



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS NACIONALES DEL SECTOR SERVICIO:
CASO EMPRESA “COSECO JM” S.A.C.- CHIMBOTE,
2021**

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

AUTORA

**VELASQUEZ PAUCCA, CAMILA
ORCID: 0000- 0002-7817-2270**

ASESOR

**GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN
ORCID: 0000- 0002-6859-7996**

CHIMBOTE – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0213-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **09:00** horas del día **12** de **Junio** del **2023** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES DEL SECTOR SERVICIO: CASO EMPRESA "COSECO JM" S.A.C.- CHIMBOTE, 2021**

Presentada Por :
(0103171122) **VELASQUEZ PAUCCA CAMILA**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, la tesis, con el calificativo de **13**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

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

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES DEL SECTOR SERVICIO: CASO EMPRESA "COSECO JM" S.A.C.- CHIMBOTE, 2021 Del (de la) estudiante VELASQUEZ PAUCCA CAMILA , asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 10% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 12 de Julio del 2023

Mg. Roxana Torres Guzmán
Responsable de Integridad Científica

Jurado

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

Miembro

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID ID: 0000-0002-2232-8803

Miembro

Dedicatoria

A mis padres, por darme la vida y haberme formado con amor y valores, por su apoyo incondicional y por ser mi mayor motivo de superación.

Dedico también, este informe de tesis de manera especial, a mi razón de ser, a la persona que me motiva ser mejor día a día, gracias a él tengo miles razones para superarme y salir adelante, a mi hermano Caleb Santiago.

Agradecimiento

A Dios, por darme la vida y guiar mis pasos, por darme las fuerzas para continuar cumpliendo cada objetivo propuesto.

Agradezco infinitamente a mis padres, por su esfuerzo, amor y apoyo constante en el logro de mis metas trazadas, por confiar en mí y ser mi mayor motivación para salir adelante.

A mi asesor Dr., Yuri Gonzales Rentería, por su apoyo brindado en la elaboración de la presente tesis.

Índice General

Carátula.....	i
Acta de jurado	ii
Constancia de originalidad.....	iii
Jurado	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice General	vii
Lista de Tablas.....	ix
Resumen.....	x
Abstract.....	xi
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	12
II. MARCO TEÓRICO	20
2.1 Antecedentes	20
2.1.1. Internacionales.....	20
2.1.2 Nacionales	22
2.1.3 Regionales	24
2.1.4 Locales	27
2.2 Bases teóricas	30
2.2.1 Marco teórico	30
2.2.1.2 Teoría de la rentabilidad	33
2.2.1.3 Teoría de la empresa	35
2.2.1.4 Teoría de las Mypes	35
2.2.1.5 Teoría del sector terciario o servicio.....	36
2.2.1.6 Descripción de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.”	37
2.2.2 Marco Conceptual	37
2.2.2.1 Definición de financiamiento	37
2.2.2.2 Definición de rentabilidad	38
2.2.2.3 Definición de empresa	39
2.2.2.4 Definición de las micro y pequeñas empresas (MYPE)	39
2.2.2.5 Concepto del sector servicio.....	40
2.3 Hipótesis	40
III. METODOLOGÍA	41
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación.....	41
3.2 Población y muestra.....	41
3.2.1 Poblacion	41
3.2.2 Muestra	41
3.3 Variables. Definición y Operacionalización	41

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	47
3.4.1 Técnica.....	47
3.4.2 Instrumento.....	47
3.5. Método de análisis de datos	47
3.6 Aspectos Éticos.....	48
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN	50
4.1 Resultados	50
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	50
4.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	53
4.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	55
4.2 Discusión	57
4.2.1. Respecto al objetivo específico 1.....	57
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	57
4.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	58
V. CONCLUSIONES	60
5.1 Respecto al objetivo específico 1.....	60
5.2 Respecto al objetivo específico 2.....	60
5.3 Respecto al objetivo específico 3.....	61
5.4 Respecto al objetivo general	61
VI. RECOMENDACIONES	63
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	64
ANEXOS.....	74
Anexo 01. Matriz de Consistencia.....	74
Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	78
Anexo 03. Validez del instrumento	82
Anexo 04. Confiabilidad del instrumento.....	83
Anexo 05. Formato de Consentimiento Informado	84
Anexo 06. Documento de aprobación de institución para la recolección de	85
información	85
Anexo 07. Evidencias de ejecución.....	88

Lista de Tablas

Tabla N° 1. Respecto al objetivo específico 1.....	50
Tabla N° 2. Respecto al objetivo específico 2	53
Tabla N° 3. Respecto al objetivo específico 3.....	55

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “COSECO JM S.A.C.” de Chimbote, 2021. La metodología fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta; como instrumentos se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario, aplicado al gerente de la empresa en estudio. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Según los autores estudiados las Mypes acceden a fuentes de financiamiento externo, exactamente del sistema financiero bancario, lo cual les brinda desarrollo, sostenibilidad y eficacia en la realización de sus operaciones. **Respecto al objetivo específico 2:** Se evidencio que la empresa en estudio se financia externamente a través del sistema financiero bancario, dicho financiamiento incremento entre un 10 a 20% su rentabilidad, lo cual se empezó a notar antes de los 6 meses. **Respecto al objetivo específico 3:** Se sostiene que el financiamiento adquirido impactó positivamente en la rentabilidad de las Mypes nacionales como la empresa estudiada, pues les brindó desarrollo y sostenibilidad. **Conclusión general:** El financiamiento influye positivamente en el incremento de la rentabilidad de las Mypes, siempre en cuando se haga un buen uso de este, pues contribuye a que cuenten con el capital necesario para el desarrollo de sus actividades.

Palabras clave: Financiamiento, Rentabilidad, Micro y Pequeña Empresa, Sector Servicios.

Abstract

The present research work had as a general objective: To determine the influence of financing on the profitability of Micro and Small national companies in the service sector and the company COSECO JM S.A.C. - Chimbote, 2021. The methodology was descriptive, qualitative, non-experimental, bibliographic, documentary and case design. For the collection of information, bibliographic records and a questionnaire were used, obtaining the following results: Regarding specific objective 1: According to the authors studied, Mypes access external financing sources, exactly from the banking financial system, which provides them with development, sustainability and efficiency in carrying out its operations. Regarding specific objective 2: It was evidenced that the company under study is financed externally through the banking financial system and that said financing increased its profitability between 10 to 20%, which began to be noticed before 6 months. Regarding specific objective 3: It is argued that the financing acquired has a positive impact on the profitability of national Mypes such as the company studied, since it provides them with development and sustainability. General conclusion: Financing positively influences the increase in the profitability of Mypes, since it helps them to have the necessary capital for the development of their activities.

Keywords: Financing, Profitability, micro and small business, service sector.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Actualmente, está comprobado que la inclusión financiera sobre diversas variables económicas impacta positivamente sobre ellas, pues de esta manera promueve el crecimiento económico, eleva la productividad como la acumulación de capital.

Así mismo, cabe resaltar el rol primordial que cumplen las empresas como unidades técnicas de producción, pues inciden en el desarrollo económico de un país y en la creación de empleos. “En efecto, el tejido empresarial, específicamente las micro, pequeñas y medianas empresas, tienen un impacto fundamental en la economía de un país, debido a la creación de empleos y su repercusión positiva en el nivel de producción” (Yancari, Mamani & Salgado, 2022).

A nivel internacional, las Mypes son consideradas uno de los pilares más importantes de las economías nacionales, pues estas cumplen un rol fundamental en el crecimiento de los países que se mantienen en vías de desarrollo, impactan positivamente en su economía como en la generación de empleo; si tan solo tuvieran el apoyo necesario, y las herramientas suficientes para su crecimiento y expansión solucionarían los grandes problemas económicos y el desempleo en diversas partes del mundo (Ambrosio, Miraval y Villanueva, 2020).

Así pues, por diversas razones las micro y pequeñas empresas son consideradas el motor que impulsa el desarrollo económico en una nación. Son agentes económicos fundamentales, pues la mayor parte de los habitantes de una nación y la economía generan dependencia de su actividad y desempeño. En Europa forman parte nada menos que del 99.8% de las empresas, traduciéndose esto a 20,7 millones de instalaciones. Con el transcurso del tiempo su vigencia en la economía ha hecho posible brindar trabajo a gran parte de la población, y no solo esto sino también a contribuir en el PBI de un país (Suárez, 2018).

No cabe duda que las Mypes son una potente herramienta para luchar contra la pobreza, disminuir la informalidad e incentivar los pequeños emprendimientos.

Un elemento fundamental para su crecimiento y desarrollo esta enlazado con su capacidad para poder obtener financiamiento, mediante fuentes propias o externas,

pues mientras más acceso tengan las empresas a capital, mayores serán sus posibilidades de inversión aumentando su competitividad.

Entre las diversas características de las Mypes, resalta el uso de sus recursos propios más que externos para financiar algún proyecto, lo cual limita su crecimiento, por la carencia de recursos disponibles para su desarrollo. Así pues, cuando las Mypes optan por financiamiento externo, utilizan instrumentos de corto plazo, como el préstamo bancario. A pesar de no ser el instrumento más conveniente para el soporte de una inversión, las dificultades que tienen las Mypes para poder acceder a ellos son cada vez más grandes, y el tema es aún más complejo si se trata de proyectos considerados como de mayor riesgo, como son los de innovación y la entrada a mercados internacionales. Cabe precisar que tal vez el financiamiento no sea el único factor determinante que asegura el éxito y desarrollo de una entidad, sin embargo, la carencia de este lleva al fracaso proyectos con potencial (Rojas,2017, p.11).

Así pues, podemos notar el rol fundamental que cumple el sistema financiero en la economía de una nación, al hacer posible la transferencia de fondos desde los agentes superavitarios a las entidades que necesitan capital para financiar sus proyectos, entrando en detalle, la función básica del sistema se subdivide en otras cinco funciones que hacen factible la acumulación de capital y la innovación. “Consolida el ahorro de los hogares, evalúa la factibilidad y el riesgo de proyectos canalizando el ahorro, monitorea el comportamiento de las empresas, crea mecanismos para aumentar la liquidez diversificando el riesgo y facilita el intercambio de bienes y servicios” (Rojas, 2017, p.15).

De esta manera, el acceso al financiamiento aumentando el capital en una organización crea un círculo virtuoso. Yancari, Mamani & Salgado (2022) sostienen que aquellas organizaciones que realizan inversiones en incrementos de producción, mejoramiento y ampliación de infraestructura, como en adquisición de maquinarias, generan a su vez los medios para poder acceder a mejores opciones de créditos, así pues, el financiamiento impacta en el desarrollo y sobre todo en la sostenibilidad, una organización bien posicionada, con un buen margen de inversión física y actualización, goza de suficientes recursos para desarrollarse continuamente.

Por ello, podemos afirmar que el financiamiento es una herramienta de gran importancia en una entidad pues en muchos de los casos este suele ser el motor de la misma, trayendo consigo incremento de producción y adquisición de nuevos activos manteniéndose vigente a las nuevas tecnologías, lo que les daría más posibilidad de ingresar y sobre todo mantenerse competitivo en los mercados internacionales.

Esta comprobado que el financiamiento fortalece el crecimiento y desarrollo de las microempresas, sin embargo la mayoría de las Mypes tienen impedimentos al solicitar un préstamo en el sistema bancario, dichos obstáculos retrasan su desarrollo y expansión en el mercado nacional, ya que no contar con el dinero suficiente para llevar a cabo las operaciones que desean realizar para su empresa, trae como consecuencia que se enfrenten a un grave problema de liquidez, y en caso de acceder a un crédito el costo es demasiado elevado. (Sánchez & Montoya, 2017, p.20)

Si hablamos de buenas practicas con respecto a gestion financiera, tenemos a Europa. Palomino (2020) sostiene que paises como Italia, Inglaterra y otros del continente Europeo, se enfocan constantemente en crear metodos de apoyo a las micro y pequeñas empresas, decretan y se alinean a politicas y programas en beneficio de estas, realizan capacitaciones, prestamos y asignaciones, buscando puedan desarrollarse y mantenerse operativas.

Con el transcurso del tiempo se puede constatar que las Mypes tienen dificultades para poder obtener financiamiento, pues entre las diversas barreras resalta su alto nivel de riesgo por no tener afianzamiento que les pueda respaldar el crédito solicitado. En América Latina y el Caribe esto viene a ser una preocupación para el gobierno y de la sociedad civil en conjunto, originar instrumentos convenientes para ayudarlos. Suárez (2018) detalla que tales instrumentos son principalmente el financiamiento, el poder acceder a créditos, para tener disponibilidad de recursos, que es una de las más grandes dificultades que estas tienen y la formación, para gestionar eficientemente el uso de sus recursos. Agregado a ello, recientemente con el paso del tiempo los organismos financieros dividido en bancarios y no bancarios están tomando las medidas correspondientes para seguir perfeccionando el financiamiento de las Mypes.

