



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA
“CORPORACIÓN MAYC PALVAR S.A.C” - VICE, 2021.**

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

AUTORA

PANTA PERICHE, MARICELA

ORCID: 0000-0002-7700-5243

ASESORA

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA
“CORPORACIÓN MAYC PALVAR S.A.C” - VICE, 2021.**

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

AUTORA

PANTA PERICHE, MARICELA

ORCID: 0000-0002-7700-5243

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Título de la tesis

Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021.

Equipo de trabajo

AUTORA

Panta Periche, Maricela

ORCID: 0000-0002-7700-5243

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e
Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Espejo Chacón, 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

Firma del jurado y asesor

DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE

MGTR. BAILA GEMIN, JUAN MARCO
MIEMBRO

MGTR. YEPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA
MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESORA

Agradecimiento

A Dios, por darme la vida y la fortaleza necesaria y así poder cumplir cada una de las metas trazadas.

A la Mgter. CPC. Juana Maribel Manrique Plácido, mi asesora de tesis, quien con su profesionalismo, experiencia y paciencia, logró encaminarme hacia la investigación y concluir con éxito mi Tesis.

Dedicatoria

Un logro más alcanzado, un paso más cerca de mis metas, cada vez más cerca de lograr mis sueños y de la realización de mi proyecto de vida. Dedico este gran triunfo a Dios y a mi familia que siempre han estado a mi lado y me han apoyado en mis decisiones. Dedico este triunfo también a esas personas que Dios coloca en el camino y entran a nuestras vidas para jugar un papel importante en ellas y que nos ayudan a levantarnos después de los tropiezos, a retomar el camino cuando nos desviamos, que nos ayudan a recordar quiénes somos, que hay cosas por las que vale la pena luchar y que para lograr el éxito hay que sacrificar.

A Uladech Católica por la oportunidad de crecer y convertirme en una profesional al servicio de mi país.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021. La investigación fue metodología cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 13 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al Objetivo específico 1:** Según los autores revisados de los antecedentes, describen que las características del financiamiento y de la rentabilidad son importantes, porque permiten respalda las operaciones económicas y financieras y probablemente mejora la rentabilidad de las utilidades en base a estrategias financieras, durante un periodo económico. **Respecto al objetivo específico 2:** De acuerdo a la entrevista que se realizó al representante legal de la microempresa, llegamos a encontrar que la unidad de análisis, utiliza fuentes de financiamiento externo, así mismo esto no es favorable ya que su rentabilidad no ha mejorado. **Respecto al objetivo específico 3:** Mediante el análisis de la tabla comparativa, de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que del 100% de las características del financiamiento, solo el 80% considera la forma de obtener financiamiento y esto mejora la rentabilidad. Finalmente, se concluye que las características del financiamiento para la microempresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, es por fuentes externas utilizados directamente en inversión de activos fijos, al no tener estrategias empresariales y esto genera que la rentabilidad deficiente.

Palabras claves: Financiamiento, Micro y pequeña empresa y Rentabilidad.

Abstract

The present research work had as general objective: To describe the characteristics of the financing and profitability of national micro and small companies and of the company "Corporación Mayc Palvar S.A.C" - Vice, 2021. The research was qualitative, descriptive, bibliographic, documentary methodology and of case. To collect the information, instruments were used: bibliographic records and a 13-question questionnaire. Obtaining the following results: Regarding Specific Objective 1: According to the reviewed authors of the background, it describes that the characteristics of financing and profitability are important, because they allow to support economic and financial operations and probably improve the profitability of profits. based on financial strategies, during an economic period. Regarding specific objective 2: According to the interview with the legal representative of the microenterprise, we found that the analysis unit uses external financing sources, likewise this is not favorable since its profitability has not improved. Regarding specific objective 3: Through the analysis of the comparative table, of specific objectives 1 and 2, we can say that of 100% of the financing characteristics, only 80% consider the way to obtain financing and this improves profitability. Finally, it is concluded that the characteristics of financing for the microenterprise "Corporación Mayc Palvar S.A.C", is by external sources used directly in investment of fixed assets, as they do not have business strategies and this generates poor profitability.

Keywords: Financing, Micro and small business and Profitability.

Contenido

Título de la tesis	iii
Equipo de trabajo	iv
Firma del jurado y asesor	v
Agradecimiento.....	vi
Dedicatoria.....	vii
Resumen.....	viii
Abstract	ix
Contenido.....	x
Índice de tablas	xiii
I. Introducción.....	14
II. Revisión de Literatura.....	21
2.1 Antecedentes	21
2.1.1 Internacionales.....	21
2.1.2 Nacionales	22
2.1.3 Regionales	26
2.1.4 Locales.....	29
2.2 Bases teóricas	29
2.2.1 Marco teórico.....	29
2.2.1.1 <i>Teoría del financiamiento</i>	29
A. El origen de la inversión	29
B. Fuentes de financiamiento	30
C. Sistemas de financiamiento	30
D. Costos del financiamiento	31
E. Plazos del financiamiento	31
F. Usos del financiamiento	32
2.2.1.2 <i>Teoría de la rentabilidad</i>	32
A. Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Huarpe	32
B. Tipos de rentabilidad.....	33
C. Factores de la rentabilidad	33
D. Indicadores financieros.....	35
2.2.1.3 <i>Teoría de la empresa</i>	36
A. Teoría social.....	36
B. Elementos de la empresa.....	36
C. Los activos y pasivos de la empresa	37
2.2.1.4 <i>Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas</i>	38
A. El crecimiento de las Mype	38
B. Estructura de las Mype.....	39
C. Los cambios en las Mype.....	39

2.2.1.5 Teoría del sector servicio	39
A. Teoría del sector servicio.....	39
2.1.1.6 Caso en estudio: Corporación Mayc Palvar S.A.C.....	40
A. Razón Social	40
2.3 Marco conceptual	41
2.3.1 Definiciones del financiamiento.....	41
2.3.2 Definiciones de rentabilidad.....	41
2.3.3 Definiciones de empresa.....	41
2.3.4 Definiciones de Mype.....	42
2.3.5 Definiciones de servicios.....	42
III. Hipótesis	42
IV. Metodología.....	43
4.1 Diseño de investigación	43
4.2 Población y Muestra.....	44
4.2.1 Población	44
4.2.2 Muestra	44
4.3 Definición y Operacionalización de las variables.....	44
4.4 Técnicas e instrumentos	46
4.4.1 Técnicas	46
4.4.2 Instrumentos	46
4.5 Plan de análisis.....	46
4.6 Matriz de consistencia.....	47
4.7 Principios éticos	47
V. Resultados y análisis de resultados	49
5.1 Resultados:	49
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	49
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	50
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	54
5.2 Análisis de resultados:.....	58
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:	58
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:	59
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:	59
VI. Conclusiones.....	62
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	62
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	63
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	63
6.4 Respecto al objetivo general:	63
VII. Aspectos complementario	64
7.1 Referencias bibliográficas.....	64

7.2 Anexos	72
7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia	72
7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	73
7.2.3 Anexo 03: Cuestionario.....	74
7.2.4 Anexo 04: Estado de situación financiera 2020 y 2021	76
7.2.5 Anexo 05: Ficha ruc	78
7.2.6 Anexo 06: Consentimiento informado	79
7.2.7 Anexo 07: Constancia de la REMYPE	80
7.2.8 Anexo 08: Turnitin del informe de investigación	81

Índice de tablas

TABLA 01: Resultado del objetivo específico 1	49
TABLA 02: Resultado del objetivo específico 2	51
TABLA 03: Resultado del objetivo específico 3	54

I. Introducción

El financiamiento y la rentabilidad son 2 elementos muy importantes para todas las empresas, obviamente que el financiamiento es la herramienta esencial para poder generar rentabilidad, la cual es útil ya que sin financiamiento muchas de ellas no serían parte del mercado global e incluso las estadísticas mencionan que con menos de 1 año de gestión, ya están fuera del mercado por una mala administración (Tena, 2018).

El financiamiento y la rentabilidad son los factores importantes para la Mype, ya que se logra el beneficio y el rendimiento adecuado, ciertamente para poder acceder al financiamiento, se requiere de formalización en la Mype, la cual para las personas naturales o jurídicas que prestan financiamiento lo requieren como un requisito previo para el acceso y parte de ello mejorar la rentabilidad (Rosado, Duarte & Cervera, 2018).

En Alemania, la mayoría de las Mype utiliza varios tipos de financiamiento, en las cuales el 60% de las Mype, utilizan financiamiento propio para desarrollar sus actividades operacionales y el 40% utilizan financiamiento de terceros, esto se da por las proyecciones que tienen a largo plazo, con la finalidad de mejorar la rentabilidad económica y financiera. Por otra parte, algunas Mype por el acto de la informalidad, tienen que recurrir a la financiación de usureros o prestamistas en un 60% y así seguir optando por las inversiones (BBVA, 2018).

En Italia, el capital de trabajo es eje principal de la economía y el sustento de muchas empresas dentro del mercado global, ya que las estadísticas muestran que el 100% es rentable para las Mype, permitiendo el crecimiento en ellas, en la cual se ha demostrado

que el financiamiento ha influenciado de manera óptima en las gestiones de la administración, procurando llevar la rentabilidad en un apalancamiento financiero y en los periódicos económicos y financieros, enfrentando a la vez series problemas y complicaciones de liquidez (Cardoso & Torres, 2018).

En Estados Unidos, el manejo de las finanzas en las empresas es fundamental y la parte de la rentabilidad también, ya que es preciso que los activos fijos ocupan el segundo lugar, la cual está relacionado con las inversiones y se ha tenido como resultado el crecimiento y la expansión de las Mype afectando su incremento del nivel de producción y los costos, mejorando así la rentabilidad financiera y operacional y muy aparte su calidad de presentación y aceptación de sus productos a través del marketing (Nolasco, 2015).

En Ecuador, existen límites para acceder al financiamiento y esto debilita la parte de la rentabilidad y posteriormente al tener resultados negativos, esto genera el fracaso de muchas Mype, viendo así una rentabilidad negativa; la cual en su mayoría las altas de informalidad es parte de ellas, así como también la deficiencia en la experiencia del mercado y sobre todo los escasos conocimientos en la gestión empresarial (Pérez & Titelman, 2018).

En Colombia, el financiamiento es un modelo de liquidez, pero a la vez las Mype tienen muchas dificultades para poder acceder al financiamiento y esto perjudica a la rentabilidad de las organizaciones, en donde no pueden satisfacer las exigencias o requisitos solicitadas por entidad públicas o empresas privadas y esto trae como margen de muchas de ellas acudir a fuentes informales (Londoño, 2019).

En el Perú, la falta de formalidad en las Mype, genera dificultad de acceder a créditos demandados por financiamiento y esto tienen como consecuencia el acceso en algunas ocasiones a bajos montos de líneas de créditos, es por ello que recurren a fuentes de financiamiento informal o en algunas maneras recurren a algunas entidades o financieras semiformales, para solucionar la diversidad de su liquidez, además muchas de ellas requieren elevar los ingresos o liquidez para poder mejorar la rentabilidad, obteniendo situaciones con buenas utilidades (Chambi, 2016).

En Piura, en muchas maneras las Mype obtienen y acceden al financiamiento de entidades bancarias y financieras, la cual un cierto tiempo las fuentes ayudan en sus gestiones aproximadamente unos meses, después del tiempo las fuentes abandonan a las Mype en su gestión y esto genera una deficiencia en las Mype, de poder acceder a la financiación de otro banco, ya que muchas de ellas tendrían que formalizarse, con el propósito de mejorar los estándares de la rentabilidad (Fernández & Rojas, 2017).

En Vice, ante la falta de financiamiento y ante la falta de mejorar la rentabilidad de las ventas operacionales a corto plazo, muchos emprendedores operan en el mercado de forma informal, ya que la mayoría de ellos no pagan impuestos y esto no cabe la idea a los emprendedores formales formar una lealtad, la cual es lo contrario de formar una deslealtad en la competitividad en base a otras Mype que surgen ya años en el mercado, de igual manera ellos están obligados aceptar este tipo de trabajo (Melchor, 2016).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Rodríguez (2016) en su trabajo de investigación denominado:

“Factores determinantes de la rentabilidad de los bancos en los países del Mercosur. Universidad Nacional de Córdoba. Argentina”. Illanes (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile”.

Revisando la literatura pertinente a nivel nacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Roca (2021) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: “caso Ahren contratistas generales SAC-Ayacucho, 2018”. Magno (2020) en su tesis titulada: “El financiamiento informal y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de servicios del Perú: caso ROCAGU S.R.L. – Pacasmayo, 2018”. Gómez (2021) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro construcción - Huaraz, 2016”. Ulloa (2020) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype, sector servicio, rubro hospedajes, en el distrito de Zarumilla – Tumbes, año 2018”. Huansha (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017”. Anaya (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicio de transporte del Perú: caso empresa Beto VRAEM SAC-Ayacucho, 2018”. Ávalos (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype, sector servicio rubro pollerías en la urbanización Andrés Araujo Morán, 2018”.

Revisando la literatura pertinente a nivel regional se ha encontrado los siguientes

trabajos de investigación: Sernaque (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE rubro restaurante cevichería, de la urbanización la providencia Piura, año 2016”. Luzuriaga (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro consultorios odontológicos y dentales del distrito de Sullana, año 2016”. Flores (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype, sector servicios, del rubro restaurantes del distrito de Máncora, 2018”. Castillo (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicio - rubro centros recreacionales de la provincia de Sullana, año 2016”.

Así mismo, se desconoce describir las características del financiamiento, respecto a las fuentes de ahorros personales u fuentes de terceros, los plazos que se brinden a bajo costo de interés, el uso que se da al financiamiento en base a situaciones de falta de liquidez o capital de trabajo y otras modalidades de tener financiamiento; Así mismo, por otro lado se desconoce las características de la rentabilidad en base las situaciones económicas y financieras, esto implica un vacío del conocimiento en este sector y rubro a nivel nacional, regional y local. Es por ello, que el enunciado del problema es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021? Para responder al siguiente enunciado del problema, planteamos al siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice,

2021. Para conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales.

2. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021.

3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021.

Por ende, la presente investigación se justifica porque permite llenar el vacío del conocimiento, es decir que nos va a permitir describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa en estudio “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021. Así mismo, esta investigación se centra en el sector servicio, debido a que son actividades identificables e intangibles, cuya satisfacción es servir a la sociedad ante los deseos necesitados.

Por otro lado, se justifica la presente investigación porque nos va a permitir obtener nuestro título profesional y así poder ser licenciado en la materia de contador público, de la ULADECH. De igual manera, al sustentar el trabajo de investigación el alumno aportará conocimiento con respecto a su tema en los diferentes rubros de las empresas y esto ayudaría con el crecimiento de la misma.

Por último, la presente investigación se justifica, ya que sirve para aquellos autores nuevos en investigación, la cual esta investigación es realizada por estudiantes que ayudan

a mejorar los estándares de calidad de la ULADECH y ante ello obtener el título de contador público.

La metodología de la investigación, se desarrolló en base a una o varias variables pertinentes, la cual es de tipo cualitativo, con un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; además, se utilizó las técnicas de la entrevista y la revisión bibliográfica; y como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente.

Los principales resultado tenemos: Respecto al objetivo específico 1: Según los autores revisados de los antecedentes, describen que las características del financiamiento y de la rentabilidad son importantes, porque permiten respalda las operaciones económicas y financieras y probablemente mejora la rentabilidad de las utilidades en base a estrategias financieras, durante un periodo económico. Respecto al objetivo específico 2: De acuerdo a la entrevista que se realizó al representante legal de la microempresa, llegamos a encontrar que la unidad de análisis, utiliza fuentes de financiamiento externo, así mismo esto no es favorable ya que su rentabilidad no ha mejorado. Respecto al objetivo específico 3: Mediante el análisis de la tabla comparativa, de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que del 100% de las características del financiamiento, solo el 80% considera la forma de obtener financiamiento y esto mejora la rentabilidad.

Se llega a la siguiente conclusión, las características del financiamiento para la microempresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, es por fuentes externas utilizados directamente en inversión de activos fijos, la cual la rentabilidad no está bien eficientemente.

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales todos aquellos trabajos de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Rodríguez (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Factores determinantes de la rentabilidad de los bancos en los países del Mercosur. Universidad Nacional de Córdoba. Argentina”. El objetivo general fue: Evaluar si los estados contables de las instituciones bancarias que actúan en los países del Mercosur producen información que posibilite a los usuarios conocer los factores que determinan la rentabilidad de las instituciones; orientado a ello. La metodología aplicada fue: Se presentó un enfoque cuantitativo, nivel descriptivo - exploratorio - bibliográfico. La conclusión fue: Manifestando que, los bancos pertenecientes a dicha nación resultan tener una mayor rentabilidad que los bancos extranjeros, lo cual se debería a la diferencia existente en las tasas de interés de captación y de inversión que poseen, las cuales en los bancos nacionales resultan ser superiores a los extranjeros.

Illanes (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile”. El objetivo general fue: Caracterizar el financiamiento de las pequeñas

y medianas empresas en Chile. La metodología fue: Elegida tuvo un enfoque cuantitativo y nivel descriptivo. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento procura que la rentabilidad sea eficiente en las operaciones financieras, operacionales y de inversión. Además se procura que la estabilidad económica, establece márgenes de superutilidad dentro de un periodo de gestión.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región de Piura; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Roca (2021) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: “caso Ahren contratistas generales SAC-Ayacucho, 2018”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú y “Caso AHREN Contratistas Generales S.A.C”-Ayacucho, 2018. La metodología aplicada fue: Cualitativa, descriptiva, bibliográfico y documental. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las Mype utilizan financiamiento externo con el margen de mejorar su capital y poder mejorar el factor de la rentabilidad patrimonial a través de la actividad y de la gestión empresarial, con la mejora de los bienes y derechos.

Magno (2020) en su tesis titulada: “El financiamiento informal y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de servicios del Perú: caso ROCAGU S.R.L. – Pacasmayo, 2018”. El objetivo general fue: Determinar y analizar la influencia del financiamiento informal en la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas de servicios del Perú y de la empresa Servicios Rocagu S.R.L. – Pacasmayo, 2018. La metodología aplicada fue: Descriptiva y de diseño no experimental y enfoque cuantitativo. Para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las tasas de intereses que pueden asumir las Mype, es de fuentes informales, ya que influyen positivamente en las inversiones de los activos, mejorado la rentabilidad de la inversión en un 75%.

Gómez (2021) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro construcción - Huaraz, 2016”. El objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Servicio, Rubro Construcción - Huaraz, 2016. La metodología aplicada fue: Descriptiva y se seleccionó una muestra poblacional de 19 de un total de 32 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Se llegó a las siguientes conclusiones: Respecto a las características del financiamiento, El 53% obtuvo el microcrédito en Banca No comercial. El 47% utilizó los créditos recibidos de

terceros como capital de trabajo. El 42% de las Mype encuestadas solicitó crédito dos veces. Respecto a las características de la rentabilidad: El 79% señalan que mejoró su rentabilidad. El 68% percibió la rentabilidad con el incremento de capital. El 53% dice que mejora de rentabilidad fue por financiamiento oportuno. El 68% determinan el margen de utilidad. El 47% obtuvo una rentabilidad del 30 por ciento.

Ulloa (2020) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype, sector servicio, rubro hospedajes, en el distrito de Zarumilla – Tumbes, año 2018”. El objetivo general fue: Determinar la caracterización el financiamiento y rentabilidad de las Mype, sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018. La metodología aplicada fue: Descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental, con una población de 3 Mype dedicadas a ferreterías en el distrito de Tumbes, y una muestra de 3 propietarios de los establecimientos de investigación, aplicando encuestas como instrumento de recolección de datos. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las empresas utilizaron financiamiento externo, mediante las instituciones financieras bancarizado, por poseer mayores montos, tasas accesibles y plazos superiores a los 5 años; permitiendo realizar inversión en infraestructura, lo cual es fundamental para el acondicionamiento de las habitaciones de los hospedajes.

Huansha (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín,

2017”. El objetivo general fue: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Llamellín, 2017. La Metodología aplicada fue: Cuantitativo y nivel descriptivo, para llevarla a cabo se clasificó una muestra de 9 MYPE de una población de 11, a quienes se les aplicó un cuestionario. Se llegó a las siguientes conclusiones: Los empresarios, financian su actividad en un 45% en invertirlo en capital de trabajo; la cual solicitan créditos a grandes cantidades de inversión a fuentes internas.

Anaya (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicio de transporte del Perú: caso empresa Beto VRAEM SAC- Ayacucho, 2018”. El objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicio de transporte del Perú y de la empresa Beto Vraem SAC - Ayacucho, 2018. La Metodología aplicada fue: Se utilizó en esta investigación es de tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, muestra y población. Se llegó a las siguientes conclusiones: El 80% de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario, el 20% lo obtienen en sistema bancario, en cuanto a la inversión del crédito el 80% invirtió en infraestructura y 20 % en adquisición de bienes. Asimismo mayoría utiliza el internet como estrategia de publicidad para obtener mayor rentabilidad en un 30%.

Ávalos (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype, sector servicio rubro pollerías en la urbanización Andrés Araujo Morán, 2018”. El objetivo general fue: Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPE, sector servicio rubro pollerías en la Urbanización Andrés Araujo Morán, 2018. La metodología aplicada fue: Descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental, y mediante la utilización de la encuesta y cuestionario como instrumentos de recolección de datos para una población de 5 propietarios de las Mype dedicadas al rubro pollerías. Se llegó a las siguientes conclusiones: Los empresarios mencionan que el 44% del financiamiento ha mejorado su rentabilidad económica y financiera, además teniendo en cuenta una buena administración del crédito se ha podido reducir el índice de endeudamiento, en los últimos años.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Piura, menos en la provincia de Vice; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Sernaque (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE rubro restaurante cevichería, de la urbanización la providencia Piura, año 2016”. Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las Mype del rubro

restaurante cevichería de la urbanización la providencia. La metodología fue: Cuantitativa y el nivel es Descriptivo, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 4 restaurantes cevichería. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las Mype consideran que el beneficio adecuado para alcanzar una margen rentable en las utilidades, es tener y obtener el plazo necesario, así mismo esto procuraría a tener una mejor rotación de los productos y posteriormente la reinversión de utilidades.

Luzuriaga (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro consultorios odontológicos y dentales del distrito de Sullana, año 2016”. El objetivo general fue: Determinar las características generales del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro consultorios odontológicos y dentales, del distrito de Sullana, Año 2016. La metodología aplicada fue: Cuantitativa de nivel descriptiva, con un diseño no experimental - descriptivo, para su desarrollo se tomó una muestra del 100% de la población, constituida por 12 microempresarios. Se llegó a las siguientes conclusiones: El 75% de las Mype acceden a sistemas formales, para iniciar su actividad y esto se considera como el factor importante para el crecimiento y desarrollo empresarial en un 83% rentablemente.

Flores (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype, sector servicios, del rubro restaurantes del distrito de Máncora, 2018”. Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del

financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro restaurantes, del distrito de Máncora, 2018. La metodología fue: Cuantitativo y no experimental, respectivamente; el diseño realizado fue descriptivo. La población estuvo constituida por 60 MYPE y la muestra por 38 MYPE, bajo el régimen del nuevo rus; a las cuales, se les se las aplicó una encuesta de 22 preguntas; dividida en dos capítulos, el primero correspondiente a la caracterización del financiamiento, con 12 preguntas en escala nominal. Se llegó a las siguientes conclusiones: El 89% (34 personas) de los encuestados, manifiestan que ha recibido financiamiento y el 11% (4 personas) que no solicitaron préstamos, durante el 2018; recurriendo el 47% (18 personas) a Bancos.

Castillo (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicio - rubro centros recreacionales de la provincia de Sullana, año 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las Características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE antes mencionadas. La metodología fue: No experimental, documental, bibliográfico, documental, descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 empresarios, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas. Se llegó a las siguientes conclusiones: El 80% del financiamiento se considera importante, porque siempre respalda las operaciones económicas y financieras, mejorando las utilidades de los dos últimos años anteriores, teniendo estrategias viables.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en la ciudad de Vice; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con las variables de estudio.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Marco teórico

2.2.1.1 Teoría del financiamiento

A. El origen de la inversión

El origen de la inversión comienza cuando se inicia una sociedad comercial, es decir cuando se funde un capital para obtener ganancia, la cual mediante las actividades operacionales, de inversión y de financiamiento se va a desarrollar durante un tiempo determinando. Una vez ejecutado la inversión comienza el ciclo de vida de la sociedad, el ciclo tiene que ser organizado y plasmado en proyectos a futuro, para que así tenga éxito ante los riesgos que se presenten, como por ejemplo: las deudas con proveedores, con empleados, con el estado, cotizaciones de compras, falta de liquidez, etc; es por ello que los profesionales de la inversión, deben gestionar inversiones de riesgo para poder tener experiencia durante la gestión (Finanbest, 2018).

B. Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento, son fuentes definidas por la misma empresa, es decir que se clasifican según su potencial de acceso al financiamiento, ya que en procedencia pueden ser fuentes internas y fuentes externas ambas fuentes son importantes para el manejo y uso del movimiento del efectivo. Así mismo, tenemos algunos ejemplos: a) las fuentes internas son: las utilidades, las ventas de activos fijos, aportaciones de los accionistas, etc; y b) las fuentes externas son: Los créditos de proveedores, donaciones y fondos de gobierno, anticipo de clientes, créditos bancarios, etc (Erossa, 2017).

C. Sistemas de financiamiento

El sistema de financiamiento está conformado por un conjunto de instituciones financieras y bancarias, cuya función es captar y brindar recursos financieros. Aquí es donde interviene la intermediación financiera, la cual es el principal elemento de captar recursos financieros de los ahorristas para poderlo hacer producir frente a inversionistas (Gestión, 2016).

Lo representamos en la siguiente gráfica:



Interpretación: El Agente superavitario es el elemento principal que

capta los recursos financieros de los ahorristas, para darle lugar a la producción de esos recursos a través de las inversionistas.

Por otro lado, existen 2 sistemas las cuales son: a) el sistema bancario: están un grupo de instituciones que realizan operaciones de bancarias, como el Banco de la nación, BBVA, BCP, etc y b) el sistema no bancario: están un grupo de instituciones que realizan operaciones de financieras, como las cajas rurales, municipales, cooperativas, las compañías de seguros, etc (Gestión, 2016).

D. Costos del financiamiento

Los costos de financiamiento, en términos profesionales son llamados como rendimientos financieros y más conocidos como tasas de interés (i). La función que tienen las tasas de interés, es la cobranza adicional que regula la cantidad de un crédito, la cual el uso que se le da al adicional es de utilizarlo para fines específicos, como por ejemplo: mantenimiento, gastos por seguro, reevaluación, etc. Por otro lado, la tasa de interés beneficia a un acreedor a través de una comisión y beneficia al deudor a través de un rendimiento devengado (Home, 2018).

E. Plazos del financiamiento

Los plazos son factores, alternativas, estrategias, las cuales se han convertido fundamentales para alcanzar las metas propuestas por la

gerencia, e incluso gracias a los plazos la gerencia o la administración, pueden tomar decisiones importantes y así de esta manera poder concretar su decisión personal. Por otro lado, existen varios tipos de plazos, pero los más comunes son: el financiamiento a corto plazo, la cual se trata de conseguir de manera inmediata liquidez para poder realizar sus operaciones, el plazo es menor a 1 año y el financiamiento a largo plazo, se entiende de buscar liquidez por más de un año y en este caso piden ciertas garantías, para poder respaldar y dar la seguridad a la operación (Esan, 2015).

F. Usos del financiamiento

La financiación se utiliza como fondo económico para cubrir alguna pérdida o algún beneficio, es decir cuando se trata de beneficio, la financiación es utilizado para beneficio de la empresa como por ejemplo: ampliar el local, invertir en capital de trabajo, establecer otra sucursal dentro del país, invertir en activos fijos, etc y cuando es por pérdida, se trata de cubrir pérdidas de utilidades, falta de liquidez en caja, déficit fiscal, o como también las ciertas deudas que se tienen con proveedores o con el personal (Financlick, 2016).

2.2.1.2 Teoría de la rentabilidad

A. Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Huarpe

Este modelo se relaciona con la evolución de la rentabilidad de cada activo financiero y todo lo relacionado con lo económico, la cual se mide

a nivel macroeconómico. El creador del modelo de Markowitz, llamado Sharpe, mencionó que el modelo de Huarpe es muy complicado, ya que tiene un cálculo dificultoso ante las covarianzas existentes entre cada pareja de títulos, es decir que tiene un sentido representativo periódicamente lo que ofrece el mercado de valores, la cual tiene un modelo denominado diagonal (Dueñas, Prieto & Sánchez, 2017).

B. Tipos de rentabilidad

Existen 2 tipos de rentabilidad, tanto económica como financiera, son beneficiosas para las empresas, la cual mide la situación en que escena se encuentra, la cual se detalla lo siguiente: a) Rentabilidad económica: mide la inversión en un determinado tiempo, tomando en cuenta todos los activos con independencia financiera, la cual se tiene que considerar el análisis sobre los conceptos relacionados sobre la inversión; b) Rentabilidad financiera: mide la independencia financiera de gastos e ingresos; además cuenta con mantener activos los fondos propios, mejorando las utilidades que se han destinado como beneficio o como respaldo ante las operaciones (EBN, 2019).

C. Factores de la rentabilidad

Según Martínez (2021), menciona que los factores de rentabilidad son primordiales, la cual existen 8 factores que influyen en la rentabilidad, las cuales son:

1. Intensidad de la inversión: La intensidad se refiere a la capacidad de poder invertir, es decir si se invierte un dinero de S/ 1,000.00 en la bolsa de valores, se espera asegurar un capital que garantice los sueños hacia el futuro.
2. Productividad: El aumento de la productividad, genera, crece y aumenta la rentabilidad de las utilidades, para llegar a este crecimiento se requiere de instrumentos fundamentales o la utilización de métodos.
3. Desarrollo de nuevos productos: La creación de nuevos productos, promueve la innovación, sin dejar el servicio ante los demás competidores.
4. Calidad de productos/servicio: El producto tiene que ser aceptado, ante el deseo del consumidor.
5. Integración vertical: Comprende el conjunto de las actividades como las cadenas de valor; las relaciones de la empresa entre proveedores, clientes, etc y las ventajas competitivas, la cual todo este grupo caracteriza a una empresa y los agentes con que se relaciona.
6. Tasa de crecimiento del mercado: Es cálculo de la experiencia de comprender el análisis del ciclo de vida de un producto.
7. Costos Operativos: los costos están relacionados a todos aquellos costos operativos y de inversión que se han

relacionado durante los procesos de producción, con el fin de mantener el sistema proyectado, las cuales son:

- Los gastos técnicos y administrativos
- Los alquileres y/o depreciaciones
- Las obligaciones y seguros
- Los materiales de consumo
- Las capacitaciones
- Las promociones

D. Indicadores financieros

Según, Alcántara (2021) menciona que existen más de 5 indicadores financieros, las como:

- a) Margen neto de utilidad: Se relaciona la utilidad neta entre las ventas totales, es considerado como el primer índice que mide los activos y el patrimonio de la empresa.
- b) Margen bruto de utilidad: Se relaciona la utilidad bruta entre las ventas totales.
- c) Margen operacional: Es la relación entre la utilidad operacional y las ventas totales, mide el rendimiento de los activos operacionales después del costo de ventas.
- d) Rentabilidad neta sobre la inversión: Es la razón de las utilidades netas a los activos totales de la empresa, como los activos, financiación e impuestos.

- e) Rentabilidad operaciones sobre la inversión: Evalúa la rentabilidad operacional que se originado sobre los activos.
- f) Rentabilidad sobre el patrimonio: Evalúa la rentabilidad que tienen los propietarios de la empresa.
- g) Crecimiento sostenible: Evalúa el resultado de las políticas de financiación.
- h) EBDITA: Es la utilidad operacional más los gastos por depreciación, amortizaciones y provisiones (EBIT); el (EBITDA) se enfoca al estado de flujo de efectivo neto.

2.2.1.3 Teoría de la empresa

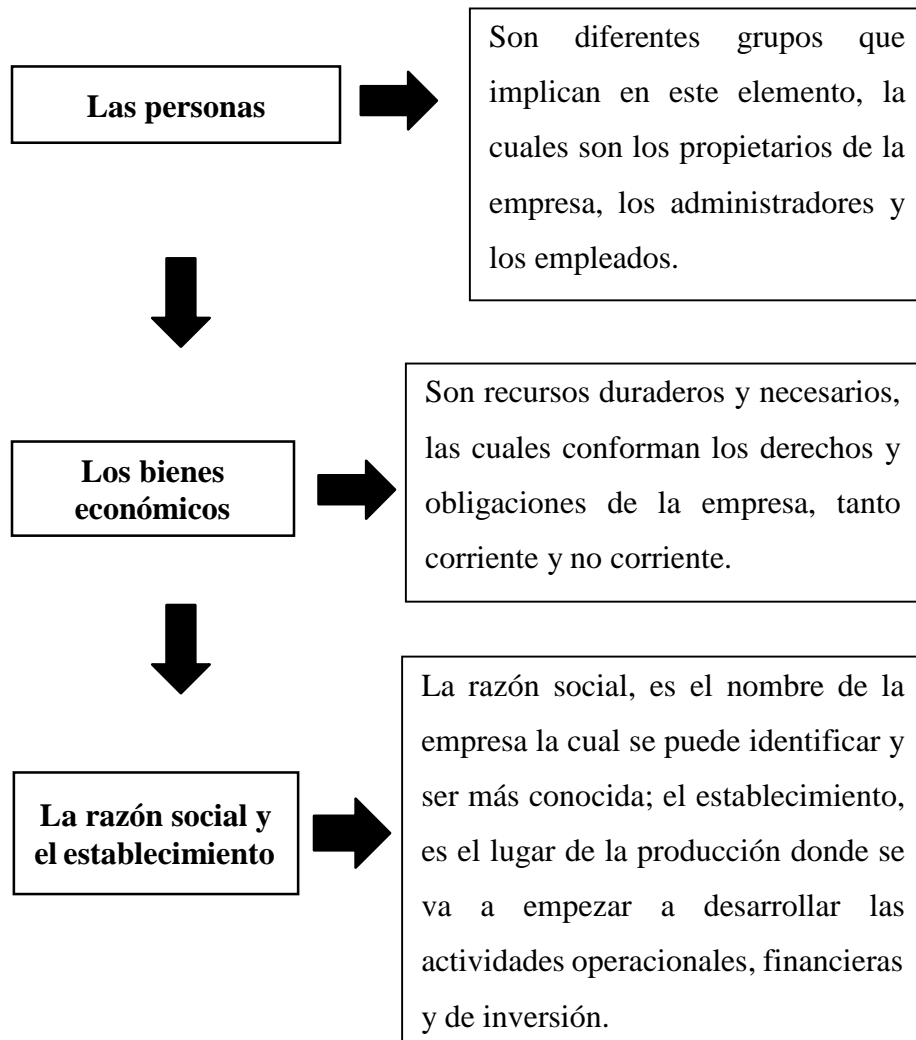
A. Teoría social

La teoría social se enfoca en la organización empresarial de la empresa, ya que la organización ha sido creada como generadora de riqueza, además está especificada con objetivos donde indican las funciones y responsabilidades, frente a situaciones críticas. Por otro lado, indica la teoría social debe atender aspectos relevantes y necesarios de la empresa, como por ejemplo: la generación de empleo, el nivel de riquezas y el avance tecnológico (Torres, 2017).

B. Elementos de la empresa

Según Argudo (2018), menciona que la empresa, siempre tiene un organigrama estructural donde desarrolla sus actividades, funciones, objetivos y responsabilidades, la cual necesita de elementos importantes

para lograrlo y cumplirlos. Además al tener buenos resultados, se empleará decisiones importantes en la gestión. Las cuales son, mediante la siguiente gráfica:



Fuente: Elaboración Propia

C. Los activos y pasivos de la empresa

Muchas de las Mype, tienen deudas y obligaciones por pagar las cuales son provenientes de años anteriores o de su gestión actual, además tiene que depender de recursos financieros y económicos para

que pueda solventar esas obligaciones. Por otra parte, los pasivos se clasifican en 2 partes: a) pasivo corriente: son las deudas a corto plazo, las cuales están las cuentas por pagar y otras cuentas; b) pasivo no corriente: son deudas a largo plazo, las cuales están los impuestos diferidos y las obligaciones financieras. A diferencia de los activos, que son fuentes de recursos propios o de terceros (Vega, 2014).

2.2.1.4 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas

A. El crecimiento de las Mype

El crecimiento de las Mype, miden diferentes indicadores, las cuales son: las variedades de productos, volumen de ingresos, número de trabajadores, etc; por otro lado, así como la vida humana se desarrolla por etapas, las Mype también se desarrollan por fases durante su periodo de gestión (ComexPerú, 2018).

La cual se muestra en la siguiente tabla:

Fase	Características	Reto
1. Nacimiento empresarial	Crecimiento rápido	Supervivencia
2. Estructura emergente	Crecimiento continuado	Dirección profesional
3. Organización Formal	Crecimiento lento	Necesidad de equilibrio
4. Cambios	Crecimiento estancado	Reestructuración

Fuente: Elaboración Propia

B. Estructura de las Mype

La estructura es el esqueleto de la Mype, en donde se desarrollan y se apoyan todas las actividades y las decisiones que se llevan a cabo. Así mismo, existen 4 estructuras las cuales solo vamos a detallar 2 que son las más principales, estas son: a) La estructura simple, interviene el representante legal de la empresa, la cual toma decisiones sobre ella, estableciendo decisiones y controlando actividades y b) La estructura funcional, el representante legal no actúa solo, establece áreas y contrata especialistas para que dirijan todas las actividades (Guerrero, 2018).

C. Los cambios en las Mype

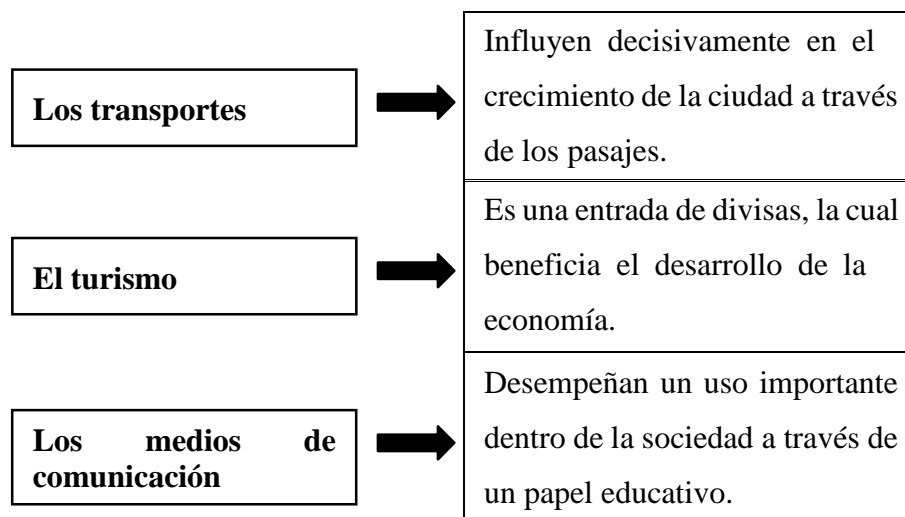
Durante la etapa del crecimiento de la Mype, muchas de ellas adoptan cambios, los cuales esos cambios pueden ser brindados y a la misma vez exigidos por el mismo entorno del mercado global o como también por el mismo espíritu emprendedor que tiene el representante legal de aquella Mype. La idea de los nuevos cambios es que las Mype capturen la mayor capacidad de recursos y así sean competitivos durante los años de periodo de gestión, en el mercado y así mejorar sus condiciones organizacionales para un buen rendimiento (Peruweek.Pe, 2016).

2.2.1.5 Teoría del sector servicio

A. Teoría del sector servicio

Según Santiago (2019), menciona que el sector servicios, tiene un

impacto muy importante en la sociedad, las cuales son:



Fuente: Elaboración Propia

2.1.1.6 Caso en estudio: Corporación Mayc Palvar S.A.C

A. Razón Social

La razón social es “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, con Ruc: 20604972656, pertenece al régimen Mype tributario específicamente perteneciendo a la microempresa, la cual con fecha el 09 de julio del 2019 se ha inscrito mediante escritura pública. Por otro lado, tiene como actividad principal la pesca marítima; como actividad secundaria el transporte de carga por carretera y como actividad terciaria el alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipos y bienes tangibles. Actualmente, se encuentra ubicada en: Piura - Sechura - Vice. Está a cargo del gerente general Sr. Panta Álvarez José Mariano, con DNI N°42830732, quien tiene ya laborando desde 27 de junio del año 2019; cuenta con ubicación Cas. Becara SN.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento

Según DefiniciónABC (2018), menciona que el financiamiento es una modalidad de generar riqueza hacia la empresa, la cual canaliza recursos de bienes y servicios.

Según Economía (2018), menciona que el financiamiento es un grupo de acciones y alternativas, la cual tiene como finalidad hacer inversiones productivas, para que de esta manera pueda brindar sus servicios y comercializar sus productos.

2.3.2 Definiciones de rentabilidad

Según Nadia (2021), menciona que la rentabilidad es un factor que mide la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria e importante para poder lograr un efecto positivo.

Según Tamara (2019), menciona que la rentabilidad mide la efectividad de la gerencia de una empresa, además utiliza las utilidades para poder invertirlo en inversiones.

2.3.3 Definiciones de empresa

Según Carrasco (2021), menciona que la empresa es el sector y el centro de la economía, la cual tiene como idea satisfacer las necesidades del hombre y así permitir una mejor calidad de vida.

Según Delsol (2021), menciona que la empresa es una organización que desarrolla actividades de inversión, operación y de financiamiento, la cual tiene como finalidad desempeñarse en el mercado global.

2.3.4 Definiciones de Mype

Según Gestión (2020), menciona que la Mype son sectores estratégicos de la economía, ya que se alcanzó buenos niveles de crecimiento y puestos de trabajo en ellas.

Según Certus (2019), menciona que las Mype son organizaciones empresariales, cuya función es captar recursos para invertir en negocios y así poder aumentar su rendimiento patrimonial.

2.3.5 Definiciones de servicios

Según Stanton (2021), menciona que los servicios son actividades identificables e intangibles, cuya satisfacción es servir a la sociedad ante los deseos necesitados.

Según Sandhusen (2021), menciona que los servicios son actividades o satisfacciones intangibles que ofrecen renta o venta.

III. Hipótesis

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso.

Una hipótesis es una idea que se plantea para explicar un determinado fenómeno o situación y que se intenta comprobar o rechazar mediante la experimentación u otros métodos. Por ejemplo: La deserción escolar es producto de las malas políticas públicas (Enciclopedia, 2018).

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso.

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

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

Fue documental porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a investigar una sola empresa.

4.2 Población y Muestra

4.2.1 Población

Está constituida por todas las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú del sector servicios rubro pesqueras.

4.2.2 Muestra

Se tomó como muestra a la microempresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”.

4.3 Definición y Operacionalización de las variables

Variable	Definición conceptual	Dimensión	Indicadores	Si	No
FINANCIAMIENTO	Según Definición (2020), menciona que el financiamiento es un conjunto de medios monetarios, cuya finalidad	Fuente de Financiamiento	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros internos y externos?		
		Sistema del financiamiento	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros?		
		Costos del financiamiento	¿Usted financia sus recursos económicos con el sistema informal? Dicha tasa es mensual o anual		

	es apertura o dar inicio a un negocio.	Plazos del Financiamiento	¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo, largo plazo o fue de mixto?		
		Facilidades del Financiamiento	¿Qué sistema financiero lo otorga facilidades financieras en el crédito? El bancario, Las cajas rurales, Municipales, Otros especificar.....		
		Usos del financiamiento	¿Cómo utilizó el financiamiento recibido? En activo corriente, En activo Fijo, En capital de trabajo, Otras especificar.....		
RENTABILIDAD	La rentabilidad es aquella capacidad de generar utilidad y suficiente beneficio en un negocio (Prana, 2020).	Rentabilidad sobre las ventas	¿La rentabilidad de su empresa se debió a la modificación del precio del bien o servicio? ¿Considera que la rentabilidad reflejada es por el volumen de ventas promedio del mes?		
		Rentabilidad sobre el activo	¿Considera que el capital de trabajo influyo en la situación actual de la empresa?		

		Rentabilidad financiera	¿Considera que el patrimonio juega un rol importante para la rentabilidad?		
--	--	-------------------------	--	--	--

Fuente: Elaboración Propia

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y explicación (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos

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

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica. Y el instrumento de fichas bibliográficas; estos resultados fueron descritos en las tablas 01 en la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados el investigador observó la tabla 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y nacionales (si los hubiera); luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares con

los antecedentes internacionales; finalmente estos resultados fueron comparados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista. A profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Estos resultados fueron aparecidos en la tabla 02 en la presente investigación.

Para conseguir el objetivo específico 3, se utilizó la técnica de la explicación comparativa y como instrumento las tablas 01 y 02 de la presente investigación, estos los resultados fueron especificados en la tabla 03.

4.6 Matriz de consistencia

Ver Anexo 01

4.7 Principios éticos

a) 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 (Uladech, 2021).

b) Respeto por las personas: Se basa en reconocer la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones, es decir, su autonomía. A partir de su autonomía

protegen su dignidad y su libertad. El respeto por las personas que participan en la investigación (mejor “participantes” que “sujetos”, puesto esta segunda denominación supone un desequilibrio) se expresa a través del proceso de consentimiento informado, que se detalla más delante de personas individuales o colectivas (Uladech, 2021).

c) 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 ante las defensoría personal (Uladech, 2021).

d) Beneficencia no maleficencia: La beneficencia hace que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado. De hecho, la principal responsabilidad del investigador es la protección del participante. Esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación (Uladech, 2021).

e) Justicia: El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así, por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población (Uladech, 2015).

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales.

TABLA 01: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Roca (2021)	Menciona que, las Mype utilizan financiamiento externo con el margen de mejorar su capital y poder mejorar el factor de la rentabilidad patrimonial a través de la actividad y de la gestión empresarial, con la mejora de los bienes y derechos.
Magno (2020)	Menciona que, las tasas de intereses que pueden asumir las Mype, es de fuentes informales, ya que influyen positivamente en las inversiones de los activos, mejorado la rentabilidad de la inversión en un 75%.
Huansha (2018)	Menciona que, los empresarios, financian su actividad en un 45% en invertirlo en capital de trabajo; la cual solicitan créditos a grandes cantidades de inversión a fuentes internas
Ávalos (2019)	Menciona que, los empresarios mencionan que el 44% del financiamiento ha mejorado su rentabilidad económica y financiera, además teniendo en cuenta una buena administración del crédito se ha podido reducir el índice de endeudamiento, en los últimos años.

Sernaque (2019)	Menciona que, las Mype consideran que el beneficio adecuado para alcanzar una margen rentable en las utilidades, es tener y obtener el plazo necesario, así mismo esto procuraría a tener una mejor rotación de los productos y posteriormente la reinversión de utilidades.
Luzuriaga (2018)	Menciona que, el 75% de las Mype acceden a sistemas formales, para iniciar su actividad y esto se considera como el factor importante para el crecimiento y desarrollo empresarial en un 83% rentablemente.
Castillo (2018)	Menciona que, el 80% del financiamiento se considera importante, porque siempre respalda las operaciones económicas y financieras, mejorando las utilidades de los dos últimos años anteriores, teniendo estrategias viables.

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Corporación Maye Palvar S.A.C” - Vice, 2021.

TABLA 02: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
Indique usted, el tipo de formalidad que tiene su empresa:		
- Empresa formal	x	

- Empresa Informal

Indique usted, su tipo de estudios:

- Secundaria completa x

- Técnico Superior

- Universitario

- Otro: _____

I. FINANCIAMIENTO

1. ¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa?

- Financiamiento Interno

- Financiamiento Externo x

2. Si es interno, indique Usted el tipo financiamiento:

- Préstamos de Accionistas

- Ahorros Personales

- Reservas Acumuladas

- Otro: _____

3. Si es externo, indique Usted el tipo financiamiento:

- Sistema Bancario

- Sistema no Bancario

- Otro: Proveedores x

4. ¿El crédito del Sistema Bancario fue accesible?

5. ¿El crédito del Sistema no Bancario fue accesible?

6. ¿A qué tasa de interés se accedió? _____

-
7. ¿La tasa de interés es oportuna para la empresa?
-
8. ¿El crédito solicitado fue a corto plazo?
-
9. ¿El crédito solicitado fue a largo plazo?
-
10. Indique Usted el destino del financiamiento:
-
- Inversión en Capital de Trabajo
-
- Otro: Inversión de activos fijos x
-

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al titular gerente de la microempresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” en base al cuestionario del anexo 03.

II. RENTABILIDAD

INDICADORES FINANCIEROS	FORMULAS	RESULTADOS
RENTABILIDAD DE LOS ACTIVOS	Sin financiamiento 2020	
<u>UTILIDAD NETA X 100</u> ACTIVO TOTAL	$\frac{S/ 300,441.00 \times 100}{S/ 2'298,458.00} = 13.07\%$	
		No es rentable
	Con financiamiento 2021	
	$\frac{S/ 214,318.00 \times 100}{S/ 2', 806,292.00} = 7.64\%$	
RENTABILIDAD PATRIMONIAL	Sin financiamiento 2020	
<u>UTILIDAD NETA X 100</u> PATRIMONIO	$\frac{S/ 300,441.00 \times 100}{S/ 1'803,966.00} = 16.65\%$	No es rentable

Con financiamiento 2021

$$\frac{S/ 214,318.00 \times 100}{S/ 2'018,284.00} = 10.62\%$$

RENTABILIDAD DE ENDEUDAMIENTO

Sin financiamiento 2020

TOTAL

$$\frac{S/ 494,492.00 \times 100}{S/ 2'298,458.00} = 21.52\%$$

PASIVO TOTAL X 100
ACTIVO TOTAL

Con financiamiento 2021

No es rentable

$$\frac{S/ 788,008.00 \times 100}{S/ 2', 806,292.00} = 28.08\%$$

RENTABILIDAD DE CAPITAL DE TRABAJO

Sin financiamiento 2020

ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

S/ 118,116.00 - S/ 254,492.00

= S/ -136,376.00

Con financiamiento 2021

No es rentable

S/ 194,212.00 - S/ 548,008.00

= S/ -353,796.00

Fuente: Elaboración propia en base los Estados Financieros del año 2020 y 2021 de la microempresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” en base al cuestionario del anexo 03.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021.

TABLA 03: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

ELEMENTOS DE COMPROBACIÓN	RESULTADOS Objetivo esp.1	RESULTADOS Objetivo esp.2	RESULTADOS
I. FINANCIAMIENTO			
ANÁLISIS DEL NEGOCIO	Menciona que, las Mype utilizan financiamiento externo con el margen de mejorar su capital y poder mejorar el factor de la rentabilidad patrimonial a través de la actividad y de la gestión empresarial, con la mejora de los bienes y derechos (Roca, 2021).	La empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, utiliza financiamiento externo, específicamente de créditos de proveedores.	Si Coinciden
SISTEMA FINANCIERO	Menciona que, el 75% de las Mype acceden a sistemas formales, para iniciar su actividad y esto	La empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, no	No Coinciden

se considera como el factor importante para el crecimiento y desarrollo empresarial en un 83% rentablemente (Luzuriaga, 2018).

COSTO DEL FINANCIAMIENTO	Menciona que, las tasas de intereses que pueden asumir las fuentes informales, ya que influyen positivamente en las inversiones de los activos, mejorado la rentabilidad de la inversión en un 75% (Magno, 2020).	La empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, al no tener créditos del sistema financiero, no accede a ninguna tasa de interés.	No Coinciden
--------------------------	---	---	--------------

PLAZO DEL FINANCIAMIENTO	Menciona que, las Mype consideran que el beneficio adecuado para alcanzar una margen rentable en las utilidades, es tener y obtener el plazo	La empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, al no tener créditos del sistema financiero, no accede a ningún	No Coinciden
--------------------------	--	---	--------------

necesario, así mismo esto plazo de
 procuraría a tener una financiación.
 mejor rotación de los
 productos y
 posteriormente la
 reinversión de utilidades
 (Sernaque, 2019).

USO DEL FINANCIAMIEN TO	Menciona que, los La empresa Si Coinciden empresarios, financian su “Corporación Mayc actividad en un 45% en Palvar S.A.C”, el invertirlo en capital de destino del crédito trabajo; la cual solicitan de proveedores lo créditos a grandes utiliza en la cantidades de inversión a inversión de activos fuentes internas fijos. (Huansha, 2018).
-------------------------------	---

II. RENTABILIDAD

RENTABILIDA D DE LOS ACTIVOS SOBRE LA	Menciona que, las tasas La empresa No Coinciden de intereses que pueden “Corporación Mayc asumir las Mype, es de Palvar S.A.C”, fuentes informales, ya debido a una mala que influyen gestión el
--	--

INVERSIÓN (ROA)	positivamente en las inversiones de los activos, mejorado la rentabilidad de la inversión en un 75% (Magno, 2020).	financiamiento no ha mejorado la rentabilidad de los activos, la cual ha disminuido al 7.64% ha comparación del año anterior.	
RENTABILIDAD PATRIMONIAL	Menciona que, las Mype utilizan financiamiento externo con el margen de mejorar su capital y poder mejorar el factor de la rentabilidad patrimonial a través de la actividad y de la gestión empresarial, con la mejora de los bienes y derechos (Roca, 2021).	La empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, debido a una mala gestión el financiamiento no ha mejorado la rentabilidad patrimonial, la cual ha disminuido al 10.62% ha comparación del año anterior.	No Coinciden

RENTABILIDAD DE ENDEUDAMIENTO	Menciona que, los empresarios que el 44% del financiamiento mejorado su rentabilidad económica y financiera, además teniendo en cuenta una buena administración del crédito se ha podido reducir el índice de endeudamiento, en los últimos años (Ávalos, 2018).	que, los La empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, ha debido a una mala gestión el financiamiento no ha mejorado la rentabilidad de endeudamiento, la cual ha aumentado al 28.08% ha comparación del año anterior.	No Coinciden
-------------------------------	--	--	--------------

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

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Roca (2021), Magno (2020), Huansha (2018), Ávalos (2019), Sernaque (2019), Luzuriaga (2018) y Castillo (2018): mencionan que el 80% de las empresas mencionan que el financiamiento se considera importante, porque siempre respalda las operaciones económicas y financieras, mejorando las utilidades de los dos últimos años anteriores, teniendo estrategias viables; esto también si lo comparamos con el resultado del autor internacional Illanes, (2017)

so coinciden ya que el financiamiento procura que la rentabilidad sea eficiente en las operaciones financieras, operacionales y de inversión. Finalmente, ambos resultados de los antecedentes también coincide con el resultado del autor Finanbest, (2018) quien en las bases teóricas menciona que las el origen de la inversión comienza cuando se inicia una sociedad, es decir cuando se funde un capital para obtener ganancia, la cual mediante las actividades operacionales, de inversión y de financiamiento se va a desarrollar durante un tiempo determinando.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 13 preguntas cerradas, en las cuales fueron relacionadas acerca de las características del financiamiento y rentabilidad, en donde se encontró que la microempresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, utiliza créditos de proveedores para la inversión de activos fijos, la cual se considera que no es eficiente porque su rentabilidad de activos ha disminuido al 7.64% ha comparación del año anterior.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Lo establecido para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elabora una tabla analítica, cuya tabla contiene cuatros columnas, así mismo la primera columna cuyos elementos son de comparación, por otro lado la segunda columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 1, además en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2, finalmente para determinar la columna 4 donde se establecen los

resultados de la comparación, entre el resultado del objetivo específico 1 y 2 se observa lo siguiente:

A) Financiamiento

Respecto al análisis del negocio: Roca (2021): Menciona que, las Mype utilizan financiamiento externo con el margen de mejorar su capital y poder mejorar el factor de la rentabilidad patrimonial a través de la actividad y de la gestión empresarial, con la mejora de los bienes y derechos; esto si coincide con la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, ya que utiliza financiamiento externo, específicamente de créditos de proveedores.

Respecto al sistema financiero: Luzuriaga (2018): Menciona que, el 75% de las Mype acceden a sistemas formales, para iniciar su actividad y esto se considera como el factor importante para el crecimiento y desarrollo empresarial en un 83% rentablemente; esto no coincide con la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, ya que no saca préstamos del sistema financiero.

Respecto al costo del financiamiento: Magno (2020): Menciona que, las tasas de intereses que pueden asumir las Mype, es de fuentes informales, ya que influyen positivamente en las inversiones de los activos, mejorado la rentabilidad de la inversión en un 75%; esto no coincide con la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, ya que al no tener créditos del sistema financiero, no accede a ninguna tasa de interés.

Respecto al plazo del financiamiento: Sernaque (2019): Menciona que, las Mype consideran que el beneficio adecuado para alcanzar una margen rentable en las utilidades, es tener y obtener el plazo necesario, así mismo esto procuraría a tener una mejor rotación de los productos y posteriormente la reinversión de utilidades; esto no coincide con la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, ya que al no tener créditos del sistema financiero, no accede a ningún plazo de financiación.

Respecto al uso del financiamiento: Huansha (2018): Menciona que, los empresarios, financian su actividad en un 45% en invertirlo en capital de trabajo; la cual solicitan créditos a grandes cantidades de inversión a fuentes internas; esto si coincide con la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, ya que el destino del crédito de proveedores lo utiliza en la inversión de activos fijos.

B) Rentabilidad

Respecto a la rentabilidad de los activos sobre la inversión (ROA): Magno (2020): Menciona que, las tasas de intereses que pueden asumir las Mype, es de fuentes informales, ya que influyen positivamente en las inversiones de los activos, mejorado la rentabilidad de la inversión en un 75%; esto no coincide con la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, ya que debido a una mala gestión el financiamiento no ha mejorado la rentabilidad de los activos, la cual ha disminuido al 7.64% ha comparación del año anterior.

Respecto a la rentabilidad patrimonial: Roca (2021): Menciona que, las

Mype utilizan financiamiento externo con el margen de mejorar su capital y poder mejorar el factor de la rentabilidad patrimonial a través de la actividad y de la gestión empresarial, con la mejora de los bienes y derechos; esto no coincide con la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, ya que debido a una mala gestión el financiamiento no ha mejorado la rentabilidad patrimonial, la cual ha disminuido al 10.62% ha comparación del año anterior.

Respecto a la rentabilidad de índice de endeudamiento: Ávalos (2018): Menciona que, los empresarios mencionan que el 44% del financiamiento ha mejorado su rentabilidad económica y financiera, además teniendo en cuenta una buena administración del crédito se ha podido reducir el índice de endeudamiento, en los últimos años; esto no coincide con la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, ya que debido a una mala gestión el financiamiento no ha mejorado la rentabilidad de endeudamiento, la cual ha aumentado al 28.08% ha comparación del año anterior.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados de los antecedentes, describen que las características del financiamiento y de la rentabilidad son importantes, porque permiten respalda las operaciones económicas y financieras y probablemente mejora la rentabilidad de las utilidades en base a estrategias financieras, durante un periodo económico.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

De acuerdo a la entrevista que se realizó al representante legal de la microempresa, llegamos a encontrar que la unidad de análisis, utiliza fuentes de financiamiento externo, así mismo esto no es favorable ya que su rentabilidad no ha mejorado.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Mediante el análisis de la tabla comparativa, de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que del 100% de las características del financiamiento, solo el 80% considera la forma de obtener financiamiento y esto mejora la rentabilidad.

6.4 Respecto al objetivo general:

Se llega a la siguiente conclusión, las características del financiamiento para la microempresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, es por fuentes externas utilizados directamente en inversión de activos fijos, la cual no tiene establecido estrategias empresariales y esto genera que la rentabilidad no está bien eficientemente.

Recomendación:

- ❖ Como recomendación, se puede decir a la unidad de análisis “Corporación Mayc Palvar S.A.C”, que capacite al personal para mejorar la rentabilidad; el rendimiento laboral influye directamente en el éxito de una compañía, además permite que la empresa se vuelva más rentable, mejora la captación de clientes y es un indicador del desarrollo profesional de los empleados. La capacitación del personal influye directamente en este factor, puesto que es a través del

conocimiento y el aprendizaje de estrategias por los cuales los trabajadores pueden crecer, producir más y mejorar su experiencia.

VII. Aspectos complementario

7.1 Referencias bibliográficas

Alcántara, M. (2021). *Indicadores financieros*. Recuperado de: [https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P Presentaciones/Sahagun/Contaduria/Finanzas/indicadores.pdf](https://www.uaeh.edu.mx/docencia/Presentaciones/Sahagun/Contaduria/Finanzas/indicadores.pdf)

Anaya, A. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicio de transporte del Perú: caso empresa Beto VRAEM SAC- Ayacucho, 2018*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/20797>

Ávalos, C. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mype, sector servicio rubro pollerías en la urbanización Andrés Araujo Morán, 2018*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/8902>

BBVA. (2018). *Así son las pymes en España*. Recuperado de: <https://www.bbva.es/finanzas-vistazo/ef/empresas/asi-son-las-pymes-en-espana.html>

Cardoso, A. & Torres, J. (2018). *Administración del capital de trabajo en la empresa promotora de salud de la región caribe – Colombia*. Recuperado de: <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/162/1045724452-%201045667864.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Carrasco, E. (2021) *Empresa: ¿Qué es y diferentes tipos?* Recuperado de: <https://www.stelorder.com/blog/empresa/>

Castillo, S. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicio - rubro centros recreacionales de la provincia de Sullana, año 2016.*

Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/5592>

Certus. (2019). *¿Qué significa MIPYMES?* Recuperado de: <https://www.certus.edu.pe/blog/que-significa-mipymes/>

Chambi, G. (2016). *La formalización de las Mype de fabricación de muebles del parque industrial y su influencia en la rentabilidad del periodo.* Recuperado de: <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/351/CHAMBI%20VILLANUEVA,%20GIESELA%20NILA.pdf?sequence=1>

ComexPerú. (2020). *Las Mype peruanas en 2019 y su realidad ante la crisis.* Recuperado de: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mype-peruanas-en-2019-y-su-realidad-ante-la-crisis#:~:text=Las%20Mype%20registran%20ventas%20anuales,en%20condiciones%20de%20desventaja%20competitiva>

DefiniciónABC. (2018). *Definición de Financiamiento.* Recuperado de: <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

Delsol. (2021). *Empresa.* Recuperado de: <https://www.sdelsol.com/glosario/empresa/>

Dueñas, A., Prieto, K. & Sánchez, J. (2017). *Análisis de rentabilidad y riesgo de un portafolio de inversión, aplicando el modelo de Harry Markowitz.* Recuperado de: <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/15427/1/Analisis%20Modelo%20Harry%20Markowitz.pdf>

EBN. (2019). *Tipos de rentabilidad.* Recuperado de: <https://www.ebnbanco.com/sinycon/blog/tipos-de-rentabilidad/>

Economía. (2018). *Definición de Financiamiento*. Recuperado de: <https://economia.org/financiamiento.php>

Enciclopedia. (2018). *Hipótesis*. Recuperado de: <https://www.ejemplos.co/20-ejemplos-faciles-de-hipotesis/>

Erossa, V. (2017). *Fuentes de Financiamiento a Mediano y Largo Plazo, y su Costo*. Recuperado de: <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf>

Esan. (2015). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>

Fernández, M. & Rojas, L. (2017). *Gestión empresarial y su incidencia en la competitividad de las micro y pequeñas empresas comerciales en la ciudad de Huaraz, 2017*. Recuperado de: http://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/2164/T033_47065594_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Finanbest. (2018). *Pequeña historia de la inversión*. Recuperado de: <https://www.finanbest.com/blog/historia-de-la-inversion/>

Financlick. (2016). *El destino de los fondos al solicitar financiación*. Recuperado de: <https://www.financlick.es/el-destino-de-los-fondos-al-solicitar-financiacion-n-4-es>

Flores, D. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype, sector servicios, del rubro restaurantes del distrito de Máncora, 2018*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/9888>

Gestión. (2016) *¿Qué es un sistema financiero?* Recuperado de: <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2020/02/que-es-un-sistema-financiero-2.html/?ref=gesr>

Gestión. (2020). *La esquivada definición de las micro, pequeñas y medianas empresas para fines tributarios*. Recuperado de <https://gestion.pe/blog/termometro-desarrollo/2017/10/la-esquiva-definicion-de-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-para-fines-tributarios.html/>

Gómez, V. (2021). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro construcción - Huaraz, 2016*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/3678>

Guerrero, S. (2018). *Estructura y diseño organizacional en las Mype*. Recuperado de: <https://prezi.com/8ysb6ygec5xh/estructura-y-diseno-organizacional-en-las-mypes/>

Home. (2018) *¿Qué es la tasa de interés y por qué se cobra?* Recuperado de: <https://konfio.mx/tips/finanzas/que-es-la-tasa-de-interes/>

Huansha, L. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras de Llamellín, 2017*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/5049>

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. Tesis para optar al grado de magíster en finanzas, Universidad de Chile, Posgrado Economía y Negocios, Santiago Chile*. Obtenido de

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%e2%94%9c%e2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Londoño, D. (2019). *Financiamiento de las MiPymes en Colombia*. Recuperado de: https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf

Luzuriaga, M. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio - rubro consultorios odontológicos y dentales del distrito de Sullana, año 2016*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/2328>

Magno, L. (2020). *El financiamiento informal y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de servicios del Perú: caso ROCAGU S.R.L. – Pacasmayo, 2018*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/17217>

Martínez, M. (2021). *Factores determinantes de la rentabilidad empresarial del sector transporte en Colombia*. Recuperado de: <https://repository.eafit.edu.co/handle/10784/30556>

Melchor, M. (2016). *Canal formal e informal*. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5610262>

Nadia, H. (2021). *Definición de Rentabilidad*. Recuperado de: <https://economia.org/rentabilidad.php>

Nolasco, J. (2015). *Educación financiera en honduras: un modelo basado en las evaluaciones de impacto de Latinoamérica*. Recuperado de: https://gredos.usal.es/bitstream/handle/10366/132616/TFM_NolascoIsaulaJL_Educaci%C3%B3nfinanciera.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pérez, E. & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Recuperado de: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf

Peruweek.Pe. (2016). *Los cambios en la composición del crédito a las Mype*. Recuperado de: <https://www.peruweek.pe/los-cambios-en-la-composicion-del-credito-a-las-mypes/>

Roca, W. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: “caso Ahren contratistas generales SAC-Ayacucho, 2018*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21714>

Rodríguez, U. (2016). *Factores determinantes de la rentabilidad de los bancos en los países del Mercosur. Doctorado en ciencias económicas mención en ciencias empresariales orientación en contabilidad, Universidad Nacional de Córdoba, Facultad de Ciencias Económicas, Córdoba*. Obtenido de: <https://rdu.unc.edu.ar/bitstream/handle/11086/2240/Rodrigues%20Primo%2c%20Uverlan.Factores%20determinantes%20de%20la%20rentabilidad%20de%20los%20bancos%20en%20los%20pa%C3%ADSES%20del%20Mercosur.%20Un%20enfoque%20contable.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rosado, Y., Duarte, L. & Cervera, J. (2018). *Factores relevantes considerados en el financiamiento gubernamental dirigido a las pymes Yucatecas*. Recuperado de: <https://www.riico.net/index.php/riico/article/view/1299>

Sandhusen, R. (2021). *Definición de Servicios*. Recuperado de: <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia-servicios/definicion-servicios.html>

Santiago, A. (2019) *¿cuál es el impacto que tienen los distintos sectores económicos en el comportamiento de la economía mexicana y colombiana durante los años 2017 y 2018?* Recuperado de:

<https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/24179/1/Trabajo%20Final%20-%20Salida%20Internacional%20M%C3%A9xico%20.pdf>

Sernaque, S. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE rubro restaurante cevichería, de la urbanización la providencia Piura, año 2016.* Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/11822>

Stanton, E. (2021). *Definición de Servicios.* Recuperado de: <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia-servicios/definicion-servicios.html>

Tamara, G. (2019). *Rentabilidad.* Recuperado de: <https://numdea.com/rentabilidad.html>

Tena, R. (2018). *El Financiamiento Es Importante.* Recuperado de: <https://www.rankia.pe/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>

Torres, E. (2017). *14 Visiones sobre la Teoría Social en América Latina.* Recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/279/27961112015/html/>

Uladech. (2021). *Código de ética para la investigación.* Recuperado de: <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Ulloa, M. (2020). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mype, sector servicio, rubro hospedajes, en el distrito de Zarumilla – Tumbes, año 2018.* Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/17568>

Vega, D. (2014). *Los activos y pasivos de un negocio: Qué son realmente.*

Recuperado de: <https://clickbalance.com/blog/contabilidad-y-administracion/los-activos-y-pasivos-de-un-negocio/>

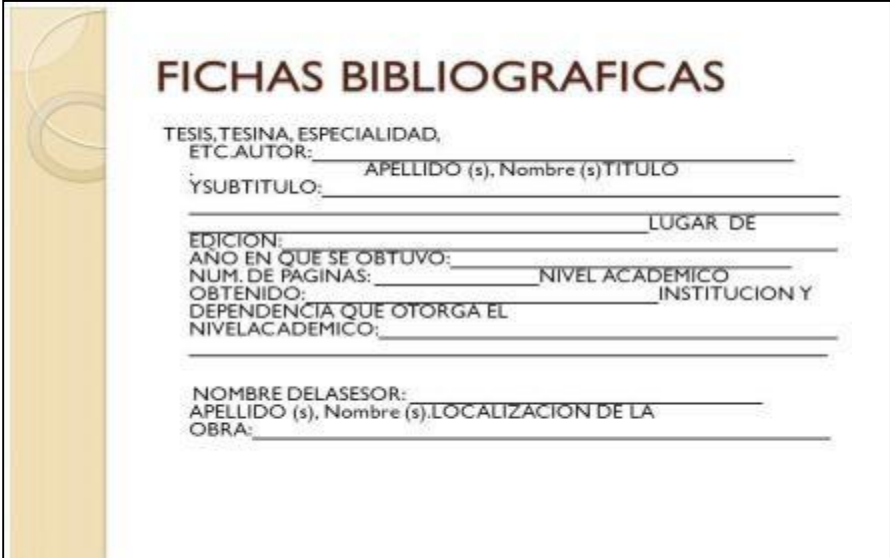
7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

Título	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Hipotesis	Metodología de la Investigación
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021.	¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021?	Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Corporación Mayc Palvar S.A.C” - Vice, 2021. 	No aplica porque se trata de una investigación bibliográfica y de caso.	No experimental, cualitativo, bibliográfico, documental y de casó.

Fuente: Elaboración Propia

7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas



FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
ETC. AUTOR: _____
APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO

Y SUBTITULO: _____
_____ LUGAR DE

EDICION: _____
AÑO EN QUE SE OBTUVO: _____
NUM. DE PAGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO _____
OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y
DEPENDENCIA QUE OTORGA EL _____
NIVEL ACADEMICO: _____

NOMBRE DEL ASESOR: _____
APELLIDO (s), Nombre (s). LOCALIZACION DE LA
OBRA: _____

7.2.3 Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al titular gerente de las Mypes del ámbito de estudio.

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso "Corporación Mayc Palvar S.A.C" - Becara, 2021.**

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

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
Indique usted, el tipo de formalidad que tiene su empresa:			
	- Empresa formal	X	
	- Empresa Informal		
Indique usted, su tipo de estudios:			
	- Secundaria completa	X	
	- Técnico Superior		
	- Universitario		
	- Otro: _____		
I. FINANCIAMIENTO			
1.	¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa?		
	- Financiamiento Interno		
	- Financiamiento Externo	X	

CORPORACION MAYC PALVAR SAC

JOSE MARIANO PANTA ALVAREZ
GERENTE

2.	Si es interno, indique Usted el tipo financiamiento:		
	- Préstamos de Accionistas		
	- Ahorros Personales		
	- Reservas Acumuladas		
	- Otro: _____		
3.	Si es externo, indique Usted el tipo financiamiento:		
	- Sistema Bancario		
	- Sistema no Bancario		
	- Otro: <u>Proveedores</u>	X	
4.	¿El crédito del Sistema Bancario fue accesible?		
5.	¿El crédito del Sistema no Bancario fue accesible?		
6.	¿A qué tasa de interés se accedió? _____		
7.	¿La tasa de interés es oportuna para la empresa?		
8.	¿El crédito solicitado fue a corto plazo?		
9.	¿El crédito solicitado fue a largo plazo?		
10.	Indique Usted el destino del financiamiento:		
	- Inversión en Capital de Trabajo		
	- Otro: <u>Inversión de Activos fijo</u>	X	
II. RENTABILIDAD			
1.	¿Creó Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de los activos de la empresa?		X
2.	¿Creó Usted, que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa?		X
3.	¿Creó Usted, que la rentabilidad ha disminuido el índice de endeudamiento de la empresa?		X

Respecto a la propuesta de mejora:

- a) Capacitar al personal para mejorar la rentabilidad
- b) Actividades de Marketing
- c) Plan de ahorros para reducir costos
- d) Otro: _____

CORPORACION MAYC PALVAR SAC

 JOSE MARIANO PANTA ALVAREZ
 GERENTE

7.2.5 Anexo 05: Ficha ruc



FICHA RUC : 20604972656
CORPORACION MAYC PALVAR SOCIEDAD ANONIMA CERRADA

Número de Transacción : 61551064
 CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	: CORPORACION MAYC PALVAR SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Tipo de Contribuyente	: 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	: 09/07/2019
Fecha de Inicio de Actividades	: 09/07/2019
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0083 - I.R.PIURA-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 15/08/2019
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 15/08/2019)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 0311 - PESCA MARÍTIMA
Actividad Económica Secundaria 1	: 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Actividad Económica Secundaria 2	: 7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: MANUAL
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: -
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: 73 - 977624096
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: estudiocontableaba@hotmail.com
Correo Electrónico 2	: -

Domicilio Fiscal

Actividad Economica	: 0311 - PESCA MARÍTIMA
Departamento	: PIURA
Provincia	: SECHURA
Distrito	: VICE
Tipo y Nombre Zona	: A.H. SAN PEDRO DE BECARA
Tipo y Nombre Vía	: -
Nro	: -
Km	: -
Mz	: P
Lote	: 14
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: -
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: OTROS.

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	: 27/06/2019
Número de Partida Registral	: 11211655
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
Pais de Origen del Capital	: -

7.2.6 Anexo 06: Consentimiento informado



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS
(Contabilidad)**

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación conducida por PANTA PERICHE MARCELA, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación, denominada: **Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso "Corporación Mayc Palvar S.A.C" - Becara, 2021.**

- La entrevista durará aproximadamente 30 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: manyamapanta@gmail.com o al número 931586686.

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	<u>JOSE MARZANO PANTA ALVAREZ</u>
Firma del participante:	 CORPORACION MAYC PALVAR SAC JOSE MARZANO PANTA ALVAREZ GERENTE
Firma del investigador:	
Fecha:	<u>07/02/2023</u>

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN - ULADECH CATÓLICA

7.2.7 Anexo 07: Constancia de la REMYPE

REGISTRO NACIONAL DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA - REMYPE								
(Desde el 20/10/2008)								
Nº DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	FECHA SOLICITUD	ESTADO/CONDICIÓN	FECHA DE ACREDITACIÓN	SITUACIÓN ACTUAL	DOCUMENTO DE SUSTENTO	FECHA DE BAJA / CANCELACIÓN	REGIMEN LABORAL ESPECIAL (RLE)
20604972656	CORPORACION MAYC PALVAR SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	14/11/2019	ACREDITADO COMO MICRO EMPRESA	20/11/2019	ACREDITADO	-----	-----	-----

7.2.8 Anexo 08: Turnitin del informe de investigación

Sección 1

Título	Fecha de inicio	Fecha límite de entrega	Fecha de publicación
turnitin-informe final - Sección 1	22 ene 2022 - 10:12	20 may 2022 - 23:59	29 ene 2022 - 10:12

Resumen:

El archivo que debe subir a turnitin para revisión del informe final debe contener lo siguiente:

Introducción hasta la justificación

Bases teóricas y marco conceptual (sin antecedentes)

Resultados, análisis y conclusiones

Actualizar entregas

	Título de la Entrega	Identificador del trabajo de Turnitin	Entregado	Similitud	
Ver recibo digital	TURNITIN - INFORME FINAL - PANTA PERICHE MARICELA	1840395024	20/05/2022 00:40	0% <div style="width: 20px; height: 10px; background-color: #0056b3; display: inline-block;"></div>	Entregar Trabajo --