



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL
SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE
Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” - CALLERÍA,
2024**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

CUEVA SUAREZ, FIORELLA MISHELLE
ORCID:0000-0001-6668-6162

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID:0000-0002-0990-4140

CHIMBOTE-PERÚ
2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0174-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **05:00** horas del día **27** de **Junio** del **2024** 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:

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO Presidente
GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Miembro
ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Miembro
Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO "EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA" - CALLERÍA, 2024**

Presentada Por :
(1803161074) **CUEVA SUAREZ FIORELLA MISHELLE**

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:

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO
Presidente

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Miembro

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Miembro

Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
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 INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO "EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA" - CALLERÍA, 2024 Del (de la) estudiante CUEVA SUAREZ FIORELLA MISHELLE, asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO 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, 11 de Julio del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

El presente trabajo lo dedicamos principalmente a DIOS, por ser el inspirador y darnos fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados.

A nuestros padres, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes he logrado llegar hasta aquí y convertirme en lo que soy, nos han apoyado y han hecho que el trabajo se realice con éxito.

Fiorella Cueva

Agradecimientos

Agradecemos a DIOS por bendecirnos la vida,
por guiarnos a lo largo de nuestra existencia,
ser el apoyo y fortaleza en aquellos momentos
de dificultad y de debilidad.

Gracias a nuestros padres, por ser los
principales promotores de nuestros sueños, por
confiar y creer en nuestras expectativas, por los
consejos, valores y principios que nos han
inculcado.

Fiorella Cueva

Índice general

Carátula.....	I
Acta de jurado.....	II
Evidencia de originalidad	III
Dedicatorias	IV
Agradecimientos	V
Índice general	VI
Índice de Matrices, tablas y cuadros.....	X
Resumen	XI
Abstract.....	XII
I. Planteamiento del problema	1
II. Marco teórico	7
2.1 Antecedentes:.....	7
2.1.1 Internacionales	7
2.1.2 Nacionales	9
2.1.3 Regionales	19
2.1.4 Locales	20
2.2 Bases teóricas:.....	20
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	20
2.2.1.1 Teoría del financiamiento:	20
2.2.1.1.1 Teoría de la estructura financiera	20
2.2.1.1.2 Teoría del portafolio de Markowitz	21
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento	21
2.2.1.3 Sistema financiero	22
2.2.1.4 Costos financieros	22
2.2.1.5 Plazos de financiamiento.....	22
2.2.1.6 Usos del financiamiento:.....	23
2.2.1.6.1 Financiamiento del capital de trabajo.....	23
2.2.1.7 Otros tipos o formas financiamiento:	24
2.2.1.7.1 El arrendamiento financiero o leasing.....	24
2.2.1.8 Importancia del financiamiento.....	24
2.2.1.9 Definiciones de financiamiento.....	25
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	25

2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad:	25
2.2.2.1.1 Teoría de la inversión	25
2.2.2.2 Estrategias de aumento en la rentabilidad	26
2.2.2.3 Tipos de rentabilidad	26
2.2.2.4 Apalancamiento financiero	27
2.2.2.5 Importancia de la rentabilidad en las finanzas	27
2.2.2.6 Definiciones de rentabilidad.....	28
2.2.3 Teoría de la empresa	28
2.2.3.1 Teorías de la empresa:.....	28
2.2.3.1.1 Teoría de la estructura organizacional	28
2.2.3.1.2 Teoría de la economía y la tecnología.....	29
2.2.3.2 Clasificación de la empresa.....	29
2.2.3.3 Características de la empresa	30
2.2.3.4 Actividades de una empresa.....	30
2.2.3.5 Los objetivos empresariales	30
2.2.3.6 Definiciones de empresa	31
2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa.....	31
2.2.4.1 Teorías de la micro y pequeña empresa:	31
2.2.4.1.1 Impulso de las Mypes al acceso del factoring.....	31
2.2.4.2 Reactiva Perú en las MYPES	32
2.2.4.3 Ley del impulso al desarrollo productivo y al crecimiento - 30056.....	32
2.2.4.4 Aspecto laboral en las Mypes.....	33
2.2.4.5 Definiciones de micro y pequeña empresa.....	34
2.2.5 Teoría del sector servicios.....	35
2.2.5.1 Teorías del sector servicios:	35
2.2.5.1.1 Comercio de bienes o de servicios	35
2.2.5.2 Objetivos de servicios	35
2.2.5.3 Tipo de servicios	35
2.2.5.4 Características	36
2.2.5.5 Definiciones del sector servicios.....	36
2.2.6 Descripción de la empresa del caso en estudio:	37
2.2.6.1 Razón social	37
2.2.6.2 Misión.....	37