Así pues, las entidades financieras de los países latinoamericanos deben poner en marcha estrategias beneficiosas para cumplir con las carencias financieras de las Mypes para que estas puedan suplir sus necesidades de inversión. Orueta et al. (2017) afirma:

Las PYMES son de gran importancia para la economía europea y, de manera especial, para la española esta preocupación se justifica por los problemas de financiación a los que se enfrentan estas entidades, sobre todo a raíz de la última crisis. Estos problemas están agudizados en el caso español por la fuerte dependencia de las PYMES respecto a la financiación bancaria y el reducido papel que todavía juegan otras fuentes de financiación externa. (p.61)

Por otro lado, uno de los problemas añadidos a las Mypes es su fragilidad ante las crisis por las diversas restricciones que sufren. Las Mypes cuentan con diversas características que imposibilitan tener acceso al financiamiento en la región. Entre las principales barreras que estas sufren resalta, la carencia de inmuebles físicos o garantías que puedan respaldar el crédito que estas solicitan, como también la baja formalización y la falta de historial crediticio.

En el Perú la mayor parte de la Mypes, nacen por la necesidad de un puesto de trabajo que les genere ingresos para poder satisfacer sus necesidades, tema que no ha podido ser resuelto por el estado, ni por las predominantes entidades del país, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de empleos; como resultado de esta necesidad no satisfecha, los habitantes conducidos por sus carencias buscan la forma de obtener sus propias fuentes de ingresos, emprendiendo, creando sus propios negocios por medio de pequeñas empresas, con la finalidad de auto - emplearse y brindar empleo a familiares (Usquiano, 2017).

El Perú posee demasiadas oportunidades para ser propicio, no obstante, no es fácil para diversos micro y pequeños empresarios, debido a ciertas barreras y dificultades para acceder al financiamiento. Castillo (2018) afirma:

En el Distrito de Chimbote al igual que en otras ciudades el acceso al financiamiento es restringido, las Mypes afrontan problemas de atención, como falta de capital, dificultad de acceso al crédito, limitadas posibilidades de capacitación, restricción de mercado, estas barreras impiden acceder a un

financiamiento con un costo de crédito adecuado, hay que brindarles asistencia técnica (capacitarlos en procesos de gestión y producción).

Estas dificultades para acceder al financiamiento traen como resultado la informalidad, la decadencia de productividad y competitividad, como también la baja rentabilidad de estas entidades, convirtiéndose en muchos casos en Mypes de subsistencia.

Las Mypes de subsistencia se caracterizan por ser aquellas con unidades económicas sin capacidad de generar utilidades, lo cual perjudica y pone en peligro su capital; por tanto, las Mypes en este estrato se dedican a actividades que no requieren de mayor exigencia de transformación, pero si existiesen algunas con ese requerimiento, se desarrollan con tecnología rudimentaria. Ante esto, las Mypes solo logran proveer de un flujo de caja vital, lo cual no les permite generar empleos remunerados (CODEMYPE, 2021).

Debido al mínimo nivel de acondicionamiento tecnológico, dichas instalaciones sólo tienen la posibilidad de satisfacer una demanda de bienes y servicios en mercados limitados y de bajo poder adquisitivo, lo cual los instala en un nivel inferior, con un margen reducido de utilidad para capitalización y desarrollo; lo cual conlleva conservar sus ingresos en niveles de subsistencia.

Otra de las principales dificultades con las que tienen que lidiar las Mypes, es la falta de conocimiento acerca de la rentabilidad, esto se comprueba en el mínimo o nada de comprensión de las operaciones, pues implementan actividades empíricamente sin antes hacer un estudio de mercado, las cuales tienen mayor riesgo de generar pérdidas, entonces al llevarse a cabo una evaluación general no se precisa que operación genera mayor flujo de ingresos o gastos (Céspedes, 2022).

Así pues, la rentabilidad se refiere a los beneficios provenientes de una determinada inversión, lo cual funciona como un indicador de desarrollo, midiendo la capacidad de la entidad para poder cubrir y superar los recursos financieros utilizados en dicha inversión (González, 2021).

Cabe resaltar la importancia de la rentabilidad, pues calcula el retorno de las inversiones posibilitando así la comparación de distintos proyectos pensados llevarse a cabo. Por lo cual, siendo esta una herramienta de medición su uso es fundamental en

la toma de decisiones disminuyendo así los posibles riesgos que puedan correr las organizaciones al realizar determinados proyectos (Panduro,2021).

La rentabilidad y el riesgo como establece Céspedes (2022) son factores determinantes los cuales van de la mano y son medidos de forma directa y proporcional, es decir mientras mayor sea la rentabilidad deseada, mayores serán los riesgos que tendrá que asumir la entidad, esto depende del dinero, capacitación, gestión y eficacia en el uso de recursos, lo cual será reflejado en corto o largo plazo en la situación financiera y económica de la entidad.

De esta manera se podría afirmar que el problema no solo recae en la dificultad para acceder al financiamiento y desarrollar sus planes proyectados, sino también en la toma de decisiones, las cuales deberían de ser acertadas, para ello deberían de conocer, ante todo, las fuentes de financiamiento y dirigir el ciclo financiero para obtener los resultados esperados. Con esto establezco que la gestión financiera debería de estar presente en el análisis de las decisiones operativas. Céspedes (2022) establece los siguientes puntos determinantes para conseguir un resultado positivo: apoyar todo el aspecto relacionado al crecimiento rentable, hacer una evaluación profunda antes de realizar las inversiones estudiando la rentabilidad y el riesgo que esta puede traer, financiar las operaciones y el desarrollo, controlar juiciosamente el riesgo, garantizar los factores más relevantes que son la liquidez y solvencia, manejar correctamente los procesos administrativos y proporcionar la información económico y financiera en el momento oportuno.

Por último, cabe mencionar que nadie ha investigado a la empresa en estudio. De modo que, se evidencia un vacío de conocimiento sobre el tema de investigación por tales razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuál es la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “COSECO JM S.A.C.” de Chimbote, 2021?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “COSECO JM S.A.C.” de Chimbote, 2021.

Para poder responder al objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2021.
2. Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa “COSECO JM S.A.C” de Chimbote, 2021.
3. Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “COSECO JM S.A.C” de Chimbote, 2021.

La presente investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío de conocimiento; pues por medio de esta investigación se logrará: Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “COSECO JM S.A.C.” de Chimbote, 2021.

Así mismo, se justifica por la indiscutible relevancia de las micro y pequeñas empresas en la labor que llevan a cabo. “La Asociación de Emprendedores del Perú (Asep) detalla que, en el Perú, las Mypes proporcionan, alrededor del 40% del PBI (Producto Bruto Interno) esto las ubica entre las mayores impulsoras del crecimiento económico del Perú” (Guzmán, 2018).

Así también, la investigación se justifica porque servirá como antecedente y guía metodológica para futuras investigaciones que se realicen en nuestra universidad y en otros ámbitos geográficos.

Por otro lado, se justifica por el aporte que brindará a la sociedad, pues la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas es un tema primordial en la actualidad, un tema relevante para todo microempresario, pues para crear una Mype sostenible en el tiempo y que genere rentabilidad, es necesario tener conocimiento financiero, la parte financiera de una micro o pequeña empresa es fundamental en el crecimiento y desarrollo de la misma, es uno de los factores más importantes que determinan la solvencia y el desarrollo de las Mypes, el incremento de su rentabilidad genera ganancias para ser invertidas en el mejoramiento de los servicios que brindan.

Finalmente, la presente investigación se justifica porque será útil en forma personal; ya que por medio de su elaboración obtendré el título profesional de contador público.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajado de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

Torres, Guerrero y Paradas (2017) en su investigación titulada: *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. La que tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el municipio Trujillo, estado Trujillo. El estudio corresponde a una investigación con enfoque cuantitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva con un diseño de campo; analizados e interpretados los resultados y contrastados con las posturas de autores como Breal (2007), Domínguez (2007), Aching (2006), Gitman (2007), Levy (2009), entre otros, se concluyó que en las pymes ferreteras del municipio Trujillo, estado Trujillo, se utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones de los socios y reinversión de utilidades, y en las externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito. En cuanto a uno de los resultados más importantes develados sobre el uso del financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son las que obtienen mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, esto coincide con la literatura al expresar que dentro de esta categoría de financiamiento existe gran variedad disponible y el conocer sus ventajas contribuye al mantenimiento de una estructura financiera sana. De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas y medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, quienes suelen ser a su vez los administradores de las mismas, ya que en este tipo de organización no se distinguen niveles gerenciales. Finalmente, el presente estudio muestra acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del ramo de comercialización desarrollar la actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones

sobre el proceso de financiamiento para inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

Pérez, Torralba, Cruz y Martínez (2016) en su investigación titulada: “Las Fuentes de Financiamiento en las microempresas de Puebla, México”. La cual tuvo como objetivo general: Indagar cuáles son las características del financiamiento en las microempresas del municipio de Puebla, con el fin de generar un diagnóstico que produzca conocimiento sobre el tema de financiamiento en este tipo de empresas. Esto debido a que una de las limitantes son los recursos financieros que constituyen un aspecto importante en el funcionamiento de las organizaciones, sobre todo en las micro empresas que representan el 95,5% del total de los establecimientos de México, según el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). El trabajo se encuentra estructurado en dos partes, la primera aborda el análisis teórico de la situación actual de las empresas y algunas teorías financieras, en la segunda parte se describe la metodología de investigación, que consistió en determinar las características de los empresarios a encuestar, se determinó la muestra con una fórmula, se realizó un análisis de los resultados obtenidos de la aplicación de un instrumento que fue validado con el coeficiente de Alfa de Cronbach. Se finaliza el artículo presentando las conclusiones del trabajo de investigación en donde se cumple con el objetivo de presentar las características más relevantes del tema, y se proponen algunas recomendaciones.

Jiménez, Galván y Navarrete (2020) En su investigación titulada: Financiamiento de las Mipymes en México y su impacto en su esperanza de vida. Tuvo como objetivo general: Determinar el impacto del financiamiento en la esperanza de vida de las Mipymes en México, la Metodología de la Investigación fue tipo cualitativa y correccional, las conclusiones fueron las siguientes: La principal fuente de financiamiento de las Mipymes de América Latina no son las instituciones financieras, sino los recursos que invierten sus propietarios y el principal obstáculo para no acceder al financiamiento externo son las altas tasas de interés, así también las empresas que no forman parte de la inclusión financiera son más propensas a desarrollar un alto índice de mortandad y finalmente las empresas que no forman parte de la inclusión financiera son más propensas a desarrollar un alto índice de mortandad.

Bustos y Pugliese (2015) En su investigación titulada: Financiamiento de pymes y sus dificultades de acceso. Tuvo como objetivo general: Investigar el grado de acceso al crédito por parte de las Pymes en Argentina y el impacto que produce en el sector, obteniendo las siguientes conclusiones: A partir de la reforma de la Carta Orgánica del Banco Central, se ha concedido al BCRA la capacidad para transformar al sistema financiero en un promotor de la producción y la inversión. En este marco, se produjo un cambio relevante en la orientación de la política crediticia del sistema financiero la cual exige a los bancos colocar el 5% de sus depósitos a créditos para el financiamiento de nuevos proyectos de inversión, y la mitad de este monto debe ser dirigido exclusivamente a Pyme, a una tasa fija inferior a la del mercado y con plazos de repago más extendidos. También se modificó las exigencias que los bancos deben pedirles a las Pymes para acceder a un crédito, y elevó a un millón y medio de pesos el monto que estas pueden solicitar sin que estos deban evaluar de manera exhaustiva su patrimonio ni su flujo de fondos. El segmento Pyme está atravesando un momento especial ya que, por primera vez en años, tienen una gran variedad de instrumentos de política industrial y programas específicos que conforman un ambiente de negocios muy favorable. Actualmente existen dos líneas de crédito promovidas por el Estado Nacional, inversión productiva y financiamiento del bicentenario

2.1.2 Nacionales

En la presente investigación se entiende por antecedentes nacionales, a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier parte del Perú, menos en la región Ancash; sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

Ushiñahua (2020) La presente investigación titulada: El Financiamiento y su Influencia con la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria - rubro panadería Huánuco- 2018”. Tuvo como objetivo general: Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria – rubro panadería en la ciudad de Huánuco 2018. Y se trabajó sobre la metodología de tipo cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se ha utilizado la matemática y la estadística. Usó el nivel correlacional, debido a que tiene como propósito medir el grado de relación que existe entre dos o más conceptos o variables. Su diseño fue No experimental,

porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado. Se aplicó la técnica de recolección de datos a 20 de los 46 MYPES del sector industria – rubro panadería de la ciudad de Huánuco, que están registrados formalmente en la municipalidad provincial de Huánuco, siendo el instrumento utilizado, el cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados: El 85% tiene financiamiento propio, el 75% afirmaron que dicho crédito fue invertido en capital de trabajo, al adquirir el crédito financiero, el 80% cree que el financiamiento externo otorgado si mejoro su rentabilidad, y el 90% menciona que el aumento de la producción permitió tener mayor rentabilidad. Finalmente, a través de los resultados concluimos que: Para probar la hipótesis y para precisar el grado de relación se utilizó el coeficiente de correlación lineal de Pearson cuyo resultado es $r = 0,67$ este resultado indica que entre el financiamiento y la rentabilidad tienen una relación de dependencia positiva moderada.

