



**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 DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ:  
“CENTRO DE HEMODIÁLISIS TUMBES S. A. C.” -  
CHIMBOTE, 2020**

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

**AUTORA**

**ROSALES VILLANUEVA, EMELY YADIN**

**ORCID: 0000- 0003-3790-3281**

**ASESOR**

**VASQUEZ PACHECO, FERNANDO**

**ORCID ID: 0000-0002-4217-1217**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2023**



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 DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ:  
“CENTRO DE HEMODIÁLISIS TUMBES S. A. C.” -  
CHIMBOTE, 2020**

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

**AUTORA**

**ROSALES VILLANUEVA, EMELY YADIN**

**ORCID: 0000- 0003-3790-3281**

**ASESOR**

**VASQUEZ PACHECO, FERNANDO**

**ORCID ID: 0000-0002-4217-1217**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2023**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Rosales Villanueva, Emely Yadin

ORCID: 0000- 0003-3790-3281

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

### **ASESOR**

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID ID: 0000-0002-4217-1217

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

### **JURADO**

Baila Gemín, Juan Marco

Orcid Id:0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

Orcid Id: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

Orcid: 0000-0002-6880-1141

## **AGRADECIMIENTOS**

En primer lugar, agradezco a Dios por darme salud y poder realizar mi trabajo de investigación.

También agradezco a mis padres y hermana por el apoyo incondicional que me brindaron en el transcurso de mi carrera profesional.

Por ultimo agradezco a mi asesor Vásquez Pacheco Fernando por los aportes significativos brindados hacia mi persona.

## **DEDICATORIA**

Primeramente, este trabajo está dedicado a Dios quien me bendijo y me dio la fuerza para lograr una de mis metas trazadas. En segundo lugar, está el apoyo incondicional de mis padres a lo largo de mi carrera como estudiante de contabilidad porque gracias a ellos estoy logrando cada meta que me he propuesto y convirtiéndome en lo que soy hoy. Gracias a mi hermana por su apoyo moral, compañía y presencia constante durante mis momentos difíciles.

## RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del “Centro de Hemodiálisis Tumbes S. A. C.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020. EL diseño de investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de información se utilizó como técnicas la revisión bibliográfica y la encuesta; y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario, de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; encontrando los siguientes resultados. **Respecto al objetivo específico 1.** Las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú estudiadas por los autores de los antecedentes pertinentes, en su mayoría establecen que el financiamiento solicitado fue de terceros del sistema bancario invirtiendo en capital de trabajo e infraestructura. **objetivo específico 2.** Se identificó que la empresa de estudio financia sus transacciones con préstamos externos como el banco BCP con una tasa de interés del 3% mensual y 36% anual a largo plazo e invirtiendo en el capital de trabajo y adquisición de materiales clínicos permitiendo mejorar su rentabilidad a través del servicio a la salud humana. Finalmente se concluye que, a nivel de país, al igual que en el caso de estudio, los resultados muestran que las micro y pequeñas empresas suelen utilizar los mismos métodos de financiamiento como el de terceros e invirtieron en capital de trabajo.

**Palabras clave:** Financiamiento, Mypes, rentabilidad.

## ABSTRACT

The general objective of this research was: Identify and describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and the "Centro de Hemodiálisis Tumbes S. A. C." of Chimbote and make a proposal for improvement, 2020. The research design was: non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case; For the collection of information, the bibliographic review and the survey were used as techniques; and as instruments, bibliographic records and a questionnaire, with pertinent closed and open questions; finding the following results. Regarding the specific objective 1. The micro and small companies in the services sector of Peru studied by the authors of the pertinent background information, most of them establish that the requested financing was from third parties of the banking system, investing in working capital and infrastructure. specific objective 2. It was identified that the study company finances its transactions with external loans such as the BCP bank with an interest rate of 3% per month and 36% per year in the long term and investing in working capital and acquisition of clinical materials allowing improve its profitability through the service to human health. Finally, it is concluded that, at the country level, as in the case study, the results show that micro and small companies usually use the same financing such as calves and invested in working capital.

**Keywords:** Financing, Mypes, Profitability.

## CONTENIDO

CARATULA.....	iii
CONTRACARATULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO.....	iii
AGRADECIMIENTOS.....	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
CONRENIDO.....	iii
ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS.....	xii
1.INTRODUCCIÓN.....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	17
2.1. Antecedentes:.....	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	19
2.1.4 Locales.....	19
2.2. Bases teóricas:.....	21
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	21
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	21
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.....	22
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.....	22
2.2.1.4 Costos del financiamiento.....	23
2.2.1.5 Plazos del financiamiento.....	24

2.2.1.6	Uso del financiamiento .....	25
2.2.1.7	Otros tipos de financiamiento .....	25
2.2.2	Teoría de la rentabilidad.....	26
2.2.2.1	Teorías de la rentabilidad .....	26
2.2.2.2	clasificación de la rentabilidad.....	27
2.2.2.3	Ratios financieros .....	27
2.2.3	Teoría de la empresa .....	27
2.2.3.1	Clasificación de las empresas .....	28
2.2.4	Teoría de las micro y pequeñas empresas .....	28
2.2.5	Teoría de los sectores productivos .....	29
2.2.5.1	Clasificación de los sectores productivos .....	29
2.2.5.2	Sector servicios .....	30
2.2.6	Breve descripción de la empresa del caso de estudio .....	30
2.3.	Marco conceptual: .....	30
2.3.1	Definiciones de financiamiento .....	30
2.3.2.	Definiciones de rentabilidad .....	31
2.3.3.	Definiciones de Mypes.....	31
2.3.4	definiciones de empresa .....	31
2.3.4	definiciones de los sectores productivos .....	32
2.3.4	definición del sector servicio .....	32
III	HIPÓTESIS.....	33
IV.	METODOLOGÍA .....	34
4.1	Diseño de investigación .....	34
4.2.	Población y muestra:.....	34
4.2.1	Población .....	34
4.2.2	Muestra.....	34

4.3. Definición y operacionalización de variables .....	34
4.4. Técnicas e instrumentos .....	36
4.1 Técnicas .....	36
4.2 Instrumentos.....	36
4.5. Plan de análisis .....	37
4.6. Matriz de consistencia.....	38
4.7. Principios éticos.....	39
<b>V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS .....</b>	<b>41</b>
5.1. Resultados: .....	41
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	41
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	42
5.1.3 Resultado del objetivo específico 3: .....	44
5.2. Análisis de resultados: .....	45
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	45
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:.....	46
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3:.....	46
<b>VI. CONCLUSIONES .....</b>	<b>47</b>
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	47
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	47
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	47
<b>VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....</b>	<b>49</b>
7.1 Referencias bibliográficas: .....	49
7.2. Anexos .....	54
7.2.1. Anexo 1:Modelo de las fichas bibliograficas .....	54
7.2.2. Anexo 2: Cuestionario para el recojo de información para el objetivo específico 2 .....	55

<b>7.2.3. Anexo 3: Fotos de la aplicación del cuestionario.....</b>	<b>58</b>
<b>7.2.4. Anexo 4: Consentimiento informado.....</b>	<b>58</b>

## ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS

<b>Matriz 1: operacionalizacion de los antecedentes pertinentes .....</b>	<b>37</b>
<b>Matriz 2:operacionaloizacion de las variables de financiamiento y rentabilidad para conseguir resultados del objetivo especifico 2.....</b>	<b>37</b>
<b>Matriz 3:operacionalizacion de la variable para conseguir los resultados del objetivo especifico 3.....</b>	<b>38</b>
<b>Tabla 2:Resultado del obetivo especifico 1 .....</b>	<b>42</b>
<b>Tabla 3: Resultado del objetivo especifico 2.....</b>	<b>43</b>
<b>Tabla 4: Resultado del objetivo especifico 3.....</b>	<b>45</b>

## 1. INTRODUCCIÓN

Algunas micro y pequeñas empresas suelen ser informales por lo que les dificulta acceder a un servicio financieros ya que les piden algunos requisitos indispensables, los cuales no cumplen con el perfil necesario para realizar operaciones en una entidad financiera supervisado por la SBS.

Hoy en día se puede observar que muchas mypes sobresalen a nivel nacional e internacional y causa un gran número de empleo fundamental en el país tanto como influir en el mercado, generando así que toda micro y pequeñas empresas dependan de un buen financiamiento para obtener una mejor rentabilidad.

Dentro del ambiente económico las pymes tienen particular importancia en el Ecuador, no solo por las aportaciones a la producción nacional sino a su vez a la flexibilidad de adaptación a nuevos rumbos o cambios ya sean de tipo tecnológico, social o de generación de empleo

Sin embargo, en España las empresas suelen ser representadas en su mayoría con un 99% como mypes los cuales generan un gran porcentaje de empleo a nivel nacional pero no todos pueden ofrecer mayor cantidad de trabajo formal debido a que muchas de ellas no tienen facilidad en crecer económicamente. (Rodríguez, 2022).

El método más frecuente para conseguir un financiamiento es por intermedio de créditos financieros o préstamos. Estos pueden ser entregados por compañías financieras orientadas a la entrega de créditos, como pueden las instituciones bancarias, o por particulares, como un amigo o un familiar.

El acceso al financiamiento sí afecta la rentabilidad de las Mypes, ya que muchos de los empresarios sienten que la rentabilidad de una empresa mejora las ventas al acceder a un tipo de financiamiento lo cual arroja resultados favorables (Villegas,2019)

Por otro lado, las micro y pequeñas empresas, en Chimbote se le consideran como agentes económicos clave por lo que la mayor parte de población y de la economía dependen de su trabajo y movimiento según rubro. Sin embargo, obtener crédito es una tarea difícil para los productores ya que muchos de ellos obtienen subsidios del gobierno sin un plan a largo plazo, y es difícil tener un banco comercial fuerte y un proyecto de financiamiento a largo plazo (Villegas, 2019).

En la ciudad de Chimbote las micro y pequeñas empresas al igual que la empresa en estudio Centro de Hemodiálisis Tumbes S. A. C., realizan transacciones financieras que implican el uso de agentes económicos ya sean empresariales, familiares o terceros. Sin embargo, la mayoría desconoce las características de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú en especial de la mype del caso de estudio, por ello se planteó el enunciado del problema de investigación: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios y del “Centro de Hemodiálisis Tumbes S. A. C.” de Chimbote y cómo mejorarlas, 2020? Donde se planteó como objetivo general para dar respuesta al enunciado de Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del “Centro de Hemodiálisis Tumbes S. A. C.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020.

Para conseguir el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020.
2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad del “Centro de Hemodiálisis Tumbes S. A. C. de Chimbote, 2020.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del “Centro De Hemodiálisis Tumbes S. A. C.” de Chimbote, 2020.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del “Centro De Hemodiálisis Tumbes S. A. C.” de Chimbote, 2020.

Se justifica puesto a que me condescenderá ampliar más el conocimiento a base de: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del “Centro De Hemodiálisis Tumbes S. A. C.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020. Así mismo se justifica porque permite descubrir las diversas modalidades de préstamo el cual ofrecen las corporaciones financieras dependiendo a la efectividad de la compañía.

Así mismo la metodología fue no experimental - descriptivo - bibliográfico - Documental y de caso. Se aplicó el cuestionario como instrumento para el recojo de información, empleando la técnica de revisión bibliográfica y uso de fichas bibliográficas

**Respecto al objetivo específico 1.** Las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú estudiadas por los autores de los antecedentes pertinentes, en su mayoría establecen que el financiamiento solicitado fue de terceros del sistema bancario invirtiendo en capital de trabajo e infraestructura. **objetivo específico 2.** Se identificó

que la empresa de estudio financia sus transacciones con préstamos externos como el banco BCP con una tasa de interés del 3% mensual y 36% anual a largo plazo e invirtiendo en el capital de trabajo y adquisición de materiales clínicos permitiendo mejorar su rentabilidad a través del servicio a la salud humana. Finalmente se concluye que, a nivel de país, al igual que en el caso de estudio, los resultados muestran que las micro y pequeñas empresas suelen utilizar los mismos métodos de financiamiento como el de terceros e invirtieron en capital de trabajo.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes:

#### 2.1.1 Internacionales.

En la investigación, los antecedentes internacionales se consideran a todo trabajo de investigación desarrollado por otros autores en cualquier país del mundo excepto Perú; siempre y cuando esté relacionado con las variables, unidades de análisis y el sector económico que estudiamos.

**Salort (2018)** realizó la investigación denominado: La financiación de las pymes en España. Caracterización y análisis empírico. Cuyo objetivo general: identificar las fuentes de financiación más utilizadas por las pymes del sector industrial español en distintos horizontes temporales. La metodología que utilizó fue descriptiva-cualitativo- no experimental. Concluyó de los resultados obtenidos mediante encuesta e información bibliográfica, Las PYMES utilizan el financiamiento a través del sistema bancario ya que este brinda seguridad a sus clientes de ser víctimas de fraude y el crédito financiero que obtienen lo invierten en capital de trabajo para generar una mayor rentabilidad anualmente.

**León (2017)** en su tesis denominada: Fuentes de financiamiento para las mypes en México. Tuvo como objetivo general: describir, los requisitos tanto de la banca pública como privada para que otorgar financiamiento a las mypes en México. La metodología aplicada fue: no experimental –cualitativo-descriptivo. Tuvo como resultados que las micro y pequeñas empresas en su mayoría utilizan fuentes de financiamiento de terceros ya que suelen ofrecer

una tasa menor a las entidades financieras como los bancos. Así mismo suelen invertir en capital de trabajo con la finalidad de generar mejores utilidades para la empresa.

### **2.1.2 Nacionales.**

En la investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash, sobre la variable, las unidades de análisis y objeto de estudio de nuestra investigación.

**Martínez (2019)** en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector servicio rubro Laboratorio Clínico – Anatómo Patológico en el distrito de Tumbes, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes, sector servicio rubro laboratorios clínicos – anatómo patológico en el distrito de Tumbes, 2019. La metodología aplicada fue: Descriptivo-no experimental-cuantitativo. Tuvo como resultados que las micro y pequeña empresa utiliza financiamiento externo mediante entidades bancarias como bancos financieros y la empresa de estudio al principio tuvo dificultad con obtener un crédito financiero ya que ofrecían elevados porcentajes de interés. Sin embargo, hizo uso de una entidad bancaria para solicitar financiamiento donde invirtió en su empresa generaldolo mayor rentabilidad.

**Herrera (2017)** en su trabajo de tesis titulado: Financiamiento a corto plazo y su relación con la rentabilidad en las Clínicas De Medicina Ocupacional

del distrito de Surquillo, Año 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar de qué manera el financiamiento a corto plazo se relaciona con la rentabilidad en las clínicas de medicina ocupacional en el distrito de Surquillo, año 2017. la metodología fue bibliográfico-descriptivo- no experimental El autor llegó a los siguientes resultados: las micro y pequeñas empresas con la empresa de estudio coinciden en el uso del sistema financiero externo para poder realizar inversiones en lo que respecta al capital de trabajo, gracias a los créditos con bajas tasas obtenidas por una entidad financiera, se ha podido invertir en comprar mercadería y materias primas para que puedan producir más y de esa manera generar mayores ingresos.

### **2.1.3 Regionales**

A la fecha, a nivel de la región no se han encontrado trabajos de investigación relacionados con las variables de estudio.

### **2.1.4 Locales.**

En el presente informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad de la provincia del Santa, sobre la variable, unidades de análisis y objeto de estudio de nuestra investigación.

**Moreno (2018)** en su trabajo de investigación titulado: Caracterización de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso de la empresa clínica Santa María SAC de Chimbote, 2015. Tuvo

como objetivo general: Describir las características de rentabilidad de las micro Y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa clínica Santa María SAC de Chimbote, 2015. La investigación fue cualitativa de nivel descriptivo de diseño - bibliográfico y de caso. Obteniendo los siguientes resultados la empresa de estudio y las micro y pequeñas empresas hacen uso de financiamiento externo de largo plazo ya que por este medio tienen más tiempo de devengar dicha deuda, a su vez invierten en la mejora de infraestructura de la empresa donde se genera mayor rentabilidad, competitividad y mejora los servicios para el cliente.

**Bendezu (2019)** en su trabajo de investigación titulado. Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa from Chimbote E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú. La investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso; Obteniendo los siguientes resultados, que las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes rubro restaurantes, la mayoría cuentan con financiamiento de terceros, Así mismo la inversión del financiamiento lo llevan a cabo en capital de trabajo y la mayor parte de las micro y pequeñas empresa se formó para generar ganancia – rentabilidad, además de ello los empresarios consideran que la inversión es muy relevante para que la empresa sea competitiva en el mundo actual.

## **2.2. Bases teóricas:**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

#### ***2.2.1.1 Teorías del financiamiento***

La teoría del financiamiento según Modigliani & Miller (1958 citado por Vidal, 2018) afirman que:

Buscaron equilibrar los costos y las ventajas del endeudamiento que un sector económico disponía, permitiendo fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se usarían con el fin de maximizar su capacidad económica aumentando el nivel de capital del negocio y sean empleados en diferentes operaciones económicas, de carácter operativo, financiero o de otra índole.

El valor y el costo de capital promedio ponderado de una empresa son independientes de su nivel de deuda, así mismo el costo de capital promedio ponderado se mantendrá constante independientemente de los cambios en el compromiso de deuda (Rivera, 2020).

Los recursos que son invertidos en los activos suelen relacionarse a la estructura financiera ya que representan las fuentes de financiación que una empresa tiene. Sin embargo, a medida que aumentan los niveles de deuda, se incrementan los beneficios fiscales y las obligaciones del servicio de la deuda dificulta la obtención de un crédito financiero (Ruis, 2022)

En la teoría de trade off, Según Cruz (2003 citado por zambrano, 2013) afirma: “la estructura financiera de una empresa se divide en cinco escenarios posibles de la economía con una tendencia de probabilidad normal denominados como:

malo, regular, aceptable, bueno y excelente., los cuales se establecen de acuerdo con la rentabilidad del mercado” (p.3).

### ***2.2.1.2 Fuentes de financiamiento***

Es considerado el medio que utiliza una empresa para obtener recursos financieros en el negocio que lleva a cabo. Según. Ruis (2022) menciona que:

Las fuentes de financiamiento son aquellas que identifican el origen de todos los recursos que se utilizan para cubrir todas las asignaciones presupuestarias. A su vez, también son considerados como canales internos y externos e instituciones bancarias o financieras, cuyo fin es obtener a través de ellos los recursos necesarios para lograr el equilibrio financiero.

- **Financiamiento interno:** La cual se genera por la propia empresa, considera a las Reservas, las cuales fortalecen el capital ya que se originan de las utilidades no distribuidas, estas pueden ser voluntarias, legales o estatutaria; y a las Amortizaciones que son los fondos asignados por la empresa para dar cuenta de la depreciación de los activos fijos de la empresa (Castro, 2019).

-**Financiamiento externo:** También llamado apalancamiento Financiero, a mayor deuda, mayor pasivo crediticio, menor apalancamiento, implica menos deuda (Ruis, 2022).

### ***2.2.1.3 Sistemas de financiamiento***

El sistema financiero se conforma por entidades que permite que los ahorros y las inversiones puedan canalizarse con el objetivo de garantizar la distribución de manera más eficiente en la economía y pueda facilitar a los

solicitantes de créditos una mayor seguridad al realizar movimientos de dinero como efectuar una técnica de pago (Kiziryan , 2020).

- **Sistema Bancario:** Se considera como un conjunto de instituciones financieras, cajas de ahorro, entidades de crédito, cuyo objeto es dirigir los depósitos de los prestamistas como garantizar la seguridad del movimiento del dinero y los sistemas de pago. De igual modo incluye los activos financieros de compra / venta y los mercados financieros en los que se llevan a cabo estas transacciones (MytripleA, 2022).

- **Sistema No bancario:** Son consideradas aquellas instituciones que no son supervisadas por las superintendencias de bancos y seguros, entre ellos tenemos como las cajas municipales, cuyas entidades son menores a un banco financiero (Vega,2022).

**Informal:** aquellas entidades que ofrecen créditos financieros y no están registradas en la administración tributaria son consideradas como informales ya que existen algunas que no cumplen con el perfil que ofrece una entidad financiera formal. A su vez estas no son supervisadas por la SBS ni cumplen con pagos tributarios alguno, dichos informales son como un amigo, un familiar, un conocido entre otros (Vega,2022).

#### ***2.2.1.4 Costos del financiamiento***

Los costos de financiamiento son determinados también como una comisión que nos paga una institución financiera o un agente económico para obtener un préstamo. “Existen diferentes costes de financiación los cuales se resalta los intereses de deuda, por descuento de efectivo de factoring, gastos

por dividendos de acciones y las comisiones por el uso de crédito” (Coll , 2020).

- **Costos financieros por intereses del préstamo:** se considera a todo interés y costo cometido por una empresa relacionado con el préstamo de fondos (Directorio Oficial Euroinnova, 2022).
- **Costos financieros por comisiones bancarias:** Nace a través de las transacciones realizadas con bancos o entidades de crédito.
- **Costos financieros por intereses de mora:** Son los intereses devengados como consecuencia de la mora en los pagos pactados; Por lo general, se describen y especifican en los términos iniciales del préstamo.

#### ***2.2.1.5 Plazos del financiamiento***

**Financiamiento a corto plazo:** Se trata de bonos con vencimiento inferior a un año que son fundamentales para mantener la mayor parte del activo circulante de la entidad, se utilizan a fin de obtener liquidez inmediata y realizar negocios en primera mano relacionados con los resultados. Este tipo de financiación es muy admisible para pequeñas y medianas empresas ya que es rápido y fácil de conseguir, la tasa de interés es baja debido al tiempo, los trámites no son muy complejos y en algunos casos. no están sujetos a garantías (Universidad privada del norte, 2019).

**Financiamiento a largo plazo:** Cuando se trata de compromisos que vencen en más de un año, este tipo de financiación es más exigente que la financiación a corto plazo y debes cumplir ciertos requisitos, como un proyecto sostenible. Además, se pasa un filtro de análisis de riesgos; pero a la larga es

muy beneficioso porque mejorará su puntaje de crédito debido al dinero que le darán donde podrá reconstruir su negocio y lograr una mayor productividad y aumentar sus ingresos (Universidad privada del norte, 2019).

#### ***2.2.1.6 Uso del financiamiento***

##### **Capital de trabajo:**

Álvarez (2021) define al Capital de Trabajo como la cantidad razonable de efectivo que se requiere para asegurar la actividad económica de una empresa.

- **Activo corriente:** Se constituye por los bienes y derechos que integra una empresa.
- **Activo no corriente:** Tenemos todos los activos que han permanecido en el negocio por más de un periodo contable.
- **Activo fijo:** Es un activo tangible o intangible de un negocio que no se puede convertir en efectivo en el corto plazo y generalmente es necesario para la operación del negocio y no está destinado a la venta.

#### ***2.2.1.7 Otros tipos de financiamiento***

- **Pagaré:** Es un título de crédito formal y completo, por medio del cual una persona se compromete a pagar una suma de dinero, en un lugar y tiempo determinados en beneficio de otra persona o por orden de otra persona y todos los firmantes están obligados única y solidariamente (Erossa,2017).

- **Bonos:** instrumento que representa un derecho a recibir una suma de dinero en una fecha determinada anclado a una tasa de interés, cabe mencionar que

dicho título puede ser otorgado por una institución pública como una municipalidad o un estado (Erossa,2017).

**-hipoteca:** Acuerdo entre un prestatario con un prestamista donde el deudor accede el derecho de tomar el acreedor una propiedad donde garantiza el pago de un préstamo más los intereses (Erossa,2017).

## **2.2.2 Teoría de la rentabilidad**

### ***2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad***

#### **La teoría de la rentabilidad empresarial:**

Uno de principales objetivos empresariales es incrementar la rentabilidad del empresario y generar utilidades de acuerdo a la inversión. Según (Aguirre 2020) menciona: “las pequeñas empresas se enfocan en aumentar la producción y ventas de sus productos sin considerar las herramientas de gestión para diversificar su cartera de clientes y que esta a su vez influya en generar más rentabilidad para la empresa”.

#### **Rentabilidad**

La rentabilidad ha sido variable en el tiempo dentro de la empresa, lo cual es un indicador que permite medir el éxito de la organización. El éxito de la rentabilidad es el fortalecimiento de las unidades económicas de la empresa, siempre que estén fortalecidas por un conjunto de políticas. El éxito logrado a través de una mayor rentabilidad significa ampliar la capacidad establecida de la empresa mediante el uso de tecnología y el descubrimiento de nuevos mercados(Aguirre,2020)

### ***2.2.2.2 clasificación de la rentabilidad***

**La rentabilidad económica (RE);** es un indicador de gestión empresarial donde se establece a través de la evaluación de los activos y la independencia de su financiación si una empresa es o no rentable, este indicador muestra si la rentabilidad de la empresa pasa por un buen desarrollo económico o por una deficiencia en las políticas financieras. Fue desarrollado por el margen de rotación de ventas y activos (Aguirre,2020).

**Rentabilidad financiera (RF);** mide el beneficio económico adquirido en un determinado periodo por el aporte de capital que aportan los accionistas. A esta ratio se le denomina como el ROE (return on equity) y en español como RF (rentabilidad financiera) (Aguirre,202).

### ***2.2.2.3. Ratios financieros***

Mediante el análisis de ratios podemos saber si una empresa está bien gestionada, si puede realizar previsiones económicas y financieras, y mejorar la toma de decisiones. Por supuesto, también puede garantizar una gestión óptima del inventario. “Ratio es una herramienta que utiliza cualquier director financiero para analizar la situación financiera de una empresa” (Tarradelles, 2020, p.1).

### **2.2.3 Teoría de la empresa**

“Abarca, la teoría de la producción, que muestra cómo las empresas deciden sus niveles de producción, las cantidades de recursos utilizados en el proceso productivo, y la combinación óptima de estos en la búsqueda de los objetivos trazados” (Reyes, 2018, p.5).

También consiente en el modo de distinguir, comprender la conducta de una empresa como productora de servicios y bienes manteniendo la relevancia de la capacidad que tiene esta para crear opulencia y empleo en la economía nivel nacional.(Reyes,2018)

### **2.2.3.1 Clasificación de las empresas**

**-Público:** aquella donde el estado tiene a participar en su mayoritaria de las operaciones realizadas por la empresa con el fin de ofrecer bienes y servicios a la población, sobretodo de primera necesidad.

**-Privada:** son empresas en las que el capital proviene de personas particulares, es decir, de sociedades mercantiles.

**-Mixtas:** Se define a las empresas que combinan capital público con capital privado donde los inversionistas vienen a ser tanto privados como de Estado, aunque normalmente la mayor parte de la inversión proviene de fondos públicos, ya que sus objetivos se centran en actividades de interés público.

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

Las micro empresas son consideradas aquellas cuyas ventas anuales no excedan del 150uits y pequeñas empresas las que no excedan 1700 UITs. “Contribuye en generar empleo, ingresos y estimula la actividad productiva de las economías locales. Además de ello representan una parte importante en la estructura económica de un país” (Reyes, 2018,17).

**Según tamaño:**

- **Grandes empresas:** son consideradas aquellas entidades que manejan altos capitales donde tienen una instalación de sí misma y que a la vez sus ventas exceden a más de 2 300 UIT, teniendo un aproximado de 200 trabajadores donde estos cuentan con un sistema de administración actualizada lo cual les lleva a relacionarse financieramente a nivel nacional e internacional (Reyes, 2018).
- **Medianas empresas:** se consideran aquellas entidades que consienten como máximo 100 trabajadores y que las ventas realizadas anualmente son por encima de 1700 UIT (Reyes, 2018).
- **Pequeñas empresas:** Aquellas empresas que tienen máximo 50 trabajadores y que las ventas efectuadas anualmente superan las 150 UIT, cabe mencionar que estas empresas no prevalen con la fracción industrial (Reyes, 2018).

## **2.2.5 Teoría de los sectores productivos**

### **2.2.5.1 Clasificación de los sectores productivos**

- **Sector primario:** Dedicado a la extracción de productos de la naturaleza donde se considera el sector agrario, ganadero, pesquero y minero.
- **Sector secundario:** Dedicados a la transformación de las materias primas por lo que se considera el sector industrial, energético, construcción, etc.
- **Sector terciario:** Dedicado a prestar servicios como transporte, comunicaciones, comercio, turismo, etc.
- **Sector cuaternario:** Considerados a aquellos servicios de información y creación, investigación y desarrollo e innovación.

### **2.2.5.2 Sector servicios**

Según (Sunat 2022) indica: “es el sector económico que engloba las actividades relacionadas con los servicios no productores o transformadores de bienes materiales. Generan servicios que se ofrecen para satisfacer las necesidades de cualquier población en el mundo”.

### **2.2.6 Breve descripción de la empresa del caso de estudio**

La empresa “Centro de Hemodiálisis Tumbes S. A. C.” se considera como una empresa familiar, fue creado y fundado el 01 de agosto del 2018, inició sus actividades el 01 de septiembre del mismo año especializada en actividades de atención de la salud humana, actualmente se encuentra ubicado en la Urb. Las casuarinas Cal. Villa del distrito de nuevo Chimbote. Así mismo cuenta con más de 5 trabajadores y una sucursal en la ciudad de Trujillo.

## **2.3. Marco conceptual:**

### **2.3.1 Definiciones de financiamiento**

Conocido como herramienta por el cual se asocia dinero en efectivo y crédito seleccionado para individuos, organizaciones, entidades o asociaciones que ejecutan proyectos con el fin de que obtengan bienes y servicios para cubrir costos de ingeniería u operación.

El financiamiento se define como una fuente donde sigues un proceso en el cual el más usual es el de propio ahorro. Sin embargo, esta cantidad debe ser reembolsada a un porcentaje de interés establecido según lo que indica dicha entidad bancaria (Roldán, 2019).

### **2.3.2. Definiciones de rentabilidad**

La rentabilidad en algunos casos es considerada como la capacidad de algo para generar suficiente beneficio. También es conocido como el resultado fructuoso que se adquiere de una inversión. Para la medición de dicha operación se hace uso de las ratios financieras ya que estos son considerados como herramientas para cálculos en operaciones económicas y financieras, ya que nos permite distinguir los altos y bajos del monto invertido expresándose en porcentajes (Sevilla, 2020).

### **2.3.3. Definiciones de Mypes**

Las micro y pequeñas empresas son unidades económicas consideradas como un ingreso que genera mayor empleo a nivel nacional, estas son formadas por personas naturales o jurídicas en cualquier forma de organización o gestión de conformidad con las leyes vigentes. Estas tienen como finalidad efectuar actividades de extracción, transformación, producción, marketing y prestación de servicio. (Sunat, 2022).

### **2.3.4 definiciones de empresa**

La empresa se considera como una unidad u organización formada por integrantes, los bienes materiales como financieros que pertenece a un negocio, con la finalidad de prestar un servicio, cumplir una necesidad basándose a obtener un beneficio favorable para el crecimiento y desarrollo económico como financiero de una entidad (Reyes 2018).

#### **2.3.4 definiciones de los sectores productivos**

Se utilizan para clasificar la actividad económica de una zona según el tipo de procesos productivos de esa zona. es la gran área o sector de actividad económica responsable de la extracción y transformación de materias primas y la prestación de servicios (Universidad privada del norte, 2019).

#### **2.3.4 definición del sector servicio**

Este también es conocido como sector terciario que efectúa una actividad o una serie de actividades asociadas con los servicios tangibles no rentables de bienes. Dichas actividades son realizadas por el proveedor para satisfacer las determinadas necesidades del cliente, y sus características básicas son intangibles, heterogéneas, indivisibles y perfectibles (Sunat 2022).

### **III HIPÓTESIS**

En esta investigación no se planteó hipótesis debido a que el nivel de investigación fue descriptivo- bibliográfica - documental y de caso. “En este punto es importante resaltar que no todos los estudios requieren hipótesis: Si el estudio es de tipo exploratorio no es necesario contar con supuestos teóricos a probar, pues se está iniciando y todavía no se contemplan resultados esperados” (Castillo y Olivares ,2014).

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1 Diseño de investigación**

El diseño de la investigación fue no experimental ya que el investigador se limitó a describir la variable como lo encuentra en la realidad basándose en la bibliografía. Fue descriptivo porque dicha investigación se centró en describir los aspectos más importantes de la variable de investigación. Fue bibliográfico porque se limitó a revisar la literatura relevante. Fue documental porque se utilizó ciertos documentos para el uso de información y finalmente fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar una sola investigación (Vásquez ,2022).

### **4.2. Población y muestra:**

#### **4.2.1 Población**

La población estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

#### **4.2.2 Muestra**

La muestra fue el “CENTRO DE HEMODIÁLISIS TUMBES S. A. C.” de Chimbote.

### **4.3. Definición y operacionalización de variables**

Las variables de los objetivos específicos complementarios y principales se descompuso en dimensiones, sub dimensiones e indicadores y/o preguntas

#### 4.3.1 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 1

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACION DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES O PREGUNTAS
Perfil del dueño y/o representante legal		Características del dueño y/o representante legal	Edad	¿Qué edad tiene ?
			Sexo	¿Cuál es su sexo?
			Profesión	¿Cuál es su profesión?
			Experiencia	¿al iniciar su negocio contaba con experiencia en el rubro?

*Fuente: Elaboración propia en base al asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco.*

#### 4.3.2 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 2

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACION DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES O PREGUNTAS
Características de la empresa “centro de Hemodiálisis Tumbes S.A.C.” de Chimbote.		Características de la empresa “centro de Hemodiálisis Tumbes S.A.C.” de Chimbote.	Forma de empresa	¿Es una empresa familiar ?
			Formal o informal	¿La empresa es formal o informal?
			Motivo de la formación	¿Cuál fue el motivo de haber formado su empresa?
			Categorización de la mype	¿su empresa es una micro empresa?
			Edad económica de la empresa	¿Cuántos años tienen su empresa en el rubro y sector?
			N° de trabajadores eventuales	¿Cuántos trabajadores eventuales tiene su empresa?

*Fuente: Elaboración propia en base al asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco*

#### 4.3.2 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 3

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACION DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES O PREGUNTAS
FINANCIARIA	Es conocido como un conjunto de recursos monetarios financieros con el fin de ejecutar una actividad económica donde existan sumas	Uso del financiamiento	Interno	¿Financia sus operaciones económicas con recursos propios ?
			Externo	¿Financia sus operaciones económicas con recursos financieros externos?

M I E N T O	tomadas a préstamos que complementen los recursos propios	Sistema de financiamiento	Sistema bancario	¿Solicita financiamiento al sistema bancario?
			Entidad bancaria	¿De qué institución bancaria?
			Sistema no bancario formal	¿Solicito financiamiento al sistema no bancario formal?
			Sistema informal	¿Solicito financiamiento al sistema informal?
R E N T A B I L I D A D	. La rentabilidad se conoce como el beneficio que se obtiene de una inversión donde se obtiene ganancias o pérdidas sobre la cantidad invertida.	Rentabilidad financiera		¿la empresa obtuvo una rentabilidad adecuada?
				¿ El financiamiento que obtuvo influencio en el mejoramiento de su rentabilidad económica?
				¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con relación a los años anteriores?

*Fuente: Elaboración propia en base al asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco*

#### **4.4. Técnicas e instrumentos**

##### **4.1 Técnicas**

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliografía - documental.

##### **4.2 Instrumentos**

Para el recojo de información se utilizó como instrumento, fichas bibliográficas con el uso de las normas Apa y un cuestionario.

#### **4.5. Plan de análisis**

Para el análisis de datos de la investigación se realizó un enfoque cuantitativo haciendo uso de técnicas estadísticas descriptivas y un análisis comparativo de la información con los datos del contexto.

Para el proceso y culminación del objetivo específico 1 se efectuó un examen de los antecedentes y de la literatura para más adelante ser presentados en sus cuadros correspondientes.

Para el proceso y culminación del objetivo específico 2, se efectuó y se empleó un cuestionario con preguntas relativas para conseguir la información que se requiere.

Para la culminación del objetivo específico 3, se realizó una comparación de los resultados adquiridos del objetivo específico 1 y 2, donde se llegó a una conclusión precisa.

Finalmente, del objetivo específico 4, se realizó una propuesta de mejora

#### 4.6. Matriz de consistencia

TITULO DE LA INVESTIGACION	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: “Centro de hemodiálisis tumbes s. a. c.” -Chimbote, 2020	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios y del “¿Centro de hemodiálisis tumbes S.A.C.” de Chimbote y cómo mejorarlas, 2020?	Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del “Centro de hemodiálisis Tumbes S. A. C.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020.</li> <li>2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad del “Centro de hemodiálisis Tumbes S. A. C de Chimbote, 2020.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del “Centro De hemodiálisis Tumbes S. A. C.” de Chimbote, 2020.</li> <li>4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del “Centro De hemodiálisis Tumbes S. A. C” de Chimbote, 2020.</li> </ol>

**Fuente:** *Elaboración propia con la asesoría del DTI Vásquez pacheco (2022).*

#### **4.7. Principios éticos**

Detalla el proceso y cómo organizar la recopilación de datos. Es importante especificar qué datos compilar, cómo recopilar los Instrumento de medida utilizado. Se incluirán informes de confiabilidad y validez Cada variable. (Uladech, 2019)

- **Protección a las personas.** - En la investigación que involucre a personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y cuenten con la información adecuada, sino que implica el pleno respeto a sus derechos fundamentales, especialmente si se encuentran en situación de vulnerabilidad.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad.** - Para la investigación que involucre el medio ambiente, los animales y las plantas, se deben tomar medidas para evitar daños. La investigación debe respetar la dignidad de los animales y proteger el medio ambiente, incluidas las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para prevenir daños y planificar acciones para reducir los impactos adversos y maximizar los beneficios.
- **Libre participación y derecho a estar informado.** - Quienes realizan actividades de investigación tienen derecho a estar plenamente informados sobre el propósito y los objetivos de la investigación que realizan o en la que participan, como si tuvieran la libre voluntad de participar en ella. En toda investigación debe existir una manifestación de voluntad informada, libre,

clara y específica, la persona que es objeto de la investigación o titular de los datos se compromete a través de este acuerdo a utilizar la información para el fin específico identificado en el proyecto.

- **Beneficencia no maleficencia.** Debe garantizarse el bienestar de quienes participan en la investigación. En este sentido, los investigadores deben comportarse de acuerdo con las siguientes reglas generales: no hacer daño, minimizar los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia.** - Los investigadores deben ejercer un buen juicio y tomar las precauciones necesarias para garantizar que sus prejuicios y las limitaciones de sus habilidades y conocimientos no provoquen ni condonen prácticas desleales. Se reconoce que la equidad y la justicia dan derecho a todos los involucrados en la investigación a sus resultados. Los investigadores también tienen la obligación de tratar de manera justa a las personas involucradas en los procesos, procedimientos y servicios asociados con la investigación.
- **Integridad científica.** - La honradez o integridad no sólo debe regir la actividad científica de los investigadores, sino que debe extenderse a su actividad docente y práctica profesional. La integridad de los investigadores es especialmente importante al evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que pueden afectar a los involucrados en una investigación de acuerdo con las normas éticas de su profesión. Asimismo, se debe mantener la integridad científica al declarar conflictos de interés que puedan afectar el proceso de investigación o la comunicación de resultados.

## V. RESULTADOS Y ANALISIS 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 del sector servicios del Perú, 2020 de Chimbote, 2020.

**Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:**

<b>AUTOR(ES)</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Salort(2018)</b>	Sostiene que las micro y pequeñas empresas en su mayoría suelen usar financiamiento de crecido formal en entidades financieras como los bancos, ya que suelen ofrecer seguridad en sus transacciones bancaria. A su vez indica que dicho crédito invierten en capital de trabajo puesto a que le permite generar mayor rentabilidad para la entidad.
<b>Leon(2017)</b>	Establece que algunas micro y pequeñas empresas hacen uso de financiamiento de terceros por ofrecer tasas más bajas que una institución financiera de créditos. Sin embargo, se arriesgan a sufrir alguna estafa. Cabe mencionar que dicho crédito prestado es invertido en el capital de trabajo ya que por medio de este se genera mayor rentabilidad.
<b>Martinez (2019)</b>	Afirma que el Laboratorio Clínico – Anátomo Patológico hace uso del financiamiento externo ya que suelen ser más confiables, dicho crédito financiero es utilizado en capital de trabajo y compra de equipos para mejorar el servicio a la salud humana.
<b>Herrera(2018)</b>	Sostiene que las micro y pequeñas empresas, en Sullana suelen utilizar el financiamiento externo ya que las instituciones bancarias ofrecen tasas favorables anualmente, asi mismo suelen invertir un crédito financiero en capital de trabajo, mercadería y materia prima con el fin de generar mayor rentabilidad.
<b>moreno</b>	. Afirma que las micro y pequeñas empresas y la Clínica Santa María SAC. Utilizan financiamiento externo de los bancos que le ofrecen tasas

(2018)	accesibles a corto plazo .Así mismo estos créditos financieros son invertidos en infraestructura y capital de trabajo por lo que mejoró su rentabilidad de la empresa de estudio.
<b>Bendezu(2019)</b>	Afirma que con ayuda de las entidades de terceros logró obtener un crédito financiero y que la inversión que integró fue al capital de trabajo generando una gran rentabilidad.

*Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI Vásquez pacheco (2022).*

### Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad del “Centro de Hemodiálisis Tumbes S. A. C. de Chimbote, 2020.

**Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:**

N°	CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO	RESPUESTAS		Oportunidades/ Debilidades
	PREGUNTAS	SI	NO	
<b>DE LA EMPRESA MYPE</b>				
1	¿El personal que trabaja en la empresa es permanente?	X		Si, la empresa mantiene personal permanente.
2	¿El número de trabajadores en la empresa son entre 5 a 10 integrantes?	X		Si tienen más de 5 trabajadores.
3	¿Hizo usted alguna planificación financiera antes de realizar un préstamo?	X		La empresa en estudio analiza el crédito financiero para minimizar el riesgo de altas tasas de interés.
<b>DEL FINANCIAMIENTO</b>				
4	¿Financia sus actividades con recursos propios y ayuda a mejorar los servicios de su negocio?	X		La empresa en estudio, Si financió sus actividades con recursos propios en los primeros años.
5	¿Financia sus actividades a través de terceros?	X		La empresa en estudio, si utilizo dinero de terceros, entre familias algunas veces suelen prestarse.

6	¿Actualmente trabaja con alguna entidad financiera?	X		La empresa en estudio, si cuenta con una entidad financiera trabajando.
7	¿Los créditos otorgados fueron a Largo plazo?	X		La empresa en estudio, mayormente obtiene créditos a largo plazo.
8	¿los créditos otorgados fueron a corto plazo?		X	
9	¿La tasa de interés fue aceptable?	X		La empresa, considera una tasa accesible que ofrece el banco.
10	¿Ha obtenido resultados positivos al realizar operaciones financieras para su empresa?	X		La empresa en estudio, si obtuvo buenos resultados.
11	¿Cuál fue La Tasa de interés que le cobraron?			Una tasa del 5%
12	¿En cuántas cuotas pagó los prestamos?			12 cuotas
13	¿En que invirtió dicho préstamo obtenido?			Materiales para la clínica

#### DE LA RENTABILIDAD

14	¿Sabe cuál es la rentabilidad económica de su empresa ?	x		Si, en estos últimos años la entidad obtuvo buena rentabilidad.
15	¿ El financiamiento que obtuvo, influenció en el mejoramiento de su rentabilidad económica?	x		Gracias a los créditos obtenidos pude mejorarla rentabilidad de la entidad en estudio.
16	¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con relación a los años anteriores?	x		Si, ya que hoy en día hay diferentes entidades bancarias las cuales ofrecen una buena tasa de interés.
17	¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?	x		Si, ahora hay más pacientes que antes y la venta de productos aumentaron.
18	¿Considera que incrementó su activo?	x		Si, a comparación de los años anteriores.
19	¿Considera que disminuyó su pasivo?	x		Si, en cierta parte bajo el pasivo de la entidad.
20	¿Qué factores han influido más en la rentabilidad?			<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Productividad.</li> <li>✓ Participación de Mercado.</li> <li>✓ Incrementar más pacientes.</li> </ul>

				✓ Calidad de servicio. ✓ Tasa de crecimiento del mercado.
--	--	--	--	--

*Fuente Propia: En base al cuestionario aplicado al Administrador de la Empresa “Centro De Hemodiálisis Tumbes S. A. C.” de Chimbote.*

### 5.1.3 Resultado del objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del “Centro De Hemodiálisis Tumbes S. A. C.” de Chimbote, 2020.

**Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:**

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
<b>Fuentes de financiamiento</b>	La mayoría de los autores establecen que las micro y pequeñas empresas solicitan su financiamiento de externo mediante entidades bancarias.	La empresa en estudio obtuvo financiamiento externo, fondos propios ,y financiamiento informal	No coinciden
<b>Sistema de financiamiento</b>	Según Salort(2018), León(2017),Martinez(2017)Herrera(2017), moreno(2018) mencionan que la mayoría de micro y pequeñas empresas solicitan crédito financiero mediante el sistema .	La empresa en estudio financia sus operaciones financieras mediante el sistema bancario formal.	Si coincide

<p><b>Plazos de financiamiento</b></p>	<p>Según Salort(2018), león(2017),Martinez(2017) Herrera(2017), moreno(2018) la mayoría de micro y pequeñas empresas suelen obtener un crédito financiero a largo plazo ya que les da más tiempo en devengar las cuotas de acuerdo a lo solicitado.</p>	<p>La empresa en estudio obtuvo financiamiento a largo plazo por un tiempo de 12 meses con el 5% de tasa mensual.</p>	<p>Si coinciden.</p>
<p><b>Rentabilidad</b></p>	<p>Según Salort(2018), león(2017),Martinez(2017)Herrera(2017), moreno(2018) confirman que financiar con un sistema bancario, si se llega a generar mayor rentabilidad, siempre y cuando se sepa invertir en algo rentable.</p>	<p>La empresa Centro De Hemodiálisis Tumbes S. A. C.” indica que al invertir en capital de trabajo y materiales medicos si generó mayor rentabilidad.</p>	<p>Si coinciden</p>

*Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI Vásquez pacheco (2022)*

## **5.2. Análisis de resultados:**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:**

Según los autores mencionados en los antecedentes, Salort(2018), Leon(2017), Martínez (2019), Herrera (2017), Moreno (2018),Bendezu (2019) concluyen que las micro y pequeñas empresas, financian mediante diversas fuentes formales y alargo plazo. Así mismo, La empresa mejora su rentabilidad gracias a la inversión en capital de trabajo y materiales clínicos necesarios para el servicio prestado a la salud humana.

Por otro lado, León (2017) Indica que los bancos comerciales ofrecen cotizaciones de tasa de interés, pero el porcentaje de exceso de riesgo es muy alto, lo que hace que la empresa opte por otro método de financiamiento. Por lo tanto, los inspectores coincidieron en que la rentabilidad de la empresa generó una mayor rentabilidad por el uso de buenas opciones de financiamiento.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:**

De acuerdo a la entrevista realizada al representante legal de la empresa Centro de Hemodiálisis Tumbes S. A. C. se determinó que la empresa ha financiado a un tercero desde su constitución, a transcurso del tiempo de acuerdo a como obtenía los ingresos de la empresa optaron por utilizar sus propios fondos para financiar debido a que abrieron una sucursal y obtenían mayor rentabilidad, sin embargo también tienen acceso a fuentes informales de financiamiento, lo que les resulta más eficiente porque son conocidas y confiables en comparación con las instituciones financieras, y ofrecen tasas de interés más bajas. Actualmente, la firma de investigación tiene una institución financiera en funcionamiento que cree que está ofreciendo tasas aceptables y está generando una mayor rentabilidad.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico 3:**

De la comparación del objetivo específico 1 y 2 se llegó a los siguientes resultados; a nivel nacional, las micro y pequeñas empresas suelen financiar a través del financiamiento externo a largo plazo invirtiendo en capital de trabajo e infraestructura de la entidad y la empresa en estudio financia a través de entidades bancarias a largo plazo para ser invertido en capital de trabajo y materiales clínicos para prestar servicios a la salud humana generando mayor rentabilidad.

## **VI. CONCLUSIONES**

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

Según los autores (Antecedentes pertinentes) nacionales, regionales y locales se llegó a concluir que Las Micro Y Pequeñas Empresas Nacionales del sector servicio del Perú estudiadas, en su mayoría suelen recurrir al sistema bancario formal e informal, corto y largo plazo. Los bancos también suelen ofrecer tipos de interés desfavorables para la empresa, por lo que optan por la financiación de terceros, pero mejoran sus resultados invirtiendo en capital circulante para seguir obteniendo beneficios.

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

En conclusión, la empresa en estudio Centro De Hemodiálisis Tumbes S. A. C. hizo uso del sistema bancario informal como uso de fondos propios, Actualmente financia sus transacciones a través del financiamiento externo mediante entidades bancarias a largo plazo y son invertidos en capital de trabajo y medicina, de esta forma genera mayor rentabilidad y mejora la liquidez de la empresa.

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

De acuerdo a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se establece que, el 25% de los elementos de comparación no coinciden y el 75% si coinciden, donde indica que las empresas hacen uso del financiamiento externo a largo plazo a través de entidades bancarias donde la tasa obtenida es accesible para generar mayor rentabilidad y mejorar la liquidez de la empresa como incrementar la calidad de servicio al público.

#### **6.4 Conclusión general**

En conclusión, las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú estudiadas y la empresa en estudio Centro De Hemodiálisis Tumbes S. A. C, en su mayoría hacen uso del financiamiento tanto de créditos formales y créditos informal a largo plazo, donde cada crédito financiero solicitado es utilizado en capital de trabajo y materiales que se usa en la empresa donde se pretende generar mayor rentabilidad y mejorar la liquidez de la empresa.

#### **6.5 Propuesta de mejora**

la empresa en estudio puede implementar la idea de evaluar planes de financiamiento externo con diversas instituciones bancarias, analizar instituciones financieras que ofrezcan tasas de interés bajas, e invertir en activos que puedan lograr mejores rendimientos como capital de trabajo, activos fijos y materias primas. Tales como medicinas, alcohol, yodo, etc.

## VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias bibliográficas:

**Álvarez, F. (2021, July 13).** Acceso al financiamiento de las pymes. Caracas: CAF.

Página web. Recuperado de: <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1752>

**Bendezu, y.F. (2019).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa from*

*Chimbote E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. Universidad católica los ángeles*

*de Chimbote. Chimbote. Recuperado de*

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20455/FINANCIAMIENTO\\_SERVICIOS\\_BENDEZU\\_%20YQUIAPAZA\\_FREDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20455/FINANCIAMIENTO_SERVICIOS_BENDEZU_%20YQUIAPAZA_FREDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Castillo, C. C. y Olivares Orozco, S. (2014).** Metodología de la investigación.

México D.F, Mexico: Grupo Editorial Patria. Recuperado de:

[https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/39410?as\\_all=metodologia&as\\_all\\_op=unaccent\\_icontains&prev=ass](https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/39410?as_all=metodologia&as_all_op=unaccent_icontains&prev=ass)

**Coll, F. (2020).** Coste de financiación. Artículo. Recuperado de:

<https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>

**Erossa, V. (2017).** fuentes de financiamiento a mediano y largo plazo y su costo.

Finanzas II.

<https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf>

**Herrera, S. (2017).** *Financiamiento A Corto Plazo Y Su Relacion Con La Rentabilidad En Las Clínicas De Medicina Ocupacional Del Distrito De Surquillo, Año 2017.*Lima. Recuperado de:  
[http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/15398/Herrera\\_SM.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/15398/Herrera_SM.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Kiziryan, M. (2020).** Sistema financiero. Artículo. Recuperado de:  
<https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>

**León, E. (2017).** *Fuentes De Financiamiento Para Las Mipyme En México.* México. Recuperado de: <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

**Martínez, M. (2019).** *Caracterización Del Financiamiento Y Rentabilidad De Las Mypes Del Sector Servicio Rubro Laboratorio Clínico – Anátomo Patológico En El Distrito De Tumbes, 2019.* Tumbes. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12041/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_MARTINEZ\\_TIMANA\\_MARIA\\_HAYD\\_EE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12041/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MARTINEZ_TIMANA_MARIA_HAYD_EE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)  
[CIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_MARTINEZ\\_TIMANA\\_MARIA\\_HAYD\\_EE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12041/CIAMIENTO_RENTABILIDAD_MARTINEZ_TIMANA_MARIA_HAYD_EE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)  
[TESORERIA\\_MORALES\\_TRUJILLO\\_N\\_OIMI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12041/CIAMIENTO_RENTABILIDAD_MARTINEZ_TIMANA_MARIA_HAYD_EE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Moreno, J. (2018).** *Caracterización De La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso De La Empresa Clínica Santa María Sac De Chimbote, 2015.*Chimbote. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5684/RENTABILIDAD\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_MORENO\\_ROJO\\_JOSE\\_ALFREDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5684/RENTABILIDAD_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_MORENO_ROJO_JOSE_ALFREDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- MytripleA. (2020).** Rentabilidad financiera.Blog.Recuperado de:  
<https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad-financiera/>
- Reyes, R. (2018).** Examen de suficiencia profesional teoría de la empresa. Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.  
[https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/R\\_aquel\\_examen\\_titulo\\_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/R_aquel_examen_titulo_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Rivera,C.(2020).** Modigliani y Miller – Estructura de Capital y Fundamentos para la Valoración de Empresas. <https://contadores-aic.org/modigliani-y-miller-estructura-de-capital-y-fundamentos-para-la-valoracion-de-empresas/#:~:text=La%20teor%C3%ADa%20sostiene%20que%20el,variaciones%20que%20asuma%20la%20deuda.>
- Rodríguez, N. (2022).** las pymes en españa,cuantas hay, que tipo existen.blog.Hubspot. Recuperado de <https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-espana#:~:text=En%20Espa%C3%B1a%20hay%202.924.303,actualizada%20en%20marzo%20de%202022.>
- Roldán, P. (2019).** Finanzas. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/finanzas.html>
- Ruis,A.E. (2022).** Estructura financiera.Pagina web. Recuperado de:  
<https://economipedia.com/definiciones/estructura-financiera.html>
- Salort,G. (2018).** *La financiación de las Pymes en España. Caracterización y análisis empírico.* Universidad politécnica de valencia. Valencia. Recuperado de:  
<https://m.riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/110645/Salort%20->

[%20La%20financiaci%C3%B3n%20de%20las%20Pymes%20en%20Espa%C3%B1a.%20Caracterizaci%C3%B3n%20y%20an%C3%A1lisis%20emp%C3%ADrico..pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

**Sevilla, A. (2020).** Rentabilidad. Artículo. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

**Sunat (2022).** *Iniciando mi negocio.* Página web. Recuperado de: <https://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

**Tarradelles, J. (2020).** Ratios financieras, fórmulas que debes conocer. Blog. Recuperado de: <https://obsbusiness.school/es/blog-investigacion/finanzas/ratios-financieros-formulas-que-debes-conocer>

**Universidad Privada del Norte. (2019, mayo 10).** Pautas para el financiamiento en las mypes. UPN. <https://blogs.upn.edu.pe/negocios/pautas-para-el-financiamiento-en-las-mypes/>

**Vásquez, Pacheco, F. (2022).** Guía temática y metodológica de la investigación formativa. Uladech católica. Chimbote. <https://www.uladech.edu.pe/>

**Veg, E. (2022).** Sistema no bancario: qué son las financieras, microfinancieras, cajas municipales y cajas rurales. Recuperado de: <https://gestion.pe/tu-dinero/sistema-no-bancario-que-son-las-financieras-microfinancieras-cajas-municipales-y-cajas-rurales-sistema-financiero-sistema-bancario-peru-nnda-nnlt-noticia/>

**Vidal, V. (2018).** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María, 2017(Tesis pregrado). Universidad Católica Los

Angeles de Chimbote, Perú. Recuperado de:  
[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/7833/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESA VIDAL FIGUERO A VIVIANA VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/7833/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_VIDAL_FIGUERO_A_VIVIANA_VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Aguirre, S,C,R. (2020).** La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. Artículo. Recuperado de:  
[file:///C:/Users/inacely/Downloads/1396-Texto%20del%20art%C3%ADculo-2334-1-10-20201214%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/inacely/Downloads/1396-Texto%20del%20art%C3%ADculo-2334-1-10-20201214%20(1).pdf)

**Villegas, V,J,J. (2019).** Estrategias de financiamiento a corto plazo que utilizan las empresas siderúrgicas de Venezuela. Artículo. Recuperado de  
<https://www.redalyc.org/journal/6219/621968092002/html/>

**Zambrano, S. (2013).** Teoría del Pecking Order versus teoría del Trade off para la empresa Coservicios S.A. E.S.P. Artículo. Recuperado de:  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-30532013000200009#:~:text=Seg%C3%BAAn%20la%20teor%C3%ADa%20del%20Trade,obligaci%C3%B3n%20de%20pago%20de%20la](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-30532013000200009#:~:text=Seg%C3%BAAn%20la%20teor%C3%ADa%20del%20Trade,obligaci%C3%B3n%20de%20pago%20de%20la)

## 7.2. Anexos

### 7.2.1. Anexo 1: Modelo de las fichas bibliograficas

<p><b><u>Autor:</u></b> Sebastián Albella Amigo</p> <p><b><u>Título:</u></b> “La financiación de las Micro, Pequeñas Y Medianas Empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica”.</p> <p><b><u>Año:</u></b> 2017</p>	<p><b><u>Universidad:</u></b> instituto iboamericano</p> <p><b><u>Ciudad, país:</u></b> España</p>
<p><b><u>Nota:</u></b></p> <p>Albella (2017), en su tesis denominado: La financiación de las Micro, Pequeñas Y Medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica, Argentina. Tuvo como objetivo general: canalizar eficientemente recursos desde los agentes con capacidad de ahorro hacia aquellos que necesitan financiación. La metodología aplicada fue: cualitativa de nivel exploratorio. El autor llegó a las siguientes conclusiones, Los SGR juegan un papel clave en el financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en el mercado de capitales argentino porque reducen el riesgo crediticio de las pequeñas empresas y se logran diversificando los riesgos antes mencionados a cientos de pequeñas empresas. Empresas PYME como socios participantes. De tal modo que por un lado facilite a dichas entidades mencionadas a mejorar su rentabilidad.</p>	
<p><b><u>Referencia:</u></b></p> <p>Albella, S. (2017). <i>La financiación de las Micro, Pequeñas Y Medianas Empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica</i>. Argentina. Recuperado de <a href="http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F">:http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F</a></p>	

[0EB740525828F0072A3D0/\\$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPe](#)

[qMedEmpresas.pdf](#)

## 7.2.2. Anexo 2: Cuestionario para el recojo de información para el objetivo específico 2



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDA**

Cuestionario aplicado al dueño legal de la Microempresa del ámbito de estudio

La información que proporcionará usted se utilizará solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece.

**Encuestador (a):**

**Fecha:**

**Encuestado**

**Razón Social:**

**RUC N°:**

**Formalización Jurídica de su empresa**

### 1.1. Indique si su empresa es una persona natural o jurídica

Persona natural	SI ( ) NO ( )	Persona jurídica	SI (X) NO ( )
Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL)		Sociedad Anónima Cerrada (SAC)	X
Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL)		Sociedad Anónima Abierta (SAA)	

CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO		RESPUESTAS	
N°	PREGUNTAS	SI	NO
<b>DE LA EMPRESA MYPE</b>			
1	¿El personal que trabaja en la empresa es permanente?		
2	¿El número de trabajadores en la empresa son entre 5 a 10 integrantes?		
3	¿hizo usted alguna planificación financiera antes de realizar un préstamo?		
<b>DEL FINANCIAMIENTO</b>			
4	¿Financia sus actividades con recursos propios y ayuda a mejorar los servicios de su negocio?		
5	¿Financia sus actividades a través de terceros?		
6	¿Actualmente trabaja con alguna entidad financiera?		
7	¿los créditos otorgados fueron a Largo plazo?		
8	¿los créditos otorgados fueron a corto plazo?		
9	¿La tasa de interés fue aceptable?		
10	¿Ha obtenido resultados positivos al realizar operaciones financieras para su empresa?		

11. ¿Cuál fue La Tasa de interés que le cobraron?

Una tasa del 5%

12. ¿En cuántas cuotas pagó los prestamos?

12 cuotas

13. ¿en que invirtió dicho préstamo obtenido?

Materiales para la clínica

N°	PREGUNTAS	SI	NO
<b>DE LA RENTABILIDAD</b>			
14	¿Sabe cuál es la rentabilidad económica de su empresa ?		
15	¿El financiamiento que obtuvo, influyó en el mejoramiento de su rentabilidad económica?		
16	¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con relación a los años anteriores?		
17	¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?		
18	¿Considera que incrementó su activo?		
19	¿Considera que disminuyó su pasivo?		

GRACIAS POR SU COLABORACION *iii*

### 7.2.3. Anexo 3: Fotos de la aplicación del cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDA**

Cuestionario aplicado al dueño legal de la microempresa del ámbito de estudio

La información que proporcionará usted se utilizará solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece.

**Encuestador (a):** Emely Yadin Rosales Villanueva **Fecha:** 12. /04 /2021

**Encuestado** Elmer Bautista

**Razón Social:** Empresa Centro De Hemodiálisis Tumbes S. A. C

**RUC N°**20603556462

**Formalización Jurídica de su empresa**

**1.1. Indique si su empresa es una persona natural o jurídica**

Persona natural	SI ( )	NO ( )	Persona jurídica	SI (X) NO ( )
Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL)			Sociedad Anónima Cerrada (SAC)	X
Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL)			Sociedad Anónima Abierta (SAA)	

CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO		RESPUESTAS	
N°	PREGUNTAS	SI	NO
<b>DE LA EMPRESA MYPE</b>			
1	¿El personal que trabaja en la empresa es permanente?	X	

2	¿El número de trabajadores en la empresa son entre 5 a 10 integrantes?	X	
3	¿hizo usted alguna planificación financiera antes de realizar un préstamo?	X	
<b>DEL FINANCIAMIENTO</b>			
4	¿Financia sus actividades con recursos propios y ayuda a mejorar los servicios de su negocio?	X	
5	¿Financia sus actividades a través de terceros?	X	
6	¿Actualmente trabaja con alguna entidad financiera?	X	
7	¿los créditos otorgados fueron a Largo plazo?		X
8	¿los créditos otorgados fueron a corto plazo?	X	
9	¿La tasa de interés fue aceptable?	X	
10	¿Ha obtenido resultados positivos al realizar operaciones financieras para su empresa?	X	

11. ¿Cuál fue La Tasa de interés que le cobraron?

Una tasa del 5%

12. ¿En cuántas cuotas pagó los préstamos?

12 Cuotas

13. ¿en que invirtió dicho préstamo obtenido?

Materiales Para la Clínica y medicina.

Nº	PREGUNTAS	SI	NO
<b>DE LA RENTABILIDAD</b>			
14	¿Sabe cuál es la rentabilidad económica de su empresa ?	X	

15	¿El financiamiento que obtuvo, influyó en el mejoramiento de su rentabilidad económica?	X	
16	¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con relación a los años anteriores?	X	
17	¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?	X	
18	¿Considera que incrementó su activo?	X	
19	¿Considera que disminuyó su pasivo?	X	

20. ¿Qué factores han influido más en la rentabilidad?

- Productividad
- Participación de mercado.
- Tasa de crecimiento del mercado
- Calidad de Servicio.

Gracias por su colaboración!!

  
Eduardo Ortega García Rodríguez  
ADMINISTRADOR

## 7.2.4 Anexo 4: Consentimiento informado



### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Contables, Financieras Y Administrativas, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Servicios del Perú Y Del "Centro de hemodiálisis Tumbes S. A. C." de Chimbote, 2020 y es dirigido por Emely Yadin Rosales Villanueva, investigador de la universidad católica los ángeles de Chimbote

El propósito de la investigación es: conocer más sobre la empresa respecto a su financiamiento y rentabilidad. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de mi proyecto de investigación. Si desea, también podrá escribir al correo [emelyyadinrosalesvillanueva@gmail.com](mailto:emelyyadinrosalesvillanueva@gmail.com) para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Eduardo García Maquillaza

Fecha: 09/04/21

  
Eduardo Gregorio García Maquillaza  
ADMINISTRADOR

Firma del participante:

  
Firma del investigador

# ROSALES\_VILLANUEVA\_EMELY\_YADIN.docx

---

## ORIGINALITY REPORT

---

8%

SIMILARITY INDEX

8%

INTERNET SOURCES

0%

PUBLICATIONS

4%

STUDENT PAPERS

---

## PRIMARY SOURCES

---

1

[repositorio.uladech.edu.pe](https://repositorio.uladech.edu.pe)

Internet Source

8%

---

Exclude quotes  On

Exclude matches  < 4%

Exclude bibliography  On