2.2.6.3 Visión	37
2.3 Hipótesis	37
III. Metodología.....	39
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación	39
3.1.1 Tipo de investigación	39
3.1.2 Nivel de investigación.....	39
3.1.3 Diseño de investigación	39
3.2 Población y muestra:.....	40
3.2.1 Población.....	40
3.2.2 Muestra.....	40
3.3 Operacionalización de las variables.....	41
3.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales	41
3.3.2 Matriz de operacionalización de las variables financiamiento y rentabilidad (OE2).	43
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:	45
3.4.1 Técnicas.....	45
3.4.1 Instrumentos	45
3.5 Método de análisis de datos	45
3.6 Aspectos éticos	45
IV. Resultados	47
4.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	47
4.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	49
4.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	51
V. Discusión	56
5.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	56
5.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	57
5.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	57
VI. Conclusiones	60
6.1 Respecto al objetivo específico 1:	60
6.2 Respecto al objetivo específico 2:	60
6.3 Respecto al objetivo específico 3:	61
6.4 Respecto al objetivo general:	61

VII. Recomendaciones.....	62
Referencias bibliográficas	63
Anexos:.....	71
Anexo 1: Matriz de consistencia	71
Anexo 2: Instrumento de recolección de información.....	72
Anexo 3: Ficha técnica de los instrumentos (descripción de propiedades métricas: validez, confiabilidad, u otros).....	75
Anexo 4. Formato de consentimiento informado u otros (según corresponda).....	80

Índice de matrices y tablas

Índice de matrices

Tabla 01. Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales.....	41
Tabla 02. Matriz de operacionalización de las variables financiamiento y rentabilidad.....	43

Lista de tablas

Tabla 01: Respecto al objetivo específico 1.....	47
Tabla 02: Respecto al objetivo específico 2.....	49
Tabla 03: Respecto al objetivo específico 3.....	51

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” - Callería, 2024. El diseño de investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; encontrando los siguientes resultados: Según los autores revisados de los antecedentes, mencionan que las MYPE utilizan financiamiento fuentes internas y también externas y son utilizados directamente de acuerdo al requerimiento para poder cumplir con sus objetivos; esto incide de manera positiva en la gestión empresarial de las MYPES ya que como resultado el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica (ingresos económicos y financieros) en base a la buena inversión de los recursos financieros, teniendo claro el objetivo de seguir creciendo en el futuro como empresa y como sociedad. Asimismo, mediante la técnica de la entrevista a profundidad, se encontró que la empresa del caso de estudio financia su actividad económica con recursos financieros internos y con recursos financieros externos, detalladamente a través de un presupuesto estimado por parte del Estado. Finalmente, se concluye que la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA”, del caso de estudio, tiene resultados que coinciden con la teoría pertinente.

Palabras clave: financiamiento, mype y rentabilidad

Abstract

The general objective of this research work was: Identify and describe the impact of financing on the profitability of micro and small businesses in the service sector of Peru and the “MUNICIPAL DRINKING WATER AND SEWER COMPANY OF CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” - Callería, 2024. The research design was: Non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. To collect information, bibliographic review and in-depth interview techniques were used, and bibliographic files and a questionnaire with closed questions were used as instruments; finding the following results: According to the authors reviewed the background, they mention that MYPES use internal and also external sources and are used directly according to the requirement in order to meet their objectives; This has a positive impact on the business management of MYPES since as a result the financing has improved financial profitability and economic profitability (economic and financial income) based on the good investment of resources, having a clear objective of continuing growing in the future as a company and as a society. Likewise, through the in-depth interview technique, it was found that the company in the financial case study carried out its economic activity with internal financial resources and with external financial resources, in detail through an estimated budget from the state. Finally, it is concluded that the “MUNICIPAL DRINKING WATER AND SEWER COMPANY OF CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA”, of the case study, has results that coincide with the relevant theory.

Keywords: financing, mype and profitability

I. Planteamiento del problema

En España, las empresas tienen la ventaja de utilizar o llevar a cabo en sus proyectos un modelo de financiamiento, en donde este modelo les ayudará a los emprendedores a tener un estándar en las inversiones; de igual manera el proyecto se llama Project Finance, en la cual le permitirá alcanzar sus objetivos, ya que no depende de tanto el valor de los activos que posee sino también de la capacidad de generar recursos propios, en donde estas le permitan lograr y pagar deudas obligatorias y alcanzar el capital invertido durante un periodo de gestión; por otro lado, el mercado de capitales pone muchos obstáculos para que las Mype accedan al financiamiento, la cual esto es importante para el desarrollo y el crecimiento de las mismas; por otro lado, muchas de las entidades bancarias que existen en este país, el 58% de ellos brindan créditos financieros, con la finalidad que las Mype puedan seguir mejorando en base a la inversión y en amplias creaciones de negocios, mejorando su rentabilidad económica (Gemma, 2019).

En Paraguay, el financiamiento está dotado por mecanismos de control ante el registro de las operaciones financieras, esto se ha dado ya que en muchas ocasiones no se realizó un seguimiento de las operaciones, de las cuales son realizadas a favor de sus estructuras, es decir que cada movimiento sea un ingreso o sea un gasto que incurrieron durante campañas electivas deben ser registrados, para así poder presentar una información de relevancia que trata de la presentación de los estados financieros para las personas interesadas como los gerentes, trabajadores, Estado, etc; el 45% de las Mype acceden a la banca no formal, específicamente de las cajas rurales de ahorro y crédito, esto se ha dado ante la falta de políticas de apoyo, la cual ha sido oportuno para mejorar la rentabilidad y las renovaciones constantes hacia los activos fijos; por otro lado, el 55.56% de las Mype acceden a la banca formal específicamente por la formalidad, la cual esto les ha generado invertir en mercadería (Ferrere, 2020).

En Chile, el financiamiento carece ante una falta de liquidez y muchas empresas necesitan cubrir sus necesidades ante los objetivos de dopar recursos ya que los recursos son importantes para poder ejercer la economía; por otro lado, teniendo en consideración que ante la falta o raíz de acceso a los recursos, los empresarios no sean capaces de poder enfrentar su situación financiera y esto trae como consecuencia las pérdidas y retrasos de pagos e incluso la quiebra; por tal motivo, ante esto el Estado ha creado diferentes fuentes de financiación que les permita impulsar a las empresas; se busca a la vez se promueve el desarrollo sustentable y competitivo de la economía, para así poder fomentar la expansión

de la industria y la infraestructura. El BNDES es el banco y el principal agente que pone en desarrollo el financiamiento con la finalidad de apoyar la economía del país y con ello la generación de empleos (Feliu, 2021).

En China y en América Latina, siempre se han enfocado en los temas de financiamiento e inversiones internacionales, en la cual esto se ha dado debido a la crisis que las empresas vivieron durante la pandemia durante los años 2020 en adelante; por el otro lado, el Estado Chino siempre tuvo buenas intenciones de apoyar al continente americano, la cual en este tiempo de crisis omitió poder invertir en los recursos en proyectos de inversión en América Latina, también no hay apoyo ya que existe una carencia de instrumentos de evaluación ambiental por medio del financiamiento de créditos; las Mypes optan por una innovación organizacional y con ello la competitividad ante la mejora de sus recursos financieros; esto está relacionado con lo que hacen la mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas ante el ofrecimiento y el de brindar un servicio o un producto permanente en el mercado; la competencia entre empresas permite tener un nivel de crecimiento en sus recursos financieros y con ello mejoran el nivel de rendimiento organizacional (Paredes, 2022).

En el Perú, existen diferentes formas de financiar las actividades en desarrollo nacional e internacional, en la cual si el emprendedor tiene como objetivo exportar los productos, ante ello el financiamiento de comercio exterior es la clave para toda vía de desarrollo de sectores productivos y esto es demostrado por el Mincetur que tiene como objetivo el desarrollo ya mencionado (exportar los productos) y también reducir desigualdades de información en el mercado financiero y de esta manera poder crear instrumentos de subvención; los emprendedores han solicitado créditos financieros a través del sistema no bancario, para establecer pequeños negocios y relacionarlo con giros de negocios de mayor demanda, mejorando su rentabilidad financiera; así mismo, las capacitaciones muchas veces son buenas, ya que permite mejorar el capital de trabajo dentro de la economía; por otro lado, son parte de la población económicamente activa del 47.4% (MINCETUR, 2023).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Villar (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento para capital de trabajo y activos fijos en mipymes argentinas: Influencias del tamaño y del sector de la economía al que pertenecen”. Así mismo, Pérez (2020) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su

incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019”. Por su parte, Rodríguez & Parra (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia”. Finalmente, Castillo (2021) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento como mecanismo de competencia entre Estados Unidos y la República Popular China en América Latina durante el periodo 2000-2018. Casos de estudio: Brasil y Ecuador”; en su mayoría estos autores mencionan que el financiamiento es muy importante dentro de la empresa, ya que incide en la rentabilidad por medio del incremento de los ingresos hacia el crecimiento de la empresa, ya que esto se da por medio de un control de estabilidad de los ingresos y gastos; así mismo, el financiamiento es administrado de manera correcta, caso contrario es desfavorable para la empresa asumiendo el riesgo de no poder cumplir con las obligaciones por pagar (financieras) y por ende mantener la liquidez o solvencia en el negocio.

Así mismo, revisando la literatura pertinente a nivel nacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Chujutalli (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicios, caso multiservicios el Mike – Rioja, 2019”. Así mismo, Lujan (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios generales Arboreus E.I.R.L – Nuevo Chimbote, 2020”. Por su parte, Méndez (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” – Chimbote, 2017”. También, Quispe (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Arabya Contratistas Generales S.A.C. – Ayacucho, 2020”. Así mismo, Bendezu (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018”. Por su parte, Suarez (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020”. También, Encarnación (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019”. Así mismo, Ayala (2024) en su trabajo de investigación denominado:

“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Lago Calina S.A.C. – 2017”. Por su parte, Zarate (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad en las Mypes de servicios del Perú: Caso Empresa H.T.N. Hidraulica E.I.R.L. - Chimbote, 2021”. También, Rodríguez (2022) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "S.G. Coralta S.A.C" - Ayacucho 2021 y propuesta de mejora”. Así mismo, Rufino (2024) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambo grande, 2023”. Por su parte, Palomino (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso "panadería y pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama" - Piura y propuesta de mejora, 2022”. También, Vera (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.”-Huarney y propuesta de mejora, 2023”. Así mismo, Argandoña (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021”. Por su parte, Canahualpa (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes del sector servicio: Caso, STN Project Manager S.A.C., Huancayo-2020”. Finalmente, Sánchez (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa corporación Liñán García S.A.C. - Chimbote, 2021”; en su mayoría estos autores mencionan que las empresas en estudio financian su actividad productiva con financiamiento de terceros de la banca formal a una tasa de interés del 1.64% mensual y del 16.8% anual, en la cual es considerado importante para poder financiar los proyectos y las actividades como mejoramiento o ampliación del local, la capacitación de personal y la adquisición de activos fijos; por medio del financiamiento, se ha obtenido una mayor rentabilidad económica, en la cual permitió seguir desarrollándose y de esta manera seguir poder compitiendo con las demás empresas de igual índole.