Gálvez (2021) La presente investigación titulada: El Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de la Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio, Rubro Constructora Cuya Ingenieros S.A.C. Ayacucho, 2021. Tuvo como objetivo general: Describir la importancia del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro constructor Cuya Ingenieros S.A.C. Ayacucho, 2021. La metodología fue cuantitativa, descriptivo, bibliográfica, no experimental, documental de caso. Obteniendo los siguientes resultados: considerando que el financiamiento es necesario para el crecimiento de las micro y pequeñas empresas resultando que la mayoría de las empresas obtiene financiamiento externo y propio de (entidades bancarias) y que son solicitadas a corto plazo y asimismo el crédito solicitado es invertido en el capital de trabajo y ampliación de sus locales. El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, pues es determinante para brindar un servicio de calidad a los clientes, y en los últimos años tuvieron una buena rentabilidad a pesar del estado de emergencia. Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas obtiene financiamiento terceros y corto plazo y que solicitan de entidades bancarias. Asimismo, el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad

Quintana (2019) La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro transporte de carga por carretera del Perú y de la empresa “Pesquera Nor Productos SRL” Piura, periodo 2017. El tipo de investigación a la cual pertenece es descriptivo, con una metodología de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Para su mejor desarrollo aplique como técnica una encuesta y observación directa. Asimismo, indague y revise bibliografías y documentos de otros investigadores que me permitieran obtener una adecuada información relacionada con la investigación. Para que sea posible recolectar información de la empresa en estudio se elaboró un cuestionario con preguntas relacionadas a dicha investigación, fue aplicado al Gerente General y al Gerente Administrador, dicha encuesta nos revelo que la empresa “Pesquera Nor Productos SRL” incremento su rentabilidad a raíz del financiamiento ya que en el año 2016 obtuvo un 7% del ROE (rentabilidad sobre el capital invertido) o también conocido como ROI (rentabilidad sobre las inversiones) siendo este superior al ROA (rentabilidad sobre activo) que fue de 3% con un efecto positivo de apalancamiento y fue creciendo en el año 2017 con un 13% en el ROE y 8% en el ROA, llegando a la conclusión que el financiamiento incremento su activo fijo a través de la adquisición de una cámara frigorífica permitiendo el crecimiento en la productividad, generando utilidades para los propietarios del negocio.

2.1.3 Regionales

En la presente investigación se entiende por antecedentes regionales, a todo el trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos en la ciudad de Chimbote; sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

Vargas (2018) La investigación titulada: La influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes en la ciudad de Huaraz, 2016. Se estableció el objetivo general consistente en: Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes en la ciudad de Huaraz, 2016, el tipo de investigación fue cuantitativo, debido a que se aplicó la

estadística en el análisis de datos, el nivel de investigación fue descriptivo, porque los datos fueron obtenidos solo con hechos reales, el diseño fue descriptivo simple – no experimental – transversal, la población estuvo conformado por 30 Mype, tomando como muestra al muestreo no probabilístico conformado por 18 representantes legales, la técnica aplicada fue la encuesta, aplicándose como instrumento al cuestionario estructurado, cuyos resultados logrados fueron: El 67% de los representantes legales afirmaron haber obtenido crédito a través de sus proveedores, el 56% de los propietarios adquirieron crédito bancario más de tres veces, el 56% de los encuestados afirmaron haber mejorado la rentabilidad de las Mype en relación a años anteriores, el 72% de los representantes legales encuestados afirmaron haber invertido adecuadamente en la adquisición de activos para su Mype. Llegando a la conclusión de que: La obtención de un crédito se puede dar mediante diferentes tipos y clases de financiamiento, los cuales pueden ser de gran ayuda para poder solventar a una Mype.

Damian (2018) La presente investigación titulada: Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro empresas de vigilancia Huaraz, 2017. Cuyo enunciado se planteó como sigue: ¿Cuáles son las incidencias del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro empresas de vigilancia Huaraz, 2017?, nos llevó a trazar el siguiente objetivo general: Determinar las incidencias del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro empresas de vigilancia Huaraz, 2017, la metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño es descriptivo no-experimental, para la realización de esta, se escogió una muestra de 11 de una población de 15 Mypes del sector servicios rubro empresas de vigilancia Huaraz, 2017 a quienes se le aplicó un cuestionario de 15 preguntas obteniendo los siguientes resultado: Respecto al financiamiento de las Mype el 73% han solicitado crédito a los bancos, el 55% optaron por no solicitar el crédito por los intereses, el 73% solicitaron un monto de s/. 11,000.00 a s/. 15,000.00, y el 46% invirtieron como capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad el 91% si ha mejorado su rentabilidad, el 82% la rentabilidad ha mejorado por el financiamiento y el 55% la rentabilidad de su negocio ha incrementado por el financiamiento recibido. Por lo

tanto, la mayoría de las Mype han solicitado crédito a los bancos y el financiamiento obtenido han invertido en capital de trabajo.

Molina (2017) La presente investigación titulada: El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz – periodo 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz - periodo 2015. La investigación fue de carácter cuantitativo y nivel descriptivo, la técnica fue la encuesta. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 12 Mype del rubro lavanderías; a los que se le aplicó un cuestionario de 19 preguntas. Los resultados encontrados fueron: respecto al financiamiento interno para su microempresa un 34% utilizó esta modalidad. El 67% no emplearon la línea de crédito como instrumento financiero. El 25% no usó de la cuenta corriente como instrumento financiero. El 25% participaron en las juntas de financiamiento informal. El 17% analizaron la rentabilidad contable de su micro empresa. El 25% no analizaron la solvencia para satisfacer obligaciones financieras. El 42% descompusieron la rentabilidad económica como producto del margen y rotación del capital de su empresa. Se concluye que el Financiamiento en las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías de la provincia de Huaraz corresponden a un nivel medio; se ha verificado que las empresas lavanderas son rentables manifestándose el incremento los últimos años.

Romero (2018) La presente investigación titulada: Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mantenimiento de carreteras – provincia de Huaraz, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro de mantenimiento de carreteras – Provincia de Huaraz, 2016. La metodología tiene como tipo de investigación el enfoque cuantitativo, es de nivel descriptivo y de diseño no experimental, porque la recolección de datos se realizó en un solo momento. La población muestral estuvo conformada por 36 administradores y/o propietarios. Para realizar la investigación se tomó una muestra de 18 propietarios que representan un 50% de la población; la técnica se utilizó la encuesta y el instrumento de recolección de datos es el cuestionario estructurado

los resultados obtenidos: Respecto al financiamiento el 78% financian su actividad con fondos propios, 61% precisan que fue invertido en aumento de capital y el 22% precisan que fue para la compra de infraestructura. Respecto a la rentabilidad el 67% indica que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa, 67% menciona que mejoró la rentabilidad de su empresa el último año y el 100% afirman que la rentabilidad de su empresa depende de la buena utilización de sus recursos. En conclusión, la mayoría de empresarios financiaron sus negocios con recursos propios, invirtiendo en infraestructura; y la rentabilidad mejoró gracias al financiamiento obtenido.

2.1.4 Locales

En la presente investigación se entiende por antecedente locales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en la ciudad de Chiclayo; sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

Meza (2019) la presente investigación titulada: El Financiamiento y su Influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones & Negocios JJ & K E.I.R.L.”- Chiclayo, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones & Negocios JJ & K E.I.R.L Chiclayo, 2018. La investigación fue de diseño no experimental –descriptivo - bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa del caso a través la técnica de la entrevista; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, Los autores nacionales, regionales y locales no han demostrado estadísticamente la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú; sin embargo en las bases teóricas los autores establecen que el financiamiento si influye en la rentabilidad de la empresa, siempre y cuando se haga un uso adecuado del endeudamiento que permita mejorar la rentabilidad sobre recursos propios. Respecto al objetivo específico 2, Se demuestra que la empresa Inversiones y Negocios JJ & K E.I.R.L trabajo con recursos de tercero, obteniendo financiamiento de sistema bancarios y no bancarios, el cual dio como respuesta la mejora de la rentabilidad de su negocio. Finalmente, se llegó a la

conclusión que el financiamiento que se dio a las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa de caso, dio el desarrollo, incremento y eficacia en la realización de sus operaciones

Dioses (2018) El presente trabajo de investigación titulado: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso “empresa de transportes y servicios Don Luis S.R.L.” - Chimbote, 2013-2017. Tuvo como objetivo general: describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Empresa de Transportes y Servicios Don Luis S.R.L.” de Chimbote, 2013-2017. La investigación fue no experimental, descriptiva-correlacional, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizaron como instrumentos, las fichas bibliográficas, estados financieros pertinentes y cuadros 01 y 02, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 01: Autores como Villalobos (2017) o Alvites (2016), han abordado temas de un caso en específico, demostrando a través de análisis a los estados financieros, que el financiamiento influye en la rentabilidad de las microempresas del Perú. Respecto al objetivo específico 02: Se demostró por medio de análisis aplicados a los estados financieros de la empresa, “Empresa de Transportes y Servicios Don Luis S.R.L.”, que el financiamiento influye en su rentabilidad. Respecto al objetivo específico 03: La comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 coinciden, demostrando que el financiamiento influye en la rentabilidad de las microempresas del Perú y de la empresa del caso. Conclusión general: Se demuestra que el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad ayudando a estas empresas a maximizar su desarrollo, ayudando así a mantener su actividad económica estable, en tanto es recomendable que el estado fomente o mejore el acceso al financiamiento para estas empresas.

Guerrero (2018) El presente trabajo de investigación titulado: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercial decoraciones Paraíso E.I.R.L. Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa comercial DECORACIONES PARAISO E.I.R.L. Chimbote, 2015. La investigación fue

descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica – documental y la entrevista, encontrando los siguientes resultados: Los autores consideran que las MYPES prefieren y/u obtienen financiamiento de entidades no bancarias ya que mencionan que estas les ofrecen mayores facilidades de crédito; así mismo, los autores mencionan que el financiamiento obtenido mejoró la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas estudiadas, por otro lado, indican que el financiamiento obtenido ha sido utilizado en la compra de mercaderías y capital de trabajo. En lo que respecta a la rentabilidad se encontró que la empresa comercial DECORACIONES PARAISO E.I.R.L. sí mejoró su rentabilidad ya que el financiamiento fue invertido en la compra de mercaderías con alta demanda en el mercado. Finalmente, la principal conclusión es que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, así como de la empresa comercial DECORACIONES PARAISO E.I.R.L. de Chimbote.

Agreda (2017) El presente trabajo de investigación titulado: El Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. Tuvo como objetivo general: determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa Servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica: La mayoría de autores nacionales en sus trabajos de investigación se han limitado a describir de manera separada las variables del financiamiento y rentabilidad, desde el punto de vista de su caracterización, sin embargo, Castañeda et al (2012) e Hidalgo (2014) son los únicos autores de los consultados que han abordado a través de un caso de una empresa específica, la proyección de estados financieros, demostrando estadísticamente la influencia que existe del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. Respecto a la aplicación del caso: Se formuló un flujo de caja proyectado con y sin financiamiento, luego la

formulación de estados financieros proyectados que fueron analizados a través de ratios de rentabilidad, en los cuales, se encontró que el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de la empresa del caso, según las ratios que demuestran un incremento moderado. Finalmente se concluye que el financiamiento mejoro la rentabilidad de la empresa de Servicios Daniel EIRL de Chimbote en el año 2013.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Marco teórico

2.2.1.1 Teoría del financiamiento

El financiamiento es un proceso de captación de fondos, llevado a cabo por una persona o empresa con el fin de obtener recursos para cubrir ciertas necesidades.

Castro (2019) sostiene que el financiamiento es básicamente ceder el capital necesario a una persona o entidad para que esta cuente con los recursos suficientes y pueda hacer frente a sus diversas necesidades, así también, detalla que una de las fuentes de financiamiento más empleadas es el crédito de la banca formal, sin embargo, con el trascurso del tiempo se han creado diversas formas de financiamiento.

El financiamiento en una empresa representa el abastecedor de efectivo para dar curso a sus diversos planes de inversión, es de gran relevancia sobre todo para los micro y pequeños empresarios pues funcionan como combustible brindándoles el flujo de efectivo que estas necesitan para incrementar su capital de trabajo o adquirir activos fijos, de esta manera poner en marcha a sus operaciones generando utilidades (Chagerben, Yagual, Hidalgo, 2017).

Las pequeñas empresas mantienen un ciclo de financiamiento según la etapa en la que se encuentran, accediendo a diferentes tipos de financiamiento. Berger y Udell (como se citó en Castro, 2019) sostienen que al iniciar sus operaciones las entidades se financian por medio de los aportes que realizan los socios o accionistas fundadores como también recurren a fuentes cercanas que les puedan brindar un préstamo inmediato, pero según su vigencia y crecimiento en el mercado estas van teniendo mayores necesidades, por lo cual optan por acceder a créditos formales, como lo son los préstamos bancarios y no bancarios.

2.2.1.1.1 Fuentes de financiamiento

Es la posibilidad de acceso a recursos económicos para iniciar, sostener, y dar desarrollo a nuevos planes de inversión en una entidad. Según Mora (2017):

Es el alcance de efectivo necesario para llevar a cabo proyectos de inversión, dar curso a actividades e impulsar el desarrollo en una empresa; el cual puede provenir de los fondos propios, también conocido como autofinanciación, que básicamente está conformado por la aportación de los accionistas o socios y de los bienes producidos de actividades propias de la empresa o mediante fondos externos, creando una deuda la cual será saldada en un determinado lapso de tiempo que puede ser corto, mediano o tal vez largo plazo.

Torres, Guerrero y Paradas (2017) establecen la siguiente clasificación de las fuentes de financiamiento.

