



---

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: CASO  
“CEVICHERÍA EL MORDISQUITO” – HUÁNUCO, 2023.

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

**AUTORA**

ALBINO FRETTEL KARINA KATIA

ORCID: 0000-0001-9513-8001

**ASESOR**

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 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: CASO  
“CEVICHERÍA EL MORDISQUITO” – HUÁNUCO, 2023.

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

**AUTORA**

ALBINO FRETTEL KARINA KATIA

ORCID: 0000-0001-9513-8001

**ASESOR**

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2023**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Albino Fretel , Karina Katia

ORCID. 0000-0001-9513-8001

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Huánuco, Perú.

### **ASESOR**

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

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

Montano, Barbuda, Julio Javier

ORCID: 000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

**PRESIDENTE**

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

**MIEMBRO**

Mgtr. SOTO MEDINA, MARIO WILMAR

**MIEMBRO**

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

**ASESOR**

## RESUMEN

El presente estudio tuvo como objetivo general: Identificar y describir el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa cevichería el Mordisquito de Huánuco, 2023. El diseño de la investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y la entrevista; y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abierta pertinentes; obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** los autores citados mencionan que las Mype utilizan el financiamiento interno y externo, resaltando entre ellos, los ahorros personales, la reinversión de utilidades, el crédito de los proveedores y el crédito financiero. **Respecto al objetivo específico 2:** la empresa en estudio indica que obtuvo financiamiento del sistema bancario a corto plazo siendo pagado con una tasa de interés de forma mensual, siendo invertido en capital de trabajo; logrando mejorar su rentabilidad de la empresa. Finalmente se concluye que las Mype y la empresa del caso de estudio obtienen financiamiento de los bancos, a corto plazo, lo cual es invertido en capital de trabajo incrementado su rentabilidad.

**Palabras clave:** Financiamiento, Mype, rentabilidad, y sector servicios.

## ABSTRACT

The present study had the general objective: Identify and describe the financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and the cevichería company El Mordisquito de Huánuco, 2023. The research design was: non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. For the collection of information, the bibliographic review technique and the interview were used; and as instruments, bibliographic records and a questionnaire of pertinent closed and open questions; Obtaining the following results: Regarding specific objective 1: the cited authors mention that Mypes use internal and external financing, highlighting among them personal savings, reinvestment of profits, credit from suppliers and financial credit. “Regarding specific objective 2: the company under study indicates that it obtained financing from the banking system in the short term, being paid with an interest rate on a monthly basis, being invested in working capital; managing to improve the profitability of the company. Finally, it is concluded that the Mype and the company in the case study obtain financing from the banks, in the short term, which is invested in working capital, increasing its profitability.

**Keywords:** Financing, mype, profitability, and services sector.

## CONTENIDO

CARATULA.....	i
CARATULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
RESUMEN.....	v
ABSTRACT.....	vi
CONTENIDO .....	vii
ÍNDICE DE TABLAS.....	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	10
II. REVISIÓN DE LITERATURA .....	14
2.1 Antecedentes:.....	14
2.1.1 Internacionales .....	14
2.1.2 Nacionales .....	16
2.1.3 Locales.....	21
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	22
2.2.2 Teoría de la rentabilidad .....	29
2.2.3.2 Clasificación de las empresas en Perú según su tamaño.....	34
2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas.....	34
2.2.5 Teoría de los sectores económico-productivos.....	36
2.2.6 Descripción somera de la empresa del caso en estudio .....	37
2.3. Marco conceptual:.....	37
2.3.1 Definiciones de financiamiento .....	37
2.3.2 Definiciones de rentabilidad.....	38
2.3.3 Definiciones de empresa .....	39
2.3.4 Definiciones de micro y pequeñas empresas .....	39
2.3.4 Definiciones de sector económico-productivo.....	39
III. HIPÓTESIS .....	41
IV.METODOLOGÍA.....	42
4.1 Diseño de investigación .....	42
4.2 Población y muestra:.....	42
4.2.1 Población.....	42
4.2.2 Muestra .....	42
4.3 Definición y operacionalización de variables.....	43
4.4 Técnicas e instrumentos: .....	46

4.4.1	Técnicas.....	46
4.4.2	Instrumentos:.....	46
4.5	Plan de análisis .....	47
4.6	Matriz de consistencia lógica.....	47
<b>V.</b>	<b>RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS .....</b>	<b>50</b>
5.1	Resultados:.....	50
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	50
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	52
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	54
5.2	Análisis de resultados.....	55
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	55
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	56
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	57
<b>VI.</b>	<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>60</b>
6.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	60
6.2	Respecto al objetivo específico 3:.....	60
6.4	Respecto al, objetivo general .....	61
<b>VII.</b>	<b>SPECTOS COMPLEMENTARIOS .....</b>	<b>62</b>
7.1	Referencias bibliográficas: .....	62
7.2	Anexos: .....	70
7.2.1	Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas.....	70
7.2.2	Anexo 2: Instrumento de recolección de datos .....	71
7.2.3	Anexo 3: consentimiento informado.....	74
7.2.4	Anexo 4 : Consulta RUC.....	75

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 01: Respecto al objetivo específico 1.....	51
Tabla 02: Respecto al objetivo específico 2.....	53
Tabla 03: Respecto al objetivo específico 3.....	55
Tabla 04: Respecto al objetivo específico 4.....	57

## I. INTRODUCCIÓN

El financiamiento es un recurso importante dentro del desarrollo y crecimientos de las microempresas, debido a que al obtener dicho recurso podrán realizar sus operaciones, sus actividades y seguir operando dentro del mercado competitivo y así aumentar la capacidad productiva de la empresa aumentando sus ingresos y obteniendo una mayor rentabilidad (**Chagerben, Yagual y Hidalgo, 2017**).

Según **Herrera (2020)** indica que, las micro, pequeñas y medianas empresas (MYPIME) son agentes económicos dentro de la economía del país, ya que son fuentes generadoras de empleo; asimismo, América Latina y el Caribe (ALC), representan el 99.5% de todas las empresas y en cambio en la población solo representan el 60%; lo cual, son responsables del 25% del producto bruto interno (PBI) a nivel regional.

Por otra parte, **Saldaña; Gómez; Lamilla y Nagua (2020)** indica que, las micro y pequeña empresa necesitan adquirir recursos financieros para poder seguir operando, es por ello que recurren a los sistemas de financiamiento para poder solicitar un prestamos, lo cual muchas veces obtienen dicho préstamos a altas tasas de interés y otras veces caen en errores en busca de financiamiento debido a la falta de conocimiento y la débil información respecto a las distintas alternativas de financiamiento. Asimismo, el financiamiento es el mecanismo por el cual una empresa o persona obtienen recursos para incrementar su capital de trabajo y ser invertido en un proyecto específico como por ejemplo: adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc.

Por otro lado, en América Latina y el Caribe, las micros y pequeñas empresas hacen una combinación de medidas con la finalidad de reducir la carga o el costo de la formalidad, es por eso que la mayoría de estas son informales; es por ello “se requiere un abordaje integral con políticas en los ámbitos administrativo, tributario, laboral, de seguridad social y fomento productivo”; es decir, que la promoción de empleo de las asociaciones y los sindicatos es el punto clave dentro de estas empresa y no hay dialogo social en la fase de las políticas ya que desempeñan un papel importante dentro del fortalecimiento del contrato social y cultural **(Deelen, 2015)**.

En cambio, en el Perú el 98.35% son micro y pequeñas empresas del total de estas empresas, por lo que, se puede apreciar la realidad generadora de estas micro y pequeñas empresas es limitada, porque no están en competencia internacional. Ante estos problemas, el estado ha creado reformas y programas especial para brindar apoyo financiero para las micro y pequeñas empresas, el cual contara con una inicial de 200 millones de recursos que se obtendrá del “Banco de la Nación”, pero debido a esto no será suficientes porque solo logra beneficiar a pocas Mypes del Perú **(Mares, 2017)**.

Asimismo, la mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE), nacen por la necesidad de generación de empleo debido a que el Estado no ha podido cubrir brindarles un puesto de trabajo a lo que conlleva a que mucho se encuentran desempleados. Por lo tanto, estas empresas buscan la manera de sobresalir en el mercado obteniendo sus propios ingresos, creando sus propias empresa o pequeños trabajos con el fin de auto-emplearse y dar trabajos a otras personas o a personas cercanas a su entorno. También, en un análisis de Enaho, nos indica que

las Mype representan aproximadamente el 95% de estas empresas y emplean al 47.7% del PEA, lo que se puede manifestar que incrementa en un 4% en el empleo. Por lo tanto, estas Mype registran ventas anuales de manera constante, lo cual equivale el 19.3% del PBI, lo cual incrementó a un 6% en la generación de empleo. Sin embargo, la gran mayoría de estas empresas operan en condiciones de baja competitividad, baja productividad, atraso tecnológico, y escasos beneficios laborales (**Comexperú, 2019**).

Por otra parte, **Refugio (2020)** menciona que: en la región Huánuco las micro y pequeñas empresa se formalizan de manera legal como también ilegalmente, que están dedicado a diferentes sectores. También, indica que mayormente lo sectores que aportan al producto bruto interno (PBI) y el crecimiento económico, son aquellos sectores como el comercio, agricultura y turismo. Asimismo, debido a la pandemia muchas Mypes han quebrado, aproximadamente 40%, y el 60% de estas han logrado beneficiarse gracias a los programas como reactiva Perú para seguir operando.

Revisando la literatura pertinente; la empresa del caso no ha sido estudiada (investigada) todavía; es decir no se sabe qué características tiene esta empresa respecto al financiamiento y rentabilidad ; por todo lo expuesto, se evidencia que existe un vacío del conocimiento; por tales razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad del sector servicios del Perú y de la empresa “Cevichería el Mordisquito” de Huánuco, 2023?**

Para responder al enunciado del problema, se planteó el siguiente objetivo general: **Identificar y describir las características del financiamiento y**

**rentabilidad del sector servicios del Perú y de la empresa “Cevichería el Mordisquito” de Huánuco, 2023.** Para responder al 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, 2023.
2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Cevichería el Mordisquito” de Huánuco, 2023.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Cevichería el Mordisquito” de Huánuco, 2023.

Esta investigación se justifica porque nos permitirá identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicios del Perú y de la empresa “Cevichería el Mordisquito” de Huánuco; Asimismo, explicar las oportunidades del financiamiento con que cuenta la empresa y el rendimiento de la inversión que se traduce en el logro de los niveles de la rentabilidad, los cuales mejoren las posibilidades de la empresa, por lo que, los resultados y las conclusiones servirán de referencia al representante de la empresa.

Finalmente, la investigación también se justifica porque servirá de base para realizar otros estudios similares en diferentes sectores productivos que tengan nuestras variables, unidades de análisis y sector; además, con la aprobación de la sustentación me permitirá obtener mi título profesional de contador público.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes:

#### 2.1.1 Internacionales

En la investigación se entendió por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad del Mundo, menos Perú; que hayan utilizado las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Illanes (2017)** en su tesis de maestría titulada: “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”, cuyo objetivo general fue: realizar la caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, la metodología que utilizó fue: no experimental - cualitativa - descriptivo, y llegó a las siguientes conclusiones: Que las micro y pequeñas empresas se encuentran casi sepultadas dentro del mercado en crecimiento por la existencia de grandes competencias que existen, puesto que, las grandes empresas obtienen mayores ventas y márgenes ganancia, debido a que el acceso al financiamiento es limitante en las micro y pequeñas empresas, asimismo, tienen un costo de financiamiento superior que las grandes empresas por lo que las empresas más pequeñas se ven obligadas a multiplicar sus esfuerzos para hacer frente al servicio de las deudas; también, una mayor cantidad de activos fijos totales de la compañía ayudaría a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, ya que los activos fijos sirven de garantías para tener mayor acceso al mercado financiero.

**Ascencio (2020)**, en su tesis denominada: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia

de Santa Elena en el año 2019”-Ecuador. Tuvo como objetivo general: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019, el diseño de investigación fue transversal, la técnica de recolección de datos fue la encuesta y llegó a los siguientes conclusiones: que predomina el género masculino, con edades que se encuentra en un rango de 41 a 50 años; la mayoría de los empresarios cuenta con estudios superiores. Dedicándose en gran parte a actividades comerciales con más de 5 años en el mercado.

**Castro (2017)** en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato-Ecuador”. Tuvo como objetivo general: Analizar de qué manera el financiamiento de las microempresas productoras de calzado incide en la rentabilidad de los micros pequeñas empresas. La metodología de la investigación fue, Exploratoria y descriptiva y llegó a las siguientes conclusiones: Se determinó que la mayoría de los microempresarios productores de calzado de este sector se financian más con capital extraño que con su propio dinero, dentro de las fuentes que más utilizan son: provisosores e instituciones financieras; estos negocios son manipulados con dinero financiado a corto plazo para la elaboración del calzado, pero al no contar con los suficientes créditos para cancelar sus deudas, acuden a financiarse con instituciones financieras, esto se transforma en un inconveniente, ya que para resguardar deudas a corto plazo se financian a largo plazo siendo éstas más costosas que aprovechar el plazo sin cargos

adicionales de sus proveedores. El nivel de rentabilidad del sector fue medianamente aprobado, considerando aspectos económicos del país y la manera en que los administradores del negocio manejan el dinero financiado, por lo tanto, el destino del financiamiento es indispensable al momento de analizar la rentabilidad.

**Rojas (2015)** en su tesis titulada: “Financiamiento público y privado para el sector PYME en la argentina”. Tuvo como objetivo general: investigar las causas por las cuales las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina, para el período 2002-2012. La metodología que utilizó fue descriptiva. Así mismo, llegó a las siguientes conclusiones: De acuerdo a la investigación realizada, claro que el sistema bancario de Argentina es inusual en varios aspectos. Incluye una relativamente extendida participación de grandes bancos extranjeros y una continua presencia de bancos estatales. El actual sistema refleja una importante secuencia de cambios sucedidos desde los años noventa. Algunos de estos cambios son resultados de la política financiera del país y algunos otros se derivan de sucesivas crisis. En Argentina, como en el resto del mundo, los grandes bancos de capital privado, en general y los bancos de capital extranjero, en particular, han dedicado poca atención al segmento de las empresas pyme.

### **2.1.2 Nacionales**

En esta investigación se entendió por antecedentes nacionales, a todo trabajo de investigación realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad del Perú; menos en alguna ciudad de la región Huánuco; que hayan

utilizado las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

**Arce (2019)** en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios Cleofe EIRL de región Ayacucho 2016”. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa de Servicios Cleofe EIRL de la región Ayacucho 2016. La metodología que utilizó fue: El diseño de investigación fue: no experimental-descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, y obtuvo los siguientes resultados: la empresa de servicios CLEOFE EIRL de la ciudad de Ayacucho, accedió a financiamiento de terceros a través del sistema bancario, cumpliendo con los requisitos solicitados considerando que fue un trámite fácil y rápido, obteniendo su primer crédito de s/. 15.000.00 con una tasa de interés 10 % TEA aceptable, a corto plazo; el crédito obtenido lo invirtió en la compra de activos y mejoramiento de infraestructura, señalando que el financiamiento mejoró la rentabilidad moderadamente aceptable; así mismo manifiesta que el financiamiento influyó en su rentabilidad.

**Ramos (2020)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas en el sector servicio del Perú: Caso restaurant Meche, Huancavelica-2018”. Cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa caso restaurant Meche de Huancavelica, 2018. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso;

para el recojo de información utilizó un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al dueño a través de la técnica de entrevista, en la que encontró los siguientes resultados: el Restaurant Meche, utilizó el financiamiento propio y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos, le otorgaron créditos limitado; y con relación a la rentabilidad nos dice el dueño de la empresa que al obtener financiamiento mejoró su rentabilidad, por que hizo una inversión en ampliación de local, compra de activos; pero, para ello lleva una buena administración.

**Quinto (2019)** en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso el “restaurant” Viavia café Ayacucho S.A.C – Ayacucho, 2018”. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de la empresa restaurant Viavia Café Ayacucho S.A.C – Ayacucho, 2018. La investigación fue descriptiva – bibliográfica – documental y de caso; para el recojo de la información utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa del caso de estudio a través de la técnica de la entrevista a profundidad. En la que encontró los siguientes resultados: El financiamiento que obtuvieron son el autofinanciamiento y muy poco el financiamiento de terceros (no bancarios), el financiamiento de terceros que obtuvieron fueron utilizados en la mejora del local y muy poco lo toman para su capital de trabajo, para la marcha del negocio.

**Bendezú (2019)** en su tesis denominada: “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 y propuesta de mejora, 2018”, tuvo como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018. El diseño de investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información utilizó un cuestionario de preguntas cerradas, en la que obtuvo como resultados: la empresa From Chimbote E.I.R.L. financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, recurrió a una institución bancaria para solventar sus actividades y renovar su servicio.

**Landeo (2022)** en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios de transportes del Perú: caso de la empresa Virgen del Carmen Vilcashuaman - Ayacucho, 2018”. Cuyo objetivo específico 2 fue: describir el financiamiento y rentabilidad de la empresa Virgen del Carmen Vilcashuamán-Ayacucho, 2018. La metodología que utilizó fue aplicada de carácter cualitativo- no experimental-descriptivo, bibliográfico-documental y de caso; para la recolección de información utilizó como técnica la revisión bibliográfica-documental y entrevista, como instrumento utilizó el cuestionario, y concluyó en los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: De acuerdo al estudio la empresa accedió a financiamiento externo, para poder solventar e invertir en capital de trabajo como un mecanismo de ayuda para su empresa, el financiamiento obtuvo a

través de Caja Huancayo en un periodo de largo plazo y a una baja tasa de interés, puesto que contando con capital propio no era suficiente para poder iniciar con sus actividades por lo que opto por un financiamiento, obteniendo los resultados que la rentabilidad se incrementó debido al financiamiento. Respecto a la rentabilidad. La rentabilidad fue favorable desde que se dieron inicio sus actividades, mostrando que la rentabilidad se incrementó debido al financiamiento y que mejoro su situación económica de la empresa, porque gracias al crédito que obtuvo destinó a capital de trabajo.

**Abanto (2018)** en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso de la empresa “Moretex” S.A.C de Cajamarca, 2017.”- tuvo como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Moretex” S.A.C. de Cajamarca, 2017. La metodología que utilizó fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. En la que obtuvo los siguientes resultados: La empresa MORETEX SAC., menciona que, si bien cuando se estableció en el año 2010, no se le dio créditos financieros por no contar con activos que respalden dichos créditos, pero en el transcurso de los años y el aumento constante de la rentabilidad, proporcionó el acceso al financiamiento.

### **2.1.3 Regionales**

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad de la región de Huánuco, que hayan utilizado nuestras mismas

variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

**Gonzales (2021)** en su tesis titulada: el financiamiento y la inversión en tiempos de COVID19 de las pequeñas empresas del distrito de Huánuco 2020, tuvo como objetivo general Determinar cómo se relaciona el financiamiento y la inversión en tiempos de COVID19 de las pequeñas empresas del distrito de Huánuco 2020. La metodología que utilizo en su tesis es de tipo explicativa .El diseño de la investigación es correlacional de tipo transversal, con lo que llegó a las siguientes conclusiones Respecto al Objetivo general, la tesis ha demostrado la relación directa que existe entre las variables de financiamiento y la inversión en tiempos de covid19 de las pequeñas empresas del distrito de Huánuco 2020, expuesto con un indicador estadístico de Rp de 0.853, cercano a 1, casi perfecta, sustentada en la información de las tabla N. 5 conde se indica que el 89-6% accedió a créditos financieros en el sistema formal, y el 10.4% en otros, siendo esto muy importante para las inversiones en el 100% de los pequeños empresarios.

### **2.1.3 Locales**

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad de la provincia de Huánuco, sobre aspectos relacionados a las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Revisando la literatura pertinente a nivel local, no se ha podido encontrar antecedentes pertinentes a nivel local.

## **2.2 Bases teóricas:**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

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

Según **Nunes (2019)**, define la teoría del financiamiento de **Modigliani y Miller-1958** estableciendo que, el efecto de la fiscalidad en la estructura de capital de trabajo de las empresas. con la introducción de los impuestos como costo fiscal es desarrollada la cuestión referente al beneficio fiscal generado por la utilización de capital ajeno como fuente de financiamiento, debido al hecho de que los intereses sean deducibles fiscalmente, la empresa no debe recurrir apenas al capital ajeno, de modo a preservar un cierto grado de flexibilidad que le permita, en el futuro, escoger la fuente de financiamiento más adecuado al mismo tiempo, refiere que el aumento del capital propio resultante de un mayor nivel de endeudamiento es reducido, en función del beneficio fiscal proporcionado por la deuda. De este modo se puede afirmar que el endeudamiento de la empresa altera el valor de la empresa.

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

Según **Boscan & Sandra (2006, citado por Torres, Guerrero & Paradas, 2017)**, menciona que, es aquel recurso que obtiene la empresa para poder desarrollar su actividad, dentro de estas fuentes pueden ser interno y externo, las cuales mencionaremos a continuación:

- **Financiamiento interno:** este tipo de financiamiento son generados por la propia empresa o por las inversiones realizadas o aportaciones de los mismos socios dentro de la entidad.
- **Financiamiento externo:** es aquel financiamiento que se obtiene de fuentes externas y no utilizan sus propios recursos, es por ellos que acceden a financiamiento externo para poder seguir incrementando su capital de trabajo, activos o en mercaderías.

### 2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

Según **Kiziryan (2015)**, señala que: “El sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras y gubernamentales), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito”. Es decir, que son aquellos medios por el cual las empresas obtienen dinero para poder seguir produciendo o incrementado su productividad, dentro de estos tenemos los siguientes:

- **Sistema bancario:** en este tipo de sistemas se encuentran aquellas empresa financieras que operan dentro de la economía del país, los cuales con intermediarios financieros de manera indirecta dentro de ello tenemos: el “Banco Central de Reserva del Perú”, “Banco de la Nación”, las financieras y “Banca Múltiple”.

- **Sistema no bancario:** son aquellas entidades que captan los recursos de toda una población brindándoles créditos accesibles para que logren pagar, las diferencias de estos es que varían en sus objetivos que tienen como empresa.

- **Sistema bancario informal:** Este incremento afecta aún más la economía y el bienestar de muchas personas, familias y pequeños negocios, los cuales se ven expuestos a un mercado fuera de la ley que puede recurrir, incluso, a la extorsión para sacar provecho de la vulnerabilidad de las personas que solicitan estos préstamos, en este caso se dan de manera informal como por ejemplos, préstamos familiares, ahorros personales, juntas. Entre ellos tenemos:

**Ahorros personales:** aquellos recursos que se utilizan mediante una tarjeta de crédito lo cual están guardados sus ahorros.

**Parientes y amigos:** este es otra forma de obtener dinero, lo cual solicitan a sus parientes o amigo que le presten dinero para seguir incrementando o seguir operando, lo cual le dan facilidades y a una tasa de interés menor o nula a comparación de los bancos.

**Juntas familiares:** esto se da mediante una junta de personas donde acuerdan el monto, el pago y el tiempo que terminara dicha junta.

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

Según Coll (2021), señala el costo de financiación es el costo repercutido por las entidades financieras o agentes económicos, como consecuencia de un endeudamiento previo. Es decir, que al préstamo adquirido lo añaden un porcentaje adicional para que paguen.

- **Tasa de interés nominal:** se capitalizan dentro de un tiempo, es decir menos de un año.

- **Tasa de interés activa:** se da mediante los servicios que brindan estas entidades financieras, es decir depende muchos del lugar donde operan.
- **Tasa de intereses pasivos:** es el porcentaje que paga un intermediario financiero a quienes depositan dinero (ahorros) mediante cualquiera de los instrumentos o alternativas que se tienen para tales efectos.
- **Tasa de interés real:** es aquella tasa real lo cual nos permite saber el interés generado por una inversión.
- **Tasa de interés variable:** es aquella tasa que puede variar dentro del tiempo, porque no se mantienen intacto.
- **Tasa de interés fija:** se da cuando se solicita un crédito con una tasa de interés fija, lo cual dicha tasa no puede variar.

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

Según **Torres, Guerrero & Paradas (2017)**, mencionan que: los tipos de financiamiento pueden ser a corto y largo plazo; lo cual, mencionaremos a continuación:

- **Financiamiento a corto plazo:** son aquellas obligaciones que tienen un determinado tiempo es decir menos de un año Asimismo, son obligaciones contraídas ya sea por banco e instituciones financieras los cuales se liquidaran en un plazo de un año; en ella se incluyen los interés devengados por estas obligaciones, por lo que se dice que es la forma más adecuada para

poder llevar a cabo el financiamiento de equipamientos y capital de trabajo de las empresas; dentro de estas tenemos:

- **Créditos comerciales:** son las cuentas por pagar o saldo que se deben a los proveedores, se dice que es una fuente de financiación espontánea por que proviene de operaciones formales que realiza el negocio, es la forma menos costosa de financiar los inventarios, con la categoría más grande de financiación a corto plazo, lo cual representa aproximadamente el 40% de los pasivos circulantes.
- **Pagaré:** es un documento de valor donde indica el monto del préstamo solicitado, la tasa de interés que se debe pagar, la garantía y el cronograma de pago.
- **Letra de cambio:** es un documento lo cual es una promesa de pago lo cual está pactado en pagar en una fecha estimada y si no se paga en el plazo acordado procederá al protesto.
- **Créditos bancarios:** para obtener un crédito bancario, la organización debe tener un adecuado capital y buena liquidez. Asimismo, cuando se obtiene un préstamo bancario el prestamista debe firmar un compromiso de pago para así se responsabilice por dicho préstamo.
- **Financiamiento a largo plazo:** en este tipo de financiamiento están las deudas a largo plazo y el tiempo es superior a un año; asimismo, “este financiamiento también es utilizado cuando una

empresa requiere de fondos para implementar sus bienes, equipo o capital de trabajo”; los cuales tenemos:

- **Préstamos bancarios:** Son aquellos préstamos que solicitan las empresas para poder incrementar su capital de trabajo o para fines pertinentes de la empresa.
- **Hipotecas:** Son aquellos cambios que se realizan por la obtención de un recurso con la finalidad de que queden como garantías en que pagaran el crédito solicitado.
- **Acciones:** esto se da cuando la propiedad de una sociedad está dividida; es decir, al momento de comprar acciones dentro de una empresa la persona quien lo compra se vuelve socio de la entidad y tiene el derecho de participar en las reuniones de los socios.
- **Bonos:** aquellos intereses que generan a favor de esto son considerados a favor del tenedor lo cual esta exonerados del Impuesto a la Renta.
- **Arrendamiento financiero:** se da mediante un arrendador y un arrendatario, lo cual utiliza un activo de la empresa para poner en arrendamiento a fin de recibir dinero por el activo arrendado; asimismo, firman un contrato con un compromiso y esto dura un tiempo determinado.

#### **2.2.1.4 Facilidades de financiamiento**

La Cuenta de Facilidad de financiamiento intermedio se diseñó como una cuenta de moneda convertible para subsidios de intereses,

Por los cuales ciertos prestatarios son responsables en los préstamos del Capital Ordinario, del mismo modo fue creado para las micro pequeñas empresas para mejorar las condiciones de financiamiento y aumentar su utilidad.

#### **2.2.1.5 Usos del financiamiento**

Cualquier organización necesita instalaciones, maquinaria y equipo para operar. Todas las empresas requieren de activos productivos para llevar a cabo sus objetivos, sean en el ámbito de la extracción de recursos, la producción de materias primas e insumos, la producción agropecuaria, la producción de bienes de capital.

El proceso de obtener dichos activos dependerá de la disponibilidad de recursos que cada empresa tenga para poder adquirir los activos necesarios. Algunas veces, el capital aportado por los dueños de las empresas bastará para adquirir dichos activos; sin embargo, la mayor parte de las veces, la administración de la empresa deberá recurrir a fuentes externas de financiamiento (Coll, 2021).

#### **2.2.1.8 Otras formas de financiamiento**

Por su parte Toro (2022), indica el tipo de fórmulas financieras son de gran utilidad para ayudar a la economía de cualquier empresa, pues en lugar de ofrecer capital, facilitan prestaciones como la agilización del cobro o el pago de facturas, y permiten que las empresas puedan adquirir equipamiento e infraestructuras en régimen de alquiler sin tener que comprar ni asumir grandes inversiones son los siguientes.

**El factoring.**-Es una herramienta que permite la financiación de las facturas a cobrar, es decir, la empresa obtiene servicios de cobertura contra la insolvencia de los clientes, tanto a nivel nacional como internacional.

**El leasing.**- Es otra fórmula de financiación a la que pueden optar las empresas. Se trata de un contrato de alquiler, pero con la particularidad de que ofrece la opción de compra una vez haya finalizado el acuerdo, es decir, permite la adquisición de activos mobiliarios e inmobiliarios.

## **2.2.2 Teoría de la rentabilidad**

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

Según **Correa (2017)**, señala que, la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión, ya que mide la capacidad y la efectividad que tienen la gerencia de tomar una buena decisión, lo cual se ve reflejada en las ganancias y las inversiones realizadas. Asimismo, se puede decir que la obtención de estas utilidades es el producto de una buena administración y buena planeación de costos y gastos.

Según **Izquierdo (2017)**, afirma que: la rentabilidad es un índice que se puede medir mediante los ratios financieros; asimismo, mediante la mediación de estos se puede lograr conocer el nivel de eficiencia y eficacia de las operaciones y productividad de la empresa. También permite ver si la empresa ha obtenido ganancias o pérdidas con la finalidad de tomar decisiones. Por lo tanto, cuando el resultado de la actividad económica, sea suficiente la utilidad o beneficios será éxito y podrá cubrir los gastos, ya que, dicha diferencia resultara positiva.

Por otro lado, **Nalda (2020)**, nos menciona que: “La rentabilidad de una Mype puede situarse entre 30 y 50 por ciento anual, aunque en algunos sectores puede llegar a ser de 200 y 400 por ciento, dependiendo del tipo de bien que se vende, qué tan escaso es o de qué lugar proviene”. Es decir, que cuando mayor sea la productividad y se vendan rápido se obtendrán mayores beneficios en las utilidades.

#### **2.2.2.2 Importancia de la rentabilidad**

Según **Muñoz (2021)**, señala que: la rentabilidad es la medida de rendimiento que produce los capitales invertidos ya sea en capital de trabajo u otro proyecto dentro de un determinado tiempo. En otras palabras, es el beneficio obtenido por la inversión realizada.

#### **2.2.2.3 Indicadores de rentabilidad**

Según **Amaya (2021)**, nos menciona que: “son aquellos indicadores que se utilizan para medir la efectividad de las gestiones empresariales que realizan dentro de la empresa”, es decir que para poder obtener un mejor control de las actividades se necesita realizar un análisis general si la empresa obtuvo una buena rentabilidad y tomen decisiones a futuros.

#### **2.2.2.4 Indicadores de la rentabilidad**

Asimismo, **Amaya (2021)**, menciona que, un indicador es la mediación que se realiza mediante los análisis financieros dentro de la empresa dentro de los tipos de rentabilidad existen los siguientes:

- **Rentabilidad neta del activo:** es la capacidad que tiene los activos para poder lograr una buena productividad y así obtener mayor utilidad.
- **Margen bruto:** en esto se puede observar si la empresa tiene la suficientes capacidad de pagar sus gastos operativos de la producción generada.
- **Margen operacional:** tienen relacion con el margen de ventas y los gastos administraivos que tienen las empresas. Es decir indica si la empresa esta siendo lucrativo o no.
  - **Margen neto de ventas:** muestra el beneficio que tiene la empresa mediante la utilidad de la ventas.

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

##### **2.2.2.5.1 Rentabilidad economica**

Según **Aguirre (2022)**, menciona la rentabilidad económica es conocida como ROI (Return On Investments) es una forma de medir la capacidad de los activos de una empresa para generar ganancias, el cual sirve para calcular la rentabilidad económica, el beneficio antes de intereses e impuestos de la empresa es dividido por el importe del activo total de la misma (multiplicando el resultado por 100 para obtener un porcentaje).

##### **2.2.2.5.2 Rentabilidad financiera**

La rentabilidad económica, también llamada ROI (Return on Investment) permite medir la capacidad que tienen los activos de una

empresa para generar beneficios, sin tener en cuenta como han sido financiados (Aguirre, 2022).

#### **2.2.2.6 Ratios de rentabilidad**

Los ratios de rentabilidad corresponden a un conjunto de indicadores financieros y económicos que buscan determinar si la empresa es o no rentable.

### **2.2.3 Teoría de la empresa**

Según **Reyes (2018)**, la empresa es una entidad integrada por el capital y el trabajo como factores de la producción y dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicio con fines lucrativos y con la consiguiente responsabilidad.

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

Las empresas se clasifican de la siguiente manera:

- **Sociedad Anónima (S.A)**

La Sociedad Anónima (SA) es la razón social que está representada por un director general, gerencia y una junta general de accionistas. Es una sociedad de capital con un lugar dentro de la clasificación de las empresas en Perú y cuyo funcionamiento corresponde al de las grandes empresas o sociedades que desean cotizar en bolsa. Además, el capital proviene de los aportes de cada socio, los cuales pueden ser monetarios o no monetarios. De la misma forma, se deben registrar las acciones en el Registro de Matrícula de Acciones

- **Sociedad Anónima cerrada (S.A.C.)**

A diferencia del tipo anterior, una Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C), la creación de un Directorio es optativa, es decir, los socios podrán no definir uno. Además, el número de socios no debe estar conformado por más de 20 miembros, mientras que en la Sociedad Anónima el número es ilimitado.

- **Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.)**

Ahora bien, la Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.) es una forma de sociedad comercial que no permite a los socios dividir el capital en acciones, sino en participaciones que son acumulables e indivisibles. También, puede estar conformada de 2 a 20 personas. Por lo general, este tipo de sociedad pertenece a pequeñas empresas familiares.

- **Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.)**

La Sociedad Anónima Abierta (S.A.A), es una sociedad de capital que comparte las mismas características con la Sociedad Anónima formando parte de la clasificación de las empresas en Perú. Sin embargo, se diferencia en el número máximo de miembros, el cual es de hasta 750. Además, 175 o más accionistas poseen el 35% del capital. Finalmente, deberán registrar las acciones en el Registro de Matrícula de Acciones.

- **Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.)**

Es una razón social conformada por un único miembro o titular. Este tendrá la responsabilidad de la empresa con su propio capital, el cual puede ser monetario, o bienes como equipos, maquinaria, entre otros.

### **2.2.3.2 Clasificación de las empresas en Perú según su tamaño**

Por otro lado, según su tamaño, las empresas en Perú se clasifican en:

- Microempresas: Son las que tienen ventas anuales de hasta 150 UIT.
- Pequeñas Empresas: Son aquellas empresas con ventas anuales que van desde las 150 UIT hasta 1700 UIT.
- Medianas Empresas: Las que tienen ventas anuales comprendidas entre las 1700 UIT y las 2300 UIT.

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

### **2.2.4.1 Definiciones**

Según **Estela (2020)**, menciona que: las micro y pequeña empresa son agentes económicos que están constituidas por personas jurídica o naturales, lo cual su intención es crear empleo, o ejercer la comercialización o extracción, estas se diferencian de las demás empresas por su número de trabajadores y sus ventas anuales que perciben.

Por lo tanto, **Gomero (2015)**, indica que: las Mype son empresas que surgen de las ideas o emprendimientos de las personas; por lo que, arriesgan el poco capital que tienen para poner en marcha dicho emprendimiento y se someten a las reglas del mercado.

### **2.2.4.2 Características de las MYPE**

Según **SUNAT (2020)** señalan que las características de estas Son las siguientes:

<b>Características</b>	<b>N° de trabajadores</b>	<b>Niveles de Ventas Anuales</b>
<b>Microempresa</b>	De 1 hasta 10	El monto máximo de 150 UIT
<b>Pequeña Empresa</b>	De 1 hasta 100	El monto máximo 1700 UIT

**Fuente:** Sunat (2020)

#### **2.2.4.3 Ley 30056**

**“Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”**

El **Congreso de la República del Perú (CRP) (2016)** menciona que, en la modificación que se realizaron fue en el **artículo 10°** Modifican la denominación "Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE", aprobado mediante Decreto Supremo 007-2008-TR, por la siguiente: "Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial." Asimismo, en el **artículo 11°** se modifican los artículos 1, 5, 14 y 42 del Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, en los siguientes términos: “La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME)”, es decir, que establecen políticas que ayuden a incentivar la inversión privada, la producción y tener el libre acceso a los mercados financieros.

Por lo tanto, en el **Artículo 5.-** relacionado a las características de las Mype, las empresas deben obtener las siguientes características para poder ser una Mype.

- **Microempresa:** las ventas anuales son como máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Pequeña empresa:** sus ventas anuales son más de 150 UIT y no superar las 1700 (UIT).
- **“Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.”

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

### **2.2.5.1 Definiciones**

Según el **Instituto Peruano de Economía (2021)**, nos menciona que: dentro la economía en el Perú existen diferente tipos de sectores productivos de acuerdo a las actividades que realizan, dentro de estos se encuentran los sectores primario, secundario y terciario.

Asimismo, **Economía Peruana (2021)**, indica que: “estos sectores productos lo conforman según las divisiones económicas, lo cual se relacionan con el proceso de producción que desarrollan, dentro de ellos tenemos a los sectores primarios, secundarios y terciarios”

### **2.2.5.2 Clasificación de los sectores productivos**

- **Sector Primario:** Dentro del sector primario encontramos la agricultura, ganadería, pesca y caza, no así la minería ni la extracción del petróleo.

- **Sector Secundario o Industrial:** En este sector incluiremos las actividades del país que estén relacionadas con la extracción y transformación de las materias primas. Los productos podrán utilizarse como base para la fabricación y elaboración de nuevos productos.
- **Sector Terciarios o Servicios:** Lo forman todas aquellas actividades que no producen una mercancía, pero abastecen al mercado de servicio y bienes. El comercio, industrias hoteleras, transporte, servicios financieros, administraciones públicas... Son las actividades que se encuentran en esta tercera división.
- **Sector Cuaternario:** son actividades propias del sector secundario, pero por su importancia e independencia en la producción se ha diferenciado del resto

#### **2.2.6 Descripción somera de la empresa del caso en estudio**

La empresa en estudio es una empresa conformado por una persona natural con negocio el dueño, es el señor Nilton Raúl Maraví Lino, con número de DNI: 42190664 y RUC: 10421906641, dicha empresa se encuentra ubicada en el Jr. Santa Rosa N° 202 Amarilis-Huánuco, se dedica a la venta de platos marinos a la carta, brindando un servicio de excelente calidad y la variedad de potajes marinos que ofrece a los clientes con la finalidad que tengan una buena experiencia y regresen nuevamente.

### **2.3. Marco conceptual:**

#### **2.3.1 Definiciones de financiamiento**

Según Ucha (2019), “señala que: es el recurso que obtiene una empresa para luego ser invertido en algún proyecto o incrementar su capital de trabajo

para poder realizar sus actividades; asimismo, son recursos dinerarios que se obtiene ya sea por sistema de financiamiento lo cual ayuden a ejecutar sus planes.

Por otra parte, **Westreicher (2018)**, indica que: es la inversión que se realiza para poner en marcha algún proyecto o solventar las deudas que tienen la empresa. Asimismo, consiste en aportar dinero para las adquisiciones de bienes o servicios.

### **2.3.2 Definiciones de rentabilidad**

Según, **Economía y finanzas (2022)** menciona que: “las rentabilidad es la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de la espera de un período de tiempo”. Es decir, es la capacidad que tiene la empresa para poder solventar sus gastos, asimismo, se puede decir que es la relación que existe dentro de los recursos que posee la entidad y las ganancias obtenidas producto de una inversión. Asimismo, en la economía, la rentabilidad es considerada como aquel vínculo lucrativo económico que existe en una inversión con la finalidad de obtener beneficios y así poder hacer frente a las deudas que se pueden presentar.

Asimismo, **Sevilla (2015)**, afirma que: “la rentabilidad es un indicador que mide las ganancias de una empresa, producto de una inversión realizada ya sea a corto plazo.” es decir, que permite conocer la capacidad que tiene la empresa mediante la inversión realizada. En otras palabras es que permite conocer si la inversión realizada ha resultado ser beneficiosa por la entidad y así plantear estrategias para seguir obteniendo mayores ganancias.

### **2.3.3 Definiciones de empresa**

Según **Pérez (2022)**, “el término empresa es empleado para identificar a aquellas organizaciones que se encuentran conformadas por elementos distintos (humanos, técnicos y materiales) y cuyo objetivo es la consecución de algún beneficio económico, o comercial, satisfaciendo las necesidades de los clientes a través de la oferta de bienes o servicios. Estas organizaciones son creadas con múltiples finalidades, entre ellas destaca identificar correctamente y satisfacer las necesidades demandadas en el entorno. También está el contribuir con el desarrollo de la sociedad actual, promoviendo en el ámbito económico, los valores sociales y los personales”.

### **2.3.4 Definiciones de micro y pequeñas empresas**

Según la **SUNAT (2019)**, menciona que los micros y pequeñas empresas, pueden estar formadas con un conjunto de personas naturales o jurídicas, que se pueden dedicar a realizar diferentes tipos de actividades como, por ejemplo, en la comercialización, extracción, servicios o exportación.

Asimismo, **Álvarez y Durán (2019)**, mencionan que: son aquellas empresas que son constituidas por personas naturales y jurídicas dedicadas a los distintos rubros bajo cualquier sea su forma como por ejemplo el comercio, servicios, agricultura, textil ería, etc.

### **2.3.4 Definiciones de sector económico-productivo**

Según **Atucha (2018)**, afirma comprende y abarca a la totalidad de las actividades económicas del partido, se encuentran en tres sectores: Primario, Secundario y Terciario.

Por otra parte **Perez ( 2022)**, menciona que los sectores económicos nace cuando la economía se divide en áreas que reúnen a los productores, proveedores de servicios e intermediarios según ciertos factores. Es posible considerar el proceso productivo, el valor añadido, la propiedad y las materias primas o insumos para la conformación de estos grupos. Es decir, son aquellos sectores que están relacionados con la producción, extracción, prestación de servicios o comercialización.

### **2.3.5 Definiciones del sector servicios**

Según **Sevilla (2020)**, indica el comercio es el intercambio de bienes y servicios entre varias partes a cambio de bienes y servicios diferentes de igual valor, o a cambio de dinero, para luego ser brindando mediante los servicios y satisfacer las necesidades de toda sociedad una.

Según **Martinez( 2022)**, menciona que: es responsable de todas las actividades que no producen beneficios materiales, pero son necesarias para la integración y desarrollo de los otros dos sectores. En otras palabras, el sector de servicios se refiere a todas las actividades que proporcionan beneficios intangibles a corto plazo y para las cuales no se adquiere la propiedad. Esto quiere decir que todo lo que no corresponde a la agricultura o la industria corresponde al sector terciario.

### **III. HIPÓTESIS**

En la investigación no se aplicó hipótesis porque fue de nivel descriptivo. Según **Galán (2009)** dice que se formulan hipótesis en las investigaciones que buscan probar el impacto que tienen algunas variables entre sí, o el efecto de un rasgo o variable en relación con otro, fundamentalmente son estudios que muestran la relación causa efecto.

## **IV.METODOLOGÍA**

### **4.1 Diseño de investigación**

El diseño de investigación fue: No experimental-bibliográfico-descriptivo- documental y de caso. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de investigación. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación. Fue documental porque de ser pertinente se utilizó algunos documentos para utilizar información que se utilizará en la investigación. Finalmente, será de caso porque la investigación de caso se limitará a estudiar o investigar una sola institución.

### **4.2 Población y muestra:**

#### **4.2.1 Población**

La población de la investigación fue todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

#### **4.2.2 Muestra**

La muestra fue la empresa “Cevichería El Mordisquito” de Huánuco, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

### 4.3 Definición y operacionalización de variables

#### 4.3.1 Matriz 1: pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales del objetivo específico1:

VARIABLE COMPLEMENTARIA	ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C <sub>1</sub>	C <sub>2</sub>	C <sub>3</sub>	C <sub>4</sub>	C <sub>5</sub>	C <sub>6</sub>	
Antecedentes pertinentes	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo; así como también, un objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio del antecedente, el mismo diseño de investigación y las mismas técnicas e instrumento (cuestionario) de recojo de información para dicho objetivo específico; los resultados y/o conclusiones (lo que esté más claro y preciso); asimismo, se debe procurar que esos resultados y/o conclusiones respondan a dicho objetivo; finalmente, todo se debe cumplir al mismo tiempo; Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez Pacheco, 2021).	NACIONALES	Arce (2019)	1	1	1	1	0	1
			Ramos (2020)	1	1	1	0	1	1
			Quinto (2019)	1	1	1	1	0	1
			Benezu (2019)	1	1	1	0	1	1
			Landeo (2022)	1	1	1	0	0	0
			Abanto (2018)	1	1	1	0	1	1
		REGIONALES	Gonzales (2021)	1	1	1	1	0	1

Fuente: Elaboración propia, con el apoyo del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

**LEYENDA:**

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo de la investigación que estamos llevando a cabo.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. El antecedente debe tener como mínimo un objetivo parecido a los objetivos de la investigación que estamos llevando a cabo (debe ser el objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio)

C3: Tiene que ver con la metodología del antecedente: El antecedente debe tener como mínimo las técnicas e instrumentos de recojo de información, deben ser las mismas o parecidas que tienen nuestra investigación.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Para calificar si el antecedente es pertinente, se usa 1 si coincide y se usa 0 si no coincide, en cada uno de los casilleros de: C1, C2, C3, C4, C5 y

**4.3.2 Matriz 2: operacionalización de la variable (s) del objetivo específico 2:**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB - DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)
<b>FINANCIAMIENTO</b>	Es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos financieros (dinero o crédito) para el mismo ( <b>Raffino, 2020</b> ).	Fuentes de financiamiento	- Interno	Indicadores o preguntas concretas y específicas.
			- Externo	
		Sistemas de financiamiento	- Sistema bancario	
			- Sistema no bancario formal	
			- Sistema informal	
		Costos del financiamiento	- Tasa de interés efectiva mensual	
			- Tasa de interés efectiva anual	
		Plazos de financiamiento	- Corto plazo	
			- Largo plazo	
		Facilidades de financiamiento	- Sistema bancario	
- Sistema no bancario formal				
- Sistema informal				
Usos del financiamiento	- Capital de trabajo			
	- Activo fijo			
Otras formas de financiamiento	- Financiamiento tipo leasing			
	- Financiamiento tipo factoring			
	Financiamiento de proveedores			
<b>RENTABILIDAD</b>	La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; sin embargo, una definición más precisa de la rentabilidad es la de un índice que mide la relación que existe entre la utilidad o ganancia obtenida o que se va a obtener, y la inversión realizada o que se va a realizar para poder obtenerla. (Quispe, 2019)	Tipos de rentabilidad	- Rentabilidad financiera	
			- Rentabilidad económica	

**Fuente:** Elaboración propia en base al asesoramiento del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

### 4.3.3 Matriz de operacionalización de la variable (s) del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Lo que dicen los autores del cuadro 01	Lo que dice el dueño o representante legal de la empresa del caso de estudio	Si coinciden
Sistema no bancario			Sí coinciden
Sistema bancario			Sí coinciden
Plazo del crédito solicitado			No coinciden
Tasa de interés	.		No coinciden
Rentabilidad económica			Sí coinciden
Rentabilidad financiera			No coinciden

**Fuente:** Elaboración propia y el asesoramiento del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

### 4.4 Técnicas e instrumentos:

#### 4.4.1 Técnicas

En lo que respecta al objetivo específico 1 fue la revisión bibliográfica, para el objetivo específico 2 fue la encuesta y para el objetivo específico 3, fue el análisis comparativo.

#### 4.4.2 Instrumentos:

Para el recojo de información del objetivo específico 1, se utilizó como instrumento fichas bibliográficas; para el objetivo específico 2, fue un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y abiertas, y, para el objetivo específico 3, fueron las tablas 01 y 02 de la investigación.

#### 4.5 Plan de análisis

Para lograr los resultados de objetivo específico 1, se utilizó el análisis de los antecedentes y bases teóricas pertinentes. Para lograr conseguir los resultados del objetivo específico 2, se aplicó un cuestionario acerca de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Cevichería El Mordisquito” de Huánuco. Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

#### 4.6 Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso “Cevichería el Mordisquito” – Huánuco, 2023.	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad del sector servicios del Perú y de la empresa “Cevichería el Mordisquito” de Huánuco, 2023.	Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad del sector servicios del Perú y de la empresa “Cevichería el Mordisquito” de Huánuco, 2023.	<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, 2023.</li> <li>2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Cevichería el Mordisquito” de Huánuco, 2023.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresa del sector servicios del Perú y de la empresa “Cevichería el Mordisquito” de Huánuco, 2023.</li> </ol>

**Fuente.** Elaboración propia y el asesoramiento del DTAI **Vásquez Pacheco (2023).**

#### 4.6 Principios éticos

Según la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (2019) menciona que los principios éticos que orientaran este trabajo se encuentra en el código de ética de nuestra universidad, dado que toda investigación tiene que llevarse a cabo respetando la correspondiente normativa legal y los principios éticos definidos en el presente Código, y su mejora continua, en base a las experiencias que genere su aplicación o a la aparición de nuevas circunstancias. En efecto, para la elaboración de este proyecto, se tendrá en cuenta los siguientes principios éticos básicos considerados que son los siguientes:

- **Protección a las personas.** - en este estudio se considera a la persona como el fin mas no como el medio, por ello necesita cierto grado de protección, lo cual dependerá del grado de riesgo en que incurran y la probabilidad. En ese sentido, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Asimismo, su participación será libre y voluntariamente respetando sus derechos fundamentales.
- **Beneficencia y no maleficencia.**- en esta investigación se asegurara el bienestar de las personas que voluntariamente participen en las investigaciones, por lo tanto, mi compromiso es no causar daños, tampoco efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia.** - considerar que la equidad y la justicia sea para todas las personas que participen en la investigación y tengan acceso a los

resultados, asimismo, ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar precauciones.

- **Integridad Científica.** - en esta sociedad del conocimiento en la que la investigación científica, el desarrollo tecnológico y la innovación son activos esenciales para el progreso y el crecimiento económico sostenible, cobra especial relevancia la integridad científica como valor inspirador y garante de la buena praxis en investigación. Por ello mi conducta será íntegro, honesto, objetividad imparcialidad y responsable en todo el proceso de investigación, es decir, desde la planificación hasta los resultados.
- **Consentimiento informado y expreso.** - Las personas que participen en esta investigación estarán informados de los fines y objetivos de este estudio, asimismo aceptaran voluntariamente en alcanzar la información.

## 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 del sector servicios del Perú, 2023.

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

AUTOR (ES)	RESULTADOS
<b>Arce (2019)</b>	Menciona que, la empresa Cleofe E.I.R.L. obtiene financiamiento de terceros, al cual fue fácil acceder a dicho crédito con una tasa de interés de 10% anual, del mismo modo el cual fue pagado a corto plazo. Tal es el caso, dicho crédito fue invertido en mejorar la infraestructura y activos fijos, de tal forma, logró mejorar su rentabilidad.
<b>Ramos (2020)</b>	Afirma que, la empresa Restaurant Meche, se financia con financiamiento interno y externo; lo cual, dicho crédito que obtuvo del sistema bancario fue un crédito ilimitado, pero logro tener una mejor rentabilidad debido a que lo invirtió en ampliación de su local y compra de activos, dando como resultados buenas ganancias.
<b>Quinto (2019)</b>	Sostiene que, la empresa Restaurant Viavia Café, obtuvo financiamiento interno (propio) y externo (terceros); el cual dicho financiamiento fue destinado para las mejoras del local, lo cual es por ello, es así que los últimos años logro mejorar la rentabilidad de su empresa.

**Bendezu (2019)** Concluye que, la empresa From Chimbote E.I,R.L. al mismo tiempo obtuvo financiamiento de terceros para poder solventar sus actividades y renovar sus servicios que brinda, lo cual fue positivo, tal es el caso por lo que mejoro la rentabilidad de la empresa.

**Landeo (2022)** Establece que, la empresa Virgen del Carmen Vilcashuaman, al mismo tiempo obtuvo financiamiento externo (Caja Huancayo), a largo plazo, obteniendo sobre todo a una tasa de interés bajo; lo cual ha sido invertido en capital de trabajo siendo esto beneficioso, porque logró obtener una rentabilidad positiva, mejorando así la situación económica de la empresa.

**Abanto (2018)** Indica que, la empresa Moretex S.A.C. cuando inició sus actividades no le otorgaron créditos financieros debido a que no tuvieron demasiados activos para que respalden dichos créditos, pero a lo largo del tiempo logró y mejorar su rentabilidad de la misma forma le permitió obtener financiamiento, incluso las mypes no logran tener financiamiento por que los bancos debido que deben cumplir con ciertos requisitos que le solicitan , es por esa razón que recurren al sistema no bancario como caja Sullana, caja de santa, cajas rurales entre otros.

**Trujillo (2020)** Menciona que, las empresas en el rubro de restaurantes, obtienen financiamiento a corto plazo con una tasa de interés menor a comparación de las entidades bancarias, sin embargo dicho créditos son invertidos en capital de trabajo, activos fijos, o ampliación de local.

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales y regionales de la presente investigación, y la asesoría **del DTAI Vásquez Pacheco (2023).**

### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Cevichería el Mordisquito” de Huánuco, 2023.

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

ITEM	RESPUESTA		
	SI	NO	ESPECIF.
<b>I. FINANCIAMIENTO</b>			
1. ¿Usted financia su actividad económica solamente con recursos propios?		X	
2. ¿Usted utiliza la reinversión de utilidades a favor de su empresa?	X		
3. ¿Usted financia su actividad económica con recursos internos o externos?			ambos
<b>SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO</b>			
4. ¿Usted para realizar su financiamiento a que sistema acude? a) Bancario b) No bancario c) Informal			Bancario
5. ¿A qué instituciones financieras solicito el préstamo? a) Bancos b) Caja municipal c) Usuarios o prestamistas d) Ninguno			Bancos
<b>COSTOS DE FINANCIAMIENTO</b>			
6. ¿Usted para obtener el financiamiento tiene en cuenta la tasa de interés?	X		
7. ¿A Que tasa de interés pago?			4% mensual
<b>PLAZOS DE FINANCIAMIENTO</b>			

8. ¿Usted qué tipo de financiamiento utiliza en su negocio? a) Corto plazo b) Mediano plazo c) Largo plazo			Corto y largo plazo
9. ¿Cuál es el plazo que usted elige para devolver los créditos financieros?			12 meses
10. ¿Cuántas veces ha solicitado un crédito?			Más de 6 veces
11. ¿Qué sistema le dio mayores facilidades en el otorgamiento del financiamiento?			El sistema bancario
12. ¿A qué aspectos destina los préstamos financieros?			Capital de trabajo
13. ¿El financiamiento que realizó, le permitió el crecimiento de su empresa	X		
14. ¿Usted utiliza otras formas de financiamiento?			Financiamiento propio
<b>II. RENTABILIDAD</b>			
15. ¿Recibe información de manera regular sobre la rentabilidad de los diferentes productos vendidos?	X		
16. ¿El número de clientes está creciendo en su empresa?	X		
17. ¿Conoce usted cual es la rentabilidad económica de tu negocio?	X		
18. ¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad de su negocio?	X		Ha incrementado
19. ¿De la pregunta anterior su rentabilidad económica y financiera ha mejorado?	X		

**Fuente:** Elaboración propia, en base al cuestionario aplicado al dueño de la empresa “Cevichería el Mordisquito”.

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “Cevichería el Mordisquito” de Huánuco, 2023.

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

ELEMENTOS DE COMPROBACIÓN	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	<b>Arce (2019) &amp; Quinto (2019)</b> El dueño de la empresa establece que las empresas del estudio indicaron que se caso de estudio obtuvieron autofinancian y también al fuente de financiamiento propio (interno) y de terceros (externos), mediante entidades del sistema bancario y del sistema no bancario formal.	El dueño de la empresa en estudio indicó que se caso de estudio obtuvieron autofinancian y también al mismo tiempo recurren a financiamiento de terceros.	Sí coinciden
Sistema de Financiamiento	<b>Ramos (2020) &amp; Landeo (2022)</b> menciona que, las mypes del caso de estudio del mismo modo obtuvieron financiamiento del sistema bancario (Bancos) y no bancario (Caja municipales, Sullana, Trujillo).	La mype en estudio señaló que al inicio de sus actividades económica que había optado por el préstamo del banco BBVA – Continental y Caja Trujillo.	Sí coinciden
Costo de financiamiento	<b>Trujillo (2020) &amp; Arce (2019)</b> afirma que, las mypes estudiadas la tasa efectiva de interés que le cobraron fue baja.	A la mype en estudio la tasa de interés que lo cobrarán por el financiamiento es mensual.	Sí coinciden
Plazos de financiamiento	<b>Abanto (2018) &amp; Trujillo (2020)</b> establecen que, las mypes en estudio obtuvo el crédito que solicito fue otros a largo plazo.	El dueño de la mype en estudio manifestó, que el crédito que solicito fue a corto plazo (12 meses).	No coinciden

Uso del financiamiento	<p><b>Landeo (2022); Trujillo (2020) &amp; Arce (2019)</b> La mype en estudio uso el financiamiento así mismo manifiesta que las mypes en incrementó su capital de estudio utilizaron el trabajo y los activos fijos para ser (especialmente para la invertidos en capital de mejora del local). trabajo, ampliación de su local o activos fijos.</p>	Sí coinciden
Rentabilidad económica	<p><b>Bendezu (2019)</b> establece que, La empresa Cevichería la empresa en estudio mejoro el Mordisquito, manifiesta la rentabilidad económica de la que conoce la empresa debido a la inversión rentabilidad económica de que se realizó, por otra parte su empresa, lo cual resultado positivamente rentable. el financiamiento obtenido ayudo a mejorar el resultado y medir su rentabilidad de la empresa, de dicha inversión.</p>	Sí coinciden
Rentabilidad financiera	<p><b>Ramos (2020); Quinto (2019) &amp; Abanto (2018)</b> señalan que, La mype en estudio logro alcanzar su crecimiento las empresas gracias al crédito gracias al financiamiento solicitado lograron mejorar su dado como resultado rentabilidad porque su Ratio de positivo, en los últimos eficiencia de una entidad años. financiera al mismo tiempo mejoro positivamente.</p>	Si coinciden

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2 y la asesoría del DTAI **Vásquez Pacheco (2023)**.

## 5.2 Análisis de resultados

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según **Arce (2019); Quinto (2019); Ramos (2020); Landeo (2022); Trujillo (2019) & Bendezu (2019)**, consideran que las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú obtienen financiamiento de fuente internas (capital propio) y externas (bancos); lo cual, acceden también al

financiamiento del sistema bancario y no bancario, debido a las tasas de interés que lo ofrecen mayormente, dicho crédito lo prefieren que se a corto plazo; asimismo, dicho créditos son invertidos para incrementar su capital de trabajo, ampliación del local o activos fijo y así mejorar la rentabilidad de su negocio resultando favorables la inversión. Estos resultados no coinciden con los autores internacionales de: **Illanes (2017); Castro (2017) & Rojas (2015)**, donde afirman que las Mypes obtienen financiamiento de entidades bancarios y lo solicitan que sean a largo plazo; debido a que no pueden solventar sus gastos de sus operaciones. Finalmente, estos resultados coinciden con las bases teóricas de **Raffino (2020) & Correa (2017)** donde mencionan que, el financiamiento es aquel recurso monetario que puede adquirir una empresa, ya sea corto o largo plazo, con la finalidad de llevar a cabo sus actividades a realizar; asimismo, la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión, ya que mide la capacidad y la efectividad que tienen la gerencia de tomar una buena decisión, lo cual se ve reflejada en las ganancias y las inversiones realizadas.

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

#### **Respecto al financiamiento**

De la encuesta aplicado al dueño de la microempresa “Cevichería el Mordisquito” de Huánuco, 2023. Se evidencia que, al inicio de sus actividades la empresa se autofinanció con su propio capital y cuando vieron que no fue suficiente, solicitaron préstamo de entidades bancarias (BBVA-Continental) y Caja Trujillo, a una tasa de interés mensual; además, dicho crédito fue a corto plazo. Estos resultados coinciden con la base teóricas de **Villalobos**

(2017), quien señala que, el financiamiento es la obtención de dinero mediante un préstamo, con la finalidad de incrementar el capital de trabajo y seguir operando dentro del mercado, dicho financiamiento puede obtenerse por fuentes internas o externas.

### **Respecto a la rentabilidad**

El dueño de la empresa en estudio afirma que, gracias al financiamiento obtenido logró incrementar su capital de trabajo, lo cual resulto muy beneficioso en los últimos años, porque incremento su rentabilidad económica y su rentabilidad financiera, dando como resultado positivo, debido a que obtuvieron un margen de ganancia favorable. Estos resultados coinciden con **Izquierdo (2017)** quien menciona que, la rentabilidad es un índice que se puede medir mediante los ratios financieros; y que mediante la mediación de éstos se puede lograr conocer el nivel de eficiencia y eficacia de las operaciones de la empresa.

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

#### **Respecto a fuentes del financiamiento**

Según **Arce (2019) & Quinto (2019)** afirman que las empresas del caso de estudio obtienen financiamiento propio (interno) y de terceros (externos). Dichos resultados coinciden con los resultados de la empresa del caso de estudio “Cevichería el Mordisquito”, la cual se autofinancia y también recurre a financiamiento de terceros.

#### **Respecto al sistema del financiamiento**

Según **Ramos (2020) & Landeo (2022)** menciona que, las empresas del caso de estudio obtuvieron financiamiento del sistema bancario (Bancos)

y no bancario (Caja municipales, Sullana, Trujillo). Estos resultados también coinciden con los resultados de la empresa de caso de estudio, la cual también obtuvo financiamiento del banco BBVA – Continental.

#### **Respecto al costo del financiamiento**

**Trujillo (2020) & Arce (2019)** afirman que, las empresas estudiadas por los antecedentes pertinentes, obtienen financiamiento de entidades no bancarias formales, debido a la baja tasa de interés que le proporcionan. Estos resultados coinciden con la empresa “Cevichería el Mordisquito”, donde se manifiesta que, el crédito que obtuvo fue a una tasa de interés del 4% mensual, debido a su historial crediticio que tiene.

#### **Respecto al plazo de financiamiento**

**Abanto (2018) & Trujillo (2020)** establecen que, las empresas en estudio por parte de los antecedentes pertinentes, cuando solicitan el crédito lo requieren que sea a largo plazo. Estos resultados no coinciden con los resultados de la empresa en estudio, debido a que el dueño indica que, el crédito solicitado fue a corto plazo (12 meses).

#### **Respecto al uso del financiamiento**

**Landeo (2022); Trujillo (2020) & Arce (2019)** indican que, las empresas estudiadas por los antecedentes pertinentes, utilizan el financiamiento para ser invertido en capital de trabajo, ampliación de su local o activos fijos. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa del caso estudiada, debido a que sus préstamos también fueron destinados para incrementar su capital de trabajo y sus activos fijos (especialmente para la mejora del local).

### **Respecto a la rentabilidad económica**

**Bendezú (2019)** indica que, la empresa estudiada mejoró su rentabilidad económica debido a la inversión que realizó, la cual, resultó positiva. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa “Cevichería el Mordisquito”, donde se manifestó que, el financiamiento obtenido ayudó a mejorar el ROI de dicha empresa.

### **Respecto a la rentabilidad financiera**

**Ramos (2020), Quinto (2019) & Abanto (2018)** señalan que, las empresas estudiadas, gracias al crédito solicitado lograron mejorar su rentabilidad porque su ROE mejoró positivamente. Estos resultados coinciden con la empresa la empresa del caso de estudio, porque gracias al financiamiento obtenido ayudó a mejorar su ROE en los últimos años.

## **VI. CONCLUSIONES**

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

Los diferentes autores citados en la presente investigación afirman que, las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú estudiadas, fueron: recurren a financiamiento de entidades bancarias y no bancarios, las tasas de interés que ofrece el sistema no bancario formal es más alta que el sistema bancario, los créditos obtenidos destinados a capital de trabajo, ampliación de sus establecimientos y activos fijos, los plazos para pagar dichos préstamos fueron de corto y largo plazo. Asimismo, dicho financiamiento ayudó a mejorar la rentabilidad de su micro y pequeñas empresas de manera positiva.

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

Del cuestionario aplicado al dueño de la empresa “Cevichería el Mordisquito” se concluye que, al inicio se financiaron con su recursos propios, pero al ver que no fue suficiente, solicitaron préstamos del banco BBVA – Continental, dicho préstamo fue a corto plazo (12 meses); asimismo, el crédito fue destinado para incrementar su capital de trabajo y para mejorar su local, brindando un servicio de calidad a todo sus clientes; lo cual resultó beneficioso, porque mejoró la rentabilidad económica y financiera de dicha empresa.

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

Del análisis comparativo de los objetivos específicos 1 y 2 respecto a las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y la empresa del caso estudiada, sí coinciden, debido a que obtienen financiamiento de fuentes internas y externas. Con respecto sistema de financiamiento, se evidencia que obtienen mayormente financiamiento de entidades financieras bancarias como

también de entidades no bancarias formales. Con respecto al costo del financiamiento ambos obtienen el crédito a una tasa de interés menor a comparación de otras entidades. Con respecto al plazo del financiamiento, no hay coincidencia debido a que las Mype estudiadas por los antecedentes pertinentes, solicitaron créditos a largo plazo; en cambio, la Mype del caso estudiada, fue de corto plazo; pero, sí coinciden en el uso de dichos créditos, porque los créditos solicitados fueron utilizados como capital de trabajo, activos fijo y ampliación de sus locales. Finalmente, respecto a la rentabilidad, las empresas estudiadas, sí coinciden porque ambas obtienen rentabilidad positiva debido a las inversiones realizadas, porque resultaron favorables.

#### **6.4 Respecto al, objetivo general**

Luego de la revisión bibliográfica de los resultados y análisis de resultados, se concluye que, las Mypes del sector servicios del Perú y la empresa “Cevichería el Mordisquito”, obtienen financiamiento de fuentes internas y externas, a corto plazo y largo plazo; así mismo, mayormente, los créditos solicitados fueron destinados como capital de trabajo, ampliación y mejorar sus locales y activos fijos, lo cual resultó siendo favorable, porque obtuvieron una rentabilidad positiva. Finalmente, la empresa de caso estudiada, gracias al financiamiento obtenido del banco BBVA-Continental y Cooperativa de Ahorro San Francisco, fue invertido en capital de trabajo y mejora de su local, logrando que sus ventas se incrementen, mejorando así su rentabilidad económica y financiera en los dos últimos años.

## VII. SPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias bibliográficas:

- Abanto, M. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso de la empresa "Moretex" S.A.C de Cajamarca, 2017*. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4764/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ABANTO\\_CHAVEZ\\_MAGALI\\_ROSMERI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4764/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ABANTO_CHAVEZ_MAGALI_ROSMERI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Aguirre, R. (14 de 04 de 2022). *Tipos de rentabilidad*. Obtenido de <https://www.alterfinancegroup.com/blog/diccionario/tipos-de-rentabilidad/>
- Amaya, L. (2021). *indicadores de rentabilidad*. Obtenido de <https://contifico.com/indicadores-de-rentabilidad/>
- Arce, C. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios Cleofe EIRL de región Ayacucho 2016*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21716>
- Ascencio, M. (18 de Setiembre de 2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad -*. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Asencio, M. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Atucha, A. (03 de Mayo de 2018). *Sectores productivos*. Obtenido de <http://nulan.mdp.edu.ar/id/eprint/3002/1/atucha-lacaze-2018.pdf>
- Bendezu, 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*. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20455/FINANCIAMIENTO\\_SERVICIOS\\_BENDEZU\\_%20YQUIAPAZA\\_FREDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20455/FINANCIAMIENTO_SERVICIOS_BENDEZU_%20YQUIAPAZA_FREDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Caballero. (10 de marzp de 2021). *Las PYMES en América: una gran fuerza económica*. Obtenido de <https://utel.mx/blog/business-school/las-pymes-en-america-una-gran-fuerza-economica/>
- Castro, S. (2017). *El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato- Ecuador*. Ambato: Repositorio de Universidad Tecnica de Ambato. Recuperado el 14 de setiembre de 2021
- Chagerben, Y. (02 de marzo de 2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Obtenido de <file:///C:/Users/TOSHIBA%20PC/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempre-6326783.pdf>
- Coll, F. (01 de abril de 2021). *Coste de financiación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- Comexperú. (2019). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú: resultados 2019*. Lima Perú. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mype-001.pdf>

- Congreso de la República del Perú. (2016). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversion, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Recuperado el 21 de mayo de 2021, de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Correa, H. G. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Obtenido de [http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5\\_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/\\$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf)
- Cruz, A. (2020). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C.*; Tumbes: Universidad Nacional de Tumbes. Obtenido de <https://repositorio.untumbes.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12874/2356/TEISIS%20-%20CRUZ%20GARCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Deelen, L. (2015). *Políticas para la formalización de las micro y pequeñas empresas*.
- Drimer, R. (2008). *Teoría del financiamiento, evaluación y aportes*. Obtenido de [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199\\_DrimerRL.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf)
- Economía Peruana . (2021). *Sectores productivos*. Obtenido de <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Economía y finanzas. (2022). *Definición de rentabilidad*. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>
- Estela, R. (2020). *Teoría de MYPE*. Obtenido de file:///C:/Users/pc/Downloads/4126-Texto%20del%20art%C3%ADculo-15740-1-10-20130120%20(1).pdf

- Estela, R. M. (3 de setiembre de 2020). *concepto de* . Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>
- Galán, M. (2009). *Las hipótesis en la investigación*. Obtenido de <http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>
- Gomero, N. (2015). *Concentración de las MYPES y su impacto en el Crecimiento Económico. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Contables, Lima-Perú*. Obtenido de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/11597-Texto%20del%20art%C3%ADculo-40456-1-10-2>
- Gonzales, I. (18 de diciembre de 2021). *EL FINANCIAMIENTO Y LA INVERSION EN TIEMPOS DE COVID19*. Obtenido de <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2981/GONZALES%20LOZANO%2c%20IVAN%20MOISES.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Grupo SURA. (2022). *Definición de sectores productivos*. Obtenido de <https://www.segurossura.com.co/paginas/empresas/sector/comercio.aspx>
- Herrera, D. (2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia*. Obtenido de <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Illanes, L. (2017). *caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Obtenido de <https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%e2%94%9c%e2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Instituto Peruano de Economía . (2021). *Sectores productivos*. Obtenido de <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Izquierdo, J. (2017). *Estrategias de inversión y financiamiento para las MYPE en Chiclayo-Lambayeque, Perú*. *Revista EPISTEMIA*, Vol. 1, No. 1, 1-10.A1 .
- Kiziryan, M. (2015). *Sistema financiero*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Landeo, Y. (2022). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del Perú: caso de la empresa Virgen del Carmen Vilcashuaman - Ayacucho, 2018*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/26313>
- López, J. &. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercial e industrias de Guayaquil*. Guayaquil. Ecuador: Repositorio de la Universidad de Guayaquil. Recuperado el 19 de abril de 2022
- Mares, C. (2017). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú*. Obtenido de <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/4711>
- Martinez. (02 de Febrero de 2022). *Sector terciario | Definición e importancia para el PIB de México*. Obtenido de <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/blog/que-es-el-sector-terciario>
- Muñoz, J. (2021). *Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio*. Obtenido de <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/#:~:text=La%20importancia%20de%20la%20rentabilidad,-La%20rentabilidad%20es&text=Saber%20si%20una%20inversi%C3%B3n%20est%C3%A1,posibilidad%20de%20cambiar%20la%20estrategia>

- Nalda, H. (2020). *La rentabilidad en la Mype*. Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-microempresas-pueden-obtener-rentabilidad-hasta-400-peru-410722.aspx#:~:text=Las%20rentabilidades%20de%20las%20micro,Microempresas%20de%20Crediscotia%2C%20H%3%A9ctor%20Nalda>.
- Nunes, P. (02 de Febrero de 2019). *Teoría de financiamiento de Modigliani y Miller*. Obtenido de <https://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>
- Perez, Juan. (29 de Julio de 2022). Obtenido de Sector economico : <https://definicion.de/sector-economico/>
- Perú contable. (2020). *Clasificación de las Tasas de Interés en el Perú*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/empresa/clasificacion-de-las-tasas-de-interes-en-el-peru/>
- Polluveeer, K. (12 de setiembre de 2020). *Las pequeñas y medianas empresas*. Obtenido de <https://www.europarl.europa.eu/factsheets/es/sheet/63/las-pequenas-y-medianas-empresas>
- Quinto, E. (2019). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso el “restaurant” Viavia café Ayacucho S.A.C – Ayacucho, 2018*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21915>
- Raffino, E. (2020). *Financiamiento*. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>
- Ramos, J. (2020). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas en el sector servicio del Perú: Caso restaurant Meche,*

- Huancavelica-2018*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/24200>
- Reyes, R. (05 de setiembre de 2018). Obtenido de [https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/Raquel\\_examen\\_titulo\\_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/Raquel_examen_titulo_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Rojas , J. (2015). *Financiamiento público y privado para el sector PyME en la argentina*. Buenos Aires Argentina: Universidad de Buenos Aires: [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355\\_RojasJ.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf).
- Saldaña, Y., Gómez, I., & Lamilla, I. &. (2020). *Fuentes de financiamiento alternativas para las pequeñas y medianas empresas*. Ecuador: UNiversidad Técnica de Babahoyo.
- Sevilla, A. (2015). *Definición de rentabilidad*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Sevilla, A. (01 de marzo de 2020). *sector servicios* . Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Significados. (2021). *Sectores economicos*. Obtenido de <https://www.significados.com/sectores-economicos/>
- SUNAT. (19 de Febrero de 2019). *Concepto de Micro y pequeñas empresas*. Recuperado el 27 de mayo de 2021, de Google: <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- SUNAT. (2020). *Características de las MYPES*. Obtenido de <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/caracteristicas-microPequenaEmpresa.html>

- Tavella, J. (17 de Noviembre de 2021). *Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio*.
- Toro, A. (04 de octubre de 2022). *RENTING, LEASING O FACTORING: ¿QUÉ TIPO DE FINANCIACIÓN NECESITA MI EMPRESA?* Obtenido de <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/renting-leasing-factoring-financiacion-empresa/>
- Torres, A. G. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. CICAG, 284-303.*
- Ucha, F. (2019). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- ULADECH. (2019). *CÓDIGO DE ÉTICA PARA LA INVESTIGACIÓN VERSIÓN 001*. Chimbote: <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>.
- Villalobos, F. (2017). *Los conceptos de fondeo y financiamiento en el desarrollo de proyectos por medio de participación público-privada (PPP)*. Obtenido de <https://www.scielo.sa.cr/pdf/infraestructura/v19n34/2215-3705-infraestructura-19-34-10.pdf>
- Westreicher, G. (2018). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Wikipedia. (2021). *Sector servicios*. Obtenido de [https://es.wikipedia.org/wiki/Sector\\_servicios](https://es.wikipedia.org/wiki/Sector_servicios)

## 7.2 Anexos:

### 7.2.1 Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas.

#### Modelo 1

<b>Autor/a:</b> _____	<b>Editorial:</b> _____
<b>Título:</b> _____	<b>Ciudad, país:</b> _____
<b>Año:</b> _____	
<b>Resumen del contenido:</b> _____ _____ _____ _____ _____	
<b>Numero de edición o impresión:</b> _____	
<b>Traductor:</b> _____	

#### Modelo 2

<b><u>FICHA BIBLIOGRÁFICA</u></b>	
<b>Autor (a):</b> _____	
<b>Título:</b> _____	
<b>Año:</b> _____	
<b>Editorial o imprenta:</b> _____	
<b>Ciudad, país:</b> _____	
<b>Editorial:</b> _____	
<b>N° de páginas:</b> _____	

### 7.2.2 Anexo 2: Instrumento de recolección de datos



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso “Cevichería el Mordisquito” - Huánuco, 2023**. La información obtenida será sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Entrevistador (a):

1

ITEM	RESPUESTA		
	SI	NO	ESPECIF.
<b>I. FINANCIAMIENTO</b>			
1. ¿Usted financia su actividad económica solamente con recursos propios?		X	
2. ¿Usted utiliza la reinversión de utilidades a favor de su empresa?	X		
3. ¿Usted financia su actividad económica con recursos internos o externos?			Ambos
<b>SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO</b>			
4. ¿Usted para realizar su financiamiento a que sistema acude? a) Bancario b) No bancario c) Informal			Bancario
5. ¿A qué instituciones financieras solicito el préstamo? a) Bancos b) Caja municipal c) Usuarios o prestamistas d) Ninguno			Bancos
<b>COSTOS DE FINANCIAMIENTO</b>			
6. ¿Usted para obtener el financiamiento tiene en cuenta la tasa de interés?	X		
7. ¿A Que tasa de interés pago?			4 % mensual
<b>PLAZOS DE FINANCIAMIENTO</b>			
8. ¿Usted qué tipo de financiamiento utiliza en su negocio? a) Corto plazo			Corto y largo plazo

②

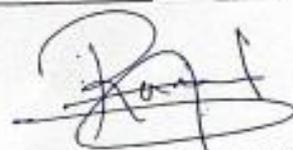
b) Mediano plazo c) Largo plazo			
9. ¿Cuál es el plazo que usted elige para devolver los créditos financieros?			12 meses
10. ¿Cuántas veces ha solicitado un crédito?			hasta 6 veces
11. ¿Qué sistema le dio mayores facilidades en el otorgamiento del financiamiento?			el sistema Bancario
12. ¿A qué aspectos destina los préstamos financieros?			Capital de trabajo
13. ¿El financiamiento que realizó, le permitió el crecimiento de su empresa?	X		
14. ¿Usted utiliza otras formas de financiamiento?			Financiamiento propio
<b>II. RENTABILIDAD</b>			
15. ¿Recibe información de manera regular sobre la rentabilidad de los diferentes productos vendidos?	X		
16. ¿El número de clientes está creciendo en su empresa?	X		
17. ¿Conoce usted cual es la rentabilidad económica de tu negocio?	X		
18. ¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad de su negocio?	X		Ha incrementado
19. ¿De la pregunta anterior su rentabilidad económica y financiera ha mejorado?	X		

Atentamente,

Karen Natalia Albino Fretel

Apellidos y nombre

DNI. N° 46345301



42190664

Raul Huri Viro

7.2.3 Anexo 3: consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

Yo Nilton Raul Marcavi Lino, Con Dirección  
en Jr. Santa Rosa N° 202 Angaritos Huánuco con DNI  
42190664 autorizo y acepto participar en el proyecto titulado:

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO  
"CEVICHERIA EL MORDISQUITO" - HUÁNUCO, 2023.**

Estoy enterado y acepto que los resultados sean utilizados para fines científicos.

Atentamente,

Karina Beatriz Albino Fretol.

Apellidos y nombre

DNI. N° 46345301

  
42190664  
Raul Marcavi Lino

## 7.2.4 Anexo 4 : Consulta RUC

### Consulta RUC

<b>Resultado de la Búsqueda</b>
<b>Número de RUC:</b> 10421906641 - MARAVI LINO NILTON RAUL
<b>Tipo Contribuyente:</b> PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
<b>Tipo de Documento:</b> DNI 42190664 - MARAVI LINO, NILTON RAUL
<b>Nombre Comercial:</b> -
<b>Fecha de Inscripción:</b> 05/12/2006 <b>Fecha de Inicio de Actividades:</b> 05/12/2006
<b>Estado del Contribuyente:</b> ACTIVO
<b>Condición del Contribuyente:</b> HABIDO
<b>Domicilio Fiscal:</b> -
<b>Sistema Emisión de Comprobante:</b> MANUAL <b>Actividad Comercio Exterior:</b> SIN ACTIVIDAD
<b>Sistema Contabilidad:</b> MANUAL
<b>Actividad(es) Económica(s):</b> Principal - 5610 - ACTIVIDADES DE RESTAURANTES Y DE SERVICIO MÓVIL DE COMIDAS Secundaria 1 - 9609 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
<b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b> FACTURA

RECIBO POR HONORARIOS

BOLETA DE VENTA

**Sistema de Emisión Electrónica:**

RECIBOS POR HONORARIOS AFILIADO DESDE 04/04/2009

DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 12/08/2021

**Emisor electrónico desde:**

04/04/2009

**Comprobantes Electrónicos:**

RECIBO POR HONORARIO (desde 04/04/2009),BOLETA (desde 12/08/2021),FACTURA (desde 12/08/2021)

**Afiliado al PLE desde:**

-

**Padrones:**

NINGUNO

Fecha consulta: 20/03/2023 15:09

© 1997 - 2023 SUNAT Derechos Reservados

# INFORME FINAL

---

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

4%

INDICE DE SIMILITUD

9%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

1

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

Fuente de Internet

4%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo