



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO
DE LA EMPRESA “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO
PROSAMAS J&B S.A.C”- AYACUCHO 2021 Y
PROPUESTA DE MEJORA.**

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

AUTORA

LLACCTAHUAMAN NUÑEZ, BETZABETH DEL CARMEN

ORCID: 0000-0002-8443-4222

ASESOR

LLANCCE ATAO, FREDY RUBEN

ORCID: 0000-0002-1414-2849

AYACUCHO – PERÚ

2021



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO
DE LA EMPRESA “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO
PROSAMAS J&B S.A.C”- AYACUCHO 2021 Y
PROPUESTA DE MEJORA.**

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

AUTORA

LLACCTAHUAMAN NUÑEZ, BETZABETH DEL CARMEN

ORCID: 0000-0002-8443-4222

ASESOR

LLANCCE ATAO, FREDY RUBÉN

ORCID: 0000-0002-1414-2849

AYACUCHO – PERÚ

2021

1. TITULO DE LA TESIS

El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora.

2. EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

LLacctahuaman Núñez, Betzabeth del Carmen

ORCID: 0000-0002-8443-4222

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú

ASESOR

Llance Atao, Fredy Rubén

ORCID: 0000-0002-1414-2849

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Espejo Chacon, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dr. Luis Fernando Espejo Chacon
Presidente

Mgr. Juan Marco Baila Gemin
Miembro

Mgr. Nidia Erlinda Yopez Pretel
Miembro

Dr. Fredy Rubén Llanccce Atao
Asesor

4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

Agradezco a dios que me ha dado vida y fortaleza para poder terminar la presente tesis, a mis queridos padres Justina Núñez Rojas y Feliciano LLacctahuamán Avilés, por haberme brindado su apoyo incondicional y enseñado a superar las adversidades para poder lograr mis objetivos planteados.

También a la universidad católica los Ángeles de Chimbote filial Ayacucho por haberme brindado y permitido la oportunidad de ejercer mis estudios superiores, a todas las personas que hicieron participe para elaborar este proyecto de investigación, muchas gracias.

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a Dios que me dio fortaleza para poder culminar mi carrera universitaria y a mis padres que siempre me han apoyado para poder llegar a esta instancia de mis estudios, quienes me motivaron constantemente para alcanzar mis anhelos y metas.

También dedico esta tesis a mis hermanas quienes estuvieron en todo momento brindándome su apoyo incondicional para poder seguir logrando mis metas.

5. RESUMEN Y ABSTRACT

En la presente investigación se aprecia la importancia del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C” – Ayacucho 2021 y propuesta de mejora, el financiamiento cumple un rol muy importante en la MYPE ya que ayuda a mejorar los recursos de la empresa destacando una labor emprendedora a favor de la economía nacional ya que son fuentes generadoras de empleo y son el motor de la economía sin embargo se encuentra algunas dificultades como la falta de acceso a las fuentes de financiamiento y la jerarquía de preferencias. La investigación tuvo como objetivo: Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora. Para el desarrollo de la investigación se implementó una metodología cualitativa – correlacional no experimental, descriptivo y de caso. Se obtuvo los siguientes resultados: que el financiamiento ha respondido favorablemente ya que ha sido invertido en el capital de trabajo y esto ha generado rentabilidad en la empresa, es decir que los ingresos son mayores que el de los gastos e influye de una manera positiva en la gestión y mejora de la empresa. Llegando a la conclusión: que el financiamiento contribuye al crecimiento económico de la empresa y le permite invertir en el capital de trabajo y a superar las dificultades que se presentan.

Palabras claves: Capital de trabajo, Financiamiento, MYPE, Rentabilidad

ABSTRACT

In the present investigation, the importance of financing and its influence on the profitability of micro and small companies in the service sector of Peru is appreciated: case of the company "CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B SAC" - Ayacucho 2021 and proposal for improvement, financing It plays a very important role in the MYPE since it helps to improve the resources of the company, highlighting an entrepreneurial work in favor of the national economy since they are sources of employment and are the engine of the economy. However, some difficulties are encountered, such as the lack of access to financing sources and the hierarchy of preferences. The objective of the research was to: Describe the characteristics of financing and its influence on the profitability of micro and small companies in the service sector in Peru: case of the company "CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C" - Ayacucho 2021 and improvement proposal. For the development of the research, a qualitative methodology was implemented - correlational non-experimental, descriptive and case. The following results were obtained: that the financing has responded favorably since it has been invested in the working capital and this has generated profitability in the company, that is to say that the income is greater than that of the expenses and influences in a positive way in the management and improvement of the company. Coming to the conclusion: that financing contributes to the economic growth of the company and allows it to invest in working capital and overcome the difficulties that arise.

Keywords: Working capital, Financing, MYPE, Profitability

6. CONTENIDO

1. Título de la Tesis	iii
2. Equipo de Trabajo	iv
3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor	v
4. Hoja de Agradecimiento y/o Dedicatoria	iii
5. Resumen y Abstract.....	v
6. Contenido	vii
7. Índice de Gráficos, Tablas y Cuadros.....	ix
I. Introducción	13
II. Revisión de la Literatura	15
2.1. Antecedentes	15
2.1.1. Antecedentes Internacionales	15
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	17
2.1.3. Antecedentes Regionales.....	20
2.2. Bases Teóricas de la Investigación	23
2.2.1. Teorías de Financiamiento	23
2.2.2. Importancia del Financiamiento.....	23
2.2.3. Ventajas y Desventajas del Financiamiento.....	24
2.2.4. Clasificación de las Fuentes de Financiamiento.....	25
2.2.5. Tipos de Financiamiento	26
2.2.6. Teorías de Rentabilidad.....	28
2.2.7. Importancia de la Rentabilidad	28
2.2.8. Tipos de Rentabilidad.....	29
2.2.9. Indicadores de Rentabilidad	30
2.2.10. Elementos de la Rentabilidad.....	31
2.2.11. Análisis de Rentabilidad.....	32
2.2.12. Teoría de las MYPE	33
2.2.13. Importancia de las MYPE	34
2.2.14. Características de las MYPE	34
2.2.15. Las MYPE en el Perú	34
2.2.16. Formalización de las MYPE	35
2.2.17. Beneficios de las MYPE	35
2.2.18. Bases Conceptuales	36
III. Hipótesis.....	38

IV. Metodología	39
4.1. Diseño de la Investigación	39
4.2. El Universo y Muestra	40
4.2.1. Población.....	40
4.2.2. Muestra.....	40
4.3. Definición y Operacionalización de Variables	42
4.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	43
4.4.1. Técnicas.....	43
4.4.2. Instrumentos	43
4.5. Plan de Análisis	43
4.6. Matriz de Consistencia.....	44
4.7. Principios Éticos	45
V. Resultados	47
5.1 Resultados	47
5.2. Análisis de Resultados	60
VI. Conclusiones	62
Aspectos Complementarios	64
Referencias Bibliograficas.....	65
ANEXOS	71
ANEXO 01: Cronograma de Actividades.....	71
ANEXO 02: Presupuesto	72
ANEXO 03: Instrumento de Recolección de Datos	73
ANEXO 04: Consentimiento Informado	76
ANEXO 05: Constancia de Validación por Expertos.....	77
ANEXO 06: Otros.....	90

7. ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

Cuadro 01	47
Cuadro 02	51
Cuadro 03	53

I. INTRODUCCIÓN

La finalidad de la investigación, es lograr un análisis completo del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, en este caso la empresa CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C, ya que el financiamiento es una opción para que las MYPE puedan tomar decisiones y solventar la transacción de un bien o servicio, para el desarrollo de los diferentes tipos de inversiones.

La razón por la cual se propuso el presente tema de investigación es porque el financiamiento aporta al desarrollo de forma positiva al crecimiento económico de las MYPE, sin embargo, para muchas empresas el acceso a un crédito le brindara tener continuidad en sus actividades de manera eficiente y mantener una economía estable como organización esto conlleva a tener una mayor contribución a la actividad económico en el cual se desarrolla.

Es importante mencionar que el financiamiento contribuye a la mejora de la MYPE, por lo cual ayudará a desarrollarse y consolidarse como empresa, de tal manera que el gerente tenga mayor interés en mejorar, implementar e invertir en la empresa con el fin de que sean más competitivos en el mercado y generen así más rentabilidad a favor de la empresa.

Por lo anterior mencionado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente ¿Cuáles son las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora?

Para dar respuesta al problema propuesto se planteó el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora.

Para dar respuesta al siguiente objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos, **objetivo 1:** Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú; **objetivo 2:** Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- Ayacucho 2021; **objetivo 3:** Hacer un análisis comparativo del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- Ayacucho 2021.

La presente investigación se justifica ya que en la actualidad las MYPE han adquirido un papel importante en la economía siendo una fuente generadora de empleos e impulsar al desarrollo del país, este hecho se puede comprobar con el inicio del sistema financiero porque ayudara a las MYPE a tener una mejor capacidad de desarrollo para ejecutar operaciones positivas y acceder a préstamos con mejores aspectos y así fortalecer la sostenibilidad de la empresa. Esta investigación servirá como antecedente para posteriores estudios realizados.

La metodología que se empleará en la investigación será de enfoque cualitativo, de carácter correlacional, descriptivo, documental y de caso.

Por lo cual en los resultados obtenidos de la investigación se evidencio que el financiamiento ha respondido favorablemente ya que ha sido invertido en el capital de trabajo y esto ha generado rentabilidad en la empresa es decir que los ingresos son mayores que el de los gastos e influye de una manera positiva en la gestión y mejora de la empresa. Llegando a la conclusión: que el financiamiento contribuye al crecimiento económico de la empresa y le permite invertir en el capital de trabajo y a superar las dificultades que se presentan.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Di Toro (2018) En sus tesis cuyo título es financiamiento PYME en la década 2004-2018. Particularidades de un Segmento Específico: Empresas de Pesaje Industrial de la Provincia de Santa Fe, Argentina- Santa Fe, cuyo objetivo general es poner de manifiesto los esquemas de financiamiento utilizados por las PYMES en general y de pesaje industrial de Santa Fe en particular, durante 2004– 2018; dejando ver las alternativas disponibles en ese momento y las consecuencias de los cursos de acción adoptados, la metodología que se empleo es cualitativa de nivel descriptiva; y llego a las siguientes conclusiones que recientemente se ha observado una errática política monetaria y la suba de las tasas de interés como un frágil intento para contener la demanda de dólares) e incentivar el ahorro en pesos. Estas políticas no hicieron más que encarecer el costo del crédito, al trasladar, los bancos, los aumentos de la tasa de interés de los depósitos a la de los préstamos, también menciona que la política de financiamiento a PYMES continúa errada, no se avanza seriamente en el desarrollo de un

sistema bancario que canalice los recursos para apoyar verdaderos proyectos productivos y deje de lado la bicicleta financiera.

Robles (2017) En su tesis Análisis de los problemas que enfrentan las PYMES al acceder a financiamiento privado y los factores que lo facilitan, Santiago- Chile, cuyo objetivo general es analizar los problemas que enfrentan las PYME al acceder al financiamiento privado y determinar las variables que lo facilitan para contribuir en su desarrollo, la metodología que se utilizó fue cuantitativa de nivel descriptiva y llegó a la siguiente conclusión que de acuerdo a la investigación realizada queda claro que las empresas de menor tamaño tienen notables limitaciones financieras. Es cierto que existe un esfuerzo de los bancos por extender sus servicios financieros ya sea créditos bancarios, leasing y factoring a pequeñas empresas, pero por lo visto, el desarrollo de la industria se encuentra en su etapa inicial, también señala que todos los ejecutivos bancarios indicaron como principal problema para acceder al financiamiento privado, la escasa información financiera que poseen las Pyme, corroborando lo señalado en la hipótesis. Esto no quiere decir que los administradores de las PYME no conozcan la situación del negocio, sino que, el segmento en su mayoría no es capaz de generar información clara y suficiente para que un agente externo a la empresa pueda evaluar a la Pyme.

Colindres (2016) En su tesis Analisis de las fuentes de financiamiento a corto plazo para las pequeñas empresas en el periodo 2016, cuyo objetivo general es analizar las fuentes de financiamiento a corto plazo de las pequeñas empresas la metodología que utilizo es cuantitativo de nivel descriptivo,comparativo y aplicativo; llegó a la siguiente conclusion que a

pesar de la gran importancia que tienen las pequeñas empresas en Nicaragua, por conformar la mayoría de entidades ubicadas en dicho país y crear empleo contribuyendo así al crecimiento empresarial y económico de este, presentan una serie de dificultades para acceder al financiamiento siendo las más relevantes; la no existencia de una oferta estructurada de financiamiento para las pequeñas empresas, demasiada informalidad en los propietarios al no llevar una contabilidad adecuada, falta de trabajadores calificados, escasez de tecnología apropiada; todo lo cual conlleva a dichas entidades a una inestabilidad económica y representar un alto riesgo para las instituciones financieras.

Illanes (2017) En su tesis caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas de Chile, cuyo objetivo general es realizar una caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas de Chile, la metodología que utilizó es cualitativa nivel descriptivo; llegó a las siguientes conclusiones que el tamaño de las compañías sí influye en su ROE, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Herrera (2017) En sus tesis Financiamiento a corto plazo y su relación con la rentabilidad en las clínicas de medicina ocupacional del

distrito de surquillo, año 2017, cuyo objetivo general es determinar de qué manera el financiamiento a corto plazo se relaciona con la rentabilidad en las clínicas de medicina ocupacional del distrito de Surquillo, año 2017., la metodología que utilizo es cuantitativo de nivel descriptivo; y concluye con al analizar los resultados, al finalizar la investigación se concluye que los empresarios y trabajadores de las clínicas de medicina ocupacional del distrito de Surquillo, están dispuestos a tener acceso a un financiamiento a corto plazo porque esto les permitiría mejorar la rentabilidad de manera considerable, también señala que el financiamiento a corto plazo si guarda relación con la inversión, ya que si la empresa necesita aumentar las ganancias y no cuenta con el soporte, debe de tomar la decisión de acceder a una de las opciones de financiamiento a corto plazo para obtener el sustento necesario de manera rápida y poder pagarlo a corto plazo para no generar mayores gastos.

Martinez (2019) En su tesis caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro laboratorio clínico – anátomo patológico en el distrito de tumbes, 2019, cuyo objetivo general es determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPE, 5 sector servicio rubro sector servicio rubro laboratorio clínico – anátomo patológico en el distrito de Tumbes, 2019, la metodología que utilizo fue cuantitativo de nivel descriptivo; y concluye con que se determinó que las MYPE en cuestión específicamente Laboratorios Clínicos Patológicos en su totalidad utilizaron financiamiento externo mediante prestamistas, siendo la principal dificultad las altas tasas de interés que ofrecen las entidades financieras a una tasas de interés del 20%, un monto

de S/. 10000 nuevos soles a corto plazo. Por lo tanto el financiamiento contribuyó a las necesidades de inversión en capital propio y compra de equipos para cubrir las necesidades de los clientes.

Moreno (2018) En su tesis caracterización de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa clínica Santa María S.A.C de Chimbote, 2018, cuyo objetivo general es describir las características de rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa clínica Santa María S.A.C de Chimbote, 2018, la metodología que utilizo es cualitativo de nivel descriptivo; y concluye con que la presente investigación se concluye que el financiamiento, invertido eficazmente, la mejora de infraestructura y la capacitación son factores que determinan la rentabilidad de una empresa. Asimismo, se puede concluir que para el caso de estudio de la empresa clínica Santa María S.A.C de Chimbote, el financiamiento invertido en la mejora de infraestructura determinó su rentabilidad.

Aguirre (2019) En su tesis propuesta de mejora de los factores relevantes de los tipos de financiamiento y rentabilidad de las empresas clínica dental caso: Regis Debray Arteaga Luna del distrito de Huánuco 2019, cuyo objetivo general es Identificar las oportunidades de los tipos de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las empresas, rubro clínica dental caso: Regis Debray Arteaga Luna del distrito de Huánuco, 2019, la metodología que utilizo fue cuantitativo de nivel descriptivo; y concluye con se estableció que el financiamiento interno que utilizó en esta empresa desde su constitución hasta la actualidad es el capital propio, para el proceso de constitución y actividades de la empresa como parte del financiamiento

interno, porque para emprender una empresa la familia aportó mínimamente y los amigos no están en la capacidad financiera para aportar. Asimismo, utilizó los beneficios generados mensualmente para la reinversión especialmente en capital de trabajo, esta reinversión lo realizó de manera temporal dado que no siempre realiza esta acción, Pero, no utilizó el monto del respaldo de sus activos como parte de capital de trabajo para la empresa, dado que no destinan recursos por este concepto por desconocimiento y por no tener esa práctica. En consecuencia, se afirma que el financiamiento interno que ha utilizado mejoró la rentabilidad de la empresa de manera moderado, no alcanzando grandes proporciones.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Huaman (2020) En su tesis tributación, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Clínica de la Mujer Los Jazmines S.A.C” en el distrito de Ayacucho, 2019, cuyo objetivo general es determinar que la tributación, financiamiento y rentabilidad mejora la micro y pequeña empresa del sector servicios “Clínica de la Mujer Los Jazmines S.A.C” en el distrito de Ayacucho, 2019, la metodología que utilizó fue cuantitativo de nivel descriptivo; y llegó a la siguiente conclusión: que el tema tributario, financiamiento y rentabilidad mejoran la empresa ya que gracias a estas tres variables opera la empresa. Al respecto el tema tributario es un factor importante que la empresa debe de conocer muy de cerca ya que gracias a ello obtendrá una buena gestión contable tributario de manera oportuna y fiable. De la misma manera podemos decir que el financiamiento es una oportunidad que tiene la empresa, para que realice inversiones y de esta manera obtener rentabilidad

en un plazo determinado. La rentabilidad de la empresa se configura cuando sus ingresos son mayores que sus gastos.

Yupanqui (2019) En su tesis el financiamiento, rentabilidad y control interno de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso inversiones BEZU S.A.C distrito Ayacucho, 2018, cuyo objetivo general es Determinar de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y control interno en las micro y pequeñas empresas en el sector servicio del Perú: Caso Inversiones BEZU S.A.C. del distrito de Ayacucho, 2018, la metodología que utilizo fue cualitativo de nivel descriptivo; y llego a la siguiente conclusión que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector servicio del Perú son las siguientes: Las micro y pequeñas empresas del sector servicios obtienen financiamiento de terceros y en el tiempo que es a corto plazo, y de los cuales el préstamo obtenido lo invierten en capital de trabajo, respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas afirman que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad. Respecto al control interno, en todas las empresas es de suma importancia por ser una herramienta estratégica en el desarrollo y crecimiento empresarial.

Arce (2019) En su tesis caracterizacion del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Peru: caso empresa de servicios cleofe EIRL de region de Ayacucho 2016, cuyo objetivo general es determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Peru: caso cleofe EIRL de region de Ayacucho, 2016, la metodología que utilizo fue cualitativa, de diseño no experimental

descriptivo-bibliografico-documental y de caso; y llego a la siguiente conclusion Al revisar el trabajo de investigación se han encontrado trabajos de investigación donde los autores nacionales, regionales y locales determinan sobre las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE, que uno de los principales problemas es a pesar que obtienen el crédito, mencionan estas MYPE trabajan solo para sobrevivir porque no tienen capacidad para crecer y llegar a sus objetivos deseados. Finalmente, la gran mayoría de las empresas tuvieron suerte al acceso de financiamiento, pero solo obtuvieron para la mejora y capital de trabajo más no para crecer.

Palomino (2019) en su tesis financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Romis” E.I.R.L.- Ayacucho, 2019, cuyo objetivo general es determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Romis” E.I.R.L.- Ayacucho, 2019, la metodología que se utilizo fue cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; y llego a la siguiente conclusión en el caso específico de la MYPE “ROMIS” E.I.R.L. de la ciudad de Ayacucho; el financiamiento que obtiene es interno y externo de terceros; interno es financiado por familiares y externo es financiado por la caja Huancayo; y el crédito que solicitó es de corto plazo menor de un año dicho crédito es utilizado como capital de trabajo; donde señala que el financiamiento mejora su rentabilidad; asimismo manifiestan que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual has sido utilizado en mejorar los ingresos de estas micro y pequeñas

empresas. Por lo que se concluye que el financiamiento mejora la rentabilidad de la MYPE en estudio.

2.2. Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1. Teorías de Financiamiento

Valle (2016) señala que:

El financiamiento es obtener dinero para poder ser destinado en diferentes aspectos ya sea empresariales o personales de una persona, cualquier préstamo obtenido implica a tener una obligación en el futuro ya que es obligatorio cancelar en determinados periodos con intereses incluidos.

2.2.2. Importancia del Financiamiento

Tena (2018) menciona que:

El financiamiento es importante ya que es la acto por lo cual se obtiene un dinero, para emprender un negocio u obtener los resultados que esperas ya sea a corto o largo plazo, para ello se debe tener en cuenta el plazo de crédito que solicitará para su empresa, así poder crear nuevos planes y estrategias que le permitan cubrir el préstamo, de tal forma que el crédito llegue a generar utilidades.

HUB (2019) detalla que:

El financiamiento es fundamental para toda empresa para realizar sus actividades y pueda permanecer en funcionamiento, ya que el dinero ayudará a cubrir ciertos gastos de la empresa, por ser nueva aun la empresa no genera utilidades significativas, es decir que existen diferentes métodos para financiar, ya que depende de la responsabilidad de los socios, y los objetivos

que se plantearon, de este modo se pueden financiar por inversiones, ahorros o solicitar un préstamo bancario.

2.2.3. Ventajas y desventajas del Financiamiento

Fernandez (2020) detalla que:

Entre las ventajas y desventajas se destaca lo siguiente:

Ventajas del Financiamiento

- **Financiación inmediata:** cuando se obtiene un crédito o préstamo de una forma rápida y sencilla.
- **Adaptado a tus necesidades:** Para poder obtener un préstamo la empresa o persona será evaluada su situación financiera para después poder establecer los pagos periódicos del préstamo y los tipos de intereses generados.
- **Capacidad de pagos en cuotas periódicas:** al momento de obtener el préstamo conocerás el tiempo a pagar y las fechas de las cuotas.
- **Conocimiento de la deuda:** como empresario tendrás en conocimiento de cuánto es tu deuda y cuánto le falta por cancelar.

Desventajas del Financiamiento

- **Necesidad de una garantía de pago o aval:** para solicitar un préstamo algunas entidades financieras te pedirán un aval para garantizar el préstamo.
- **Deuda a largo plazo:** al obtener un préstamo, generarás una deuda con el banco hasta que se haya cancelado en su plazo determinada.

- Trámites y papeleos: para solicitar un préstamo se realizan diferentes trámites que requieran de tu información personal para ser analizado.

2.2.4. Clasificación de las Fuentes de Financiamiento

Torrealba (2019) menciona que:

El financiamiento se clasifica de varias maneras:

a) Según su procedencia:

- **Interna**

Esta fuente de financiamiento es generada en la misma entidad a través de su propia financiación interna, viene a ser ganancias no distribuidas, cuotas de amortizaciones y reservas de la empresa.

- **Externa**

Es la fuente de financiamiento que se origina de lo exterior a la empresa, es decir son préstamos y créditos que se realizan en entidades bancarias o financieras.

b) Según su propiedad:

- **Propio**

Esta fuente de financiamiento es constituido por los diferentes procedimientos financieros de pertenencia a la empresa, es el capital aportado por los socios o accionistas.

- **Ajeno**

Esta fuente de financiamiento se conforma por los recursos externos de la empresa que son generadas a través de una deuda u obligación para la organización, estos medios provienen de los

demandantes o entidades bancarias, lo cual deberán ser devueltos en una fecha determinada.

c) Según el plazo de devolución:

- **A corto plazo**

Está formada por utilidades que derivan de los proveedores, así como los créditos y préstamos bancarios que la empresa tiene, y debe ser devuelta en un plazo no mayor a un año.

- **A largo plazo**

El financiamiento a largo plazo generalmente son utilizadas para inversiones importantes con plazos de devolución y amortización que puede llegar a ser mayor a un año.

2.2.5. Tipos de Financiamiento

Hidalgo (2020) menciona que:

Existen muchos tipos de financiamiento de los cuales son:

a) Préstamos

Es el método más común y utilizada por las empresas para solicitar dinero a las entidades financieras para diferentes aspectos que tienen, señalando el monto de capital que requiere la empresa para cubrir sus necesidades y luego ser cancelados en pagos periódicos.

b) Poliza de créditos

Es el acto por el cual una entidad bancaria cede a disposición un monto de capital solicitado anticipadamente para que se haga uso cuando es requerida.

c) Micro crédito

Es el tipo de préstamo que se da a personas o entidades que tienen bajos recursos económicos y está aplicada para aquellos que no cumplen o carecen las garantías para acceder al crédito común, pero que tienen un propósito de emprender un negocio.

d) Crédito comercial

Es conocida como un descuento comercial que vienen a ser aplazamientos que las empresas brindan a sus clientes al momento de realizar una transacción comercial pudiendo ser esta una venta de bienes o servicios.

e) Factoring

Es un contrato donde las cuentas por pagar como las facturas que tiene una empresa y que corresponde a las deudas que tienen sus clientes son trasladadas a una entidad financiera que se encargara de cobrarlas.

f) Renting y leasing

El renting es un arrendamiento que no es un producto financiero, es decir alquila los bienes muebles a un determinado cliente, el leasing es la forma de financiar al momento de obtener activos fijos, la entidad que nos brinda estos activos nos dará con el concepto de alquiler pero también puede ser una venta si el contrato es en un tiempo amplio.

g) Business angels

Este tipo de financiamiento consiste cuando el inversionista confía y está de acuerdo en un proyecto empresarial, es por ello que aporta dinero y brinda sus conocimientos para poder guiar a un camino óptimo la empresa con buenos resultados.

h) Crowdlending

Consiste en obtener préstamos a través de las empresas online, conectando a las PYMES que necesitan financiamiento con los inversionistas que puedan ayudar a realizar su proyecto expuesto.

i) Crowdfunding

Son inversionistas que participan de forma generosa con donaciones económicas o aportes a cambio de las acciones que tiene la empresa.

j) Familia y amigos

Conocido como las 3 efes, es uno de los principales financiamientos ya que es una opción común que tenemos al querer obtener un préstamo o crédito, ya que los primeros en brindar su apoyo son los amigos o familiares.

2.2.6. Teorías de Rentabilidad

Aparisi (2020) señala que:

La rentabilidad en una empresa se considera cuando genera utilidad o beneficios económicos, es decir cuando sus ingresos son mayores a sus gastos, y que exista una diferencia grande no se trata solo de medir sus activos sino también el retorno de su inversión, es necesario tener en cuenta los diferentes índices y ratios para calcularla y aplicar las claves que utilizaremos para aumentar las ganancias.

2.2.7. Importancia de la Rentabilidad

Reynoso (2017) menciona que:

La rentabilidad es fundamental para el crecimiento exitoso de la organización, ya que es una fuente que ayudará decidir varias opciones, también se puede decir que las empresas suelen tener negocios adicionales ofreciendo más servicios, para ello es necesario medir la rentabilidad porque permite saber

los porcentajes rentables o no rentables, estos brindan una señal de que la administración está utilizando sus recursos de manera exitosa.

2.2.8. Tipos de rentabilidad

Alter finance (2019) detalla que:

Los tipos de rentabilidad son:

- **Rentabilidad económica**

La productividad económica o ROI es una manera de medir el funcionamiento de los activos en una organización o negocio para seguir generando ganancias, para poder calcular la productividad económica, el beneficio previo a intereses e impuestos o BAI de la organización es dividido por el importe del activo total de la misma (multiplicando el resultado final por 100 para obtener un porcentaje).

- **Rentabilidad financiera**

La ROE es el retorno sobre el patrimonio, mide el rendimiento del capital de la empresa sobre sus fondos propios e inversiones de la empresa, para luego obtener un beneficio.

- **Rentabilidad comercial**

Esta productividad permite calcular cuál de los activos son más rentables o si la inversión de ventas es excesiva o limitada dentro de un plazo determinado.

- **Rentabilidad esperada**

Se refiere a la productividad en la que un inversor espera obtener ganancias en el futuro respecto a una inversión, la forma más común de

calcular la productividad esperada es por medio de la fórmula del costo presente neto o VAN.

2.2.9. Indicadores de rentabilidad

contifico (2019) menciona que:

Los indicadores de la rentabilidad son:

- **Rentabilidad neta del activo**

Este indicador permitirá medir la rentabilidad total de los activos que existen en una empresa.

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \text{Utilidad neta/Ventas} \times \text{Ventas/Activo total}$$

El indicador también puede señalar de una forma negativa, pues al obtener los ingresos o utilidades netas se puede ver dañadas tributariamente.

- **Margen bruto**

Con este indicador conocerás la productividad de todas las ventas comparadas con el precio de ventas en función a la entidad para cubrir los costos en operación.

$$\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas/Ventas}$$

También puede ser negativo si el precio de ventas es mayor a las ventas totales.

- **Margen operacional**

La utilidad operacional está relacionada no únicamente por el precio de las ventas, sino también está vinculada con todos los costos en operación de la gestión empresarial y las ventas.

Utilidad Operacional/Ventas

El margen operacional tiene una gran importancia dentro del análisis de la productividad de una organización, ya que señala que si la actividad que están ejecutando es rentable o no, muy independientemente de cómo fue financiado.

- **Margen neto de ventas**

Los indicadores de la productividad de las ventas señalan las ganancias de la organización por cada unidad que se vendió.

$$\text{Margen Neto} = \text{Utilidad Neta/Ventas}$$

Dado que este indicador menciona el valor de la utilidad neta, se podrá mencionar y señalar los valores negativos por la misma razón explicada sobre rendimiento neto del activo.

2.2.10. Elementos de la Rentabilidad

Torres (2020) detalla que:

Estos son los 5 aspectos que debes examinar para la rentabilidad empresarial.

a) **Ventas**

Las ventas representan lo más principal de un negocio, esto dependerá del tiempo, los consumidores y la demanda, estos factores ayudarán a maximizar la rentabilidad, si la empresa tiene un buen producto que ofrece y si se apoya con buena publicidad generará grandes cantidades en las ventas.

b) **Precio**

La consolidación de los precios es fundamental para determinar la ganancia en una empresa, lo cual es necesario tener una habilidad al

momento de poner los precios correctos, así como quienes la compran, es muy importante saber cuál será el precio que todos tus consumidores puedan pagar.

c) **Gastos**

La empresa es rentable si tiene ingresos que puedan sobre pasar sus gastos y recursos en los procesos comerciales o producción, se puede determinar las ganancias por medio de un examen en la que restes los gastos de los ingresos totales.

d) **Permanencia**

Para que la empresa pueda seguir permaneciendo en el mercado la utilidad debe ser igual a la tasa de la cual la empresa pidió un préstamo para poder lograr el coste permanente.

e) **Medición de la rentabilidad**

Los estados de resultados reflejan los ingresos y gastos durante periodo anual determinado, se puede ayudar en los índices de rentabilidad los cuales observan en qué condiciones económicas está la empresa, a través de las ganancias, ventas, activos totales y patrimonio neto.

2.2.11. Análisis de Rentabilidad

Amondarain (2018) Señala que:

La rentabilidad empresarial es uno de los indicadores principales para considerar en cualquier análisis financiero, que vienen a ser importantes para la propia organización, así como para personas vinculadas en la misma, generalmente los socios. Esto afectara no solo en las decisiones que

toman los inversionistas, sino también de forma significativa en las decisiones sobre el modelo de financiación del que se va a acoger la empresa.

2.2.12. Teoría de las MYPE

SUNAT (2021) señala que:

Una micro y pequeña empresa es un ente económico constituida por una persona natural o jurídica, en cualquier forma de organización o gestión empresarial de acuerdo a las normas establecidas, con la finalidad comercializar bienes o prestar servicios.

6.2.13. Importancia de las MYPE

Tello (2020) detalla que:

Las MYPE son importantes ya que generan diferentes tipos de ingresos para la economía nacional, generando empleos, contribuyen al crecimiento económico y aportan aproximadamente un 40% del producto bruto interno, es por ello que las MYPE son consideradas como los mayores impulsores del crecimiento económico de un país.

Aspilcueta (2018) señala que:

Las MYPE es una fuente generadora de la economía muy importante en la producción de empleo, por lo que más del 80% trabaja la población y generan un 45% del producto bruto interno, es decir que las MYPE son primordiales porque gracias a ello se genera empleos, también brindan lo siguiente:

- Lugares de trabajo.

- Reduce la miseria por medio de actividades económicas que generan ingresos.
- Motivan al nuevo emprendedor y su espíritu empresarial.
- Fuente principal de desarrollo para el sector privado.
- Mejora la repartición del ingreso.
- Ayuda al crecimiento económico e ingresos a la localidad.

2.2.14. Características de las MYPE

Vitto (2019) señala que:

Las características de cada tipo de empresa son:

a) Características de la micro empresa

- **Por el número de trabajadores:**

Cuando cuentan desde 1 a 10 trabajadores como máximo.

- **Por los niveles de ventas**

Cuando sus ventas anuales son hasta 150 UIT cada unidad impositiva tributaria varía según los años.

b) Características de la pequeña empresa

- **Por el número de trabajadores**

Cuando cuentan hasta 100 trabajadores como máximo.

- **Por los niveles de venta**

Cuando tienen ventas anuales de 151 UIT hasta 1,700 UIT, cada unidad impositiva tributaria varía según los años.

2.2.15. Las MYPE en el Perú

Mares (2018) menciona que:

La MYPE en el Perú es una organización comercial formalizada por una persona individual natural o jurídica, con el objetivo principal desarrollar algunas operaciones de explotación, producción y comercialización de bienes y servicios, estas actividades pueden ser desarrolladas por su titular, acogiéndose a la forma de sociedad que voluntariamente quiera.

2.2.16. Formalización de las MYPE

Abenzur (2019) señala que:

El estado fomenta la formalización de las MYPE mediante la simplificación de los diversos trámites de registro, seguimiento, fiscalización y posterior verificación. Por tanto, es necesario promover el acceso para hombres y mujeres que dirigen una MYPE en condiciones de igualdad de género. Cabe aclarar que la microempresa no necesita estar constituida como persona jurídica y puede ser administrada directamente por su propietario o persona natural. No obstante, podrá adoptar voluntariamente la forma de sociedad individual de responsabilidad limitada o una de las formas de sociedad previstas por la ley. En el caso de que la MYPE sea constituida como persona jurídica lo harán mediante la escritura pública sin exigir la presentación de la minuta.

2.2.17. Beneficios de las MYPE

D.N (2020) menciona que:

Existe una ley MYPE N°28015 que es un reglamento del estado peruano que tiene como finalidad impulsar al desarrollo de las MYPE, así como en la formalización de las empresas, para ello las normas del estado peruano les otorga una serie de ventajas sociales y económicas y así puedan

ejercer su desarrollo y ayudar a la creación de puestos de trabajos, la última renovación de esta ley establece que las entidades podrán estar en este régimen especial, en función al nivel de sus ventas y no en función del número de trabajadores, estos beneficios son:

- La ley MYPE les otorgara a sus trabajadores 15 días de vacaciones.
- Los trabajadores deben aportar a la administración privada de pensiones de pensiones (AFP) y a la oficina de normalización previsional (ONP) la elección a donde podrán aportar es opcional.
- Los empleadores no tienen las obligaciones a realizar los pagos por compensación de tiempo de servicio, gratificaciones y asignación familiar.
- Las MYPE no serán sancionadas durante los 3 primeros años si cometen una falta ya sea en el trabajo o de manera tributaria ya que tendrán la oportunidad de corregirlo y solucionarlo sin pagar multa.

2.2.17. Bases Conceptuales

Financiamiento

Ucha (2019) define que:

El financiamiento es un grupo de fuentes económicas y créditos que son destinados a una persona u organización, con la finalidad de que puedan realizar diferentes actividades o cumplan con algún proyecto a futuro, convirtiéndose en uno de los más importantes para poder desarrollar una empresa.

Sevallos (2020) define que:

El financiamiento es un método común para iniciar un emprendimiento o abrir una empresa mediante la retribución de sus recursos capitales, es decir que el financiamiento es un recurso para poder desarrollar un negocio o cumplir ciertos proyectos establecidos.

Westreicher (2020) define que:

El financiamiento es un proceso en la que una entidad o individuo solicita fondos (préstamos) a una entidad financiera, dicho requerimiento es consumido en la compra de bienes y pagar servicios, o también para desarrollar distintas actividades y realizar inversiones.

Rentabilidad

Perez (2017) define que:

La rentabilidad hace referencia a las ganancias económicas que se obtienen por la utilización de recursos por lo cual se puede expresar de distintas maneras, como el rendimiento que se tiene en las inversiones y refleja las ganancias que se invierte, también comprende los intereses que gana cuando desarrollan una inversión.

Zamora (2018) define que:

La rentabilidad con el tiempo ha ido cambiando y está siendo utilizada de diferentes formas, una de ella son los indicadores financieros más importantes para poder calcular sus ganancias, por otro modo la rentabilidad también es sostenida por la política de dividendos que lleva al fortalecimiento económico es decir que las utilidades se invertirán para la actualización de tecnología y la búsqueda de esfuerzos en los mercados.

DF consultores (2019) define que:

La rentabilidad es el indicador donde se mide la unión de la utilidad y la ganancia, es decir si una empresa es rentable generará más utilidades que gastos, para poder realizar el cálculo en rentabilidad se tienen que repartir las ganancias o utilidades entre lo invertido y el resultado multiplicado por 100 para poder mencionarlo en términos puntuales y sencillos.

MYPE

Ley N°28015 (2021) define que:

Las MYPE son organizaciones económicas creadas por un individuo natural o persona jurídica bajo la modalidad de gestión empresarial u organización que contemple la legislación vigente, cuya finalidad es promover el desarrollo de diferentes actividades como la transformación, producción, comercialización de bienes, es decir que las MYPE se refieren a las empresas de las cuales tienen características propias establecidas en la ley.

Sanchez (2018) Define que:

En la actualidad existen diferentes formas de poder definir a las micro y pequeñas empresas, se puede decir las MYPE son unidades económicas que son importantes para la economía de cada país, y que contribuyen no solo económicamente, sino también son grandes fuentes generadoras de trabajo.

III. HIPÓTESIS

Enriquez (2019) menciona que:

Los investigadores cualitativos estudian la realidad en su contexto natural, tal como sucede, intentando sacar sentido de, o interpretar, los fenómenos de

acuerdo con los significados que tienen para las personas implicadas, la investigación cualitativa implica la utilización y recogida de una gran variedad de materiales que describen la rutina y las situaciones problemáticas y los significados en la vida de las personas

La investigación no aplica hipótesis por ser descriptiva, lo que busca es revelar lo oculto, descubre aquello que conforma subjetividades, solo puede ser utilizada como una orientación general para reforzar la dirección que tiene la investigación.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la Investigación

Según **Ruiz (2019)** detalla que:

El diseño de investigación se trata de un conjunto de técnicas y métodos que escoge un investigador para llegar a realizar un experimento o un proyecto de investigación, se trata de una serie de pasos que sirven como guía al investigador.

El diseño de la investigación fue no experimental ya que no se manipulo las variables (Financiamiento y Rentabilidad), se observaron también que las variables se presentan como como son en su entorno real, para después analizarlo la recolección de datos con una entrevista.

La investigación será de nivel descriptivo - correlacional, es decir se describirá el comportamiento de las características, las variables y el fenómeno de estudio.

Esquema de la Investigación



Donde:

M: Muestra conformada por la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”.

O: Observación de las variables: Financiamiento y rentabilidad.

4.2. El Universo y Muestra

4.2.1. Población

Según **Gallejos (2018)** menciona que:

La población es el grupo total de personas, objetos o medidas que tienen varias propiedades habituales observables en un espacio y en un rato definido, una vez que se vaya a realizar alguna averiguación debería de tenerse presente varias propiedades fundamentales al seleccionarse la población bajo análisis.

La población está conformada por las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

4.2.2. Muestra

Según **Gallejos (2018)** señala que:

La muestra es un subconjunto fielmente representativo poblacional. Hay diversos tipos de muestreo, el tipo de muestra que se seleccione dependerá de la calidad y cuán representativo se desee sea el análisis poblacional.

En la presente investigación se tomó como muestra a la empresa en estudio “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”.

4.3. Definición y Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS
Financiamiento	El financiamiento es un conjunto de recursos económicos y créditos que se destinan a una empresa, organización o persona para que puedan realizar sus actividades o precisen algún proyecto, convirtiéndose en uno de los más habituales para poder abrir una empresa.	De manera operacional se define que el financiamiento es un proceso viable para iniciar un emprendimiento o abrir una empresa mediante la asignación de sus recursos capitales (préstamo o su propio dinero) es decir que el financiamiento es un recurso para poder iniciar un proyecto.	Objetivos del financiamiento	Plazos de financiamiento	SI
			Financiamiento interno	Fuente de financiamiento	
			Financiamiento externo	Intereses	
Rentabilidad	La rentabilidad hace alusión a las ganancias económicas que se tienen por la utilización de recursos por lo cual se puede expresar de distintas maneras como el rendimiento que se tiene en las inversiones o que la rentabilidad refleja las ganancias que se invierte, también se puede entender a los intereses que gana cuando realizan una inversión financiera.	De manera operacional se define que la rentabilidad es el índice donde se mide la unión de la utilidad y la ganancia es decir si una empresa es rentable generara más ganancias que gastos.	Rentabilidad financiera	Ingresos	NO
			Rentabilidad económica	Patrimonio	

4.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

4.4.1. Técnicas

Las técnicas que se utilizará para obtener información serán a través de la revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y un análisis comparativo.

4.4.2. Instrumentos

Los instrumentos de recolección de datos que utilizare serán: mediante fichas bibliográficas, una guía de entrevista con preguntas cerradas pertinentes y los cuadros de la investigación.

4.5. Plan de Análisis

Para confirmar el objetivo específico 1 se empleará la revisión bibliografía y documental de los antecedentes intervinientes en la investigación.

Para lograr el objetivo específico 2 se empleará una entrevista al gerente general como representante de la empresa de 25 preguntas cerradas.

Para lograr el objetivo específico 3 se realizará un análisis comparativo del análisis de los objetivos específicos 1 y 2.

4.6. Matriz de Consistencia

TITULO: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora.

ENUNCIADO	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGÍA
¿Cuáles son las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora?	Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora	<p>a. Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.</p> <p>b. Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- AYACUCHO 2021.</p> <p>c. Hacer un análisis comparativo del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- Ayacucho 2021.</p>	<p>INDEPENDIENTE</p> <p>Financiamiento</p> <p>DEPENDIENTE</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Financiamiento:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Plazos de financiamiento ✓ Fuente de financiamiento ✓ Interés <p>Rentabilidad:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Ingresos ✓ Patrimonio 	<p>Tipo:</p> <p>Cualitativo – correlacional no experimental descriptivo y de caso.</p> <p>Instrumento:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Entrevista ✓ Fichas bibliográficas

4.7. Principios Éticos

Para el presente estudio se considerarán los siguientes principios éticos:

- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos

consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

- **Beneficencia no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
- **Integridad científica:** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados

Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

CUADRO 01

AUTOR(ES)	RESULTADOS
(DI TORO, 2018)	Argumenta que recientemente se ha observado una errática política monetaria y la suba de las tasas de interés como un frágil intento para contener la demanda de dólares) e incentivar el ahorro en pesos. Estas políticas no hicieron más que encarecer el costo del crédito, al trasladar, los bancos, los aumentos de la tasa de interés de los depósitos a la de los préstamos, también menciona que la política de financiamiento a PYMES continúa errada, no se avanza seriamente en el desarrollo de un sistema bancario que canalice los recursos para apoyar verdaderos proyectos productivos y deje de lado la bicicleta financiera.
(ROBLES, 2017)	Concluye que de acuerdo a la investigación realizada queda claro que las empresas de menor tamaño tienen notables limitaciones financieras. Es cierto que existe un esfuerzo de los bancos por extender sus servicios financieros ya sea créditos bancarios, leasing y factoring a pequeñas empresas, pero por lo visto, el desarrollo de la industria se encuentra en su etapa inicial, también señala que todos los ejecutivos bancarios indicaron como principal problema para acceder al financiamiento privado, la escasa información financiera que poseen las Pyme,

corroborando lo señalado en la hipótesis.

(COLINDRES, 2016)

Afirma que a pesar de la gran importancia que tienen las pequeñas empresas en Nicaragua, por conformar la mayoría de entidades ubicadas en dicho país y crear empleo contribuyendo así al crecimiento empresarial y económico de este, presentan una serie de dificultades para acceder al financiamiento siendo las más relevantes; la no existencia de una oferta estructurada de financiamiento para las pequeñas empresas, demasiada informalidad en los propietarios al no llevar una contabilidad adecuada, falta de trabajadores calificados, escasez de tecnología apropiada; todo lo cual conlleva a dichas entidades a una inestabilidad económica y representar un alto riesgo para las instituciones financieras.

(ILLANES, 2017)

Establece que el tamaño de las compañías si influye en su ROE, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

(HERRERA, 2017)

Señala que los empresarios y trabajadores de las clínicas de medicina ocupacional del distrito de Surquillo, están dispuestos a tener acceso a un financiamiento a corto plazo porque esto les permitiría mejorar la rentabilidad de manera considerable, también señala que el financiamiento a corto plazo si guarda relación con la inversión, ya que si la empresa necesita aumentar las ganancias y no cuenta con el soporte, debe de tomar la

decisión de acceder a una de las opciones de financiamiento a corto plazo para obtener el sustento necesario de manera rápida y poder pagarlo a corto plazo para no generar mayores gastos.

(MARTINEZ, 2019)

Determina que las MYPE en cuestión específicamente Laboratorios Clínicos Patológicos en su totalidad utilizaron financiamiento externo mediante prestamistas, siendo la principal dificultad las altas tasas de interés que ofrecen las entidades financieras a una tasas de interés del 20%, un monto de S/. 10000 nuevos soles a corto plazo. Por lo tanto el financiamiento contribuyó a las necesidades de inversión en capital propio y compra de equipos para cubrir las necesidades de los clientes.

(MORENO, 2018)

Afirma que el financiamiento, invertido eficazmente, la mejora de infraestructura y la capacitación son factores que determinan la rentabilidad de una empresa. Asimismo, se puede concluir que para el caso de estudio de la empresa Clínica Santa María S.A.C de Chimbote, el financiamiento invertido en la mejora de infraestructura determinó su rentabilidad.

(AGUIRRE, 2019)

Establece que el financiamiento interno que utilizó en esta empresa desde su constitución hasta la actualidad es el capital propio, para el proceso de constitución y actividades de la empresa como parte del financiamiento interno, porque para emprender una empresa la familia aportó mínimamente y los amigos no están en la capacidad financiera para aportar.

(HUAMAN, 2020)

Concluye que el financiamiento es una oportunidad que tiene la empresa, para que realice inversiones y de esta manera obtener rentabilidad en un plazo determinado. La rentabilidad de la empresa se configura cuando sus ingresos son mayores que sus gastos.

- (YUPANQUI, 2019)** Argumenta que las micro y pequeñas empresas del sector servicios obtienen financiamiento de terceros y en el tiempo que es a corto plazo, y de los cuales el préstamo obtenido lo invierten en capital de trabajo, respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas afirman que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad.
- (ARCE, 2019)** Afirma que al revisar el trabajo de investigación se han encontrado trabajos de investigación donde los autores nacionales, regionales y locales determinan sobre las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE, que uno de los principales problemas es a pesar que obtienen el crédito, mencionan estas MYPE trabajan solo para sobrevivir porque no tienen capacidad para crecer y llegar a sus objetivos deseados. Finalmente, La gran mayoría de las empresas tuvieron suerte al acceso de financiamiento, pero solo obtuvieron para la mejora y capital de trabajo más no para crecer.
- (PALOMINO, 2019)** Concluye que el financiamiento que obtiene es interno y externo de terceros; interno es financiado por familiares y externo es financiado por la caja Huancayo; y el crédito que solicitó es de corto plazo menor de un año dicho crédito es utilizado como capital de trabajo; donde señala que el financiamiento mejora su rentabilidad; asimismo manifiestan que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual ha sido utilizado en mejorar los ingresos de estas micro y pequeñas empresas. Por lo que se concluye que el financiamiento mejora la rentabilidad de la MYPE en estudio.

Fuente: Elaboración propia, tomando como referencia los antecedentes internacionales, nacionales y regionales, utilizados en la presente investigación.

Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- Ayacucho 2021.

CUADRO 02

ÍTEMS		SI	NO
EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- AYACUCHO 2021 Y PROPUESTA DE MEJORA			
FINANCIAMIENTO			
01	¿Usted para el financiamiento de su empresa utilizo solo el capital propio?	X	
02	¿Usted acude al sistema bancario para su financiamiento?	X	
03	¿Usted para el financiamiento de su empresa acude a préstamos de amigos?		X
04	¿En su opinión la tasa de interés de las entidades financieras para los préstamos es buena?	X	
05	¿Tiene clara las tasas de interés que ofrecen las entidades bancarias?		X
06	¿Está conforme con la tasa de interés mensual que paga?		X
07	¿Usted utiliza el financiamiento a largo plazo?		X
08	¿Usted utiliza el financiamiento a corto plazo?	X	
RENTABILIDAD			

09	¿Crees usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?	X	
10	¿Usted considera que el aumento de producción permitió tener mayor rentabilidad?		X
11	¿Usted obtiene más rentabilidad por el incremento de inversión que tiene en su empresa?	X	
12	¿Usted obtiene rentabilidad como producto de planificación financiera?	X	
13	¿Usted considera que la tecnología empleada en su empresa permite tener más rentabilidad?	X	
14	¿Cree usted que la calidad de atención le permite aumentar la rentabilidad de su empresa?		X
15	¿Cree que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?		X
16	¿Ha utilizado adecuadamente los recursos económicos para obtener beneficios?	X	
17	¿Cree usted que debe planificar estrategias de manejos para incrementar la rentabilidad de su empresa?		X

PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD

18	¿Ha mejorado la rentabilidad de su empresa tras el financiamiento solicitado?	X	
19	¿Usted percibe que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?	X	
20	¿Cree usted que los financiamientos obtenidos dan mayor rentabilidad a su empresa?	X	

21	¿Cree usted que el monto solicitado contribuye para el mejoramiento de su empresa?	X
22	¿Considera que la rentabilidad de su empresa está influenciada por el financiamiento recibido?	
23	¿Cree que la rentabilidad es importante para el desarrollo de la empresa?	X
24	¿Cree usted que el financiamiento influyo en la gestión de su empresa?	X
25	¿Usted ha propuesto alguna táctica para poder obtener una rentabilidad más favorable?	X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”.

Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- AYACUCHO 2021.

CUADRO 03

AUTOR(ES)	CUESTIONARIO	COINCIDENCIA
(DI TORO, 2018)	(Pregunta 04)	Si
Argumenta que recientemente se ha observado una errática política monetaria y la suba de las tasas de interés como un frágil intento para contener la demanda de dólares) e incentivar el ahorro en pesos. Estas políticas no hicieron más que	¿En su opinión la tasa de interés de las entidades financieras para los préstamos es buena?	coincide

encarecer el costo del crédito, al trasladar, los bancos, los aumentos de la tasa de interés de los depósitos a la de los préstamos, también menciona que la política de financiamiento a PYMES continúa errada, no se avanza seriamente en el desarrollo de un sistema bancario que canalice los recursos para apoyar verdaderos proyectos productivos y deje de lado la bicicleta financiera.

(ROBLES, 2017)

Concluye que de acuerdo a la investigación realizada queda claro que las empresas de menor tamaño tienen notables limitaciones financieras. Es cierto que existe un esfuerzo de los bancos por extender sus servicios financieros ya sea créditos bancarios, leasing y factoring a pequeñas empresas, pero por lo visto, el desarrollo de la industria se encuentra en su etapa inicial, también señala que todos los ejecutivos bancarios indicaron como principal problema para acceder al financiamiento privado, la escasa información financiera que poseen las Pyme, corroborando lo señalado en la hipótesis.

(COLINDRES, 2016)

(Pregunta 05)

¿Tiene clara las tasas de interés que ofrecen las entidades bancarias?

No

coincide

(Pregunta 06)

No

<p>Afirma que a pesar de la gran importancia que tienen las pequeñas empresas en Nicaragua, por conformar la mayoría de entidades ubicadas en dicho país y crear empleo contribuyendo así al crecimiento empresarial y económico de este, presentan una serie de dificultades para acceder al financiamiento siendo las más relevantes; la no existencia de una oferta estructurada de financiamiento para las pequeñas empresas, demasiada informalidad en los propietarios al no llevar una contabilidad adecuada, falta de trabajadores calificados, escasez de tecnología apropiada; todo lo cual conlleva a dichas entidades a una inestabilidad económica y representar un alto riesgo para las instituciones financieras.</p>	<p>¿Está conforme con la tasa de interés mensual que paga?</p>	<p>coincide</p>
--	--	-----------------

(ILLANES, 2017)

(Pregunta 11)

Si

<p>Establece que el tamaño de las compañías si influye en su ROE, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo debido a que el acceso al financiamiento es menor</p>	<p>¿Usted obtiene más rentabilidad por el incremento de inversión que tiene en su empresa?</p>	<p>coincide</p>
---	--	-----------------

en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

(HERRERA, 2017)

Señala que los empresarios y trabajadores de las clínicas de medicina ocupacional del distrito de Surquillo, están dispuestos a tener acceso a un financiamiento a corto plazo porque esto les permitiría mejorar la rentabilidad de manera considerable, también señala que el financiamiento a corto plazo si guarda relación con la inversión, ya que si la empresa necesita aumentar las ganancias y no cuenta con el soporte, debe de tomar la decisión de acceder a una de las opciones de financiamiento a corto plazo para obtener el sustento necesario de manera rápida y poder pagarlo a corto plazo para no generar mayores gastos.

(Pregunta 12)

¿Usted obtiene rentabilidad como producto de planificación financiera?

Si

coincide

(MARTINEZ, 2019)

Determina que las MYPE en cuestión específicamente Laboratorios Clínicos Patológicos en su totalidad utilizaron

(Pregunta 13)

¿Usted considera que la tecnología empleada en su empresa permite tener más

Si

coincide

financiamiento externo mediante prestamistas, siendo la principal dificultad las altas tasas de interés que ofrecen las entidades financieras a una tasas de interés del 20%, un monto de S/. 10000 nuevos soles a corto plazo. Por lo tanto el financiamiento contribuyó a las necesidades de inversión en capital propio y compra de equipos para cubrir las necesidades de los clientes.

(MORENO, 2018)

Afirma que el financiamiento, invertido eficazmente, la mejora de infraestructura y la capacitación son factores que determinan la rentabilidad de una empresa. Asimismo, se puede concluir que para el caso de estudio de la empresa Clínica Santa María S.A.C de Chimbote, el financiamiento invertido en la mejora de infraestructura determinó su rentabilidad.

(AGUIRRE, 2019)

Establece que el financiamiento interno que utilizó en esta empresa desde su constitución hasta la actualidad es el capital propio, para el proceso de constitución y actividades de la empresa como

rentabilidad?

(Pregunta 16)

¿Ha utilizado adecuadamente los recursos económicos para obtener beneficios?

Si

coincide

(Pregunta 17)

¿Cree usted que debe planificar estrategias de manejos para incrementar la rentabilidad de su

No

coincide

parte del financiamiento interno, porque para emprender una empresa la familia aporto mínimamente y los amigos no están en la capacidad financiera para aportar.

empresa?

(HUAMAN, 2020)

(Pregunta 19)

Si

Concluye que el financiamiento es una oportunidad que tiene la empresa, para que realice inversiones y de esta manera obtener rentabilidad en un plazo determinado. La rentabilidad de la empresa se configura cuando sus ingresos son mayores que sus gastos.

¿Usted percibe que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?

coincide

(YUPANQUI, 2019)

(Pregunta 18)

Si

Argumenta que las micro y pequeñas empresas del sector servicios obtienen financiamiento de terceros y en el tiempo que es a corto plazo, y de los cuales el préstamo obtenido lo invierten en capital de trabajo, respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas afirman que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad.

¿Considera que gracias a los créditos aumento su rentabilidad?

coincide

(ARCE, 2019)

(Pregunta 21)

No

Afirma que al revisar el trabajo de investigación se han encontrado trabajos de investigación donde los autores nacionales, regionales y locales determinan sobre las

¿Cree usted que el monto solicitado contribuye para el mejoramiento de su

coincide

características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE, que uno de los principales problemas es a pesar que obtienen el crédito, mencionan estas MYPE trabajan solo para sobrevivir porque no tienen capacidad para crecer y llegar a sus objetivos deseados. Finalmente, La gran mayoría de las empresas tuvieron suerte al acceso de financiamiento, pero solo obtuvieron para la mejora y capital de trabajo más no para crecer.

(PALOMINO, 2019)

Concluye que el financiamiento que obtiene es interno y externo de terceros; interno es financiado por familiares y externo es financiado por la caja Huancayo; y el crédito que solicitó es de corto plazo menor de un año dicho crédito es utilizado como capital de trabajo; donde señala que el financiamiento mejora su rentabilidad; asimismo manifiestan que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual has sido utilizado en mejorar los ingresos de estas micro y pequeñas empresas. Por lo que se concluye que el financiamiento mejora la rentabilidad de la MYPE en estudio.

empresa?

(Pregunta 24)

¿Cree usted que el financiamiento influyo en la gestión de su empresa?

Si

coincide

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

5.2. Análisis de Resultados

Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores de los antecedentes se llegó a los siguientes resultados: **Di Toro (2018), Robles (2017), Colindres (2016), Martínez (2019)** afirman que las MYPE obtuvieron préstamos de las entidades financieras, aunque las empresas de menor tamaño tienen limitaciones financieras, el financiamiento también contribuye al crecimiento empresarial y económico de la empresa, según **Illanes (2017), Herrera (2017), Moreno (2018)** debido al acceso del financiamiento de las MYPE, estas se ven obligadas a ser más rentables para hacer frente a sus obligaciones de pago que tienen, asimismo **Aguirre (2019), Huamán (2020), Yupanqui (2019), Arce (2019)** afirman que el financiamiento en las MYPE se realiza para la constitución y actividades de la empresa, de esta manera se puede decir que el financiamiento es una oportunidad que tiene la empresa para realizar inversiones para obtener rentabilidad y por último **Palomino (2019)** afirma que el financiamiento se puede obtener de distintas maneras y el crédito es utilizado como capital de trabajo para mejorar la rentabilidad de la empresa.

Respecto al objetivo específico 2:

Respecto a los resultados obtenidos a través de la encuesta que se realizó al Gerente de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C” se sostiene que tuvo capital propio y también solicitó financiamiento a una entidad bancaria a un corto plazo, esto llevó a que en los

últimos años la empresa genere rentabilidad por el incremento de inversión que obtuvo del crédito ya que utilizo adecuadamente los recursos económicos para que pueda obtener beneficios.

Respecto al objetivo específico 3:

De acuerdo al cuadro comparativo se establecieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, la rentabilidad y propuesta de mejora de las MYPE del Perú del sector servicios y la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C” coinciden que se obtiene más rentabilidad por el incremento de inversión con el préstamo solicitado aunque las tasas de interés son muy altas, por ello deciden optar por el financiamiento a corto plazo, ya que si la empresa necesita aumentar ganancias debe tomar decisiones para acceder a un nuevo préstamo teniendo una planificación financiera.

También coinciden en que la inversión en compra de equipos, tecnología permite a la empresa tener mayor rentabilidad, ya que lo invertido puede ser utilizado adecuadamente, también se puede decir que la rentabilidad de la empresa se genera cuando sus ingresos son mayores que sus gastos y esto influye a una buena gestión en la empresa y mejora de los ingresos.

VI. CONCLUSIONES

Respecto al objetivo específico 1:

A través de la investigación de los antecedentes se puede concluir que, las MYPE tienen una escasa información financiera ya que por ser pequeñas empresas tienen limitaciones y dificultades, también están dispuestos a solicitar un financiamiento ya que es una oportunidad que tiene la empresa para invertir y de esa manera obtener rentabilidad a corto plazo ya que esto les permitirá mejorar su rentabilidad para la toma de decisiones.

Respecto al objetivo específico 2:

A través de la encuesta realizada se concluye que el financiamiento influye de manera positiva en la rentabilidad de la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C” ya que en los últimos años la empresa generó rentabilidad por el incremento de inversión que tuvo por el financiamiento obtenido.

Respecto al objetivo específico 3:

Finalmente se concluye del análisis comparativo de los antecedentes y la encuesta realizada a la empresa, podemos concluir que se obtiene la rentabilidad de la empresa cuando es invertido en el capital propio con la ayuda del financiamiento, también podemos decir que el crédito solicitado debe ser utilizado adecuadamente para generar rentabilidad y mejorar los ingresos.

➤ **APORTE PERSONAL DEL INVESTIGADOR AL FINALIZAR LA INVESTIGACIÓN**

Al finalizar la presente investigación enmarcándome en la realidad social, económica y cultural, concluyo que las MYPE se financian para invertirlo en el capital de trabajo y esto les genere rentabilidad económica y la sostenibilidad de la empresa.

Así mismo concluyo también que el financiamiento solicitado de la empresa fue a corto plazo he invertido en el capital de trabajo y las actividades de la empresa lo cual lleva a obtener rentabilidad.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

RECOMENDACIONES

Respecto al financiamiento:

En cuanto al financiamiento se recomienda a la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C” que al momento de solicitar un crédito financiero, realice primero un estudio de ofertas que tiene el sistema financiero.

Respecto a la rentabilidad:

En cuanto a la rentabilidad se recomienda a la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C” evaluar su rentabilidad cada año para comparar el crecimiento de la empresa con el año anterior para que puedan tomar buenas decisiones.

Respecto a las propuestas de mejora:

En cuanto a las propuestas de mejora se recomienda a la empresa “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C” implementar un control adecuado para la buena gestión financiera y administrativa, y así evitar futuros riesgos que dañen los objetivos de la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abenzur Dias, C. (09 de 06 de 2019). *las MYPE en el Peru*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://1library.co/>: <https://1library.co/document/y6948m7y-monografia-MYPE-en-el-peru.html>
- Aguirre Ventura, M. P. (2019). *PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DE LOS TIPOS DE FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS, RUBRO CLINICA DENTAL CASO: REGIS DEBRAY ARTEAGA LUNA HUÁNUCO, 2019*. tesis de licenciatura, Universidad Catolica los angeles de chimbote, Facultad de ciencias contables financieras y administrativas, Huanuco. Recuperado el 30 de 09 de 2021, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16763/FINANCIAMIENTO_GARANTIA_AGUIRRE_VENTURA%2c_MARIA_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Amondarain Arteche, J. (16 de 04 de 2018). *analisis de la rentabilidad*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://ocw.ehu.es/>: https://ocw.ehu.es/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf
- Aparisi calderon, M. (25 de 11 de 2020). *Cómo aumentar la rentabilidad de la empresa: 7 claves importantes*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.docunecta.com/>: <https://www.docunecta.com/blog/7-claves-para-aumentar-la-rentabilidad-de-la-empresa>
- Arce nuñez, c. (2019). *caracterizacion del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Peru: caso empresa de servicios cleofe EIRL de region de Ayacucho*. tesis de bachillerato, universidad caxtolica los angeles de chimbote, facultad de ciencias contables financieras y administrativas, ayacucho. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21711/CATEGORIA_FINANCIAMIENTO_MYPE_SECTOR_SERVICIOS_Y_RENTABILIDAD_ARCCE_NUNEZ_CLEOFE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Aspilcueta Rivera, j. (25 de 07 de 2018). *MYPE en el Perú*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.monografias.com/>: <https://www.monografias.com/trabajos93/MYPE-peru/MYPE-peru.shtml>
- Colindres baca, a. p. (2016). *analisis de las fuentes de financiamiento a corto plazo para las pequeñas empresas en el periodo 2016*. tesis de licenciatura, universidad nacional autonoma de nicaragua, managua, facultad de ciencias economicas, managua - nicaragua. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://repositorio.unan.edu.ni/8295/1/16465.pdf>
- contifico. (13 de 04 de 2019). *indicadores de rentabilidad en tu empresa*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://contifico.com/>: <https://contifico.com/indicadores-de-rentabilidad/>

- DF, c. (15 de 28 de 2019). *Qué es la Rentabilidad y Utilidad de un Negocio*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.dfconsultores.com.uy/>: <https://www.dfconsultores.com.uy/novedades/22-que-es-la-rentabilidad-y-utilidad-de-un-negocio.html>
- Di Toro gomez, D. (2018). *FinanciamientoPYMEEn la Década 2004-2014. Particularidades de un Segmento Específico: Empresas de Pesaje Industrial de la Provincia de Santa Fe*. Tesis de maestría, Universidad Nacional del Rosario, Facultad de ciencias economicas y estadísticas, Santa Fe. Recuperado el 30 de 09 de 2021, de <https://rephip.unr.edu.ar/bitstream/handle/2133/16287/TesisMaestriaFinanzasDiToro.pdf?sequence=3>
- empresa, l. N. (15 de 03 de 2021). *LEY N° 28015*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.sunat.gob.pe/>: <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPE/normas/ley-28015.pdf>
- fernandez zuñiga, e. (04 de 03 de 2020). *Pros y contras a la hora de pedir financiación para tu empresa*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.anfix.com/>: <https://www.anfix.com/blog/pros-contras-de-pedir-financiacion>
- finance, a. (06 de 05 de 2019). *tipos de rentabilidad*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.alterfinancegroup.com/>: <https://www.alterfinancegroup.com/blog/diccionario/tipos-de-rentabilidad/>
- Gallejos Rojas, F. (14 de 06 de 2018). *Población y muestra*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/>: <http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/2010/07/poblacion-y-muestra.html>
- Herrera Sayan, M. (2017). *FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO Y SU RELACION CON LA RENTABILIDAD EN LAS CLÍNICAS DE MEDICINA OCUPACIONAL DEL DISTRITO DE SURQUILLO, AÑO 2017*. tesis de licenciatura, Universidad Cesar Vallejo, Facultad de ciencias empresariales, Lima. Recuperado el 30 de 09 de 2021, de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/15398/Herrera_S_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Hidalgo castro, K. (21 de 02 de 2020). *TIPOS de FINANCIAMIENTO con los que podemos EMPEZAR un NEGOCIO*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://mentediamante.com/>: <https://mentediamante.com/blog/tipos-financiamiento>
- huaman balbuena, j. (15 de 12 de 2019). *Las MYPE en el Perú*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.gestiopolis.com/>: <https://www.gestiopolis.com/las-MYPE-en-el-peru/>
- Huaman garamendi, m. i. (2020). *tributacion, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio "clinica de la mujer los jazmines S.A.C" en el distrito de ayacucho, 2019*. tesis de licenciatura, universidad catolica los angeles de chimbote, facultad de ciencias contables, financieras y

- administrativas, ayacucho. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19224/FINANCIAMIENTO_MYPE_RENTABILIDAD_TRIBUTACION_HUAMAN_GARAMENDI_MARIA_ISABEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- hub, d. (14 de 09 de 2019). *¿Por qué es importante el financiamiento para empresas?* Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://digitalisthub.com/https://digitalisthub.com/por-que-es-importante-el-financiamiento-para-empresas/>
- Illanes zañartu, l. f. (2017). *caracterizacion del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en chile*. tesis de maestria, universidad de Chile, economia y negocios, santiago, chile. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mares sanchez, c. (09 de 07 de 2018). *Las Micro y pequeñas empresas (MYPE) en el Perú*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de https://repositorio.ulima.edu.pe/https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Marroquin Peña, R. (25 de 04 de 2018). *metodologia de la investigacion*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de http://www.une.edu.pe/http://www.une.edu.pe/Sesion04-Metodologia_de_la_investigacion.pdf
- martinez gutierrez, a. (22 de 03 de 2018). *Tipos de MYPE*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://es.scribd.com/https://es.scribd.com/doc/51302497/Tipos-de-MYPE>
- Martinez Timana, M. H. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIO RUBRO LABORATORIO CLÍNICO – ANÁTOMO PATOLÓGICO EN EL DISTRITO DE TUMBES, 2019*. tesis de licenciatura, Universidad catolica los angeles de chimbote, Facultad de ciencias contables financieras y administrativas, Tumbes. Recuperado el 30 de 09 de 2021, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12041/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MARTINEZ_TIMANA_MARIA_HAYDEE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- monje Alvarez, C. A. (21 de 07 de 2019). *metodologia de la investigacion cuantitativa y cualitativa*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.uv.mx/https://www.uv.mx/rmipe/files/2017/02/Guia-didactica-metodologia-de-la-investigacion.pdf>
- Moreno Rojo, J. A. (2018). *CARACTERIZACIÓN DE LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA CLÍNICA SANTA MARÍA SAC DE CHIMBOTE, 2015*. tesis de licenciatura, Universidad catolica los angeles de chimbote, facultad de ciencias contables financieras y administrativas, Chimbote. Recuperado el 30 de 09 de 2021, de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5684/RENTABILIDAD_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_MORENO_ROJO_JOSE_ALFREDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

negocio, d. (15 de 03 de 2020). *Acceda a los beneficios de la Ley MYPE*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://destinonegocio.com/>: <https://destinonegocio.com/pe/emprendimiento-pe/acceda-a-los-beneficios-de-la-ley-mype/>

palomino munaylla, e. r. (2019). *financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Peru: caso de la empresa "romis".- ayacucho, 2019*. tesis de licenciatura, universidad catolica los angeles de chimbote, facultad de ciencias contables financieras y administrativas, ayacucho. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13511/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_PALOMINO_MUNAYLLA_EBER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Perez Porto, J. (15 de 04 de 2017). *Definición de rentabilidad*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://definicion.de>: <https://definicion.de/rentabilidad/>

Reynoso cuba, S. (15 de 11 de 2017). *la importancia de la rentabiliad*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://es.scribd.com>: <https://es.scribd.com/document/364514048/La-Importancia-de-La-Rentabilidad>

Robles Rojo, S. (2017). *ANÁLISIS DE LOS PROBLEMAS QUE ENFRENTAN LAS PYMES AL ACCEDER A FINANCIAMIENTO PRIVADO Y LOS FACTORES QUE LO FACILITAN*. Tesis de licenciatura, Universidad Tecnica Federico Santa Maria, Escuela profesional de Industrias, Santiago. Recuperado el 30 de 09 de 2021, de <https://repositorio.usm.cl/bitstream/handle/11673/24494/3560902048966UTFSM.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ruiz Mitjano, L. (15 de 06 de 2019). *¿Qué es el diseño de investigación y cómo se realiza?* Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://psicologiaymente.com/>: <https://psicologiaymente.com/miscelanea/diseno-de-investigacion>

Sanchez Barraza, B. (08 de 06 de 2018). *LAS MYPE EN PERÚ, SU IMPORTANCIA Y PROPUESTA TRIBUTARIA*. Recuperado el 03 de 10 de 2021, de <https://elperuano.p>: <https://elperuano.pe/noticia/123211-impulsan-economia-de-las-MYPE>

sevallos Cardenas, E. (03 de 12 de 2020). *financiamiento*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://concepto.de>: <https://concepto.de/financiamiento/>

SUNAT. (25 de 01 de 2021). *DEFINICIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*:. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.sunat.gob.pe/>: <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPE/define-microPequenaEmpresa.html>

- Tello Cabello, S. Y. (28 de 08 de 2020). *Importancia de la micro, pequeñas y medianas*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://dialnet.unirioja.es:https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5157875>
- tena rodriguez, r. (24 de 03 de 2018). *el financiamiento es importante*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.rankia.pe:https://www.rankia.pe/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>
- Torrealba rodriguez, A. (12 de 05 de 2019). *CLASIFICACIÓN DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de https://www.academia.edu:https://www.academia.edu/4842489/CLASIFICACI%C3%93N_DE_LAS_FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO
- Torres cardenas, D. (10 de 09 de 2020). *Rentabilidad empresarial: 9 estrategias para potenciar tu negocio*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://blog.hubspot.es:https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>
- Torres Huaman, M. (12 de 02 de 2021). Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.noticierocontable.com:https://www.noticierocontable.com/que-son-las-MYPE/>
- Ucha Grande, F. (25 de 10 de 2019). *Financiamiento*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.definicionabc.com:https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- valle leon, m. (15 de 08 de 2016). *Sistema financiero*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.uv.mx:https://www.uv.mx/personal/mvalle/files/2011/08/SISTEMA-FINANCIERO.pdf>
- Vitto Gutierrez, F. (29 de 04 de 2019). *MYPE*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://es.scribd.com:https://es.scribd.com/document/408030337/CONCEPTO-MYPE>
- Westreicher zanchez, G. (28 de 05 de 2020). *Financiación o financiamiento*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://economipedia.com:https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Yupanqui Jauregui, M. (2019). *EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y CONTROL INTERNO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO INVERSIONES BEZU S.A.C. DISTRITO AYACUCHO, 2018*. tesis de licenciatura, Universidad catolica los angeles de chimbote, facultad de ciencias contables financieras y administrativas, Ayacucho. Recuperado el 30 de 09 de 2021, de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15527/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_YUPANQUI_JAUREGUI_MIQUEAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Zamora Torres, I. (15 de 02 de 2018). *RENTABILIDAD Y VENTAJA COMPARATIVA: UN ANALISIS DE LOS SISTEMAS DE PRODUCCION DE GUAYABA EN EL ESTADO DE MICHOACAN*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://www.eumed.net>: <https://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>

ANEXOS

ANEXO 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES					
N°	Actividades	Año 2021			
		SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
1	Elaboración del Proyecto				
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación				
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación				
4	Exposición del proyecto al JI o asesor.				
5	Mejora del marco teórico				
6	Redacción de la revisión de la literatura				
7	Elaboración del consentimiento informado (*)				
8	Ejecución de la metodología				
9	Resultados de la investigación				
10	Conclusiones y recomendaciones				
11	Redacción del informe final”				
12	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación				
13	Presentación de ponencia en jornadas de investigación				
14	Redacción de artículo científico				

ANEXO 02: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total(S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.10	70	70.00
• Fotocopias	0.10	210	21.00
• Empastado	30.00	3	90.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)	12.00	1	12.00
• Lapiceros	1.00	5	5.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total	93.20		198.00
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	2.00	5	10.00
Sub total	2.00		10.00
Total de presupuesto desembolsable	95.20		308.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o Número	Total(S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base dedatos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total	155.00		400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total	63.00		252.00
Total de presupuesto no desembolsable	218.00		652.00
Total (S/.)	312.20		960.00

ANEXO 03: Instrumento de recolección de datos



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información del proyecto de investigación denominado: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C”- AYACUCHO 2021 Y PROPUESTA DE MEJORA. A continuación, debe elegir la alternativa que corresponda, marcando con aspa (x).

N° DE ORDEN	ÍTEMS DE PREGUNTAS.	CRITERIOS DE LA EVALUACIÓN	
		Si	NO
FINANCIAMIENTO			
01	¿Usted para el financiamiento de su empresa utilizo solo el capital propio?		
02	¿Usted acude al sistema bancario para su financiamiento?		
03	¿Usted para el financiamiento de su empresa acude a préstamos de amigos?		
04	¿En su opinión la tasa de interés de las entidades financieras para los préstamos es buena?		
05	¿Tiene clara las tasas de interés que ofrecen las entidades bancarias?		
06	¿Está conforme con la tasa de interés mensual que paga?		

07	¿Usted utiliza el financiamiento a largo plazo?		
08	¿Usted utiliza el financiamiento a corto plazo?		
RENTABILIDAD			
09	¿Crees usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?		
10	¿Usted considera que el aumento de producción permitió tener mayor rentabilidad?		
11	¿Usted obtiene más rentabilidad por el incremento de inversión que tiene en su empresa?		
12	¿Usted obtiene rentabilidad como producto de planificación financiera?		
13	¿Usted considera que la tecnología empleada en su empresa permite tener más rentabilidad?		
14	¿Cree usted que la calidad de atención le permite aumentar la rentabilidad de su empresa?		
15	¿Cree que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?		
16	¿Ha utilizado adecuadamente los recursos económicos para obtener beneficios?		
17	¿Cree usted que debe planificar estrategias de manejos para incrementar la rentabilidad de su empresa?		
PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD			
18	¿Ha mejorado la rentabilidad de su empresa tras el financiamiento solicitado?		
19	¿Usted percibe que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?		
20	¿Cree usted que los financiamientos obtenidos dan mayor rentabilidad a su empresa?		
21	¿Cree usted que el monto solicitado contribuye para el mejoramiento de su empresa?		
22	¿Considera que la rentabilidad de su empresa está influenciada por el financiamiento recibido?		
23	¿Cree que la rentabilidad es importante para el		

	desarrollo de la empresa?		
24	¿Cree usted que el financiamiento influyo en la gestión de su empresa?		
25	¿Usted ha propuesto alguna táctica para poder obtener una rentabilidad más favorable?		

ANEXO 04: Consentimiento Informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por Belgaceli del Carmen Hualdevarán Muñoz, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

“El conocimiento de su frecuencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Centro Médico Psicosomático Pasmanta S.R.L.S.A.C.” - Ayacucho 2021 y propuesta de mejora.”

- La entrevista durará aproximadamente 45 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: belgaceli@ucalac.cl o al número 961156905. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	<u>Carape Miranda; Berisa</u>
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	<u>19 de Octubre del 2021</u>

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

ANEXO 05: Constancia de validación por expertos

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Jaquelyn Quispe Terraza.....
Identificado con el número de DNI N° 70132023....., Contador
Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 1741..... He revisado el
proyecto de tesis denominado "El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las
micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "Centro
Medic Psicosomático Prosamas J&B S.A.C"- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora",
que desarrolla el bachiller en Contabilidad, LLACCTAHUAMAN NUÑEZ, Betzabeth
del Carmen, CON DNI N° 70093139, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (entrevista) con la finalidad de
optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen
las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho 10 de Noviembre del 2021



Jaquelyn Quispe Terraza
CONTADORA
C.P.C. N° 1741

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE									
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN									
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD									
TÍTULO:									
EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA "CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C"- AYACUCHO 2021 Y PROPUESTA DE MEJORA.									
AUTORA:									
LLACTAHUAMAN NUÑEZ, BETZABETH DEL CARMEN									
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS									
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
FINANCIAMIENTO									
01	¿Usted para el financiamiento de su empresa utilizo solo el capital propio?	X			X		X	X	
02	¿Usted acude al sistema bancario para su financiamiento?	X			X	X		X	
03	¿Usted para el financiamiento de su empresa acude a préstamos de amigos?	X			X	X			X
04	¿En su opinión la tasa de interés de las entidades financieras para los préstamos son buenas?	X			X	X			X
05	¿Tiene clara las tasas de interés que ofrecen las entidades bancarias?	X		X		X			X
06	¿Está conforme con la tasa de interés mensual que paga?	X			X	X			X
07	¿Usted utiliza el financiamiento a largo plazo?	X			X		X	X	
08	¿Usted utiliza el financiamiento a corto plazo?	X			X	X		X	
RENTABILIDAD									
09	¿Crees usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?	X			X		X		X
10	¿Usted considera que el aumento de producción permitió tener mayor rentabilidad?	X			X		X		X
11	¿Usted obtiene más rentabilidad por el incremento de inversión que tiene en su empresa?	X		X		X			X
12	¿Usted obtiene rentabilidad como producto de planificación financiera?	X			X	X			X

13	¿Usted considera que la tecnología empleada en su empresa permite tener más rentabilidad?	X			X		X	X	
14	¿Cree usted que la calidad de atención le permite aumentar la rentabilidad de su empresa?	X			X	X		X	
15	¿Cree que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?	X			X	X		X	
16	¿Ha utilizado adecuadamente los recursos económicos para obtener beneficios?	X		X		X			X
17	¿Cree usted que debe planificar estrategias de manejos para incrementar la rentabilidad de su empresa?	X			X		X		X

PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD

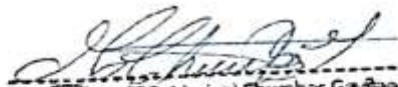

18	¿Ha mejorado la rentabilidad de su empresa tras el financiamiento solicitado?	X			X		X		X
19	¿Usted percibe que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?	X			X		X	X	
20	¿Cree usted que los financiamientos obtenidos dan mayor rentabilidad a su empresa?	X			X	X		X	
21	¿Cree usted que el monto solicitado contribuye para el mejoramiento de su empresa?	X		X		X		X	
22	¿Considera que la rentabilidad de su empresa está influenciada por el financiamiento recibido?	X		X		X			X
23	¿Cree que la rentabilidad es importante para el desarrollo de la empresa?	X		X		X			X
24	¿Cree usted que el financiamiento influyo en la gestión de su empresa?	X			X		X		X
25	¿usted ha propuesto alguna táctica para poder obtener una rentabilidad más favorable?	X			X		X		X

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Manoel Chumbes Gavilan.....
Identificado con el número de DNI N° 47695686....., Contador
Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 2552..... He revisado el
proyecto de tesis denominado "El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las
micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "Centro
Medic Psicosomático Prosamas J&B S.A.C"- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora",
que desarrolla el bachiller en Contabilidad, LLACCTAHUAMAN NUÑEZ, Betzabeth
del Carmen, CON DNI N° 70093139, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (entrevista) con la finalidad de
optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen
las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 10 de Noviembre del 2021


 **CPC. Manoel Chumbes Gavilan**
Reg. N° 017-1662

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE									
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN									
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD									
TÍTULO:									
EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA "CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C"- AYACUCHO 2021 Y PROPUESTA DE MEJORA.									
AUTORA:									
LLACCTAHUAMAN NUÑEZ, BETZABETH DEL CARMEN									
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS									
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
FINANCIAMIENTO									
01	¿Usted para el financiamiento de su empresa utilizo solo el capital propio?	X			X	X		X	
02	¿Usted acude al sistema bancario para su financiamiento?	X		X		X			X
03	¿Usted para el financiamiento de su empresa acude a préstamos de amigos?	X		X		X			X
04	¿En su opinión la tasa de interés de las entidades financieras para los préstamos son buenas?	X			X	X		X	
05	¿Tiene clara las tasas de interés que ofrecen las entidades bancarias?	X			X	X			X
06	¿Está conforme con la tasa de interés mensual que paga?	X		X			X		
07	¿Usted utiliza el financiamiento a largo plazo?	X			X		X		
08	¿Usted utiliza el financiamiento a corto plazo?	X			X	X			
RENTABILIDAD									
09	¿Crees usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?	X			X	X		X	
10	¿Usted considera que el aumento de producción permitió tener mayor rentabilidad?	X			X	X		X	
11	¿Usted obtiene más rentabilidad por el incremento de inversión que tiene en su empresa?	X			X	X			X
12	¿Usted obtiene rentabilidad como producto de planificación financiera?	X			X	X			X

13	¿Usted considera que la tecnología empleada en su empresa permite tener más rentabilidad?	X			X	X			X
14	¿Cree usted que la calidad de atención le permite aumentar la rentabilidad de su empresa?	X		X		X			X
15	¿Cree que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?	X			X	X		X	
16	¿Ha utilizado adecuadamente los recursos económicos para obtener beneficios?	X			X	X			X
17	¿Cree usted que debe planificar estrategias de manejos para incrementar la rentabilidad de su empresa?	X		X		X			X

PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD


18	¿Ha mejorado la rentabilidad de su empresa tras el financiamiento solicitado?	X		X		X			X
19	¿Usted percibe que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?	X			X	X			X
20	¿Cree usted que los financiamientos obtenidos dan mayor rentabilidad a su empresa?	X			X	X			X
21	¿Cree usted que el monto solicitado contribuye para el mejoramiento de su empresa?	X			X	X		X	
22	¿Considera que la rentabilidad de su empresa está influenciada por el financiamiento recibido?	X			X	X		X	
23	¿Cree que la rentabilidad es importante para el desarrollo de la empresa?	X		X		X		X	
24	¿Cree usted que el financiamiento influyo en la gestión de su empresa?	X			X	X			X
25	¿usted ha propuesto alguna táctica para poder obtener una rentabilidad más favorable?	X			X	X			X

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo Wilber Eduardo Cuzcano Noriega
Identificado con el número de DNI N° 70443953, Contador
Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 3593. He revisado el
proyecto de tesis denominado "El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las
micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "Centro
Medic Psicosomático Proşamamas J&B S.A.C"- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora",
que desarrolla el bachiller en Contabilidad, LLACCTAHUAMAN NUÑEZ, Betzabeth
del Carmen, CON DNI N° 70093139, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (entrevista) con la finalidad de
optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen
las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 10 de Noviembre del 2021


Cuzcano Noriega Wilber Eduardo
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. N° 3593

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE									
INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN									
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD									
TÍTULO:									
EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA "CENTRO MEDIC PSICOSOMÁTICO PROSAMAS J&B S.A.C"- AYACUCHO 2021 Y PROPUESTA DE MEJORA.									
AUTORA:									
LLACCTAHUAMAN NUÑEZ, BETZABETH DEL CARMEN									
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS									
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
FINANCIAMIENTO									
01	¿Usted para el financiamiento de su empresa utilizo solo el capital propio?	X		X		X		X	
02	¿Usted acude al sistema bancario para su financiamiento?	X		X		X		X	
03	¿Usted para el financiamiento de su empresa acude a préstamos de amigos?	X		X		X		X	
04	¿En su opinión la tasa de interés de las entidades financieras para los préstamos son buenas?	X		X		X		X	
05	¿Tiene clara las tasas de interés que ofrecen las entidades bancarias?	X		X		X		X	
06	¿Está conforme con la tasa de interés mensual que paga?	X		X		X		X	
07	¿Usted utiliza el financiamiento a largo plazo?	X		X		X		X	
08	¿Usted utiliza el financiamiento a corto plazo?	X		X		X		X	
RENTABILIDAD									
09	¿Crees usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?	X		X		X		X	
10	¿Usted considera que el aumento de producción permitió tener mayor rentabilidad?	X		X		X		X	
11	¿Usted obtiene más rentabilidad por el incremento de inversión que tiene en su empresa?	X		X		X		X	
12	¿Usted obtiene rentabilidad como producto de planificación financiera?	X		X		X		X	

13	¿Usted considera que la tecnología empleada en su empresa permite tener más rentabilidad?	X		X			X	X	
14	¿Cree usted que la calidad de atención le permite aumentar la rentabilidad de su empresa?	X			X	X			X
15	¿Cree que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?	X			X		X		X
16	¿Ha utilizado adecuadamente los recursos económicos para obtener beneficios?	X			X	X			X
17	¿Cree usted que debe planificar estrategias de manejos para incrementar la rentabilidad de su empresa?	X			X	X			X

PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD

18	¿Ha mejorado la rentabilidad de su empresa tras el financiamiento solicitado?	X			X		X	X	
19	¿Usted percibe que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?	X			X		X	X	
20	¿Cree usted que los financiamientos obtenidos dan mayor rentabilidad a su empresa?	X			X		X	X	
21	¿Cree usted que el monto solicitado contribuye para el mejoramiento de su empresa?	X		X			X		X
22	¿Considera que la rentabilidad de su empresa está influenciada por el financiamiento recibido?	X			X		X		X
23	¿Cree que la rentabilidad es importante para el desarrollo de la empresa?	X			X		X		X
24	¿Cree usted que el financiamiento influyo en la gestión de su empresa?	X		X			X		X
25	¿usted ha propuesto alguna táctica para poder obtener una rentabilidad más favorable?	X			X		X		X

ANEXO 06: Otros