Se clasifican según su origen en:

- ❖ Fuentes de financiamiento interno: Esta representado por el aporte que realizan los socios o accionistas en la constitución de una organización en bienes dinerarios y no dinerarios, como también la emisión de acciones y los propios recursos generados por la entidad en la realización de sus actividades económicas.
 - Aportación de socios
 - Utilidades reinvertidas
 - Reservas de capital
 - Depreciaciones y amortizaciones
 - Incremento de pasivos acumulados
 - Venta de activos
- ❖ Fuentes de financiamiento externo: También conocido como deuda, es el fondo proveniente de fuentes externas, el cual debe ser devuelto en un determinado tiempo, este tipo de financiamiento, va dirigido a la obtención de un rendimiento que supere el costo de la inversión.
 - Crédito comercial
 - Pagare
 - Línea de crédito
 - Papeles comerciales

- Financiamiento por medio de cuentas por cobrar
- Financiamiento por medio de inventarios
- Bonos

Se clasifican según su duración en:

- ❖ Fuentes de financiamiento a corto plazo: El plazo del préstamo es inferior a un año, considerado un financiamiento pequeño, que tiene por objetivo solventar inversiones mínimas y cubrir gastos corrientes, dentro de esta fuente se encuentran las líneas de crédito y los préstamos a corto plazo, los descuentos de activos comerciales, tales como los anticipos de facturas, entre otros.
- ❖ Fuentes de financiamiento a largo plazo: El plazo del préstamo es mayor a un año, este tipo de financiamiento se suele utilizar para grandes inversiones, como la compra de activos altamente valorizados o la adquisición de bienes inmuebles, dentro de esta fuente están integrados los préstamos a largo plazo con destino a inversión, préstamos hipotecarios, leasing también conocido como arrendamiento financiero, entre otros.

2.2.1.1.2 Sistema financiero

El sistema financiero en una nación está representado, por el grupo de organizaciones, medios y mercados, que tienen por finalidad direccionar el ahorro de aquellos que gozan de excedentes de dinero a quienes necesitan de recursos para llevar a cabo sus actividades. Así pues, el sistema financiero abarca, desde las herramientas o activos financieros hasta las organizaciones que funcionan como intermediarios y los mercados financieros, de esta manera el sistema financiero tiene como misión principal captar los excesos de dinero de las unidades de gasto con superávit y direccionarlo hacia quienes necesiten de esos recursos, considerados unidades de gasto con déficit (Calvo, Parejo, Rodríguez y Cuervo, 2015).

El sistema financiero es de gran importancia dentro del sector empresarial, pues direcciona las inversiones de capital hacia las actividades de producción, para muchas entidades el sistema financiero cumpliendo su rol de intermediario facilita su acceso a nuevos recursos económicos de inversión, así pues el crecimiento económico de las entidades depende altamente de los productos y servicios que proporcionan los

distintos sistemas financieros los cuales se rigen a las normativas monetarias y financieras de su país (Moran, Peña y Soledispa, 2020).

Entidades de regularización y supervisión del sistema financiero:

- ❖ La Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS)
- ❖ El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)
- ❖ La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV)

Entidades financieras:

- ❖ Empresas bancarias
- ❖ Entidades financieras estatales
- ❖ Empresas financieras
- ❖ Cajas municipales de ahorro y crédito
- ❖ Cajas municipales de crédito y popular
- ❖ Cajas rurales de ahorro y crédito
- ❖ Empresas de crédito
- ❖ Bancos de inversión

2.2.1.2 Teoría de la rentabilidad

La rentabilidad es capacidad que posee una organización para sacar el mayor provecho de sus recursos y obtener ganancias, prácticamente mide la relación de los resultados que proporcionan las operaciones de una empresa con la inversión que se ha realizado para llegar a dichos resultados.

La rentabilidad es la relación que existe entre la ganancia y la inversión necesaria para alcanzarla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una entidad, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. (Zamora, 2008, p.58)

La rentabilidad es el resultado de la resta entre los ingresos generados y los gastos incurridos en una inversión, también conocido como el retorno sobre la

inversión, siendo este un indicador de desarrollo el cual puede ser medido por medio de las ventas, activos y capital (Contreras y Diaz, 2015, p.40).

2.2.1.2.1 Tipos de rentabilidad

❖ Rentabilidad económica

Es el beneficio que espera recibir un inversor como producto de una inversión, lo cual relaciona los resultados obtenidos con los costos que se incurrieron para obtenerlos, también definido como la capacidad que poseen los activos de una organización para poder generar beneficios, en este tipo de rentabilidad resaltan dos factores fundamentales: los beneficios brutos, es decir el beneficio obtenido antes de descontar los intereses e impuestos y los activos totales.

Para calcular la rentabilidad económica de una empresa y conocer el rendimiento conseguido por cada unidad monetaria invertida se utiliza la ratio rentabilidad de los activos o ROA (Aguirre, Barona y Dávila, 2020).

- Indicadores

- BAI. Siglas de Beneficio antes de Intereses e Impuestos, es el resultado que ha generado una entidad durante un periodo determinado antes de descontar los impuestos, básicamente es la diferencia de sus ingresos, con los costos.

- Activo Total. Es la totalidad de los activos que posee una organización los cuales son capaces de producir beneficios. Conformado por los activos corrientes y no corrientes.

- Formula del (ROA)

$$\text{Rentabilidad Económica} = \text{BAI} / \text{Activo total} \times 100$$

❖ Rentabilidad Financiera

Hace referencia al beneficio que se lleva cada uno de los socios de una empresa, es decir, el beneficio de haber hecho el esfuerzo de invertir en esa empresa.

La rentabilidad financiera es la capacidad que posee una organización para generar beneficios a partir de sus fondos propios, parte del pasivo que no se debe a fuentes ajenas, en este tipo de rentabilidad resaltan dos factores relevantes, el beneficio neto y el patrimonio neto de una organización (González, 2021).

- Formula del (ROE)

Rentabilidad Financiera= beneficios netos de la empresa / los fondos propios
X 100

2.2.1.3 Teoría de la empresa

Una empresa está conformada por personal humano y recursos, cuyo fin es la obtención de beneficios económicos por medio de la realización de diversas operaciones. Esta organización puede ser creada por medio de una o más personas, las cuales buscan un margen de lucro y alcanzar sus objetivos trazados, por lo general la fundación de empresas se debe y nacen para cubrir ciertas necesidades de una parte de los habitantes del entorno donde se sitúan, así pues, buscan las probabilidades de generar beneficios de la mano de los factores productivos: trabajo tierra y capital (López, 2020).

La empresa está conformada por dos factores relevantes de producción: el capital y el trabajo, la cual se puede dedicar a actividades de industria, comercio o a la prestación de servicios, con fines de lucro (Reyes, 2018).

❖ Clasificación según su actividad económica

- Sector primario (agricultura)
- Sector secundario (industria)
- Sector terciario (servicios)

2.2.1.4 Teoría de las Mypes

La micro y pequeña empresa es la unidad económica que puede ser constituida bien por una persona natural o por una persona jurídica jurídica, mediante alguna manera de organización, teniendo como finalidad realizar actividades dentro del sector primario, secundario o terciario que es básicamente extraer, transformar, producir, comercializar bienes o prestar de servicios.

La Ley N° 28015 (2003) detalla sus características:

Las Mypes conformadas por las micro y pequeñas empresas, cuentan con las siguientes características: respecto al número de trabajadores, en el caso de la microempresa comprende de 1 hasta 10, y en el caso de la pequeña empresa comprende de 1 hasta 50 trabajadores, con respecto al volumen de ventas por año, la microempresa puede alcanzar el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT), y por otro lado la pequeña empresa tiene un límite que abarca desde las 150 a 850 unidades impositivas tributarias (UIT).

Sin embargo, con la Ley N°30056 (2013) una de estas características fue modificada. El límite de ventas anuales incrementó para la pequeña empresa, siendo desde su publicación hasta la actualidad 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Este régimen laboral considerado especial, se aplica únicamente a las micro y pequeñas empresas, así pues, la microempresa que dos años continuos supere el máximo de ingresos anuales señalados en la presente Ley, tendrá la opción de mantenerse en el mismo régimen laboral solo por un año más, y con respecto a la pequeña empresa, si la mencionada sobrepasa el monto máximo de ingresos señalados, durante dos años continuos podrá mantenerse en el mismo régimen por el periodo de 3 años, al término de este periodos de gracia, la organización deberá situarse al régimen laboral que corresponda.

2.2.1.5 Teoría del sector terciario o servicio

Son aquellas actividades que no producen bienes materiales, si no se dedican a la satisfacción de alguna necesidad social mediante la prestación humana. López y Muñoz (2016) sostienen:

El sector servicios representa toda operación que genera un beneficio intangible, que no es posible ser almacenado, su duración es corta y de la cual no se puede obtener propiedad. En otras palabras, el sector servicios es toda operación que no se encuentra dentro de la agricultura o industria, de esta manera este sector clasifica todas las operaciones económicas cuyo fin es satisfacer las necesidades de los consumidores por medio de los servicios, también conocidos como bienes inmateriales.

Este sector es fundamental e influyente dentro de la economía de la nación, pues según cifras del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) y del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). Su contribución al Producto Bruto Interno (PBI) se incrementó de 37,1% del en el año 2007 al 41,7% en 2021.

En la actualidad el sector servicios representa nada menos que dos tercios de la economía del mundo, así también cabe mencionar que es una de las principales fuentes generadoras de empleo a nivel mundial sobre todo en los países más desarrollados, por ello mientras más se desarrolle una nación, el aporte de los servicios al PBI será también mayor, esto se genera porque guardan una relación directa mientras mayores

sean los ingresos de los países, menor es la necesidad de bienes y se eleva la demanda de servicios (Peñaranda,2018).

Algunas actividades incorporadas dentro del sector servicios:

- Transporte
- Almacenamiento y Mensajería
- Alojamiento y Restaurantes
- Telecomunicaciones y Otros Servicios de Información
- Servicios Financieros, Seguros y Pensiones
- Servicios prestados a Empresas
- Servicios Gubernamentales y
- Otros Servicios.

2.2.1.6 Descripción de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.”

La empresa “COSECO JM S.A.C.” con RUC: 20531739184, es una sociedad anónima cerrada, creada el 01/11/2009 iniciando sus actividades el 23/11/2009. La empresa tiene por gerente general al señor Massimo D’Avolio, identificado con C.E N° 000496831; el capital de la entidad está formado por el monto de S/. 54,010.00. Actualmente la empresa se encuentra ubicada en Jr. Huandoy 510, Int. 304, Urb. Buenos Aires, Distrito de Nuevo Chimbote – Santa - Ancash. La empresa se dedica a la ejecución de obras de ingeniería: civil, eléctricas, mecánicas, mineras, carreteras, edificaciones de viviendas, asfalto, irrigaciones, electromecánicas, industriales y sanitarias.

La empresa COSECO JM S.A.C., está acreditada como microempresa según el Registro Nacional de la micro y pequeña empresa (REMYPE).

2.2.2 Marco Conceptual

2.2.2.1 Definición de financiamiento

El financiamiento es definido como la captación de recursos para llevar a cabo algún proyecto de inversión o adquisición de bienes y servicios, lo realizan personas o empresas, lo cual genera una obligación a corto o largo plazo con la entidad prestamista o de ser el caso con los accionistas en forma de dividendos, por medio del financiamiento se pueden llevar a cabo grandes inversiones, es una herramienta

fundamental para los empresarios, les brinda la liquidez necesaria para dar continuidad a sus operaciones (López, Ramírez y López 2022).

En otras palabras, es el medio para viabilizar la ejecución de un proyecto, negocio o tal vez un emprendimiento, por medio de esta herramienta se acceden a los recursos necesarios para llevar a cabo diversas actividades. Cansimanse (2018) sostiene:

Esta herramienta es considerada uno de los factores predominantes que impactan en el crecimiento y desarrollo de una entidad, pues es el medio para acumular recursos económicos, que le permitan a la entidad cubrir sus diversas necesidades producto de la realización de sus operaciones, de esta manera conforma la principal opción para los inversionistas, cuando se trata de elevar su producción, desarrollarse, expandirse, mejorar, ampliar o adquirir activos que generen beneficios para la empresa.

2.2.2.2 Definición de rentabilidad

Es considerada la capacidad que posee una organización para sacar el mayor beneficio a sus recursos y obtener la ganancia estimada, puede ser medida a través de indicadores financieros que estudian el comportamiento y efectividad del órgano administrativo de la empresa, para realizar su respectivo calculo, se utilizan ratios de rentabilidad, estos son básicamente fórmulas que posibilitan conocer cuál es la situación de la organización o del proyecto que se está llevando a cabo en sus dos niveles financiero y económico, mide la eficiencia en la utilización de recursos para alcanzar los resultados esperados (Prana,2020).

Por otro lado, Torres (como se citó en Ripalda, 2017) Sostiene que la rentabilidad se puede definir como la relación existente entre dos factores: la utilidad y la inversión, de modo que, evalúa la eficacia de una organización evidenciada por los resultados alcanzados por el ejercicio de sus actividades y el uso de inversiones, pues las utilidades generadas son reflejos de un órgano administrativo capaz, una proyección completa de costos y gastos y en términos generales del cumplimiento a las medidas encaminadas a la generación de beneficios.

2.2.2.3 Definición de empresa

En un extenso sentido, se puede definir a la empresa como el producto de realizar un emprendimiento, en otras palabras, es el acto por el cual una o más personas inician un proyecto, inversión o negocio.

Desde la perspectiva económica la empresa es considerada la unidad económica constituida por los dueños, trabajadores y colaboradores, que, mediante la ejecución de sus operaciones, como comercialización o prestación de servicios, producen beneficios, lo cual se denomina ganancia a favor del inversionista, estos ingresos denominado ganancia son sometidos al pago de impuestos a favor del gobierno, la empresa siendo una persona jurídica independiente creada por personas naturales y/o jurídicas, goza de derechos como también está sujeta a ciertas obligaciones (Trigoso,2019).

De tal manera, estas entidades económicas tienen como fin primordial beneficiarse a través de la unión de personal humano, recursos financieros y tecnológicos, su gran importancia radica es la capacidad de producir abundancia y generar puestos de trabajo en una economía, añadido a esto, son consideradas una de las mayores promovedoras de la actualización tecnológica en cualquier parte del mundo, situándose, como el eslabón esencial en cualquier economía, pues por medio de estas entidades se produce bienes y se brinda servicios que necesita la sociedad (López, Mata, Becerra y Cabrera, 2018).

2.2.2.4 Definición de las micro y pequeñas empresas (MYPE)

La ley 30056 D.S. 013-2013 PRODUCE lo define como la unidad económica conformada por una persona natural o jurídica, que tiene como objetivo realizar operaciones de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (REMYPE, 2019).

Según la Ley N°28015:

La micro y pequeña empresa es la unidad económica que puede ser constituida bien por una persona natural o por una persona jurídica jurídica, mediante alguna manera de organización, teniendo como finalidad realizar actividades dentro del sector primario, secundario o terciario que es básicamente extraer, transformar, producir, comercializar bienes o prestar de servicios.

2.2.2.5 Concepto del sector servicio

Es un sector que se basa en dirigir, organizar y facilitar las producciones del sector primario y secundario. Colombia Legal Corporation (2017) afirma:

Aquellas empresas que se dedican a este sector tienen la finalidad de proveer al cliente de un servicio, es decir, de una actividad intangible que tiene como fin la satisfacción de una necesidad concreta de un individuo, a cambio de una contraprestación.

Por lo tanto, es un sector de actividades económicas productivas pero que no producen, directamente, bienes materiales sino prestaciones a personas o entidades. Así mismo, es considerado un sector influyente con respecto a la generación de empleo y a la contribución del producto bruto interno de la nación donde se encuentran, esto se evidencia en todas las económicas tanto en las desarrolladas como en desarrollo (Romero, s.f).

2.3 Hipótesis

En la presente investigación no hubo hipótesis debido a que la investigación fue de nivel descriptivo, tipo cualitativo; de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso.

En la investigación cualitativa puede omitirse del planteamiento de la hipótesis, Amaiquema, Vera y Zumba (2019) aseguran “No se hacen suposiciones previas, se busca indagar desde lo subjetivo la interpretación de las personas acerca de los fenómenos de la realidad que se investigan y por tanto no hay mediciones posibles”

III. METODOLOGÍA

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación

El diseño de la investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico documental y de caso. Fue no experimental porque se llevó a cabo sin manipular las variables. Fue descriptivo, porque la investigación se limitó a describir sin intervenir de ninguna manera. Fue bibliográfico porque para hallar los resultados del objetivo específico 1 se realizó por medio de la revisión de la literatura. Fue documental porque para hallar el resultado de los objetivos específicos 1 y 2 se utilizaron algunos documentos (estadísticos).

Por último, fue de caso porque para el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó una sola empresa.

3.2 Población y muestra.

3.2.1 Poblacion

La población de la investigación está constituida por todas las micro y pequeñas empresas del Perú.

3.2.2 Muestra

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa “COSECO JM S.A.C”

3.3 Variables. Definición y Operacionalización

3.3.1 Matriz de definición y operacionalización de la variable para obtener los resultados del objetivo específico 1.

Matriz 01

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DEL FINANCIAMIENTO	DEFINICION OPERACIONAL						
		ANTECEDENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6
ANTECEDENTES PERTINENTES	Un antecedente es pertinente, si tiene los mismos elementos: variable o variables, unidades de análisis y sector económico productivo; así como también algún o algunos objetivos similares, las mismas técnicas e instrumentos de recojo de información, los resultados y/o conclusiones responden a los objetivos especificados; y finalmente, todo se cumple al mismo tiempo. Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez Pacheco, 2017).	INTERNACIONALES						
		NACIONALES						
		REGIONALES						
		LOCALES						

Fuente: Tomado de Vásquez Pacheco (2017).

Leyenda de los criterios:

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 parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debe tener algún objetivo parecido, por lo menos un objetivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C3: Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente: En el antecedente se debe describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debe considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información.

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.

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.

Además, la matriz debe ser llenada con ceros y uno: 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que sí cumple con el criterio (Esto es para llenar C1, C2, C3, C4, C5 y C6).

3.3.2. Matriz de definición y operacionalización de la variable para obtener los resultados del objetivo específico 2.

Definición y operacionalización de las variables								
Titulo	Variable	Definición	Dimensión	Subdimensiones	Indicador			
El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio del Perú: caso empresa COSECO JM S.A.C.-	Financiamiento	Castro (2019) afirma “La financiación es el grupo de recursos económicos que la empresa obtiene con la finalidad de realizar inversiones en su ciclo productivo y	Características de la Mype	Tamaño de la empresa	- microempresa - pequeña empresa			
				Número de trabajadores	- 1 a 5 trabajadores - 5 a 10 trabajadores - 10 a más.			
				Permanencia en el sector	- 0 a 5 años. - 5 a 10 años. - 10 a más.			
						El financiamiento	Fuentes de financiamiento	- Financiamiento externo - Financiamiento interno
							Sistema financiero	- Bancario - No bancario
							Plazos de financiamiento	- A largo plazo

Chimbote, 2021.		asumir los costos necesarios, de manera que pueda comercializar sus productos o brindar sus servicios”.			<ul style="list-style-type: none"> - A mediano plazo - A corto plazo
				Uso del financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Capital de trabajo - Compra de activo fijo - Infraestructura de la empresa - Otros.
	Rentabilidad	“La rentabilidad de una empresa es la capacidad que tiene el negocio para aprovechar sus recursos y generar ganancias o	La Rentabilidad	Niveles de Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> - Rentabilidad económica - Rentabilidad financiera
				Indicadores de rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> - Margen neto de utilidad - Margen bruto de utilidad - Margen operacional - Rentabilidad neta sobre inversión - Rentabilidad operacional sobre inversión

		utilidades; para medirla se utilizan indicadores financieros que evalúan la efectividad de la administración de la organización” (Prana, 2020).			- Rentabilidad sobre el patrimonio - Crecimiento sostenible - EBITDA
				Cálculo de la rentabilidad económica y financiera	- Mediante formulas

Fuente: Elaboración propia

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.4.1 Técnica

Para llevar a cabo la investigación se utilizó las siguientes técnicas:

Revisión bibliográfica (objetivo específico 1); encuesta (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

3.4.2 Instrumento

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

3.5. Método de análisis de datos

Para hallar el objetivo específico 1 se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; estos resultados fueron plasmados en la tabla 01. Para hacer el análisis de resultados se observó la tabla 01 con la intención de extraer agrupar los resultados similares en base a los aspectos relevantes de influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de los autores nacionales los cuales fueron comparados con los internacionales. Finalmente, todos estos resultados fueron comparados y explicados según las bases teóricas y en el marco conceptual correspondiente.

Para hallar el objetivo específico 2 se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario pertinente de preguntas cerradas; luego dichos resultados fueron descritos en la tabla 02 de la investigación. Para llevar a cabo el análisis de resultados, se comparó los resultados obtenidos con los resultados de los antecedentes nacionales e internacionales. Finalmente, todos estos resultados fueron comparados y explicados según las bases teóricas y en el marco conceptual correspondiente.

Para hallar el objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo, teniendo como instrumento las tablas 01 y 02 de la investigación, para llevar a cabo este análisis, se detalló las coincidencias y no coincidencias según las bases teóricas y en el marco conceptual correspondiente.

3.6 Aspectos Éticos

Según el código de ética para la investigación ULADECH (2021), aprobado por acuerdo del consejo universitario con resolución N°0037-2021-CU-ULADECH Católica, indica los siguientes principios éticos:

Todas las fases de la actividad científica deben conducirse en base a los principios de la ética que rigen la investigación en la ULADECH Católica

- ❖ **Protección de la persona.** - El bienestar y seguridad de las personas es el objetivo fundamental de toda investigación, por esta razón de debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio da a entender que las personas que están involucradas o participan en la investigación, deben ser protegidas especialmente si se encuentran en situación de vulnerabilidad.
- ❖ **Libre participación y derecho a estar informado.** - Las personas que son partícipes de la investigación tienen la facultad de estar debidamente informados acerca del propósito y finalidad de la investigación en la que son partícipes
- ❖ **Beneficencia y no-maleficencia.** - En general toda investigación debe de contar con un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, con ello aseguramos el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que son partícipes en la investigación. En conclusión, el investigador debe de basarse en las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- ❖ **Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad.** - Toda investigación se debe llevar a cabo respetando la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, esto debe de predominar sobre todo fin científico.
- ❖ **Justicia.** - Por encima del interés personal debe de estar la justicia y el bien común. El investigador tiene la obligación de tratar igualitariamente a quienes participan en la investigación y estos mismos deben de tener el derecho de acceder a los resultados de la investigación.
- ❖ **Integridad científica.** - El investigador tiene como deber fundamental evitar hacer uso del engaño en cualquier aspecto de la investigación; evaluar y

explicar los posibles daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a los participantes de la investigación. Así mismo el investigador debe de asegurar la verdad en todo proceso de investigación, desde su inicio hasta su fin.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicios del Perú, 2021.

Tabla 01

Resultados de los antecedentes

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Ushiñahua (2020)	Sostiene que, el 85% tiene financiamiento propio, el 75% afirmaron que dicho crédito fue invertido en capital de trabajo, el 80% cree que el financiamiento externo otorgado si mejoro su rentabilidad, y el 90% menciona que el aumento de la producción permitió tener mayor rentabilidad, así mismo preciso que el financiamiento y la rentabilidad tienen una relación de dependencia positiva moderada.
Gálvez (2021)	Sostiene que, el financiamiento es relevante en el desarrollo de las Mypes, así pues, la mayoría de las empresas obtiene financiamiento propio y externo de entidades bancarias y que son solicitadas a corto plazo, así mismo dicho crédito es invertido en el capital de trabajo y mejoramiento de infraestructura. También detalla que, el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad y esto conlleva a que se brinde un servicio de calidad a los clientes, en los últimos años tuvieron una buena rentabilidad a pesar del estado de emergencia.
Quintana (2019)	Argumenta que, su rentabilidad aumentó a partir del financiamiento obtenido, pues en el año 2016 obtuvo un 7% del ROE (rentabilidad sobre el capital invertido) o también conocido como ROI (rentabilidad sobre las inversiones) mostrándose superior al ROA (rentabilidad sobre activo) que fue al 3% con efecto positivo de apalancamiento y este aumentó en el siguiente año con un 13% en el ROE y 8% en el ROA, concluyendo que el financiamiento obtenido incidió positivamente en el activo fijo a través de la obtención de una cámara frigorífica, lo cual permitió a la empresa seguir desarrollándose e incrementar su productividad, generando así el aumento de utilidades para los propietarios de la empresa.
Vargas (2018)	Detalla que, el 67% de los representantes legales afirmaron haber obtenido crédito a través de sus proveedores, el 56% de los propietarios adquirieron crédito bancario más de tres veces, el 56% de los encuestados afirmaron haber mejorado la rentabilidad de las Mype en relación a años anteriores, el 72% de los representantes legales encuestados afirmaron haber invertido

	<p>adecuadamente en la adquisición de activos para su Mypes. Llegando a la conclusión de que: La obtención de un crédito se puede dar mediante diferentes tipos y clases de financiamiento, los cuales pueden ser de gran ayuda para poder solventar a una Mype.</p>
Damian (2018)	<p>Sostiene que, el 73% de las Mypes han solicitado préstamo a las entidades financieras, el 73% solicitaron un monto que varía entre s/. 11,000.00 a s/. 15,000.00, y el 46% destinaron dicho crédito al capital de trabajo. Enfocándonos en la rentabilidad el 91% sostiene que su rentabilidad ha incrementado, el 82% afirma que la rentabilidad ha incrementado por impacto del financiamiento y el 55% detalla que la rentabilidad de su negocio ha aumentado considerablemente gracias al financiamiento obtenido. Por ello se concluye que la mayoría de las Mypes han solicitado financiamiento a las entidades bancarias y dicho crédito ha sido destinado al capital de trabajo.</p>
Molina (2017)	<p>Detalla que, respecto al financiamiento interno para su microempresa un 34% utilizó esta modalidad. El 67% no emplearon la línea de crédito como instrumento financiero. El 25% no usó de la cuenta corriente como instrumento financiero. El 25% participaron en las juntas de financiamiento informal. El 17% analizaron la rentabilidad contable de su micro empresa. El 25% no analizaron la solvencia para satisfacer obligaciones financieras. El 42% descompusieron la rentabilidad económica como producto del margen y rotación del capital de su empresa.</p>
Romero (2018)	<p>Argumenta que, el 78% de las Myp financian sus actividades con fondos propios, el 61% detallan que dicho financiamiento fue invertido en capital de trabajo y el 22% indican que lo destinaron al mejoramiento de infraestructura. En base a la rentabilidad, el 67% indica que el financiamiento elevó la rentabilidad de su negocio, el 67% menciona que dicho incremento en la rentabilidad de su empresa se dio el último año y el 100% afirman que el incremento de la rentabilidad de su negocio se basa y depende de una buena utilización de recursos.</p> <p>Se concluye, que la gran mayoría de empresas son financiadas con recursos propios, destinando dicho financiamiento al capital de trabajo e infraestructura y su rentabilidad incrementa en base al financiamiento.</p>
Agreda (2017)	<p>Detalla que, según la formulación de estados financieros proyectados que fueron analizados a través de ratios de rentabilidad, en los cuales, se encontró que el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de la empresa del caso, según las ratios que demuestran un incremento moderado. Finalmente se concluye que el financiamiento mejoro la rentabilidad de la empresa de Servicios Daniel EIRL de Chimbote en el año 2013.</p>
	<p>Sostiene que, el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad ayudando a estas empresas a maximizar su</p>

Dioses (2018)	desarrollo, logrando así a mantener su actividad económica estable, en tanto es recomendable que el estado fomente o mejore el acceso al financiamiento para estas empresas
Meza (2019)	Argumenta que, los autores estudiados no han hecho demostraciones estadísticamente acerca de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las Mype nacionales; no obstante, enfocándonos en las bases teóricas los autores sostienen que el financiamiento impacta en la rentabilidad de la empresa, dependiendo del uso adecuado del endeudamiento, que este permita mejorar la rentabilidad sobre recursos propios. Así también sostiene que, la empresa Inversiones y Negocios JJ & K E.I.R.L. realizo sus actividades con recursos externos, adquiriendo financiamiento del sistema bancarios y no bancarios, lo cual dio como resultado el incremento de la rentabilidad de su empresa. Concluyendo, que el financiamiento obtenido genero desarrollo, incremento y eficacia en la realización de las actividades de las Mype nacionales y de la empresa en estudio.
Guerrero (2017)	Sostiene que, las Mype optan y obtienen financiamiento del sistema no bancario, pues les solicitan menos requisitos para acceder a un crédito; así también, los autores sostienen que el financiamiento adquirido por las Mype estudiadas incrementó su rentabilidad, como también, indican que dicho financiamiento fue destinado al aumento de inventario y al capital de trabajo. Basándonos en la rentabilidad, se afirma que la empresa comercial DECORACIONES PARAISO E.I.R.L. incremento su rentabilidad gracias al financiamiento adquirido, ya que este fue destinado al aumento de inventario con alta demanda en el mercado. Concluyendo, que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de las Mype nacionales, así como de la empresa comercial DECORACIONES PARAISO E.I.R.L. de Chimbote.

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

4.1.2. Respecto al objetivo específico 2.

Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa “COSECO JM S.A.C” de Chimbote, 2021.

Tabla 02

Resultados del cuestionario

I. REFERENTE A LA MYPE	
1.1 Tamaño de la empresa	
a) Pequeña	b) Microempresa(x)
1.2 Número de trabajadores	
a) De 1 a 5 (x)	b) De 5 a 10
c) De 10 a más	
1.3 Permanencia en el sector	
a) De 1 a 5 años	b) De 5 a 10 años
c) De 10 años a más (x)	
II. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO	
2.1 ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?	
a) Si (x)	b) No
2.2 ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?	
a) financiamiento propio	b) financiamiento externo (x)
2.3 ¿A qué plazo fue otorgado el financiamiento?	
a) Corto plazo	b) Mediano plazo
c) Largo plazo (x)	
2.4 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?	
a) Sistema Bancario (x)	b) Sistema no bancario
c) Sistema informal	d) Recursos Financieros Propios
2.5 ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?	
a) BBVA (x)	b) Scotiabank
c) BCP	d) Banco de la Nación
e) Otros	
2.6 ¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?	
a) De 5,000 a 10,000	b) De 10,000 a 20,000
c) De 20,000 a 35,000	c) De 35,000 a 50,000
e) De 50,000 a más (x)	
2.7 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?	
a) 5% a 10%	c) Más del 21%
b) 11% a 20% (x)	
2.8 ¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades formales?	
a) Si (x)	b) No
2.9 ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?	
a) Financiamiento tipo factoring	b) Financiamiento tipo leasing (x)
c) Otros	d) Ninguno
2.10 ¿En qué empleo el financiamiento otorgado?	

	a) Capital de trabajo (x)	b) Mejoramiento de la infraestructura
	c) Compra de activos fijos	d) Otros
2.11	¿Tuvo dificultades para acceder al financiamiento?	
	a) Si	b) No (x)
	Si es si: ¿Por qué motivo?	
	a) Tasa de interés	b) Garantías
	c) Otros	
2.12	¿Cree usted que es importante el financiamiento de una entidad bancaria o de terceros para hacer crecer su empresa?	
	a) Si (x)	b) No
III. REFERENTE A LA RENTABILIDAD DE LA MYPE		
3.1	¿Cree usted que el financiamiento permitió mejorar la rentabilidad de su empresa?	
	a) Si (x)	b) No
3.2	¿Cree usted que la rentabilidad en su empresa mejora según el incremento de inversión?	
	a) Si (x)	b) No
3.3	¿Considera que el financiamiento externo mejora los ingresos de su negocio?	
	a) Si (x)	b) No
3.4	¿La rentabilidad después de obtener el financiamiento supero a la rentabilidad antes de obtener el financiamiento?	
	a) Si (x)	b) No
3.5	¿Cuál fue el porcentaje de variación?	
	a) Incremento del 10% a 20% (x)	b) Incremento del 30% a 50%
	c) Disminución del 10% a 20%	d) Disminución del 30% a 50%
3.6	¿En cuánto tiempo ha notado el crecimiento de los ingresos o la mejora de la rentabilidad, al utilizar el financiamiento?	
	a) Antes de los 6 meses (x)	b) Antes de 1 año
	c) Después de 1 año	
3.7	¿Hubo incremento en su rentabilidad mediante sus activos?	
	a) Si (x)	b) No
3.8	¿El financiamiento externo mejora el patrimonio de su negocio?	
	a) Si (x)	b) No
3.9	¿Considera usted que su empresa puede ser rentable, sin necesidad de acceder a un financiamiento?	
	a) Si (x)	b) No
3.10	¿Cree usted que su empresa puede tener una alta rentabilidad con el solo uso de recursos propios?	
	a) Si	b) No(x)
3.11	¿Según su experiencia en qué debería invertir para mejorar la rentabilidad de su negocio?	
	a) Capital de trabajo (x)	b) Mejoramiento de infraestructura
	b) Compra de activo fijo	d) Otros

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa en estudio.

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3

Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “COSECO JM S.A.C” de Chimbote, 2021.

Tabla 03

Resultados del análisis comparativo

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO N°1	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO N°2	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO N°3
Fuente de financiamiento	Gálvez (2021) Vargas (2018) Damian (2018) Molina (2017) Meza (2019) y Guerrero (2017) establecen que, el financiamiento obtenido fue externo.	La empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C. afirma que adquirió financiamiento externo.	Coinciden, pues los autores señalados y la empresa en estudio fueron financiados mediante fuentes externas, ya sea a través de entidades bancarias o no bancarias, como lo detallan Gálvez (2021) Damian (2018) Molina (2017) Meza (2019) Guerrero (2018) y la empresa en estudio, o mediante sus proveedores como sostiene Vargas (2018)
Origen del financiamiento	Vargas (2018) Damian (2018) y Meza (2019) mencionan que, el financiamiento obtenido fue a través del sistema financiero bancario.	La empresa en estudio afirma que adquirió financiamiento del sistema bancario.	Coinciden, pues los autores señalados y la empresa en estudio recurren a la banca formal, aunque estas les solicitan mayores garantías, les brindan el monto de dinero que solicitan con una

			la tasa de interés mínima.
Destino del financiamiento	Ushiñahua (2020) Gálvez (2021) Damian (2018) Romero (2018) y Guerrero (2018) expresan que, el crédito obtenido fue destinado al capital de trabajo.	La empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C. señala que el financiamiento que adquirió fue utilizado como capital de trabajo	Coinciden, pues tanto los autores señalados como la empresa en estudio destinaron el financiamiento obtenido al capital de trabajo
Impacto del financiamiento en la rentabilidad	Ushiñahua (2020) Gálvez (2021) Quintana (2019) Vargas (2018) Damian (2018) Romero (2018) Agreda (2017) Dioses (2018) Meza (2019) y Guerrero (2018) Afirman que, el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad.	La empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C. señala que el financiamiento adquirido permitió mejorar la rentabilidad de su empresa	Coinciden, pues los autores detallados como la empresa en estudio afirman que el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad, elevando su productividad y competitividad en el mercado.
Rentabilidad después del financiamiento	Ushiñahua (2020) Gálvez (2021) Quintana (2019) Vargas (2018) Damian (2018) Romero (2018) Agreda (2017) Dioses (2018) Meza (2019) y Guerrero (2017) Argumentan que, la rentabilidad de las Mypes incremento gracias al financiamiento recibido, lo cual	La empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C. señala que la rentabilidad después de obtener financiamiento supero a la rentabilidad antes de obtener financiamiento.	Coinciden, pues los autores señalados como la empresa en estudio, sostienen haber incrementado su rentabilidad después de haber obtenido el financiamiento, lo cual impacto positivamente en su desarrollo. De esta manera mientras más acceso tengan las empresas a capital, mayores serán sus

	les brindo desarrollo y sostenibilidad.		posibilidades de inversión
--	---	--	----------------------------

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico N°1 y 2.

4.2 Discusión

4.2.1. *Respecto al objetivo específico 1.*

Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2021.

Gálvez (2021), Vargas (2018), Damian (2018), Molina (2017), Meza (2019) y Guerrero (2017), detallan que las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú en su gran mayoría acceden a fuentes de financiamiento externa, por medio del sistema financiero bancario, aunque las garantías que les solicitan son mayores, les brindan el monto de dinero requerido para llevar a cabo sus operaciones, con una tasa de interés mínima, siendo esto una entrada libre a futuras opciones de financiamiento, así mismo, Ushiñahua (2020), Gálvez (2021), Damian (2018), Romero (2018) y Guerrero (2017) sostienen que, el financiamiento obtenido fue invertido en capital de trabajo lo que les permitió incrementar la producción y dar continuidad a sus operaciones, generando desarrollo, sostenibilidad y eficacia en la realización de sus actividades por otro lado, Quintana (2019) y Vargas (2018) señalan que el financiamiento obtenido fue destinado a la compra de activo fijo, lo que les permitió seguir desarrollándose, mejorar el servicio a sus clientes, generando así utilidades para los propietarios del negocio. La mayoría de los autores argumentan que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de las Mype, cuando se hace un uso adecuado y responsable de este.

4.2.2 *Respecto al objetivo específico 2.*

Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa “COSECO JM S.A.C” de Chimbote, 2021.

En base a los resultados alcanzados mediante la aplicación del cuestionario al gerente general de la empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C., se afirma que la entidad obtuvo financiamiento externo, mediante el sistema financiero bancario, específicamente del BBVA. El monto solicitado por el

crédito fue de S/50,000 a más, para ser reintegrado a largo plazo, con una tasa de interés que varía entre un 11 y 20% anual. El mismo, que fue destinado al capital de trabajo. Así mismo, afirma que el financiamiento permitió mejorar la rentabilidad de la empresa, ya que realizando una comparación de la rentabilidad antes del financiamiento con la rentabilidad después de este existe una variación entre un 10% a 20% de incremento, también se detalla que el crecimiento de los ingresos o la mejora de la rentabilidad, se empezó a notar antes de los 6 meses de adquirir el financiamiento, por otro lado, también sostiene que su empresa puede ser rentable, sin necesidad de acceder a un financiamiento externo, solo con el uso de recursos propios, sin embargo este no es suficiente para alcanzar una alta rentabilidad, pues tal como lo detalla Sánchez y Montoya (2017) El financiamiento es de gran importancia para fortalecer el crecimiento y acelerar el desarrollo de las microempresas, ya que no contar con el dinero suficiente para llevar a cabo las operaciones que desean realizar para su empresa, trae como consecuencia a que se enfrenten a un grave problema de liquidez.

4.2.3. Respecto al objetivo específico 3.

Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “COSECO JM S.A.C” de Chimbote, 2021.

Según los elementos de comparación:

Fuentes de financiamiento

Respecto a las fuentes de financiamiento, hay coincidencia, ya que los autores Gálvez (2021), Vargas (2018), Damian (2018), Molina (2017), Meza (2019), Guerrero (2017) y la empresa en estudio, han adquirido financiamiento a través de entidades financieras externas.

Origen del crédito

Respecto al sistema financiero los autores Vargas (2018), Damian (2018) y Meza (2019) mencionan que el financiamiento obtenido fue a través del sistema financiero bancario, coincidiendo con la empresa en estudio.

Destino del financiamiento

Con respecto al destino del financiamiento, coincide ya que los autores Ushiñahua (2020), Gálvez (2021), Damian (2018), Romero (2018) y Guerrero (2017) expresan que, el crédito obtenido fue destinado al capital de trabajo y la empresa en estudio de igual forma utilizó el financiamiento obtenido como capital de trabajo.

Impacto del financiamiento en la rentabilidad

Con respecto al impacto del financiamiento en la rentabilidad, se sostiene que existe coincidencia, debido a que los autores Ushiñahua (2020), Gálvez (2021), Quintana (2019), Vargas (2018), Damian (2018), Romero (2018), Agreda (2017), Dioses (2018), Meza (2019) y Guerrero (2017) afirman que, el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, pues promueve su crecimiento elevando su productividad como la acumulación de capital, coincidiendo con la empresa en estudio.

Rentabilidad después del financiamiento

Con respecto a la rentabilidad después del financiamiento Ushiñahua (2020), Gálvez (2021), Quintana (2019), Vargas (2018), Damian (2018), Romero (2018), Agreda (2017), Dioses (2018), Meza (2019) y Guerrero (2017)

Sostienen que, la rentabilidad de las Mype incremento gracias al financiamiento recibido, pues aumento su productividad, lo cual les brindo desarrollo y sostenibilidad, al igual que la empresa en estudio que señala que la rentabilidad después de obtener financiamiento supero a la rentabilidad antes de obtener financiamiento.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1

Según los autores estudiados en los antecedentes nacionales, regionales y locales, se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales en su gran mayoría acceden a fuentes de financiamiento externo, específicamente del sistema financiero bancario, así mismo sostienen que dicho financiamiento obtenido por lo general es invertido en capital de trabajo y en la compra de activo fijo lo que les permitió incrementar la producción y brindar un servicio de calidad a sus clientes, como también genero desarrollo, sostenibilidad y eficacia en el desarrollo de sus actividades, lo que les llevo a generar utilidades para los propietarios del negocio, así pues se demuestra que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de las Mypes, cuando se le da un uso adecuado y responsable.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

Según los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” se concluye que la empresa desarrolla sus actividades a través de financiamiento externo, mediante el sistema financiero bancario, específicamente del BBVA. El monto solicitado por el crédito fue de S/50,000 a más, para ser reintegrado a largo plazo, con una tasa de interés que varía entre un 11 y 20% anual, lo cual fue destinado a capital de trabajo. El financiamiento obtenido permitió mejorar la rentabilidad de la empresa, pues haciendo una comparación del antes y después del financiamiento vemos que existe una variación entre un 10 y 20% de incremento en la rentabilidad, lo cual se empezó a notar antes de los 6 meses de adquirir dicho financiamiento, así mismo se detalla que la empresa puede ser rentable sin necesidad de acceder a un financiamiento externo, solo con el uso de recursos propios, sin embargo, sostiene, que el financiamiento externo es una de las mejores herramientas para incrementar el financiamiento en las empresas, pues el solo uso de recursos propios no es suficiente para lograr una alta rentabilidad y acelerar su crecimiento.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

Después de estudiar el contenido y los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación, se concluye que las empresas de servicio nacionales como la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” utilizan el financiamiento externo para el desarrollo de sus actividades económicas, el cual es adquirido por medio del sistema financiero bancario, así mismo dicho financiamiento en su mayoría lo destinan a capital de trabajo, lo cual influye en su crecimiento aumentando su productividad y mejorando su calidad de servicio permitiéndoles elevar su nivel de competitividad, y mantenerse en el mercado. El financiamiento adquirido impacto positivamente en la rentabilidad de las Mypes, brindándole mayores recursos para su desarrollo y expansión, aumentando su competitividad y haciéndolo sostenible en el tiempo.

5.4 Respecto al objetivo general

Se concluye que el financiamiento impacta de manera positiva en el incremento de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, así como la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” Pues, permite aumentar la productividad brindando continuidad a sus operaciones, impulsa la innovación por la accesibilidad de recursos, entre otras cosas, brinda una mayor posibilidad de entrar y sobrevivir en los mercados, siendo así el financiamiento el combustible para alcanzar y obtener mayores niveles de rentabilidad, pues por medio de este las Mypes no solo mejoran sus servicios, si no también son más capaces de adquirir activos fijos, aumentar su productividad, mejorar su infraestructura y expandirse en el mercado, lo que les permitiría generar mayores ingresos alcanzado la rentabilidad deseada, así pues se confirma el gran impacto que tiene el financiamiento independientemente de su origen ya sea, mediante fuentes internas a través de los accionistas o externas mediante los bancos o instituciones financieras, entonces se podría afirmar que mientras más acceso tengan las entidades a capital, más grandes serán sus posibilidades de inversión aumentando de esta manera su competitividad, dicho de otra manera, aquellas empresas que tienen los medios para invertir más en innovación, tecnología, investigación, desarrollo, productividad y activos fijos

tienen a su vez mayor acceso a crédito, es decir, el acceso a financiamiento influye en su crecimiento y permanencia.

VI. RECOMENDACIONES

Se recomienda al representante legal de la empresa en estudio, seguir optando por financiamiento externo para dar continuidad a sus operaciones y elevar el nivel de capital destinado a la supervisión de obras, así mismo se le recomienda evaluar y comparar las tasas de interés que ofrecen los diversos medios de financiamiento, centrándose en el monto y plazo del crédito a solicitar.

Por otro lado, se le recomienda también mantener un historial crediticio limpio, lo cual le atraería demasiados beneficios, entre ellos mayor facilidad para acceder a líneas de crédito por montos altos, tasas de interés mínima y mejores planes de beneficios, esto lo lograrían cancelando sus cuotas a tiempo y llevando un buen control de sus finanzas. Mantener una buena imagen frente a las entidades financieras le dará la oportunidad de evaluar más opciones y elegir la que más le convenga.

Finalmente, se le recomienda utilizar el financiamiento obtenido de manera responsable y eficiente, alineado a los objetivos de la empresa, para que este impacte de manera positiva en la rentabilidad.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agreda, D. (2017). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013*. Chimbote: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/534/MYPES_FINANCIAMIENTO_AGREDA_HUERTAS_DIANA_CECILIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Amaiquema, F., Vera, J., y Zumba, I. (2019). *Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica*. Cuba: Universidad de Cienfuegos. Recuperado de: <http://scielo.sld.cu/pdf/rc/v15n70/1990-8644-rc-15-70-354.pdf>
- Ambrosio, R., Miranda, M., y Villanueva, Y. (2018). *Crédito financiero y su relación con el desarrollo de la rentabilidad de las mypes en el sector de abarrotes en el distrito de Huánuco – 2018*. Huánuco: Universidad Nacional Hermilio Valdizán facultad de ciencias contables y financieras. Recuperado de: <https://repositorio.unheval.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13080/3933/TCO01053A52.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Aguirre, C., Barona, C., y Dávila, G. (2020). *La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial*. Recuperado de: https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396
- Bustos, E., y Pugliese, L. (2015). *Financiamiento de pymes y sus dificultades de acceso*. Córdoba: Instituto Universitario Aeronáutico. Recuperado de: <https://rdu.iaa.edu.ar/bitstream/123456789/782/1/Trabajo%20Final%20de%20Grado.pdf>
- Cansimanse, A. (2018). *Importancia del financiamiento para el crecimiento y desarrollo de las Pymes en Colombia*. Tuluá: Universidad Central del Valle de

Cauca. Recuperado de:
<https://repositorio.uceva.edu.co/bitstream/handle/20.500.12993/1895/T00030820.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Calvo, A., Parejo, J., Rodríguez, L., y Cuervo, A. (2015). *Manuel del sistema financiero español*. Barcelona: Editorial Planeta, S. A. Recuperado de:
https://www.planetadelibros.com/libros_contenido_extra/29/28771_Manual_Sistema_Financiero.pdf

Castillo, R. (2018). *El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Peru: caso empresa "grupo culmen s.a.c." chimbote, 2016*. Chimbote: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/7826/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CASTILLO_PINTADO_ROSA_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castro, D. (2019). *Las Fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes*. Lima: Universidad de Piura. Recuperado de:
https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Céspedes, W. (2022). *La gestión financiera y su resultado en la rentabilidad de las Mypes productoras de calzado, Carabayllo, Lima, 2021*. Lima: Universidad Cesar Vallejo. Recuperado de:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/95024/C%c3%a9spedes_LWD-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

CODEMYPE (2021). *Plan Nacional para la Productividad y Competitividad de las MYPE 2011-2021*. Lima. Recuperado de:
[https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/4B8E5D8ABC65C0C605258294006E279E/\\$FILE/Propuesta_plan_mype_2011_2021.pdf](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/4B8E5D8ABC65C0C605258294006E279E/$FILE/Propuesta_plan_mype_2011_2021.pdf)

- Contreras, N., y Díaz, E. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones*. Lima: Revista Valor Contable. Recuperado de: https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/824
- Colombia Legal Corporation. (2017). *¿Cómo Se Clasifican las Empresas Según su Actividad Económica en Colombia?* Copyright. Recuperado de: <https://www.colombialelegalcorp.com/blog/como-clasifican-las-empresas-segun-actividad-economica-en-colombia/#:~:text=De%20acuerdo%20a%20la%20actividad,servicios%2C%20comerciales%2C%20e%20industriales>.
- Chagerben, L., Yagual, A., y Hidalgo, J. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- Damian, S. (2018). *Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro empresas de vigilancia Huaraz, 2017*. Huaraz: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/7854/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_DAMIAN_LUGO_SONIA_OFELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Dioses, E. (2018). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso “empresa de transportes y servicios Don Luis S.R.L.” - Chimbote, 2013-2017*. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5740/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_DIOSES_LOPEZ_EDGAR_JUAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gálvez, L. (2021). *El Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de la Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio, Rubro Constructora Cuya Ingenieros*

S.A.C. Ayacucho, 2021. Ayacucho: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/23276/EMPRESA_FINANCIAMIENTO_GALVEZ_LLIUYA_LIZ_MARGOT.pdf?sequence=1&isAllowed=y

González, A. (2021). *Análisis de los factores explicativos de rentabilidad en las empresas del sector primario*. Cantabria: Universidad de Cantabria. Recuperado de: <https://repositorio.unican.es/xmlui/bitstream/handle/10902/23095/GONZALEZPINTOCORREAADOLFO.pdf?sequence=1>

Guerrero, E. (2018). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercial decoraciones Paraíso E.I.R.L. Chimbote, 2015*. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/1885/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_GUERRERO_ALTAMIRANO_ERIKA_MIRTHA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Guzmán, C. (2018). *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana*. PQS. Recuperado de: <https://pqs.pe/actualidad/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana/>

Jiménez, A., Galván, K., y Navarrete, R. (2020). *Financiamiento de las Mipymes en México y su impacto en su esperanza de vida*. Recuperado de: https://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Desarrollo_Economico/vol7_num23/Revista_de_Desarrollo_Economico_V7_N23_1.pdf

Ley N° 28015. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de: <https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.ht>

- Molina, D. (2017). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz – periodo 2015*. Huaraz: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/3312/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MOLINA_ROJAS_DORIS_MARY.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Mora, C. (2017). *Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las PYMEs*. Esmeraldas: Creative Commons. Recuperado de: <https://dominodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/401>
- Moran, J., Peña, D., y Soledispa, X. (2021). *El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico – financiero*. Jipijapa: FIPCAEC. Recuperado de: <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/372/663>
- Orueta, I., Echague, M., y Bazerque, P. (2017). *El financiamiento de las Pymes en Iberoamérica*. Recuperado de: <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/CAPITULO-2.pdf>
- Panduro, R. (2021). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en las mypes del sector comercio, rubro distribuidoras, distrito de callería, 2021*. Ucayali: Universidad Nacional de Ucayali. Recuperado de: http://repositorio.unu.edu.pe/bitstream/handle/UNU/5065/B71_UNU_CONTABILIDAD_2021_T_ROMEL-RAMIREZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Peñaranda, C. (2018). *Sector servicios acumula 16 años de crecimiento sostenido*. Lima: Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial Cámara de Comercio. Recuperado de: <https://www.camaralima.org.pe/wp-content/uploads/2020/10/181105.pdf>

- Palomino, J. (2020). *Gestión del financiamiento y desarrollo de la micro y pequeña empresa manufacturera en el departamento de Huánuco*. Huánuco: Universidad Nacional Hermilio Valdizán. Recuperado de: <http://portal.amelica.org/ameli/journal/472/4722193002/html/>
- Pérez, A., Torralba, A., Cruz, J., y Martines, I. (2016). *Las Fuentes de Financiamiento en las microempresas de Puebla, México*. Puebla: Recuperado de: https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1659-33592016000100019
- Prana. (2020). *¿Qué es la rentabilidad de una empresa y cómo se calcula?* . Recuperado de: <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/#:~:text=Es%20el%20rendimiento%20que%20se,quitar%20los%20intereses%20e%20impuestos>.
- Quintana, S. (2019). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú rubro Transporte de Carga por Carretera caso: Pesquera Nor Productos S.R.L.Piura periodo 2017*. Piura: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/20305/FINANCIAMIENTO_MYPE_OJEDA_QUINTANA_SILVIA_YAJAIRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- REMYPE. (2019). Obtenido de https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo_REMYPE_-_Enero_2019.pdf
- Reyes, R. (2018). *Teoría de la empresa*. Iquitos: Universidad Nacional de la Amazonía Peruana Facultad de Ciencias Económicas y de Negocios Escuela Profesional de Economía. Recuperado de: https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/Raquel_examen_titulo_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y

- Ripalda, B. (2017). *Definir la rentabilidad de la empresa Venta de Computadoras y Repuestos, periodo 2013 y 2014*. Iquitos: Universidad Científica del Perú. Recuperado de: <http://repositorio.ucp.edu.pe/bitstream/handle/UCP/195/RIPALDA-1-Trabajo-Definir.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20el%20rendimiento,de%20gastos%20de%20la%20empresa.>
- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento de las Pymes y empresas nuevas en América Latina*. Chile: Adolfo Navarro. Recuperado de: <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf>
- Romero, D. (2018). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mantenimiento de carreteras – provincia de Huaraz, 2016*. Huaraz: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5866/FINANCIAMIENTO_MYPE_ROMERO_ALBERTO_DANIEL_MAURICIO.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Romero, J. (s.f). *El sector servicios en la economía el significado de los servicios a empresas intensivas en conocimiento*. Recuperado de: <http://herzog.economia.unam.mx/lecturas/inae3/romeroaj.pdf>
- Sánchez, N., & Montoya, V. (2017). *Limitaciones Que Tienen Las Micro Y Pequeñas Empresas De Lima Norte, Para Acceder a Un Crédito En El Sistema Financiero*. Universidad San Martín de Porres. Recuperado de: https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/2839/sanchez_montoya.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Suárez, N. (2018). *Impactos del financiamiento para las mypes en el sector comercio en el Perú: caso "Negocios del Salle Service Express S.A.C."*. Lima: Universidad de Piura. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Recuperado de: https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP_AE-L_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Torres, A., Guerrero, F., y Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Venezuela: Universidad Privada Dr. Rafael Belloso Chacín, URBE, Venezuela. Recuperado de: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133>
- Trigoso, M. (2019). *La empresa en el Perú: clasificación y la responsabilidad social empresarial*. Lima: Revista de la Facultad de Derecho y Ciencia Política. Recuperado de: <https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/view/2736/2872>
- Ushiñahua, R. (2020). *El financiamiento y su influencia con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria - rubro panadería Huánuco-2018*. Huánuco: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17388/MYPES_FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_INGRESOS_Y_CRECIMIENTO_USHI%c3%91AHUA_USHI%c3%91AHUA_ROYER.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Usquiano, Y. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra / venta de abarrotes - Tayabamba – La Libertad, 2015*. La Libertad: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2673/FINANCIAMIENTO_MYPE_USQUIANO_PAREDES_YERALSITO_HADLIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Vargas , J. (2018). *La influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes en la ciudad de Huaraz, 2016*. Huaraz: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8042/RENTABILIDAD_TRANSPORTE_VARGAS_SANCHEZ_JUNIOR_MICHEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Yancari, J., Mamani, A. y Salgado, L. (2022). *Tamaño de empresa y acceso al crédito a través del sistema financiero en Perú*. Instituto de Estudios Peruanos Lima, Perú. Recuperado de: http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S1609-81962022000100009&script=sci_arttext
- Zamora, A. (2008). *Rentabilidad y Ventaja Comparativa: Un Análisis de los Sistemas de Producción de Guayaba en el Estado de Michoacán*. Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo. Recuperado de: http://bibliotecavirtual.dgb.umich.mx:8083/xmlui/handle/DGB_UMICH/914

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de Consistencia

Titulo	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Justificación	Metodología
El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio: caso empresa “COSECO JM” S.A.C.- Chimbote, 2021	¿Cuál es la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “COSECO JM S.A.C.” de Chimbote, 2021?	Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “COSECO JM S.A.C.” de Chimbote, 2021.	1. Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2021. 2. Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa “COSECO JM S.A.C” de	La siguiente investigación se justifica, por la relevante información que brindara acerca de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas nacionales y de la empresa COSECO JM S.A.C.	Diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

			<p>Chimbote, 2021.</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “COSECO JM S.A.C” de Chimbote, 2021.</p>	<p>Se justifica también, por ser este un tema primordial en la actualidad, pues para crear una Mype sostenible en el tiempo y que genere rentabilidad, es necesario tener conocimiento financiero, pues que la parte financiera de una micro o pequeña empresa es fundamental</p>	
--	--	--	---	---	--

				<p>en el crecimiento y desarrollo de la misma.</p> <p>Por otro lado, se justifica por ser uno de los factores más importantes que determinan la solvencia y el desarrollo de las Mypes, pues el incremento de su rentabilidad genera ganancias para ser invertidas en el</p>	
--	--	--	--	--	--

				mejoramiento de los servicios que brindan. Solo así tendremos Mypes más competitivas que contribuyan con el desarrollo del país.	
--	--	--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia

c) Compra de Activos fijos

d) Otros

Gracias por su colaboración.

Anexo 03. Validez del instrumento

DECLARACION JURADA DE VALIDEZ DEL INSTRUMENTO

Yo, Camila Velasquez Paucca, en mi condición de Bachiller en la Carrera Profesional de Contabilidad, identificada con DNI N°71515527 y código de estudiante N°0103171122, con domicilio en Pueblo Joven El Porvenir Zona “B” Mz. B LT. 7 distrito de Chimbote, provincia del Santa y departamento de Ancash.

DECLARO BAJO JURAMENTO

Que el instrumento de recolección de datos fue validado por expertos seleccionados, los cuales fueron encargados de valorar si los ítems del instrumento fueron claros, precisos, relevantes, coherentes y exhaustivos.

Las herramientas de medición de esta tesis incluyen 12 preguntas para la variable “financiamiento” y 11 preguntas para la variable “rentabilidad” estas herramientas fueron validadas por docentes expertos y se consideró que las dimensiones, estructura y preguntas planteadas, están relacionadas, por lo que su aplicación es posible. Concluyendo que la herramienta es útil y por lo tanto aplicable.

Chimbote 15 de Julio del 2023



CAMILA VELASQUEZ PAUCCA
DNI N°71515527

Anexo 04. Confiabilidad del instrumento

DECLARACION JURADA DE CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO

Yo, Camila Velasquez Paucca, en mi condición de Bachiller en la Carrera Profesional de Contabilidad, identificada con DNI N°71515527 y código de estudiante N°0103171122, con domicilio en Pueblo Joven El Porvenir Zona "B" Mz. B LT. 7 distrito de Chimbote, provincia del Santa y departamento de Ancash.

DECLARO BAJO JURAMENTO

Que el instrumento de recolección de datos es confiable, pues demostró precisión en su aplicación, produciendo resultados consistentes y coherentes.

Chimbote 15 de Julio del 2023



CAMILA VELASQUEZ PAUCCA
DNI N°71515527

Anexo 05. Formato de Consentimiento Informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS
(Ciencias Contables Financieras y Administrativas)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Contables Financieras y Administrativas, conducida por Camila Velasquez Paucca, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio del Perú: caso empresa COSECO JM S.A.C.- Chimbote, 2021.

- La entrevista durará aproximadamente 15 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: camilaycaleb0203@gmail.com o al número 933091971 Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	María Teresa Espinoza Manrique
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	28/04/2020

Anexo 06. Documento de aprobación de institución para la recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia"

Chimbote, 14 de septiembre 2021

OFICIO N° 527-2021-EPC-ULADECH CATÓLICA

Sr(a).

María Espinoza Manrique

Contadora de la empresa "Constructora Servicios y Consultora JM" S.A.C

Presente. -

De mi consideración:

Es un placer dirigirme a usted para expresar nuestro cordial saludo en nombre de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El motivo de la presente tiene por finalidad presentar a la estudiante **Velasquez Pauca Camila**, con código de matrícula N° **0103171122**, de la Carrera Profesional de Contabilidad, quien ejecutará de manera remota o virtual, el proyecto de investigación titulado "**El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio: caso empresa COSECO JM S.A.C.- Chimbote, 2021**" durante los meses octubre y noviembre del presente año.

Por este motivo, mucho agradeceré brindar las facilidades a la estudiante en mención a fin culminar satisfactoriamente su investigación.

Es espera de su amable atención, quedo de usted.

Atentamente,

UNIVERSIDAD LOS ANGELES CHIMBOTE
CENTRO ULADECH CATOLICA CHIMBOTE
MAG. CPC. AGAPITO MELENDEZ PEREIRA
COORDINADOR CARRERA DE CONTABILIDAD

Oficio presentado a la empresa en estudio



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Carta N° 001 - 2021 - ULADECH CATÓLICA

Sr(a).

María Espinoza Manrique

Contadora de la empresa "Constructora Servicios y Consultora JM" S.A.C

Presente.-

De mi consideración:

Es un placer dirigirme a usted para expresar mi cordial saludo e informarle que soy estudiante de la Escuela Profesional de contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El motivo de la presente tiene por finalidad presentarme, Camila Velasquez Pauca, con código de matrícula N°0103171122, de la Carrera Profesional de Contabilidad, ciclo VIII, quién solicita autorización para ejecutar de manera remota o virtual, el proyecto de investigación titulado "El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio: caso empresa COSECO JM S.A.C.- Chimbote, 2021", durante los meses de octubre y noviembre del presente año.

Por este motivo, mucho agradeceré me brinde el acceso y las facilidades a fin de ejecutar satisfactoriamente mi investigación la misma que redundará en beneficio de su Institución. En espera de su amable atención, quedo de usted.

Atentamente,

Recibido: 10-09-2021 10:00 horas

Velasquez Pauca Camila

DNI. N° 71515527

**DECLARACION JURADA DE APROBACIÓN DE INSTITUCIÓN PARA LA
RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN**

Yo, Camila Velasquez Paucca, en mi condición de Bachiller en la Carrera Profesional de Contabilidad, identificada con DNI N°71515527 y código de estudiante N°0103171122, con domicilio en Pueblo Joven El Porvenir Zona “B” Mz. B LT. 7 distrito de Chimbote, provincia del Santa y departamento de Ancash.

DECLARO BAJO JURAMENTO

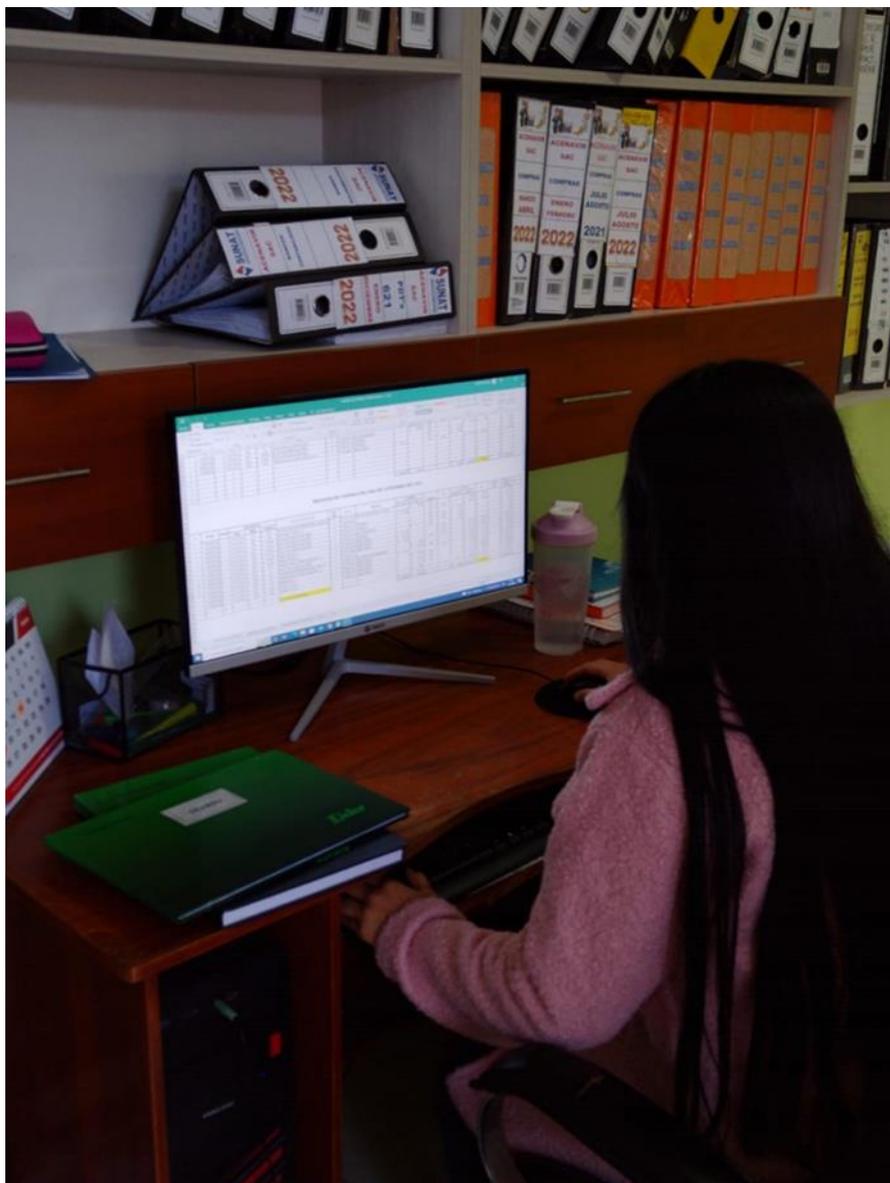
Tener la aprobación de la institución tomada como caso en estudio para la recolección de información, la cual me brindo acceso a la información requerida a fin de ejecutar satisfactoriamente mi investigación titulada “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio: caso empresa COSEJO JM S.A.C. – Chimbote, 2021” la misma que redundara en beneficio de la institución.

Chimbote 15 de Julio del 2023



CAMILA VELASQUEZ PAUCCA
DNI N°71515527

Anexo 07. Evidencias de ejecución



VELASQUEZ PAUCCA CAMILA

INFORME DE ORIGINALIDAD

10%

INDICE DE SIMILITUD

10%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

10%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo