financiamiento a corto plazo:** Suele ser el más utilizado por las empresas, ya que permite acceder a liquidez inmediata para cubrir necesidades operativas y actividades económicas cotidianas; es decir, este tipo de financiamiento se caracteriza por tener un período de vencimiento que no supera los 12 meses.
- **Financiamiento a largo plazo:** El periodo de devolución excede el año; es decir, este tipo de financiamiento recurren menos empresas, debido a que generalmente

exigen mayores requisitos, como la presentación de garantías; ya que, su finalidad principal es respaldar e impulsar proyectos empresariales de mayor envergadura y proyección en el tiempo.

2.2.1.6 Facilidades de financiamiento

Moreno (2021) indica que, las facilidades de financiamiento pueden entenderse como instrumentos creados para ofrecer condiciones crediticias más accesibles a ciertos prestatarios, con la finalidad de disminuir las barreras para acceder al capital y fortalecer la sostenibilidad financiera. A diferencia de los créditos tradicionales, estos mecanismos suelen incorporar condiciones más flexibles, como períodos de gracia, tasas de interés preferenciales, menores comisiones o plazos de amortización más extensos, dentro de este sistema tenemos: sistema bancario, sistema no bancario formal y al sistema informal.

2.2.1.7 Usos del financiamiento

Content (2023) menciona que: El financiamiento permite contar con recursos económicos para invertirlos en actividades productivas, de modo que el dinero se utiliza de forma activa y genera mayores ingresos. Dentro de este contexto el financiamiento puede ser utilizado en:

- **Capital de trabajo:** El financiamiento cumple la función de cubrir las brechas de liquidez, es decir, aquellos momentos en los que la empresa debe afrontar pagos sin disponer del efectivo necesario; lo cual, estas situaciones suelen originarse por las ventas a crédito, que, aunque generen ingresos futuros, pueden dejar a la empresa sin recursos inmediatos para cumplir con obligaciones como el pago a proveedores, trabajadores y acreedores.
- **Activo fijo:** Cuando una empresa requiere adquirir materiales, mobiliario, equipos, bienes muebles o inmuebles, u otros activos que pasarán a formar parte de su patrimonio, puede optar por el financiamiento como alternativa. En estos casos, el área contable tiene la responsabilidad de determinar la forma en que dichos gastos serán amortizados y de planificar el esquema de pago del financiamiento, considerando que, si bien el activo fijo puede aumentar el valor comercial de la empresa, no necesariamente generará ingresos de manera inmediata.
- **Optimización de procesos:** La digitalización, la modernización de equipos y sistemas, la adecuación o remodelación de instalaciones, así como cualquier implementación orientada a optimizar el proceso productivo o la prestación de

bienes y servicios de la empresa, se incluyen dentro de este rubro, siempre que dichas inversiones generen mayores ingresos en el corto, mediano o largo plazo.

- **Proyectos especiales:** La apertura de una nueva sucursal, la expansión hacia otras zonas geográficas de comercialización, la diversificación de las actividades empresariales o la incursión en nuevos mercados y negocios son claros ejemplos de proyectos especiales; ya que, con una planificación adecuada, este tipo de iniciativas representan decisiones acertadas para recurrir al financiamiento como una herramienta que impulsa el crecimiento de la empresa.

2.2.1.8 Otros tipos o formas de financiamiento

2.2.1.8.1 Financiamiento tipo Leasing

Se trata de una forma de financiamiento orientada a la adquisición de bienes muebles e inmuebles; es decir, la empresa que recurre al arrendamiento requiere equipamiento o infraestructura para desarrollar sus actividades, y es la entidad arrendadora la que proporciona estos activos mediante un contrato de arrendamiento financiero. Dentro de esta modalidad pueden ser de dos tipos:

- **Leasing financiero:** El arrendador otorga al cliente o arrendatario el derecho de uso y disfrute de un bien, ya sea mueble o inmueble, a cambio del pago de cuotas periódicas; es decir, dichos pagos incorporan tanto el costo por la cesión del bien como los intereses y demás gastos asociados al financiamiento. Los activos objeto del contrato son adquiridos específicamente por la empresa de leasing, de acuerdo con las condiciones previamente pactadas con el cliente (Gesteira, 2024).
- **Leasing operativo:** Consiste en un arrendamiento a mediano plazo en el que la empresa arrendadora conserva la propiedad del activo y se hace cargo de los gastos de mantenimiento y reparación; es decir, esta modalidad se asemeja a un contrato de alquiler convencional y, por lo general, no contempla una opción de compra al finalizar el acuerdo (Gesteira, 2024).

2.2.1.8.2 Financiamiento tipo factoring

El factoring es un mecanismo financiero que brinda a las empresas la posibilidad de transformar sus facturas por cobrar en efectivo de manera inmediata; es decir, la empresa cede sus cuentas pendientes de cobro a un tercero, denominado factor, quien entrega a cambio una parte del valor total de dichas facturas (Sánchez, 2025).

2.2.1.8.3 Financiamiento tipo confirming

En el confirming, la empresa delega la gestión de sus pagos a un intermediario financiero, que normalmente es un banco. Esta entidad se encarga de verificar las facturas y ofrece a los proveedores la alternativa de adelantar el cobro de las mismas, aunque generalmente con una reducción en el monto a recibir; lo cual, en la práctica, este mecanismo beneficia sobre todo al proveedor, ya que le permite asegurar un pago más rápido y disminuir el riesgo de no cobrar a tiempo (Sánchez, 2025).

2.2.1.8.4 Financiamiento de proveedores

Este tipo de financiamiento se basa en un acuerdo mediante el cual la empresa recibe bienes o servicios de un proveedor y asume el compromiso de pagarlos en un plazo determinado después de la entrega. Se trata de una práctica alternativa de financiamiento a corto plazo, ya que permite adquirir insumos y productos necesarios para la operación sin la necesidad de disponer de grandes montos de efectivo de manera inmediata (Solís, 2023).

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad

La rentabilidad ha ocupado siempre un lugar central dentro del pensamiento económico y financiero; ya que, con el paso del tiempo, distintos economistas y teóricos han propuesto ideas y modelos para explicar qué factores influyen en la capacidad de una empresa, un sector productivo o incluso un país para generar beneficios de manera sostenida. Desde épocas antiguas, cuando los comerciantes intentaban aumentar sus ganancias a través del intercambio de bienes y servicios, hasta los enfoques más complejos y actuales, el análisis de la rentabilidad ha experimentado una evolución constante y significativa (Zambrano et al., 2021).

Asimismo, Belloso et al., (2021) sostiene que: La rentabilidad es una forma de medir cómo se gestiona una empresa de manera eficiente; es decir, se relaciona en cómo se utiliza el capital de trabajo y en qué tiempo se logran los objetivos. En pocas palabras, la rentabilidad muestra la relación entre las ganancias obtenidas y los recursos utilizados para lograrlas; ya que, es un indicador importante que permite entender en cómo se están utilizando los recursos de la empresa y si se están obteniendo los resultados deseados; asimismo, dichos beneficios pueden ser repartidos o reinvertidos dentro de la empresa, contribuyendo así al fortalecimiento y crecimiento del capital de la empresa.

Otra perspectiva dentro del estudio de la rentabilidad se centra en su papel dentro de las decisiones estratégicas y en cómo esta influye en la dirección que asumen los negocios en distintos horizontes de tiempo; lo cual, bajo este enfoque, la rentabilidad no se limita a reflejar un resultado financiero, sino que funciona como un referente para analizar alternativas y establecer prioridades. De este modo, al evaluar opciones como introducir un nuevo producto, expandir un establecimiento o invertir en tecnología, las empresas suelen valorar cuál de estas decisiones ofrece un mayor retorno, considerando los costos involucrados, el plazo de recuperación y el nivel de riesgo asociado (Wei, 2025).

2.2.2.2 Importancia de la rentabilidad

Gunanto y Preda (2023) mencionan que, la rentabilidad resulta importante porque permite determinar si una empresa es económicamente viable y si tiene la capacidad de generar beneficios de manera sostenida a lo largo del tiempo; ya que, mediante indicadores como el margen de utilidad neta, el retorno sobre la inversión (ROI) o el retorno sobre el patrimonio (ROE), es posible identificar si el negocio realmente obtiene ganancias una vez cubiertos todos sus costos y compromisos; lo cual, esta información es esencial para que el emprendedor o el gestor pueda tomar decisiones fundamentadas sobre el rumbo del proyecto.

2.2.2.3 Clasificación de la rentabilidad

- **Rentabilidad económica:** La rentabilidad económica son las utilidades que percibe una institución por las inversiones ejecutadas; ya que, la información se obtiene de los estados financieros para su evaluación. Para hallar el índice se aplica la fórmula, donde ROA es igual a los beneficios neto que se refiere a las utilidades y el activo total se trae del estado financiero (Westreicher, 2020).

$$ROA = \frac{BENEFICIO BRUTO}{ACTIVO TOTAL} \times 100$$

- **Rentabilidad financiera:** Se determina dentro de un período específico y guarda una estrecha relación con la gestión financiera, puesto que evalúa la eficiencia con la que los ingresos logran cubrir los gastos. Cabe destacar que este resultado se manifiesta en el estado de resultados antes de la deducción de intereses e impuestos, lo que habitualmente se conoce como resultado del ejercicio.

$$ROE = \frac{BENEFICIO NETO}{PATRIMONIO NETO} \times 100$$

2.2.2.4 Indicadores de la rentabilidad

Para Resendiz (2022) los indicadores se utilizan medir la rentabilidad se hace uso de los ratios financieros, que son herramientas que sirven para la medición y evaluación analística de los resultados de las partidas de los estados financieros que muestran cómo está desarrollando la actividad económica y el incremento o disminución de las utilidades. A continuación, un detalle de los indicadores:

- **Rentabilidad neta del activo**

Aquí se demuestra si los ingresos netos tienen relación con los activos totales del estado financiero de la institución y determinar si está generando utilidades. Se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Rentabilidad Neta} = \text{Beneficio Neto} / \text{Activo Total}$$

- **Rentabilidad de margen bruto**

Es utilizado para comprender la rentabilidad de las ventas y compáralo con el costo de ventas y como la institución puede asumir sus pasivos. Se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Margen Bruto} = (\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}) / \text{Ventas.}$$

- **Rentabilidad de margen operacional**

Es utilizado para comprender la relación del costo de ventas y los gastos de administración y ventas para afirmar el buen desarrollo económico. Se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Margen operacional} = \text{Beneficio Operacional} / \text{Ventas}$$

- **Rentabilidad operacional del patrimonio**

Sirve para reconocer el ofrecimiento que existe entre el capital y los socios para determinar la inversión neta. Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \text{Beneficio Operacional} / \text{Patrimonio}$$

2.2.2.5 Ratios de rentabilidad

De Toro (2022) menciona que: Los ratios permiten evaluar la capacidad de la empresa para generar rendimientos y retornos, ya que muestran las ganancias obtenidas en relación con la inversión efectuada. Entre los principales indicadores financieros se encuentran los siguientes:

- **Ratios de liquidez:** Estos indicadores permiten determinar si la empresa cuenta con los recursos necesarios para cumplir adecuadamente con sus obligaciones financieras de corto plazo.

Ratio de liquidez general: Indica cuántas veces los activos corrientes permiten cubrir las obligaciones de corto plazo que se encuentran registradas en el pasivo corriente.

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \times 100$$

Ratio de test ácido o liquidez inmediata: Este indicador incorpora un criterio más estricto respecto a los recursos disponibles, ya que excluye las existencias del numerador. Esto se debe a que dichos bienes no se convierten de forma inmediata en liquidez; es decir, primero deben venderse y luego cobrarse, y en el caso de las materias primas, además, pasar por un proceso de transformación antes de su venta y posterior cobro, lo que reduce significativamente su disponibilidad inmediata de efectivo.

$$\text{Ratio de liquidez inmediata} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}} \times 100$$

Ratio de disponibilidad o de tesorería: Se trata del indicador más estricto, puesto que únicamente toma en cuenta como activos líquidos el efectivo disponible en caja y en las cuentas bancarias de la empresa, así como las inversiones financieras de corto plazo que se realizan para obtener rendimientos adicionales a partir de excedentes temporales de tesorería.

$$\text{Ratio de tesorería} = \frac{\text{Inv. Fras. Temporales} + \text{Tesorería}}{\text{Pasivo corriente}} \times 100$$

- **Ratios de solvencia y endeudamiento:** Evalúan la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos a largo plazo, así como el grado de dependencia o autonomía frente a los acreedores.

Ratio de solvencia: Refleja la capacidad global de la empresa para atender la totalidad de sus compromisos financieros, tanto a corto como a largo plazo. El ratio de solvencia compara los activos totales de la empresa con la suma de todos los pasivos exigibles, independientemente de que estos generen o no costos financieros.

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo exigible total}} \times 100$$

Ratio de endeudamiento: Refleja el grado de independencia financiera de la empresa y el nivel de dependencia frente a sus acreedores, al relacionar las obligaciones exigibles con el capital propio de la empresa.

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo exigible total}}{\text{Recursos propios}} \times 100$$

2.2.3 Teoría de la empresa

2.2.3.1 Teorías de la empresa

- **Teoría neoclásica de la empresa:** Considera a la empresa como una unidad técnica en la que los beneficios se maximizarían de manera casi automática a partir de los bienes que producen y comercializan; es decir, tanto la función de producción como la estructura organizativa y la configuración de los mercados se presentan como elementos previamente determinados que guían su funcionamiento. Este enfoque considera a la empresa desde una visión técnica, bajo la suposición de que la información disponible es completa y que los costos de transacción son inexistentes (García, 2021).
- **Teoría de los costos de transacción:** una empresa se organiza y opera como tal siempre que los costos de coordinación interna sean inferiores a los costos de transacción que implicaría depender del mercado; es decir, resulta más eficiente que la empresa produzca, por ejemplo, botellas de refresco, en lugar de que cada consumidor tuviera que fabricarlas por sí mismo cada vez que desee una. (García, 2021).

La empresa actual se concibe como una empresa económica flexible y estratégica que combina recursos físicos y no físicos mediante habilidades dinámicas, buscando generar valor de manera continua. Funciona bajo principios de innovación permanente, responsabilidad social y gestión de diversos grupos de interés dentro de entornos empresariales interrelacionados a nivel mundial (Arguello et al., 2020).

2.2.3.2 Clasificación de las empresas

Según SOSCIA (2023) menciona que, en Perú, las empresas se categorizan según distintos criterios, como su tamaño, la actividad económica que desarrollan, su forma jurídica y el alcance de su operación. Esta clasificación resulta fundamental para entender el entorno empresarial y para apoyar la toma de decisiones estratégicas dentro de los negocios.

a) Por su tamaño

- **Microempresas:** Son empresas pequeñas que tienen como máximo diez empleados y sus ingresos anuales no superan las ciento cincuenta unidades impositivas tributarias.
- **Pequeñas empresas:** Se agrupan entre 11 y 50 trabajadores, generando ventas anuales que oscilan entre 150 y 1700 UIT.
- **Medianas empresas:** Emplean de 51 a 200 personas y sus ingresos anuales se sitúan entre 1700 y 2300 UIT.
- **Grandes empresas:** Son aquellas con más de 200 trabajadores y con ventas anuales superiores a 2300 UIT.

b) Por su actividad económica:

- **Empresas comerciales:** Se enfocan en la compra y venta de productos, a compartir desde pequeñas tiendas locales hasta grandes cadenas distribuidoras.
- **Empresas de servicios:** No comercializan bienes materiales, sino que brindan conocimientos, habilidades o asistencia en áreas como educación, salud, consultoría o entretenimiento.
- **Empresas industriales:** Transforman materias primas en productos terminados, cubriendo desde la manufactura ligera hasta procesos más complejos de la industria pesada.
- **Empresas agropecuarias:** Se enfocan en la producción agrícola y ganadera, combinando el cultivo de alimentos con la crianza de animales.
- **Empresas de construcción:** Se dedican a levantar edificaciones y desarrollar infraestructura, abarcando desde obras residenciales hasta proyectos más amplios de ingeniería civil.
- **Empresas de transporte y logística:** Se encargan tanto del traslado de personas como del movimiento de mercancías, gestionando además todos los procesos necesarios para que los bienes lleguen a su destino de manera eficiente.
- **Empresas financieras:** que abarcan bancos, aseguradoras y fondos de inversión, se ocupan de administrar recursos económicos y ofrecer servicios relacionados con el manejo de dinero y activos.
- **Empresas de tecnología e informática:** Se centran en crear soluciones digitales, desarrollar software y ofrecer servicios vinculados con la innovación tecnológica.

- **Empresas extractivas:** Se dedican a obtener recursos naturales, como minerales, petróleo o productos pesqueros.
 - **Empresas de energía:** Producen y distribuyen electricidad y combustibles, incluyendo fuentes renovables como la solar y la eólica.
- c) Por su forma jurídica:**
- **Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL):** Pertenece a una sola persona, quien responde únicamente hasta el monto del capital que ha invertido.
 - **Sociedad Anónima (SA):** Divide su capital en acciones, y los accionistas limitan su responsabilidad al valor de las acciones que poseen.
 - **Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (SRL):** Está conformada por al menos dos y hasta veinte socios, quienes también limitan su responsabilidad al capital que han aportado.
 - **Sociedad Anónima Cerrada (SAC):** Es una variante de la SA que cuenta con un número reducido de accionistas y no cotiza en bolsa.
 - **Sociedad Anónima Abierta (SAA):** Puede participar en el mercado bursátil, tiene mayor cantidad de accionistas y está sujeta a regulaciones más estrictas.
 - **Sociedad Civil:** Se forma con el propósito de desarrollar actividades profesionales, científicas o artísticas.
 - **Sociedad Colectiva:** Está constituida por socios que responden de manera ilimitada y solidaria frente a las deudas de la empresa.
 - **Sociedad Comandita:** Combina ambos tipos de socios: unos con responsabilidad ilimitada y otros, llamados comanditarios, cuya responsabilidad se limita al capital que aportan.
- d) Por su ámbito de operación**
- **Empresas locales:** Concentran sus operaciones en una ciudad o región específica, ofreciendo productos o servicios dirigidos a la comunidad cercana.
 - **Empresas regionales:** Por su parte, extienden su alcance a varias ciudades o áreas dentro de un mismo país, contando a menudo con distintas sucursales o puntos de venta.
 - **Empresas nacionales:** Operan en todo el territorio del país y suelen ser corporaciones con presencia en varias ciudades importantes.

- **Empresas multinacionales:** Desarrollan sus actividades en distintos países, generalmente con una sede central en un país y filiales o sucursales en otros, gestionando operaciones a nivel global.

2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas

La teoría sobre micro y pequeñas empresas sostiene que estas unidades económicas juegan un papel esencial en la estructura productiva y social de un país, formando la base del tejido empresarial. Desde un enfoque conceptual, las MYPE se definen como empresas de tamaño reducido, con limitaciones en personal, recursos financieros y capacidad de producción, pero que destacan por su habilidad para adaptarse rápidamente a las transformaciones del mercado, a las demandas del entorno y a la dinámica económica tanto local como nacional. Asimismo, las micro y pequeñas empresas se ha desarrollado para entender cómo estas empresas, a pesar de contar con recursos limitados, logran tener un impacto significativo en la economía y en la generación de empleo; ya que contribuye a la inclusión productiva, fomenta el autoempleo y ayuda a impulsar sectores diversos, como el comercio, los servicios y la industria manufacturera. Estas empresas, por su tamaño reducido, manejan pocos empleados y recursos financieros, pero destacan por su capacidad de adaptarse a las transformaciones del mercado y las necesidades de su entorno, tanto a nivel local como nacional (Sociedad de Comercio Exterior del Perú, 2021).

Okpara y Wynn (2007, citado por Avolio; Mesones y Roca, 2011) sostienen que: Cuando una micro o pequeña empresa experimenta crecimiento, aumenta su necesidad de mano de obra, lo que implica contratar más personal para sostener su expansión. Este proceso genera nuevas fuentes de empleo y, al mismo tiempo, impulsa un incremento en las ventas, lo que se traduce en mayores ganancias.

Desde el punto de vista de las instituciones, la teoría de las micro y pequeñas empresas estudia cómo las políticas del gobierno, las leyes y los programas de ayuda del Estado afectan la creación y la supervivencia de estas empresas. En países como Perú, uno de los objetivos principales es ayudar a que las micro y pequeñas empresas se vuelvan formales, para que puedan ser parte del sistema económico formal y tener acceso a préstamos, capacitación y oportunidades de negocio. Instrumentos como la Ley MYPE y el Registro Nacional de la MYPE (REMYPE) buscan regular su funcionamiento, estableciendo obligaciones laborales y tributarias diferenciadas de las que aplican a las medianas y grandes empresas. (Padilla y Celi, 2023)

2.2.4.1 Características de la micro y pequeña empresa

Según Torres (2021), menciona que: Las micro, pequeñas y medianas empresas se organizan en categorías definidas según el monto de sus ventas anuales, lo que permite establecer normas y beneficios ajustados a su tamaño y nivel de actividad económica.

- **Microempresa:** Cuyo nivel de ventas anuales no supera las 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Pequeña empresa:** Es aquella que registra ventas superiores a 150 UIT, pero que no superan las 1700 UIT al año.

2.2.4.2 Registro de la micro y pequeña empresa

El REMYPE es un registro destinado a las micro y pequeñas empresas que desean acceder a los beneficios contemplados en la Ley MYPE. Pueden inscribirse aquellas MYPE, constituidas por personas naturales o jurídicas, que se dedican a actividades como la extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Para poder registrarse, estas empresas deben contar al menos con un trabajador (Plataforma del Estado Peruano, 2023).

2.2.4.3 Régimen tributario de la micro y pequeña empresa

Deglane (2025) menciona que, una de las principales ventajas para los que forman parte del régimen MYPE son los beneficios tributarios que reciben. Estos beneficios incluyen:

- Impuestos más bajos a la renta.
- Pueden emitir cualquier tipo de comprobante
- Llevar la contabilidad según los ingresos.
- Pagan sus impuestos según las ganancias que obtengan.
- Las empresas pueden desarrollar cualquier actividad económica, pero siempre tributarán de acuerdo con los resultados que generen.
- Las declaraciones se presentan de manera mensual y solo se determinan dos impuestos: el Impuesto General a las Ventas (IGV) y el Impuesto a la Renta (IR).

2.2.4.4 Régimen laboral de la micro y pequeña empresa

El régimen laboral para las Micro y Pequeñas Empresas en Perú tiene como objetivo principal fomentar la formalización y el desarrollo de estas empresas; esto incluye tanto a las microempresas como a las pequeñas empresas. En el caso de las

microempresas, los trabajadores tienen derecho a recibir un seguro de salud y también a la Compensación por Tiempo de Servicios, que se conoce como CTS.

Por otro lado, en las pequeñas empresas, los trabajadores no solo tienen derecho a estos beneficios, sino que también se les otorgan gratificaciones y vacaciones, lo que busca mejorar sus condiciones laborales y de vida. Este marco laboral reduce los costos de personal, facilita la inscripción en el Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) y permite que estas compañías ofrezcan condiciones de trabajo más competitivas, contribuyendo al mismo tiempo al crecimiento económico del país (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2021).

2.2.5 Teoría de los sectores productivos

2.2.5.1 Clasificación de los sectores productivos

Según Flores et al., (2024) afirma que, las empresas se clasifican en diferentes sectores según la actividad que desarrollan.

- **Sector primario:** Agrupa a aquellas actividades que obtienen recursos directamente de la naturaleza, como la agricultura, la ganadería o la caza, y que producen bienes básicos.
- **Sector secundario:** Incluye las actividades industriales y artesanales, que se encargan de transformar materias primas en productos terminados o nuevos.
- **Sector terciario:** Abarca a las empresas dedicadas a la comercialización de productos o a la prestación de servicios, como el comercio de combustibles, bodegas y otras actividades de servicios.

2.2.5.2 Definición del sector servicios

El sector servicios o también conocido como sector terciario, representa una de las tres grandes áreas en que se organiza la economía, ya que se encarga de producir bienes y brindar servicios de atención, apoyos, como mantenimiento, arreglos, reparaciones o asesoramiento personalizado (Gordon, S. y Velasquez, V., 2025).

2.2.1.6 Breve descripción de la pequeña empresa del caso de estudio

La pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” con número de RUC: 20606707755, con domicilio fiscal en Av. Bellavista Mza. 39 Lote. 8-A Ucayali - Coronel Portillo – Manantay, cuyo estado de contribuyente es ACTIVO y condición HABIDO, inicio sus actividades el 21 de octubre del 2020, se dedica venta al por mayor de otros tipos de maquinaria y equipo, como también brindan servicios de

tornería, afilados de sierra cinta, discos diamantes, piedras de afilar, discos de corte como también a la. Emiten comprobantes de pago como: factura y boleta.

2.3 Hipótesis

En esta investigación no se aplicó hipótesis, por ser de nivel descriptivo-correlacional-simple y de caso.

Hernández, Fernández y Baptista (2014), mencionan que: No todos los estudios de investigación formulan hipótesis; ya que, su planteamiento depende del nivel de alcance con el que se inicia el estudio; por lo tanto, el investigador puede optar por desarrollar hipótesis o no en su investigación.

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación:

3.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación fue cualitativo.

La investigación cualitativa se apoya en la recopilación y el análisis de la información para ajustar las preguntas de estudio o, incluso, para generar nuevos cuestionamientos durante el proceso de interpretación, lo que permite comprender los hechos desde la perspectiva de los propios participantes (Hernández et al., 2014).

3.1.2 Nivel de investigación

La presente investigación fue de nivel descriptivo-correlacional simple; porque, solo se limitará a describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa del caso de estudio.

Según Hernández et al., (2014) menciona que: La investigación de nivel descriptivo no busca explicar relaciones causales, sino únicamente medir y recopilar información sobre las variables o conceptos considerados, ya sea de manera individual o conjunta.

3.1.3 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue no experimental descriptivo-correlacional simple y de caso. Fue no experimental, porque no se manipulará la información. Fue descriptivo-correlacional simple, porque se limitará solo a describir la incidencia entre las variables de estudio; fue de caso, porque la investigación se realizará en una sola empresa, aplicando el modelo de caso puro (MCP).

La investigación no experimental, se basa en analizar los fenómenos como suceden en la vida real; ya que, no se intenta cambiar ni manipular las cosas que se estudian. En el estudio descriptivo, se enfocan en recopilar información sobre ideas o cosas que se quieren estudiar, ya sea por separado o juntas. En el estudio correlacional. tratan de encontrar relaciones entre estas cosas; es decir, busca conocer los hechos y analizarlos en su contexto real. De caso, porque solo estudiará a una sola empresa (Hernández et al., 2014).

3.2 Población y muestra:

3.2.1 Población

La población fue todas las pequeñas empresas de la localidad de Manantay de Ucayali.

3.2.2 Muestra

La muestra fue la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L.” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali. La misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

3.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL			ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
		DIMENSIONES	SUB-DIMENSIONES	INDICADORES/ITEMS		
Financiamiento	El financiamiento es esencial para las micro y pequeñas empresas porque les permite expandirse y mejorar su situación económica; ya que, al tener más dinero, pueden invertir en su negocio y realizar sus actividades (Fierro, 2022).	Fuentes de financiamiento	Internas	¿Financia su actividad económica con recursos propios (internos) o recursos ajenos (externos)?	Nominal	Si No Dicotómica
			Externas			
		Sistemas de financiamiento	Bancario	¿Ha qué sistema ha solicitado financiamiento?		
			No bancario			
			Informal			
		Costos del financiamiento	Tasa interés mensual	¿La tasa de interés que pago fue mensual o anual?		
			Tasa de interés anual			
		Plazos de financiamiento	Corto plazo	¿El financiamiento recibido fue de corto o largo plazo?		
			Largo plazo			
		Facilidades de financiamiento	Bancario	¿Qué sistema le brindo mayores facilidades?		
			No bancario			
			Informal			
Usos de financiamiento	Capital propio	¿El financiamiento recibido en que fue utilizado?				
	Activos fijos					
	Innovaciones					
Rentabilidad	la rentabilidad muestra la relación entre las ganancias obtenidas y los recursos utilizados para lograrlas; ya que, es un indicador importante que permite entender en cómo se están utilizando los recursos de la empresa (Belloso et al., 2021)	Dimensiones de la rentabilidad	Rentabilidad económica	¿La rentabilidad económica de la pequeña empresa ha mejorado en los últimos años?		
			Rentabilidad financiera	¿La rentabilidad financiera de la pequeña empresa ha mejorado en los últimos años?		

Fuente: Elaboración propia.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos/información

3.4.1 Técnicas

Para el recojo de información para todos los objetivos específicos del 1 al 4 se utilizó la técnica de la encuesta, y para el objetivo específico 5, se utilizó la técnica deductiva.

3.4.2 Instrumentos

Para el recojo de información para todos los objetivos específicos (excepto para el objetivo específico 5) se utilizó como instrumentos cuestionarios de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; y para el objetivo específico 5, se utilizó las tablas de resultados de los objetivos 3 y 4.

3.5 Método de análisis de datos/información

Para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1, 2, 3 y 4 se utilizó cuestionarios de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; luego, esos resultados fueron discutidos con los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales pertinentes; seguidamente, dichos resultados, se trató de explicarlos a la luz de las bases teóricas pertinentes; finalmente, los resultados del objetivo específico 5 fueron extraídos de las tablas de resultados de los objetivos específicos 3 y 4, los que su vez fueron discutidos a la luz de los antecedentes y bases teóricas pertinentes.

3.6 Aspectos éticos

La Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (2025), en su Reglamento de Integridad Científica en la Investigación con Resolución N° 0495- 2025-CU-ULADECH Católica en el artículo 4, rigen los siguientes principios éticos que son:

- **Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:** En la presente investigación se garantizó la confidencialidad de la información, resguardando la identidad y la privacidad de los participantes.
- **Cuidado del medio ambiente:** Se procuró cuidar al medio ambiente, mediante el reciclaje o aquel material que pueda causar daño al medio ambiente.
- **Libre participación por propia voluntad:** Las personas que intervinieron en el desarrollo del estudio, como el representante legal, estuvo informado acerca del propósito y la finalidad de su participación voluntaria.

- **Beneficiencia, no maleficiencia:** En el desarrollo de esta investigación no se generó ningún tipo de daño ni incomodidad a los participantes, ya que se procuró en todo momento por su cuidado y bienestar.
- **Integridad y honestidad:** En esta investigación se mantuvo el rigor científico y se garantizó la confiabilidad de los datos presentados, respetando en todo momento la propiedad intelectual de la información utilizada.
- **Justicia:** Este principio resultó fundamental, ya que implicó que el investigador debió actuar de forma responsable, equitativa y coherente en su trato con los participantes.

IV. Resultados

4.1 Respecto al objetivo específico 1:

Identificar y describir el perfil del titular gerente de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADO		
	SI	NO	ESPECIF.
PERFIL DEL REPRESENTANTE DE LA MYPE DEL CASO DE ESTUDIO			
1. ¿Cuál es el género del representante legal de la pequeña empresa?			
a). Masculino	X		
b). Femenino			
2. ¿Cuál es su edad?			41 años
3. ¿Cuál es su grado de instrucción?			
a) Primaria incompleta			
b) Primaria completa			
c) Secundaria incompleta			
d) Secundaria completa			
e) Instituto incompleto			
f) Instituto completo			
g) Superior incompleto	X		
h) Superior completo			
4. ¿Cuál es su estado civil?			
a) Soltero	X		
b) Casado			
c) Viudo			
d) Divorciado			
e) Conviviente			
5. ¿Cuál es la profesión del titular gerente de la pequeña empresa?			
a) Empleado			
b) Contador	X		
c) Administrador			
d) Economista			
e) Ingeniero			
f) Otro: Especificar:.....			
6. ¿Cuál es la ocupación dentro de la pequeña empresa?			Gerente
7. ¿Cuántos años de experiencia tiene en el cargo?			5 años
8. ¿Cuál es el principal problema que enfrenta en el cargo?			ninguno

Fuente: Elaboración propia, en base al cuestionario aplicado al titular gerente de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.

4.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir el perfil de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.

Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADO		
	SI	NO	ESPECIF.
PERFIL DE LA PEQUEÑA EMPRESA			
1. ¿La pequeña empresa es formal?	X		
2. ¿La pequeña empresa es informal?		X	
3. ¿La empresa es una microempresa?		X	
4. ¿La empresa es una pequeña empresa?	X		
5. ¿La empresa es una mediana empresa?		X	
6. ¿Cuál es la naturaleza jurídica de la empresa?			E.I.R.L.
6. ¿Su empresa se formó para obtener ganancias o utilidades?	X		
7. ¿Su empresa se formó por sobrevivencia o subsistencia?		X	
8. ¿Su empresa es familiar?		X	
DATOS DE LA PEQUEÑA EMPRESA:			
10. ¿Cuántos años de permanencia en el rubro tiene la pequeña empresa?			5 años
11. ¿Cuál es la actividad que desarrolla la empresa?			Venta de bienes y servicios de maquinaria y equipo.
12. ¿Tiene la pequeña empresa trabajadores permanentes? ¿Cuántos?			
a) 1			
b) 2 a 4	X		3 trabajadores
c) 4 a 10			
d). más de 10			
13 ¿Tiene la pequeña empresa trabajadores eventuales?	X		
14 ¿Cuántos?			3 trabajadores
15. ¿En que época contrata los trabajadores eventuales?			Agosto
15 ¿Su empresa lleva contabilidad?			
a) Si	X		
b) No			
c) No está obligada			
16. Tiene asesoramiento profesional de:			
a). Contador			
b) Administrador			
c). Ambos	X		
d). No recibe asesoramiento			

Fuente: Elaboración propia, en base al cuestionario aplicado al titular gerente de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.

4.3 Respecto al objetivo específico 3:

Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.

Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADO		
	SI	NO	ESPECIF.
1 ¿Con que recursos financia su actividad económica?			Financiamiento interno y externo
2 Si utiliza las 2, ¿cuál es la proporción?			Interno 30% y externo 70%
3 ¿Vendió algún activo fijo para financiar su pequeña empresa?		X	
4 ¿Solicitó financiamiento al sistema bancario?	X		
5 ¿De qué institución bancaria?			BBVA
6 ¿Solicitó financiamiento al sistema no bancario formal?		X	
7 ¿Solicitó financiamiento al sistema informal?	X		
8 ¿De qué persona o institución?			Familiar
9 ¿Cuál fue la Tasa Efectiva mensual (TEM)?			
10 ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)?			24%
11 ¿El financiamiento recibido fue a corto plazo?		X	
12 ¿El financiamiento recibido fue a largo plazo?	X		
13 ¿El sistema bancario le dio mayores facilidades?	X		
14 ¿El sistema no bancario formal le dio mayores facilidades?		X	
15 ¿El sistema informal le otorgó mayores facilidades?	X		
16 ¿Tramitar su crédito fue fácil o complejo?	X		Fácil
17 ¿Le solicitaron cumplir ciertos requisitos?	X		
18 ¿Le pareció excesivo los requisitos solicitados?		X	
19 ¿Le aprobaron el monto solicitado?	X		
20 ¿Cuánto fue el tiempo que se tardaron para aprobar el crédito y realizar el desembolso?			3 días
21 ¿Utilizó el crédito recibido en activo corriente?	X		
22 ¿Invirtió el crédito recibido en activo fijo?		X	
23 ¿Invirtió el crédito recibido en capital de trabajo?	X		
24 ¿Utilizó el crédito obtenido en otras actividades?		X	
25 ¿El financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?		X	
26 ¿El financiamiento recibido lo invirtió en mejoras tecnológicas?	X		
27 ¿El financiamiento recibido lo invirtió mejorando sus procesos de producción y/o comercialización?	X		
28 ¿El financiamiento recibido lo invirtió en innovaciones?	X		
25 ¿Realizó financiamiento tipo Leasing?		X	
26 ¿Realizó financiamiento tipo factoring?		X	

27 ¿Recibió financiamiento por parte de sus proveedores?		X	
28 ¿Realizó financiamiento por medio de cuentas por cobrar?		X	
29 ¿Realizó otro tipo de financiamiento?		X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al titular gerente de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.

4.4 Respecto al objetivo específico 4:

Identificar y describir las características de la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.

Tabla 04. Resultados del objetivo específico 4:

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADO		
	SI	NO	ESPECIF.
1 ¿Su pequeña empresa opera en un mercado competitivo?	X		
2 ¿Su empresa opera en un mercado monopólico?		X	
3 ¿Su empresa es una microempresa?		X	
4 ¿Su empresa es una pequeña empresa?	X		
5 ¿Su empresa es una mediana empresa?		X	
6 ¿Del préstamo obtenido ayudo a mejorar la rentabilidad de la pequeña empresa?	X		
7 ¿Su pequeña empresa en los últimos años ha invertido en mejora tecnológica?	X		
8 ¿Su pequeña empresa en los últimos años ha hecho innovaciones?	X		
9 ¿De qué forma mejoro su rentabilidad?			Se mantuvo estable
10 ¿La pequeña empresa en los dos últimos años ha mejorado sus ventas y servicios?	X		
11 ¿ En los últimos años ha mejorado la rentabilidad económica de la pequeña empresa por el financiamiento recibido?	X		
12 De la pregunta anterior ¿En qué porcentaje?			60%
13 ¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad financiera de la pequeña empresa por el financiamiento recibido?	X		
14 De la pregunta anterior ¿En qué porcentaje?			60%
15 ¿En los dos últimos años ha aumentado los impuestos que paga su pequeña empresa?	X		
16 ¿Considera que la calidad de los servicios brindados ayudó a mejorar la rentabilidad de su pequeña empresa?	X		
17 ¿Considera que es importante la rentabilidad para la pequeña empresa?	X		
18 ¿Considera Ud. que la rentabilidad depende del comportamiento del mercado?	X		

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al titular gerente de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.

4.5 Respecto al objetivo específico 5:

Describir y analizar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.

Dado que el nivel de la investigación fue descriptivo-correlacional simple y de caso, no se puede demostrar estadísticamente, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali; por ello, los resultados lo vamos a deducir de los resultados de los objetivos 3 y 4 de esta investigación, así como de los antecedentes y bases teóricas pertinentes del presente trabajo.

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Del cuestionario aplicado a la titular gerente de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, su perfil es el siguiente: Tiene 41 años de edad, es una persona del género masculino, de estado civil soltero, tiene el grado de instrucción superior universitario incompleto, de ocupación comerciante; y a la vez, es el titular gerente de su pequeña empresa, donde tiene cinco (5) años de experiencia. Estos resultados coinciden con los antecedentes de Torres (2025) y Huamán (2024), quienes mencionan que, sus perfiles son: representantes legales, del género masculino, sus edades oscilan entre los 40 a 50 años, del género masculino, de estado civil solteros, cuentan con estudios superior universitario incompleto, y tienen entre los 5 a 10 años de experiencia en el rubro.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

Del cuestionario aplicado a la titular gerente de la pequeña empresa empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, respecto al perfil de dicha empresa, es el siguiente: es una empresa constituida formalmente, se encuentra registrada en la REMYPE y acreditada como un pequeña empresa, cuya naturaleza jurídica es una Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.), se formó para obtener ganancias, tiene 5 años en el mercado vendiendo y brindando servicios de tornería, afilados de sierra cinta, discos diamantes, piedras de afilar; así mismo, cuenta con 3 trabajadores permanentes y 3 trabajadores eventuales; los últimos, son contratados mayormente en agosto, por la gran demanda del mercado; también, la pequeña empresa lleva contabilidad, como también cuenta con el asesoramiento de un contador y administrador. Estos resultados coinciden con los antecedentes de Hermitaño (2024) y Gonzales (2025), quienes mencionan que, el perfil de las MYPE estudiadas, están formados legalmente, cuenta con más de 4 años en el rubro, cuya formación fue obtener ganancias.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Del cuestionario aplicado al titular gerente de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, respecto a las características del financiamiento, se evidencia que la pequeña empresa se financia con recursos internos (propios) y externos (terceros) para poder llevar acabo sus actividades; lo cual, el 30% fue interno y el 70% externo; dicho financiamiento externo fue obtenido del sistema bancario formal (BBVA), con una tasa de interés del 24% anual, siendo devuelto a

largo plazo. Asimismo, el financiamiento obtenido fue utilizado en activo corriente y capital de trabajo; también, lo invirtió en mejoras tecnológicas, innovaciones y en mejorar sus procesos de producción y comercialización; finalmente, el titular gerente manifiesta que el sistema bancario fue quien le dio mayores facilidades para poder adquirir un crédito; ya que, para poder tramitarlo fue fácil y solo se demoraron 3 días para aprobarlo y obtener dicho crédito. Estos resultados coinciden con Huamán (2024) y Hermitaño (2024), quienes mencionan que, las MYPE estudiadas para realizar sus actividades adquirieron financiamiento tanto interno como externo, solicitando préstamos al sistema bancario (BBVA), con una tasa mayor al 11% anual, siendo pagado a largo plazo, dicho financiamiento fue destinado para capital de trabajo, activos fijos y mejora en infraestructura, contribuyendo al fortalecimiento de su capacidad operativa. Estos resultados, también coinciden con las bases teóricas de Fierro (2022), quien afirma que, el financiamiento es esencial para las micro y pequeñas empresas, porque les permite expandirse y mejorar su situación económica; ya que, al tener más dinero, pueden invertir en su negocio y realizar sus actividades.

5.4 Respecto al objetivo específico 4:

Del cuestionario aplicado a la titular gerente de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, respecto a las características de la rentabilidad, se evidencia que la pequeña empresa opera dentro de un mercado competitivo; lo cual, el crédito obtenido contribuyó a que la pequeña empresa se mantenga estable en su rentabilidad; ya que, la inversión realizada en activo corriente, capital de trabajo, mejoras tecnológicas e innovaciones permitió que la rentabilidad económica y financiera se mantenga estable en un 60%. Asimismo, en los últimos años la pequeña empresa ha logrado mejorar sus ventas y ofrecer un servicio de mejor calidad, lo que ha permitido también, que la rentabilidad se mantenga estable. Estos resultados coinciden con Torres (2025), Huamán (2024) y Hermitaño (2024), quienes indican que, las MYPE estudiadas, el financiamiento obtenido lo invirtieron en capital de trabajo y mejora tecnológica, que les ayudó a mejorar y mantener estable su rentabilidad económica y financiera en los últimos años. Estos resultados coinciden con las bases teóricas de Belloso et al., (2021), quienes mencionan que, la rentabilidad es una forma de medir cómo se gestiona una empresa de manera eficiente; es decir, muestra la relación entre las ganancias obtenidas y los recursos utilizados para lograrlas; ya que, es un indicador importante que permite

entender cómo se están utilizando los recursos de la empresa, y si se están obteniendo los resultados deseados.

5.5 Respecto al objetivo específico 5:

Del cuestionario aplicado a la titular gerente de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, respecto a los resultados de los objetivos específicos 3 y 4, se evidencia que, la pequeña empresa financió sus actividades con recursos financieros internos y externos, lo que le ha permitido invertir en capital de trabajo, activos corrientes, mejoras tecnologías e innovaciones; lo cual, ha incidido de manera positiva en la rentabilidad de la pequeña empresa debido a que su rentabilidad económica y financiera se han mantenido estables en los últimos años. Asimismo, sus ventas han ayudado a que la rentabilidad se mantenga estable y así poder cumplir con sus obligaciones. Estos resultados coinciden con el antecedente internacional de Ascencio (2020), quien menciona que, el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa debido a que permitió que su negocio crezca; asimismo, considera que el financiamiento adquirido debe ser administrado de forma correcta; ya que, puede ser desfavorable, asumiendo el riesgo de no poder cumplir con las obligaciones financieras. Este resultado, también coincide con los antecedentes nacionales de Alberto y Arauco (2024) quienes afirman que, el financiamiento a corto y largo plazo, tiene una relación positiva con la rentabilidad, ya que se relacionaron significativamente con un grado de relación del 89.9% de correlación positiva alta. Asimismo, Huamán (2024) indica que, se logró establecer una relación positiva entre el financiamiento y la rentabilidad de la pequeña empresa estudiada. Estos resultados coinciden con el antecedente regional de Chávez (2025), quien menciona que, la empresa estudiada ha logrado mantener niveles de rentabilidad favorables, lo que refleja una base operativa sólida y una gestión eficiente de sus recursos. Finalmente, estos resultados también coinciden con las bases teóricas de Wei (2025), quien afirma que, la rentabilidad se centra en su papel dentro de las decisiones estratégicas y en cómo esta influye en la dirección que asumen los negocios en distintos horizontes del tiempo. Asimismo, Gunanto y Preda (2023) afirma que, la rentabilidad resulta importante porque permite determinar si una empresa es económicamente viable y si tiene la capacidad de generar beneficios de manera sostenida a lo largo del tiempo.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

De los resultados y discusión de resultados, se concluye que el perfil del titular gerente de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, su perfil es el siguiente: Tiene 41 años de edad, es una persona del género masculino, de estado civil soltero, tiene el grado de instrucción superior universitario incompleto, de ocupación comerciante; y a la vez, es el titular gerente de su pequeña empresa, donde tiene cinco (5) años de experiencia.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

De los resultados y discusión de resultados, se concluye que el perfil de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, es el siguiente: es una empresa constituida formalmente, se encuentra registrada en la REMYPE y acreditada como un pequeña empresa, cuya naturaleza jurídica es una Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.), se formó para obtener ganancias, tiene 5 años en el mercado vendiendo y brindando servicios de tornería, afilados de sierra cinta, discos diamantes, piedras de afilar; así mismo, cuenta con 3 trabajadores permanentes y 3 trabajadores eventuales; los últimos, son contratados mayormente en agosto, por la gran demanda del mercado; también, la pequeña empresa lleva contabilidad, como también cuenta con el asesoramiento de un contador y administrador.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se concluye que, la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, financió sus actividades comerciales y de servicios que realizó en el año 2025 con recursos financieros internos (propios) y externos (terceros) para poder llevar acabo sus actividades, del cual el 30% fue interno y el 70% externo; el financiamiento externo fue obtenido del sistema bancario formal (BBVA), cuyo monto fue de 150,000 soles, con una tasa de interés del 24% anual, para devolver a largo plazo. Asimismo, el financiamiento externo obtenido fue utilizado en activo corriente y capital de trabajo; como también lo invirtió en mejoras tecnológicas, innovaciones y en mejorar sus procesos de producción y comercialización; también, el titular gerente manifestó que, el sistema bancario fue quien le dio mayores facilidades para poder adquirir dicho crédito; ya que, para tramitarlo fue fácil porque se demoraron solo 3 días para aprobarlo y obtener el crédito.

6.4 Respecto al objetivo específico 4:

Respecto a la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, se concluye que, la pequeña empresa opera dentro de un mercado competitivo; por lo cual, el crédito externo obtenido contribuyó a que la pequeña empresa mantenga estable su rentabilidad; ya que, la inversión realizada en activo corriente, capital de trabajo, mejoras tecnológicas e innovaciones, permitió que la rentabilidad económica y financiera se mantenga estable en 60%. Asimismo, en los últimos años, la pequeña empresa ha logrado mejorar sus ventas y ofrecer un servicio de mejor calidad; pero también, el pago de sus impuestos se ha incrementado; no obstante a esto, la pequeña empresa ha logrado cumplir con sus obligaciones gracias a que su rentabilidad se ha mantenido estable, porque los costos y gastos fueron bien controlados, evitando variaciones bruscas, así como también los precios se mantuvieron estables dentro del mercado competitivo.

6.5 Respecto al objetivo específico 5:

En la discusión de los resultados de los objetivos específicos 3 y 4, se concluye que, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, ha resultado favorable; debido a que, la pequeña empresa ha logrado obtener liquidez suficiente para poder cumplir con sus obligaciones; ya que, el financiamiento obtenido ha sido utilizado de manera adecuada en capital de trabajo, activos corriente, mejoras tecnológías e innovaciones; lo cual, ha incidido de manera favorable en la rentabilidad de la pequeña empresa estudiada.

6.6 Respecto a la conclusión general:

Los resultados y discusión de resultados de los objetivos específicos 3,4 y 5 en la presente investigación, se concluye que, para la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, el financiamiento externo recibido, ha tenido una incidencia positiva en la rentabilidad, debido a que dichos recursos financieros, fueron invertidos de manera adecuada en capital de trabajo, activo corriente, así como mejoras tecnológicas e innovaciones. estas inversiones han permitido sostener un funcionamiento eficiente de la empresa, permitiendo optimizar las operaciones, fortalecer la capacidad productiva y mejorar la calidad del servicio brindado; lo que a su vez, ha permitido mejorar sus ingresos.

VII.Recomendaciones

A partir de las conclusiones arribadas en la presente investigación, se le recomienda el titular gerente de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, evaluar y analizar las distintas alternativas de financiamiento dentro de un plazo máximo de 1 mes, ya que le permitirá analizar, comparar y seleccionar la fuente que mejor se adapte a sus necesidades operativas y capacidad de pago. También, se le recomienda capacitar a su personal de manera mensual, ya que permitirá que los trabajadores mejoren el desarrollo de sus habilidades y conocimientos y así mejorar la productividad y la calidad del servicio brindado.

Finalmente, se recomienda evaluar la efectividad de las inversiones realizadas de manera inmediata para identificar qué inversiones están funcionando bien y cuáles deberían ajustarse o replantearse.

Referencias bibliográficas

- Alberto, L. y Arauco, A. (2024). *El financiamiento y su relación con la rentabilidad de las microempresas hoteleras y hospedajes del Distrito de Chaupimarca, año 2023*. [Tesis para optar el título profesional de contador público]. Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión: http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/4994/1/T026_71078037_T.pdf
- Arguello, A., Llumiguano, M., Gavilánes, C., y Torres, L. (2020). *Administración de empresas elementos basicos*. <https://fs.unm.edu/Administracion-de-Empresas.pdf>
- Ascencio, M. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*. [Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Ingeniera en Finanzas, Contadora Pública – Auditora]. Universidad de las Fuerzas Armadas: <https://repositoriobe.espe.edu.ec/server/api/core/bitstreams/8087a5d2-0f9b-4231-83e4-80245af3d889/content>
- Avolio, B., Mesones, A., y Roca, E. (2011). Factores que Limitan el Crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES). *La Pontificia Universidad Católica del Perú*, 11.
- Belloso, L., Fernández, N. y Álvarez, D. (2021). *Rentabilidad en las empresas de construcción y montaje*. *Revista Científica Multidisciplinaria*, 6(1), 81-99. <https://www.booksandjournals.org/ojs/index.php/ipsa/article/view/102>
- Chen, J. (2025). *Comprender el teorema de Modigliani-Miller: una guía para inversores*. <https://www.investopedia.com/terms/m/modigliani-millertheorem.asp>
- ComexPerú. (2023). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú: Resultados en 2023. Informe anual de diagnóstico y evaluación acerca de la actividad empresarial de las micro y pequeñas empresas en el Perú, y los determinantes de su capacidad formal*. <https://comex-assets.s3.amazonaws.com/comex-assets/web/posts/9166/reporte-mypes-2023.pdf>
- Content, B. (2023). *El uso más inteligente para un financiamiento*. <https://www.eleconomista.com.mx/empresas/El-uso-mas-inteligente-para-un-financiamiento-20230418-0030.html>
- Corona, L. (2021). *Emprendimientos, financiamiento y legislación*. Editorial Miguel Ángel Porrúa. https://www.google.com.pe/books/edition/Emprendimientos_financiamiento_y_leg
- Cruz, H. y Tello, P. (2024). *Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la empresa S & T Construcción SAC, Trujillo 2022 [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]*. *Repositorio de la Universidad Privada del Norte*. <https://repositorio.upn.edu.pe/item/b1189ff2-d1bf-4eaa-9f65-b97c7c54d784>
- Cuenca, J. (2023). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las constructoras de la ciudad de Loja*. [Trabajo de Titulación previo a la obtención del título de

Ingeniero en Banca y Finanzas]. Universidad Nacional de Loja:
<https://dspace.unl.edu.ec/server/api/core/bitstreams/4ea1dc2a-d8e4-4edc-840e-c7bcfd4eadbc/content>

- De Toro, A. (2022). *Ratios Financieros: Principales tipos y cómo aplicarlos*. *Revista digital/ Economía y Finanzas*.
<https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/ratios-financieros-principales-tipos-como-aplicarlos/>
- Deglane, A. (2025). *Normativa laboral aplicable a las Micro y Pequeñas empresas*.
<https://polemos.pe/normativa-laboral-aplicable-a-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Espinoza, G., Gomez, M. y Zambrano, J. (2024). *La Estructura del Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de las Pymes que Cotizan en el Mercado Bursátil de Ecuador*. *Artículo científico. Revista Latinoamericana de Difusión Científica*, 6(6), 135-149. <https://doi.org/10.38186/difcie.610.09>
- Feliu, N. (2021). *Fuentes de financiación del Estado: ¿todo lo que necesitas saber!*
<https://blog.nubox.com/empresas/fuentes-de-financiacion-del-estado>
- Ferrere. (2020). *Paraguay: Se promulga nueva Ley que Regula el Financiamiento Político*.
<https://www.ferrere.com/es/novedades/paraguay-se-promulga-nueva-ley-que-regula-el-financiamiento-politico/>
- Fierro, F. (2022). *Fuentes de financiación: Factores de análisis en la toma de decisiones*. *Administración & Desarrollo*, 52(1).
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8706460.pdf>
- Flores, C., Pérez, M. del, Maza, F., y Flores, K. (2024). *Priorización de sectores productivos clave en las economías locales*. *Revista de ciencias sociales*, 30(3), 66-80.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9800759>
- García, S. (2021). *Teoría económica de la empresa. Fundamentos Teóricos: Teoría institucional*, 2da edición-ISBN: 978-84-9052-295-0.
<https://www.editdiazdesantos.com/wwwdat/pdf/9788490522950.pdf>
- Gemma, J. (2019). *¿Qué es project finance?*
<https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/finanzas/que-es-project-finance/>
- Gesteira, J. (2024). *El leasing financiero en la financiación empresarial*.
<https://www.geotab.com/es/blog/leasing-operativo-financiero-principales-diferencias/>
- Gonzales, C. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa "Industrias GLC San Juan E.I.R.L." de Manantay - Ucayali, 2024*. [Tesis para optar el título profesional de contador público]. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote:
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/40527/FINANCIAMIENTO_INCIDENCIA_Y_RENTABILIDAD_GONZALES_MALPARTIDA_CINDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Gordon, S. y Velasquez, V. (2025). *Sector servicios: su lugar en la economía, definición y ejemplos*. <https://www.investopedia.com/terms/s/service-sector.asp>
- Gunanto, A. y Preda, L. (2023). *Financial harmony in diversity: Exploring the dynamics of SMEs' finance through the lens of business size, debt-to-equity ratio, and revenue growth toward the perfection of net profit margin*. *SAR Journal*, 6(4), 230–235. <https://doi.org/10.18421/SAR64-02>
- Gutiérrez, J. y Tapia, R. (2020). *Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual sus dimensiones*. https://www.academia.edu/116919594/Liquidez_y_rentabilidad_Una_revisi%C3
- Gutierrez, O. (2024). *Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa "International Group Gutierrez S.A.C." de Trujillo, 2024*. [Tesis para optar el título profesional de contador público]. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37064>
- Hermitaño, W. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa "Casa de los Repuestos 007" de Callería, 2023*. [Tesis para optar el título profesional de contador público]. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/38992/FINANCIAMIENTO_PEQUE%C3%91A_EMPRESA_HERMITA%C3%91O_WESEMBI_EDWIN_ERNESTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Hernández, G. (2024). *Ucayali: las mypes representan el 99,5 % de las empresas formales de la región*. <https://rpp.pe/economia/economia/ucayali-las-mypes-representan-el-995-de-las-empresas-formales-de-la-region-segun-la-sni-noticia-1583921>
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación. Sexta edición*. McGraw-Hill / Interamericana editores S.A. de C.V. https://apiperiodico.jalisco.gob.mx/api/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf
- Herrera, D. (2020). *Instrumentos de financiamiento para las MiPyME en América Latina y el Caribe durante el COVID-19*. <https://publications.iadb.org/en/msme-financing-instruments-in-latin-america-and-the-caribbean-during-covid-19>
- Huamán, M. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa "L&J Inversiones E.I.R.L." de Chimbote, 2024*. [Tesis para optar el título profesional de contador público]. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37050/EMPRESA_ENDEUDAMIENTO_HUAMAN_RAMIRES_MARIELA_INES.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Irigoyen, L. (2021). *Irlanda se convierte en una fuente de financiación para las empresas vascas*. https://cronicavasca.elespanol.com/empresas/irlanda-se-convierte-en-fuente-financiacion-empresas-vascas_483121_102.html

- Levy, N. (2019). *Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. Cuadernos de Economía*, vol. 38, núm. 76, pp. 207-229, 2019. <https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v37n76.60786>
- Mariño, J. (2025). *Financiamiento y su incidencia de la rentabilidad de las pequeñas empresas del Perú, Caso: Viajes Pucallpa E.I.R.L. - Ucayali, 2024*. [Tesis para optar el título profesional de contador público]. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/40470>
- Martínez, G., Osorio, G., y Morones, A. (2023). *Determinantes del salario de reserva de los microempresarios en México. Economía: teoría y práctica*, (58), 49-69. <https://www.scielo.org.mx/pdf/etp/n58/2448-7481-etp-58-49.pdf>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo . (2021). *Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa*. https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf?v=1634171555
- Moreno, T. (2021). *El financiamiento en el ciclo de vida de los negocios. RIL editores*. https://www.google.com.pe/books/edition/El_financiamiento_en_el_ciclo_de_vida
- Mungaray, A., González, N., y Osorio, G. . (2021). *Educación financiera y su efecto en el ingreso en México. Problemas del Desarrollo*, 52(205), 55–78. <https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2021.205.69709>
- Navio, J. (2023). *Economía digital en la Unión Europea Apoyando a las Pyme*. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=o1yvEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA3&dq=l#v=onepage&q=l&f=false>
- Ordoñez, E., Narváez, C. y Erazo, J. (2020). *El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10),. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7439111>
- Ovando, O. (2021). *Financiamiento a corto plazo y a largo plazo ¿Cuál elegir?* <https://www.vectorpartners.com.mx/financiamiento-a-corto-plazo-largo-plazo/>
- Padilla, A. y Celi, M. (2023). *Formalización de las micro y pequeñas empresas e influencia de las Sociedades por Acciones Cerradas Simplificadas (SACS). Sciendo*, 26(3), 281-285. <https://doi.org/10.17268/sciendo.2023.041>
- Pinillo, J., Macías, H., Castrillón, L., Eslava, R. y De la Cruz, S. (2025). *Análisis de la estructura de capital de las empresas latinoamericanas a la luz de las teorías del trade-off y del orden jerárquico*. <https://doi.org/10.3390/jrfm18070399>
- Plataforma del Estado Peruano. (2023). *REMYPE - Registro de Micro y Pequeña empresa*. <https://www.gob.pe/44223-remype-registro-de-micro-y-pequena-empresa>
- Prats, G., Silva, F. y Juárez, A. (2022). *Economía informal: descripción conceptual y mirada al contexto mexicano. Telos* , vol. 24 , núm. 2 , págs. 256-271 , 2022. <https://doi.org/10.36390/telos242.04>

- Quispe, J. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa "Rodas Constructores S.A.C."* - Pichari, 2024. [Tesis para optar el título profesional de contador público]. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37551/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_QUISPE_LLACCTARIMAY_JENIFFER_YULIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Resendiz, F. (2022). *Indicadores de Rentabilidad: Qué son y 5 Principales Ratios Financieros*. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/indicadores-de-rentabilidad/>
- Rodríguez, J. (2024). *Fuentes de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de una empresa inmobiliaria 2021-2022 [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]*. Repositorio de la Universidad Privada del Norte. <https://repositorio.upn.edu.pe/item/0d085957-3b10-4717-838b-7465d4611865>
- Sánchez, J. (2025). *¿Qué es el Factoring y cómo funciona? Ejemplos para comprenderlo*. <https://www.bekafinance.com/beka-credit/publicaciones/factoring>
- Sanchez, M. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa "Grupo Prisca E.I.R.L." de Pucallpa, 2024*. [Tesis para optar el título profesional de contador público]. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/41191/FINANCIAMIENTO_MICROEMPRESA_CHAVEZ_SILVA_MILENA_MILAGROS.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sociedad de Comercio Exterior del Perú. (2021). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2021*. <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>
- Solís, J. (2023). *La Importancia de los Créditos de Proveedores en la Gestión Financiera de las Empresas*. <https://www.linkedin.com/pulse/la-importancia-de-los-cr%C3%A9ditos-proveedores-en-gesti%C3%B3n/>
- Sosa, M. (2024). *Fuentes de financiamiento tradicionales y alternativas para la promoción de proyectos productivos en tiempos de crisis*. *Denarius*, 1(46), 69-94. <https://doi.org/10.24275/uam/izt/dcsh/denarius/v12024n46/Sosa>
- Soscia. (2023). *Clasificación de la empresas en Perú: Entendiendo la diferentes categorías*. <https://soscia.pe/Consultas/clasificacion-de-las-empresas-en-peru/>
- Tapia, E. (2023). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Boticas Econofarma, Nuevo Chimbote, 2020 - 2021 [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]*. Universidad Privada del Norte. <https://repositorio.upn.edu.pe/item/4160b58b-5058-40bd-875a-fb9f29645fa2>
- Torres, L. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la microempresa "Agroveterinaria Miraflores S.A.C."* - Curahuasi-Abancay, 2024. [Tesis para optar el título profesional de contador público]. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote:

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/41341/FINANCIAMIENTO_INCIDENCIA_TORRES_GUTIERREZ_LIZETH_KATERIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Torres, M. (2021). *Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial [Decreto Supremo N° 013-2013-Produce]*. <https://www.noticierocontable.com/decreto-supremo-013-2013-produce/>
- Vega, É. (2021). *Sistema no bancario: qué son las financieras, microfinancieras, cajas municipales y cajas rurales*. <https://gestion.pe/tu-dinero/sistema-no-bancario-que-son-las-financieras-microfinancieras-cajas-municipales-y-cajas-rurales-sistema-financiero-sistema-bancario-peru-nnda-nnlt-noticia/>
- Vera, L. (2022). *Cómo se define una pyme en Europa y por qué es importante*. https://cincodias.elpais.com/cincodias/2022/07/28/pyme/1659013248_278553.html
- Wei, Y. (2025). *Un marco híbrido de toma de decisiones multicriterio para la evaluación estratégica de modelos de desarrollo empresarial*. <https://doi.org/10.3390/info16060454>
- Westreicher, G. (2020). *Economipedia. Rentabilidad Económica*: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-economica.html>
- Zambrano, F., Rivera, C., Quimi, D., y Flores, E. (2021). *Factores explicativos de la rentabilidad de las microempresas: Un estudio aplicado al sector comercio*. *INNOVA Research Journal*, 6(3.2), Article 3.2. <https://doi.org/10.33890/innova.v6.n3.2.2021.1974>

Anexos:

Anexo 01: Documento de autorización para el desarrollo de la investigación (Ley N°29733)



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

Fecha 10 de febrero de 2026

OFICIO 001-2025-TG-OLS TECNOL. INSDUST. E.I.R.L.

Señor:

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

Asunto: Autorización para el desarrollo de la investigación

Referencia: CARTA N° 0000000173- 2026-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

De nuestra consideración:

Reciba un cordial saludo de parte de la empresa OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L., en respuesta a su comunicación N° 0000000173- 2026-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA, nos dirigimos a usted para informarle lo siguiente:

Se aprueba su solicitud para:

- Que la estudiante Lindis Chuqui Garcia, realice actividades de recolección de datos en nuestra empresa, en el periodo 02 de febrero al 15 de marzo de 2025.
- Incluir el nombre de la empresa en el título de su investigación:

EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA "OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L" DE MANANTAY-CORONEL PORTILLO-UCAYALI, 2025

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

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

Atentamente,


OLS TECNOLOGÍA INDUSTRIAL E.I.R.L.
Mijael A. Vela Ramirez
GERENTE GENERAL

Anexo 02: Carta de recojo de datos (automatizado en el sistema de la universidad)



Chimbote, 06 de febrero del 2026

CARTA N° 0000000173- 2026-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**MIGUEL ANGEL VELA RAMIREZ
OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L.**


Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA "OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L." DE MANANTAY-CORONEL PORTILLO-UCAYALI, 2025, con la LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN, que involucra la recolección de información/datos en TODAS LAS PEQUEÑAS EMPRESAS DE LA LOCALIDAD DE UCAYALI DEL DISTRITO DE MANANTAY, a cargo de LINDIS CHUQUI GARCIA, perteneciente al PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD, con DNI N° 44947347, durante el periodo de 02-02-2026 al 15-03-2026.

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

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

Atentamente.


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


OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L.
Miguel A. Vela Ramirez
GERENTE GENERAL

Anexo 03. Matriz de consistencia lógica y operacionalización

Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” DE MANANTAY-CORONEL PORTILLO-UCAYALI, 2025

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay-Coronel Portillo-Ucayali, 2025?	<p>Objetivo general Identificar, describir y analizar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> Identificar y describir el perfil del gerente general de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay-Coronel Portillo-Ucayali, 2025. Identificar y describir el perfil de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay-Coronel Portillo-Ucayali, 2025. Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay-Coronel Portillo-Ucayali, 2025. Identificar y describir las características de la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay-Coronel Portillo-Ucayali, 2025. Describir y analizar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay-Coronel Portillo-Ucayali, 2025. 	No se planteará hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo, nivel descriptivo correlacional simple y de caso.	<p>Variable 1: Financiamiento</p> <p>Dimensiones</p> <ul style="list-style-type: none"> - Fuentes de financiamiento - Sistemas de financiamiento - Costos del financiamiento - Plazos del financiamiento - Facilidades del financiamiento - Usos del financiamiento. <p>Variable 2: Rentabilidad</p> <p>Dimensiones</p> <ul style="list-style-type: none"> - Rentabilidad económica - Rentabilidad financiera 	<p>Tipo de investigación: cualitativo</p> <p>Nivel de investigación: descriptivo correlacional simple y de caso.</p> <p>Diseño de investigación: no experimental -descriptivo - correlacional simple y de caso</p> <p>Población y muestra: Población Todas las pequeñas empresas de la localidad de Ucayali del distrito de Manantay.</p> <p>Muestra La pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay – Ucayali.</p>

Fuente: Elaboración propia.

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL			ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
		DIMENSIONES	SUB-DIMENSIONES	INDICADORES/ITEMS		
Financiamiento	El financiamiento es esencial para las micro y pequeñas empresas porque les permite expandirse y mejorar su situación económica; ya que, al tener más dinero, pueden invertir en su negocio y realizar sus actividades (Fierro, 2022).	Fuentes de financiamiento	Internas	¿Financia su actividad económica con recursos propios (internos) o recursos ajenos (externos)?	Nominal	Si No Dicotómica
			Externas			
		Sistemas de financiamiento	Bancario	¿Ha qué sistema ha solicitado financiamiento?		
			No bancario			
			Informal			
		Costos del financiamiento	Tasa interés mensual	¿La tasa de interés que pago fue mensual o anual?		
			Tasa de interés anual			
		Plazos de financiamiento	Corto plazo	¿El financiamiento recibido fue de corto o largo plazo?		
			Largo plazo			
		Facilidades de financiamiento	Bancario	¿Qué sistema le brindo mayores facilidades?		
No bancario						
Informal						
Usos de financiamiento	Capital propio	¿El financiamiento recibido en que fue utilizado?				
	Activos fijos					
	Innovaciones					
Rentabilidad	la rentabilidad muestra la relación entre las ganancias obtenidas y los recursos utilizados para lograrlas; ya que, es un indicador importante que permite entender en cómo se están utilizando los recursos de la empresa (Belloso et al., 2021)	Dimensiones de la rentabilidad	Rentabilidad económica	¿La rentabilidad económica de la pequeña empresa ha mejorado en los últimos años?		
			Rentabilidad financiera	¿La rentabilidad financiera de la pequeña empresa ha mejorado en los últimos años?		

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 04: Ficha de identificación del experto

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y Apellidos:
..... JUAN GABRIEL CÁLEDA PORTILCA.

Nº DNI / CE: 40816484 Edad 46a

Teléfono / celular: 971410701 Email: juanca.cedap@gmail.com

Título profesional:
..... CONTADOR PÚBLICO

Grado académico: Maestría Doctorado:

Especialidad:
..... MAESTRO EN GESTIÓN PÚBLICA.


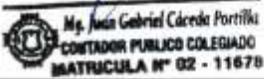
Institución que labora:
..... HOSPITAL LA CALETA DE CHIMBOTE


Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis

Título: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA "OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L" DE MANANTAY-CORONEL PORTILLO-UCAYALI, 2025**

Autor(es): LINDIS CHUQUI GARCIA

Programa académico: CONTABILIDAD



Firma


Huella digital

Anexo 05: Ficha técnica de los instrumentos (descripción de propiedades métricas: validez, confiabilidad, u otros)

CARTA DE PRESENTACIÓN

Magister / Doctor: C.P.C. JUAN GABRIEL CALEDÁ PORTILLA.

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo: Lindis Chuqui García, egresado del programa de estudio 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 LA PEQUEÑA EMPRESA “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.L.R.L” DE MANANTAY-CORONEL PORTILLO-UCAAYALI, 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.



Firma

Atentamente,

DNI: 44947347
Egresado



Formato de Ficha de Validación

FICHA DE VALIDACIÓN								
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA "OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L." DE MANANTAY-CORONEL PORTILLO-UCAYALI, 2025								
Nº	FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observación
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
DIMENSIÓN 1: REFERENTE AL PERFIL DEL TITULAR GERENTE								
1	¿Cuál es su edad?	X		X		X		
2	¿Cuál es su género?	X		X		X		
3	¿Cuál su estado civil?	X		X		X		
4	¿Cuál es su grado de instrucción?	X		X		X		
5	¿Cuál es su ocupación y/o profesión del titular gerente?	X		X		X		
6	¿Cuántos años de experiencia tiene en el cargo?	X		X		X		
7	¿Cuál es el principal problema que enfrenta en el cargo?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2: REFERENTE AL PERFIL DE LA PEQUEÑA EMPRESA								
8	¿La pequeña empresa es formal?	X		X		X		
9	¿La pequeña empresa es informal?	X		X		X		
10	¿La empresa es una microempresa?	X		X		X		
11	¿La empresa es una pequeña empresa?	X		X		X		
12	¿La empresa es una mediana empresa?	X		X		X		
13	¿Cuál es la naturaleza jurídica de la empresa?	X		X		X		
14	¿Su empresa se formó para obtener ganancias?	X		X		X		
15	¿Su empresa se formó por sobrevivencia o subsistencia?	X		X		X		
16	¿Su empresa es familiar?	X		X		X		
17	¿Su empresa es no familiar?	X		X		X		
18	¿Cuántos años de permanencia en el rubro tiene la pequeña empresa?	X		X		X		
19	¿Cuál es la actividad que desarrolla la empresa?	X		X		X		
20	¿Tiene la MYPE trabajadores permanentes?	X		X		X		
21	¿Tiene la MYPE trabajadores eventuales?	X		X		X		
22	¿Cuántos? Especificar:.....	X		X		X		

23	¿Su empresa lleva contabilidad?	X		✓		X	
24	¿Tiene asesoramiento un profesional?	X		X		X	
DIMENSIÓN 3: FINANCIAMIENTO							
25	¿Con que recursos financia su actividad económica? a) Interno b) Externo	X		X		X	
26*	Si utiliza las 2, ¿cuál es la proporción? Especificar.....	X		X		X	
27	¿Vendió algún activo fijo para financiar su empresa?	X		X		✓	
28	¿Solicitó financiamiento al sistema bancario?	X		X		X	
29	¿De qué institución bancaria? Especificar.....	X		X		X	
30	¿Solicitó financiamiento al sistema no bancario formal?	X		X		X	
31	¿Solicitó financiamiento al sistema informal?	X		X		X	
32	¿De qué persona o institución? Especificar.....	X		X		X	
33	¿Cuál fue la Tasa Efectiva mensual (TEM)? Especificar.....	X		X		X	
34	¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)? Especificar.....	X		X		X	
35	¿El financiamiento recibido fue a corto plazo?	X		X		X	
36	¿El financiamiento recibido fue a largo plazo?	X		X		X	
37	¿El sistema bancario le dio mayores facilidades?	X		X		X	
38	¿El sistema no bancario formal le dio mayores facilidades?	X		X		X	
39	¿El sistema informal le otorgó mayores facilidades?	X		X		X	
40	¿Tramitar su crédito fue fácil o complejo?	X		X		✓	
41	¿Le solicitaron cumplir ciertos requisitos?	X		X		X	
42	¿Le pareció excesivo los requisitos solicitados?	X		X		X	
43	¿Le aprobaron el monto solicitado?	X		X		X	
44	¿Cuánto fue el tiempo que se tardaron para aprobar el crédito y realizar el desembolso? Especificar.....	X		X		X	
45	¿Utilizó el crédito recibido en activo corriente?	X		X		X	
46	¿Invirtió el crédito recibido en activo fijo?	X		X		X	

47	¿Invirtió el crédito recibido en capital de trabajo?	X		X		X	
48	¿Utilizó el crédito obtenido en otras actividades?	X		X		X	
49	¿Realizó financiamiento tipo leasing?	X		X		X	
50	¿Realizó financiamiento tipo Factoring?	X		X		X	
51	¿Recibió financiamiento por parte de sus proveedores?	X		X		X	
52*	¿Realizó financiamiento por medio de cuentas por cobrar?	X		X		X	
53	¿Realizó otro tipo de financiamiento?	X		X		X	
DIMENSIÓN 4: RENTABILIDAD							
54	¿Su empresa opera en un mercado competitivo?	X		X		X	
55	¿Su empresa opera en un mercado monopólico?	X		X		X	
56	¿Su empresa es una microempresa?	X		X		X	
57	¿Su empresa es una pequeña empresa?	X		X		X	
58	¿Del préstamo obtenido ayudó a mejorar la rentabilidad de la microempresa?	X		X		X	
59	¿Su empresa es una mediana empresa?	X		X		X	
60	¿Su empresa en los últimos años ha invertido en mejora tecnológica?	X		X		X	
61	¿Su empresa en los últimos años ha hecho innovaciones?	X		X		X	
62	¿De qué forma mejoro su rentabilidad? a) Incremento b) Se mantiene estable c) Disminuyo	X		X		X	
63	¿La empresa en los dos últimos años ha mejorado sus ventas?	X		X		X	
64	¿ En los últimos años ha mejorado la rentabilidad económica de la microempresa por el financiamiento recibido?	X		X		X	
65	De la pregunta anterior ¿En qué porcentaje? Especificar.....	X		X		X	
66	¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad financiera de la microempresa por el financiamiento recibido?	X		X		X	
67	De la pregunta anterior ¿En qué porcentaje? Especificar.....	X		X		X	

68	¿En los dos últimos años ha aumentado los impuestos que paga su empresa?	X		X		X	
69	¿Considera que la calidad de los servicios brindados ayudó a mejorar la rentabilidad de su microempresa?	X		X		X	
70	¿Considera que es importante la rentabilidad para la empresa?	X		X		X	
71*	¿Considera Ud. que la rentabilidad depende del comportamiento del mercado?	X		X		X	

Recomendaciones:

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

Nombres y Apellidos de experto: JUAN GABRIEL CACEDA PORTILLA DNI 40816484



 FIRMA



Anexo 06: Formato de consentimiento informado u otros que corresponda a la investigación



Título de la investigación: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” DE MANANTAY-CORONEL PORTILLO-UCAYALI, 2025

Investigador principal: LINDIS CHUQUI GARCIA

Institución: UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

Correo electrónico de contacto: lindish_1907@outlook.es

Teléfono de contacto: 996246730

1. Objetivo de la investigación

Este estudio tiene como objetivo: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025

La participación en este estudio contribuirá al avance del conocimiento en el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.

2. Descripción de la participación

- **Procedimientos:** Si decide participar en este estudio, usted será invitado a completar una encuesta. La duración aproximada de su participación será de 1 hora.
- **Frecuencia:** La participación del entrevistado será en una sola sesión.

3. Posibles beneficios

No se garantiza que usted reciba un beneficio directo por participar en esta investigación. Sin embargo, los resultados del estudio pueden proporcionar información valiosa sobre la realidad en como se encuentra la “OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L” de Manantay de Coronel Portillo-Ucayali, 2025 con relación al financiamiento y la rentabilidad.

4. Posibles riesgos o molestias

La participación en este estudio no conlleva riesgos significativos, pero es posible que experimente alguna molestia o fatiga por la cantidad de preguntas que tendrá que leer y responder. En caso de que se sienta incómodo o desee interrumpir su participación en cualquier momento, puede hacerlo sin ninguna consecuencia negativa

5. Confidencialidad

Toda la información que proporcione será tratada de manera confidencial. Sus respuestas serán codificadas y los datos personales no serán divulgados en ningún momento. Los resultados de este estudio podrán ser utilizados para publicaciones científicas, pero los datos

se presentarán de manera anónima. Se cuidará el rigor científico en el recojo de datos, así mismo dichos datos serán almacenados en servidores seguros de la institución.

6. Participación voluntaria

Su participación en este estudio es completamente voluntaria. Usted tiene derecho a:

- Decidir si desea participar o no.
- Interrumpir su participación en cualquier momento sin ninguna consecuencia.
- Hacer preguntas en cualquier momento y recibir respuestas claras sobre cualquier aspecto de la investigación

7. Compensación

- No habrá compensación financiera.

8. Derechos del participante

Usted tiene derecho a:

- Solicitar más información sobre la investigación.
- Retirarse en cualquier momento sin que esto afecte su relación con los investigadores o la institución
- Preguntar sobre el manejo de la información obtenida y cómo será utilizada.

9. Consentimiento

Si tiene alguna duda o pregunta sobre este estudio, puede ponerse en contacto con el investigador principal al número de celular: 996246730 correo: lindish_1907@outlook.es

Por favor, lea cuidadosamente este documento antes de tomar una decisión. Si está de acuerdo en participar en este estudio, firme a continuación:

Firma del participante:

TECNOLOGÍA INDUSTRIAL E.I.R.L.

Miguel A. Vela Ramirez
GERENTE GENERAL

Fecha: 05/03/2026

Firma del investigador:

Fecha: 05/03/2026

Instrumento de recolección de datos



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

El presente cuestionario tiene por finalidad recabar información de las empresas del sector y rubro, el mismo que servirá para desarrollar el trabajo de investigación denominado. **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA "OLS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L" DE MANANTAY-CORONEI. PORTILLO-UCAYALI, 2025** La información que usted proporciona será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece anticipadamente.

INSTRUCCIONES: Marcar con una "X" la alternativa correcta:

I. PERFIL DEL REPRESENTANTE LEGAL

1.1 ¿Cuál es su edad?

... 41 años

1.2 ¿Cuál es su género?

(X) Masculino () Femenino

1.3 ¿Cuál su estado civil?

Especificar... SOLTERO

1.4 ¿Cuál es su grado de instrucción?

Especificar... SUPERIOR INCOMPLETO

1.5 ¿Cuál es su profesión?

Especificar... INDEPENDIENTE

1.6 ¿Cuál es su ocupación?

Especificar... GERENTE

1.7 ¿Cuántos años de experiencia tiene en el cargo?

Especificar... 5 AÑOS

1.8 ¿Cuál es el principal problema que enfrenta en el cargo?

Especificar... NINGUNO

II. PERFIL DE LA PEQUEÑA EMPRESA

2.1 ¿La pequeña empresa es formal?

(X) Si () No

2.2 ¿La pequeña es informal?

() Si (X) No

2.3 ¿La empresa es una microempresa?

Si No

2.4 ¿La empresa es una pequeña empresa?

Si No

2.5 ¿La empresa es una mediana empresa?

Si No

2.6 ¿La pequeña empresa se formó para obtener ganancias o utilidades?

Si No

2.7 ¿La pequeña empresa se formó para sobrevivir?

Si No

2.8 ¿Cuántos años tiene la pequeña empresa en el mercado?

Especificar: 5 AÑOS

2.9 ¿La empresa tiene trabajadores permanentes?

Si No

2.10 ¿Cuántos trabajadores permanentes tiene?

Especificar: 3

2.11 ¿La empresa tiene trabajadores eventuales?

Si No

2.12 ¿Cuántos trabajadores eventuales tiene?

Especificar 3

2.13 ¿En qué época del año contrata más trabajadores eventuales la pequeña empresa?

Especificar: AGOSTO

III. CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA PEQUEÑA EMPRESA

3.1 ¿Con que recursos financia su actividad económica?

Interno Externo

3.2 Si utiliza las 2, ¿cuál es la proporción?

Especificar: ✓ INTERNO: 30%
✓ EXTERNO: 70%

3.3 ¿Vendió algún activo fijo para financiar su empresa?

Si No

3.4 ¿Solicitó financiamiento al sistema bancario? ¿De qué institución?

Si No Especificar: BBVA

3.5 ¿Solicitó financiamiento al sistema no bancario formal? ¿De qué institución?

Si No Especificar:

- 3.6 ¿Solicitó financiamiento al sistema informal? ¿De qué persona o institución?
 Si No Especificar:..... *FAMILIAR*
- 3.7 ¿Cuál fue la Tasa Efectiva mensual (TEM)?
 Especificar.....
- 3.10 ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual (TEA)?
 Especificar..... *24%*
- 3.11 ¿El financiamiento recibido fue a corto plazo?
 Si No
- 3.12 ¿El financiamiento recibido fue a largo plazo?
 Si No
- 3.13 ¿El sistema bancario le dio mayores facilidades?
 Si No
- 3.14 ¿El sistema no bancario formal le dio mayores facilidades?
 Si No
- 3.15 ¿El sistema informal le otorgó mayores facilidades?
 Si No
- 3.16 ¿Tramitar su crédito fue fácil o complejo?
 Si No
- 3.17 ¿Le solicitaron cumplir ciertos requisitos?
 Si No
- 3.18 ¿Le pareció excesivo los requisitos solicitados?
 Si No
- 3.19 ¿Le aprobaron el monto solicitado?
 Si No
- 3.20 ¿Cuánto fue el tiempo que se tardaron para aprobar el crédito y realizar el desembolso?
 Especificar..... *3 DÍAS*
- 3.21 ¿Utilizó el crédito recibido en activo corriente?
 Si No
- 3.22 ¿Invirtió el crédito recibido en activo fijo?
 Si No
- 3.23 ¿Invirtió el crédito recibido en capital de trabajo?
 Si No

3.24 ¿El financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?

Si No

3.25 ¿El financiamiento recibido lo invirtió mejorando la tecnología?

Si No

3.26 ¿El financiamiento recibido lo invirtió mejorando sus procesos de producción y/o comercialización?

Si No

3.27 ¿El financiamiento recibido lo invirtió en innovaciones?

Si No

3.28 ¿Utilizó el crédito obtenido en otras actividades?

Si No

3.29 ¿Realizó financiamiento tipo leasing?

Si No

3.30 ¿Realizó financiamiento tipo Factoring?

Si No

3.31 ¿Recibió financiamiento por parte de sus proveedores?

Si No

3.32 ¿Realizó financiamiento por medio de cuentas por cobrar?

Si No

3.33 ¿Realizó otro tipo de financiamiento?

Si No

IV. CARACTERÍSTICAS DE RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA

4.1 ¿Su empresa opera en un mercado competitivo?

Si No

4.2 ¿Su empresa opera en un mercado monopolístico?

Si No

4.3 ¿Su empresa es una microempresa?

Si No

4.4 ¿Su empresa es una pequeña empresa?

Si No

4.5 ¿Su empresa es una mediana empresa?

Si No

4.6 ¿Del préstamo obtenido ayudo a mejorar la rentabilidad de la pequeña empresa?

Si No

4.7 ¿Su empresa en los últimos años ha invertido en mejora tecnológica?

Si No

4.8 ¿Su empresa en los últimos años ha hecho innovaciones?

Si No

4.9 ¿De qué forma mejoro su rentabilidad?

a) Se incremento

b) Se mantuvo estable

c) Disminuyó

4.10 ¿La empresa en los dos últimos años ha mejorado sus ventas?

Si No

4.11 ¿ En los últimos años ha mejorado la rentabilidad económica de la microempresa por el financiamiento recibido?

Si No

4.12 De la pregunta anterior ¿En qué porcentaje?

Especificar.....60%.....

4.13 ¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad financiera de la microempresa por el financiamiento recibido?

Si No

4.14 De la pregunta anterior ¿En qué porcentaje?

Especificar.....60%.....

4.15 ¿En los dos últimos años ha aumentado los impuestos que paga la pequeña empresa?

Si No

4.16 ¿Considera que la calidad de los servicios brindados ayudó a mejorar la rentabilidad de su pequeña empresa?

Si No


4.17 ¿Considera que es importante la rentabilidad para la empresa?

Si No

4.18 ¿Considera Ud. que la rentabilidad depende del comportamiento del mercado?

Si No

ALS TECNOLOGIA INDUSTRIAL E.I.R.L


Miguel A. Vela Ramirez
GERENTE GENERAL