Por su parte, revisando la literatura pertinente a nivel regional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Tafur (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “El Patio de las Delicias E.I.R.L.” Pucallpa y propuesta de mejora, 2023”; en su mayoría este autor mencionan que la empresa utiliza financiamiento de fuentes externas, en la cual logra una satisfacción oportuna por medio del sistema bancario - BCP, la cual fue obtenido por un monto de S/15,000.00 a una tasa de interés del 14.9% a largo plazo, destinado para mejorar las condiciones de los trabajadores y además equipos y herramientas que faciliten el desarrollo de las actividades del negocio y en cuento a la rentabilidad, el financiamiento ha mejorado.

La mayoría de los antecedentes planteados y revisados, establecen una serie de incidencias del financiamiento en la rentabilidad en las Mipymes, Pymes y Mypes existentes en los diferentes contextos de sus propias realidades, tanto a nivel internacional, nacional regional y local; Así mismo, dado las complejidades de las propias unidades de análisis estudiadas (investigadas), así como del propio financiamiento y rentabilidad, los autores revisados no han cubierto todas las aristas del problema del financiamiento y rentabilidad en las Mype en general; por ello, aseveramos que sigue habiendo un vacío del conocimiento; por ejemplo, todavía nadie ha investigado a la Mype de nuestro caso de estudio; en consecuencia, sigue existiendo un vacío del conocimiento; por tales razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” - Callería, 2024?

También tenemos el siguiente objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” - Callería, 2024.

Para poder dar respuesta al objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2024.

2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” de Callería, 2024.
3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” de Callería, 2024.

Por último, la justificación, es la siguiente:

Fue teórica debido a que la mayoría de las Mype que se dedican al sector servicios, tuvieron una carencia de conocer bien las incidencias del financiamiento y su optimización y con ello la mejora de la rentabilidad; de tal manera que dentro de la investigación se permitió completar ese vacío del conocimiento de describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

Fue práctica debido a que la mayoría de las Mype que se dedican al sector servicios, no tienen los suficientes resultados acerca de la aplicación de la incidencia del financiamiento y su optimización en la cual esto conllevó a su importancia en la rentabilidad; en donde y una vez ser conocidos dentro de la investigación se procedió comunicarle al gerente general de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA”, que tiene que hacer un análisis y tomar las mejores decisiones para mejorar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad.

Fue metodológico debido a que la mayoría de las Mype que están dentro de esta investigación enfocado a la incidencia del financiamiento en la rentabilidad, en donde se realizó la investigación bajo un enfoque bibliográfico y de caso, aplicando la técnica de la entrevista acompañado del instrumento que es el cuestionario relacionado a las preguntas de las variables de estudio.

II. Marco teórico

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

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

Villar (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento para capital de trabajo y activos fijos en mipymes argentinas: Influencias del tamaño y del sector de la economía al que pertenecen”. El objetivo específico 2 fue: Describir la principal fuente de financiamiento externa para capital de trabajo son los créditos provenientes de los proveedores y/o los adelantos de clientes. El diseño de la investigación fue: La metodología de análisis de los datos consta de la realización de test de comparación de medias. El software utilizado para la investigación es R Studio. Se llegó a la siguiente conclusión: Se encuentra que la principal fuente de financiamiento externa para activos fijos son los préstamos bancarios, fuente que aumenta su relevancia conforme crece el tamaño de la firma, además de que dicha fuente es mayor para empresas que se desarrollan en los sectores industrial y comercial. En cuanto a la principal fuente financiera externa para capital de trabajo son los créditos de proveedores y/o adelantos de clientes, fuente que aumenta conforme lo hace el tamaño de la firma y, además, es mayor para las empresas de los sectores industrial y comercial. Estos resultados son los esperados, dado que dicho pasivo de corto plazo debería financiar activos del mismo plazo. El estudio presentado resulta un aporte para el entendimiento de las decisiones de financiamiento de las mipymes en función del activo a financiaren un contexto de mercados emergentes, como lo es la Argentina. El aporte a la literatura radica en analizar, para la estructura financiera de los activos de las firmas, las influencias de su tamaño y del sector de la economía al que pertenece la misma, aspectos relevantes y hasta el momento muy poco profundizados para el caso de países en vías de desarrollo.

Pérez (2020) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019”. El objetivo específico 2 fue: Realizar un diagnóstico de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad, provincia de Santa Elena, mediante el levantamiento de información a través de investigación de campo (encuestas). El diseño de la investigación fue: Un enfoque mixto, es decir cuantitativo y

cualitativo, porque se recolecta, analiza y vinculan ambas formas en una misma investigación, para responder al planteamiento de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad en el año 2019. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento es muy importante dentro de la empresa, ya que incide en la rentabilidad por medio del incremento de los ingresos hacia el crecimiento de la empresa, ya que esto se da por medio de un control de estabilidad de los ingresos y gastos; así mismo, el financiamiento es administrado de manera correcta, caso contrario es desfavorable para la empresa asumiendo el riesgo de no poder cumplir con las obligaciones por pagar (financieras) y por ende mantener la liquidez o solvencia en el negocio. Los pasivos y las variables ventas, activos, endeudamiento, y margen neto de utilidad presentan un grado de correlación alto por lo cual se concluye que el financiamiento incide en el desarrollo de las PYMES del cantón La Libertad ya que, aunque se eleva el nivel de endeudamiento permite a la empresa adquirir activos para el funcionamiento del negocio, lo que permite elevar las ventas y el margen neto de utilidad.

Rodríguez & Parra (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia”. El objetivo específico 2 fue: Caracterizar las herramientas de financiación existentes para las Mipymes en Colombia. El diseño de la investigación fue: El presente estudio presenta un enfoque cualitativo teniendo en cuenta que no se realizará una medición numérica, ni un análisis estadístico. La recolección y análisis de los datos son fases que se realizan de manera simultánea. Adicionalmente, para la recolección de los datos se realizará una revisión sistemática de literatura académica, artículos científicos y tesis disponibles, relacionados con las herramientas de financiación, así como los problemas y desafíos del sector Mipymes en Colombia. El análisis consiste en describir la información y el desarrollo de los temas de interés, y los resultados serán presentados mediante imágenes, mapas y de manera textual. Se llegó a la siguiente conclusión: En el presente estudio se identificaron 16 herramientas de financiación las cuales son ofertadas tanto por el sector público, como por el sector privado, en donde también se incluyen las herramientas de financiación interna y externa. Sin embargo, según lo identificado en la revisión literaria, las herramientas de financiación más usadas por las Mipymes durante el primer semestre del 2019 fueron recursos propios, proveedores y el mercado extra bancario, lo que permite evidenciar que solamente están haciendo uso de 4 de las 16 herramientas identificadas en el mercado como producto para las empresas del sector

sectorial, lo anterior puede ser producto del desconocimiento por parte de las Mipymes de la totalidad de las herramientas de financiación disponibles en el mercado.

Castillo (2021) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento como mecanismo de competencia entre Estados Unidos y la República Popular China en América Latina durante el periodo 2000-2018. Casos de estudio: Brasil y Ecuador”. El objetivo específico 2 fue: Analizar si la proyección económica de la República Popular China hacia los países latinoamericanos, específicamente a Brasil y a Ecuador entre el 2007-2015, ha debilitado el orden internacional liberal impulsado por Estados Unidos en esta región. El diseño de la investigación fue: Se tomarán en cuenta los ámbitos en los cuales se insertan las variables de Moyer, Swejis, Burrows y Van Manen, es decir, la política, económica y la comercial y, a partir de esos ámbitos se generarán nuevos indicadores para medir la influencia de Estados Unidos y China en América Latina, específicamente en Ecuador y Brasil. No se utilizarán los indicadores del FBIC debido a que, después de una revisión preliminar se determinó que no están disponibles algunos de los datos requeridos para el análisis de ciertas variables. Este es el caso del ámbito de la seguridad en el que no existen registros sobre el valor de transferencias de armas entre Estados Unidos, China y los países latinoamericanos. Se llegó a la siguiente conclusión: Durante el periodo de tiempo de la investigación, el área en la que se ha concentrado el financiamiento de la República Popular China a Ecuador y Brasil ha sido la infraestructura. Del mismo modo, las instituciones de crédito tradicionales como el Banco de Desarrollo de América Latina y el Banco Mundial también han concentrado gran parte de su financiamiento en esta área. Esto demuestra que los países latinoamericanos como Ecuador y Brasil siguen recurriendo a instituciones multilaterales tradicionales para suplir sus necesidades en este sector.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Ucayali; que hayan investigado las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Chujutalli (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicios, caso multiservicios el Mike – Rioja, 2019”. El objetivo específico 2 fue: Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa del sector servicios, caso Multiservicios El Mike – Rioja, 2019.

El diseño de la investigación fue: Cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental-descriptivo, para poder recoger la información se utilizó como técnica la encuesta y el cuestionario como instrumento, la misma que se aplicó, al representante de la empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: En cuanto al tipo de financiamiento, la empresa en estudio utiliza las fuentes internas como externas; específicamente las internas es obtenida por su gestión y las externas tuvo necesidad de obtenerse o acceder al sistema bancario para poder saldar algunos pagos; el obtener el financiamiento del sistema bancario le ayudó mucho a la empresa teniendo un buen historial crediticio, increíblemente este tipo de fuente de financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera en base a su liquidez por medio de la inversión de activos fijos, procurando así tener la capacidad de poder anivelarse a los gastos y con ello seguir realizando inversiones y así poder seguir mejorando las posibilidades de la empresa en estudio. Existen diferentes formas de financiamiento las mismas que son una oportunidad entre ellos se tiene el crédito comercial como parte de las formas de financiamiento ya que son los mismos proveedores los que se encargan de ofrecer, según el tiempo que viene trabajando con ellos le dan las propuestas de financiamiento y las formas de pago accesibles, asimismo, que la rentabilidad de su empresa depende de la buena utilización de sus recursos, porque la buena utilización de recursos ayuda a cumplir los objetivos y con ello, llegar a obtener la rentabilidad deseada.

Lujan (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios generales Arboreus E.I.R.L – Nuevo Chimbote, 2020”. El objetivo específico 2 fue: Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento de la empresa Arboreus E.I.R.L – Nuevo Chimbote, 2020. El diseño de la investigación fue: No experimental - descriptivo, bibliográfico - documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio Arboreus E.I.R.L., financia su actividad económica con capital propio y con capital de terceros, en la cual los recursos son financiados de terceros por medio del sistema bancario, utilizado directamente en capital de trabajo, compra de maquinarias, equipos y algunas obligaciones por pagar; así mismo, el titular gerente consideró que el financiamiento que se obtuvo, permitió mejorar la calidad de los servicios en base a la actividad económica, en la cual a la vez por medio de ello se incrementó los ingresos económicos. Por otro lado, las MYPE del sector servicios del Perú y la empresa Arboreus E.I.R.L., necesitan un capital externo que les permitan obtener recursos para el

desarrollo económico de sus negocios, buscando las diferentes alternativas o fuentes para solicitar un financiamiento que puedan ajustarse a sus necesidades, de la misma manera, estos negocios destinan sus recursos mayormente en las actividades diarias de trabajo para poder mejorar su productividad e incrementar sus ganancias generando un crecimiento del negocio y nuevos empleos.

Méndez (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” – Chimbote, 2017”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa “Servicios Generales Yefarel EIRL” de Chimbote, 2017. El diseño de la investigación fue: Descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo y como instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y los cuadro 01 y 02 de la presente investigación. Se llegó a la siguiente conclusión: Según la entrevista a profundidad al representante legal, las principales características del financiamiento para la empresa en estudio Servicios Generales Yefarel E.I.R.L., es obtener financiamiento del sistema bancario (fuente externa) por un importe de S/80,000.00 a una tasa de interés del 18% a largo plazo, siendo oportuno la tasa de interés considerándose para la inversión de capital de trabajo y a la vez con ello obtener ganancias la cual permitirá crecer en el futuro como empresa y como sociedad. Asimismo, tanto las MYPE en general y de la empresa encuestada, financien sus actividades con créditos externos, recurran al sistema bancario debido que el costo del financiamiento es más bajo, adquiriéndolo a largo plazo y así poder dar mejoras en la prestación de servicios, competitividad, productividad y la rentabilidad de sus negocios.

Quispe (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Arabya Contratistas Generales S.A.C. – Ayacucho, 2020”. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Arabya Contratistas Generales S.A.C.” de Ayacucho, 2020. El diseño de la investigación fue: No experimental descriptivo, tipo cualitativo, bibliográfico, documental y de caso será de no experimental porque no se manipulará a la variable y las unidades de análisis; es decir, la investigación se limitará a describir las características de la variable en las unidades de análisis en su contexto dado. Será descriptivo por que la investigación se

limitará a describir los aspectos más importantes de las variables en las unidades correspondientes. Será bibliográfico para cumplir con los resultados del objetivo general, se haga una revisión bibliográfica de las investigaciones, también utilizará documentos oficiales pertinentes. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa ARABYA CONTRATISTAS GENERALES S.A.C., obtuvo el financiamiento para incrementar el capital de trabajo, la empresa obtuvo el financiamiento a través de la banca comercial, asimismo el financiamiento es muy importante para la empresa porque le permite ser más competitivo y sólido dentro de su territorio hacia sus competidores y así para generar mayor rentabilidad. Gracias a los financiamientos obtenidos, ha llegado a alcanzar unos índices de rentabilidad favorables con una solvencia y liquidez, que ayudan a mantener en pie a la empresa, y requeridos por las instituciones públicas y privadas los cuales son los principales clientes potenciales para la empresa. En cuanto al financiamiento, se recomienda acceder al financiamiento de manera objetiva, informándose, estudiando y buscando asesoría profesional, si es posible, se debe evaluar la capacidad de pago de la empresa, como también, la rentabilidad debe ser mejorada por el financiamiento que obtiene.

Bendezu (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L., de Nuevo Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas aplicadas al Titular gerente del caso. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio financio su actividad productiva con financiamiento de terceros de la banca formal a una tasa de interés del 1.64% mensual y del 16.8% anual, en la cual es considerado importante para poder financiar los proyectos y las actividades como mejoramiento o ampliación del local, la capacitación de personal y la adquisición de activos fijos; por medio del financiamiento, se ha obtenido una mayor rentabilidad económica, en la cual permitió seguir desarrollándose y de esta manera seguir poder compitiendo con las demás empresas de igual índole. Así mismo la inversión del financiamiento lo llevan a cabo en capital de trabajo y la mayor parte de las micro y pequeña empresa se formó para generar ganancia - rentabilidad, se sugiere a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo

o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión.

Suarez (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento a corto plazo de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020. El diseño de la investigación fue: Descriptivo, no experimental, se tuvo como población y muestra a la empresa en estudio, a quienes se les aplicó la recolección de datos mediante la técnica de la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Se llegó a la siguiente conclusión: La microempresa ATIMOMASAR ERIL tiene como primera opción recurrir a financiamiento interno para impulsar su giro de negocio y/o cubrir las deudas que tiene con el fin de pagar intereses a futuro; por otro lado, se advierte que la microempresa no tiene un orden claro de la parte financiera toda vez que solicita un crédito a nombre de la microempresa, pero no lo destina el 100% en el mismo, razón por lo cual no perciben mejoras en la rentabilidad; la microempresa no solicita crédito comercial para sus gastos periódicos en que incurre permanentemente, así mismo, recibe invitación para acceder a línea de crédito, pero no son importes considerables por lo contrarios son importes mínimos que no le permite emprender a mayor escala y finalmente la microempresa no considera como opción solicitar un crédito hipotecario a largo plazo por temor al riesgo, sin tener en cuenta que también lo puede tomar como opción para acceder solo a una deuda global a menor interés a largo plazo y no adeudarse por importes menores en varias entidades financieras y de amigos y familiares.

Encarnación (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019”. El objetivo específico 2 fue: Explicar las oportunidades del financiamiento bancario y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019. El diseño de la investigación fue: No experimental- descriptivo, para poder recoger la información se utilizó como técnica la encuesta y el cuestionario como instrumento, la misma que se aplicó al representante de la empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio para completar los recursos propios vienen trabajando con la banca comercial; en donde el gerente general menciona que se accede al sistema bancario porque se cuenta con buen historial crediticio, tiene garantía necesaria y además porque se solicita en gran cantidad altos montos elevados

de créditos; en la cual, el financiamiento por medio del sistema bancario permite tener una mayor rentabilidad y por ende cumplir con los objetivos trazados; por otra parte, para incrementar sus niveles de ingreso y así contar con utilidades la empresa debe brindar promociones en el servicio que brinda, es decir si una empresa le toma sus servicios por dos oportunidades, la tercera tendrá un descuento de 10% y en cuanto al financiamiento bancario se recomienda que debe tomar el crédito hipotecario, se hace más llevadero el pago, se escoge la forma de amortización que mejor se adapte a las capacidades de pago de la empresa, tasas de interés más bajas que los otros tipos de créditos, los montos son superiores a los ofrecidos en otros tipos de préstamos.

Ayala (2024) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Lago Calina S.A.C. – 2017”. El objetivo específico 2 fue: Determinar los tipos de financiamiento en la rentabilidad de las Mypes sector servicios del Perú: caso empresa Lago Calina S.A.C. 2017. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, transversal- retrospectiva y de caso, aplicándose las técnicas de recopilación de datos e información se escogió la muestra de una empresa utilizó el cuestionario. Se llegó a la siguiente conclusión: Se determinó que los tipos de financiamiento favorecen a toda empresa, porque a través de ello se le brinda la posibilidad de mantener una economía estable y eficiente, así como también de seguir sus actividades comerciales. La obtención de dichos recursos para aumentar capital (financiación propia y terceros) y desarrollar nuevos proyectos que generen mayor rentabilidad se obtienen mediante los tipos de financiamiento; de igual manera, el gerente general sabe que al momento de solicitar un préstamo deben realizar primero un estudio en lo concerniente al interés, luego a las cuotas que van a pagar, y si los ingresos de la empresa van a ser suficientes para pagar el préstamo y que tengan un equilibrio en su economía para que sus empresas siempre tenga liquidez, de igual forma la empresa se verá endeudada e incluso puede irse a la quiebra, la cual requiere mucho análisis.

Zarate (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad en las Mypes de servicios del Perú: Caso Empresa H.T.N. Hidraulica E.I.R.L. - Chimbote, 2021”. El objetivo específico 2 fue: Describir los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa caso de estudio: H.T.N. HIDRAULICA E.I.R.L. - Chimbote, 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativo, de nivel descriptivo y diseño descriptiva-no experimental y de caso, para la

recolección de datos se realizó un cuestionario. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa H.T.N. Hidráulica tuvo financiamiento propio debido a que no cuenta con sistema bancario, en la cual esto llega a entenderse que la empresa es poco competitiva y de cierto punto tiene una desventaja de seguir manteniéndose en el mercado; por el cual, se le otorga y a la vez se le recomienda que debe financiar sus operaciones con fuentes externas para que le deán beneficio a cubrir las necesidades de la empresa; considerado que es buena la financiación interna ya que por medio de ella la empresa han surgido favorablemente. Se concluye que, en las micro y pequeñas empresas del Perú y en la empresa en estudio H.T.N. HIDRAULICA E.I.R.L. se tuvo un financiamiento de acorde a sus necesidades; en el caso de la empresa en estudio, se tuvo un financiamiento propio, para el cual la empresa gestionó de manera correcta este dinero y lo invirtió en capital de trabajo y activo fijo, siendo así, que el gerente menciona, que ha obtenido la rentabilidad esperada para su entidad, sin embargo se recomienda a la empresa que pueda también recurrir a un financiamiento externo, debido a que este tipo de financiamiento es mucho más de provecho, ya que los créditos obtenidos por este, pueden cubrir mayores necesidades para la empresa en estudio, y de esta manera tener mayores ganancias.

Rodríguez (2022) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "S.G. Coralta S.A.C" - Ayacucho 2021 y propuesta de mejora”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la empresa “S.G CORALTA S.A.C”- Ayacucho 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativa – correlacional no experimental, descriptivo y de caso. Se llegó a la siguiente conclusión: A través de la encuesta que se empleó al Gerente de la empresa “S.G. CORALTA S.A.C” se sostiene que existió el aporte de los socios, pero también solicitaron financiamiento a una entidad bancaria por lo cual se ha podido incrementar a su capital de trabajo y esto conlleva al aumento de su rentabilidad y al uso adecuado del financiamiento que le sirvió para mejorar la rentabilidad de su empresa. Las MYPES del Perú del sector servicios y la empresa “S.G. CORALTA S.A.C” coinciden que el financiamiento es muy importante para la empresa lo cual genera un desarrollo positivo ya que se puede considerar como una herramienta que ayuda a la sostenibilidad de la empresa y puede mejorar la rentabilidad e influye de manera positiva en la empresa. También coinciden en que debe haber un buen manejo de los recursos para la toma de decisiones que permita el desarrollo de la empresa, por lo cual el financiamiento obtenido ha generado

rentabilidad a su empresa en los últimos años ya que ha sido invertido en el capital de trabajo, y así puedan cumplir con sus obligaciones de pago que tiene la empresa.

Rufino (2024) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambo grande, 2023”. El objetivo específico 1 fue: Identificar el efecto del financiamiento en la rentabilidad del Caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. 2023. El diseño de la investigación fue: Enfoque cualitativo, de nivel descriptivo y de estudio de caso, se aplicó la técnica de revisión bibliográfica y de encuesta. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa utiliza únicamente sus propios recursos, en la cual se estima que haya pérdidas asociadas con el desarrollo empresarial; así mismo, el desarrollo de obtener financiamiento externo es por préstamos a largo plazo pero siempre y cuando estos préstamos tengan tasas de interés a costo bajo; indiscutiblemente, los préstamos a corto plazo, promueven el desarrollo empresarial ya que el costo de la tasa de interés es baja. Por otro lado, con la pandemia no obtuvieron las utilidades que esperaban, es así como se logró identificar que la empresa si realiza inspecciones para establecer la capacidad económica con la que cuenta y llegar a tomar dediciones correctas ante algún riesgo. Es así que actualmente se ha podido observar que su rendimiento no ha logrado superar sus ganancias después de la pandemia y solo mantiene un rendimiento estable a como era hasta antes. El financiamiento si tiene un efecto positivo en la rentabilidad de cada empresa al obtener el crecimiento, ganancias, utilidades y buenas ventas que se ven dentro de la empresa.

Palomino (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso "panaderia y pasteleria Jano's de Ana María Aparicio Nizama" - Piura y propuesta de mejora, 2022”. El objetivo específico 2 fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “ROMIS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. El diseño de la investigación fue: Descriptiva - bibliográfica - documental y de caso; para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica - documental y la entrevista, para lo cual se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario de 10 preguntas cerradas. Se llegó a la siguiente conclusión: En el caso específico de la MYPE “ROMIS” E.I.R.L. de la ciudad de Ayacucho; el financiamiento que obtiene es interno y externo de terceros; interno es financiado por familiares y externo es financiado por la caja Huancayo; y el crédito que solicitó es de corto plazo menor de un año dicho crédito es

utilizado como capital de trabajo; donde señala que el financiamiento mejora su rentabilidad; asimismo manifiestan que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual has sido utilizado en mejorar los ingresos de estas micro y pequeñas empresas. Por lo que se concluye que el financiamiento mejora la rentabilidad de la Mype en estudio. Por ello, las Mypes estudiadas por los autores nacionales, regionales y locales tuvieron pocas facilidades para acceder al financiamiento del sistema bancario; por la tasa de interés alta; sin embargo recurrieron más al sistema bancario por la formalidad; sobre la rentabilidad este resultado si coincide con los resultados de las Mypes en estudio porque son utilizados para invertir en capital de trabajo.

Vera (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.”-Huarney y propuesta de mejora, 2023”. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L.” de Huarney, 2023. El diseño de la investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para recopilar la información se empleó como técnicas la revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Se llegó a la siguiente conclusión: Según el cuestionario aplicado al Sr. Eric Hilario Mota, el titular de la empresa Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L., se concluye que obtuvo financiamiento interno propio, en este caso ahorros familiares y ganancias obtenidas por tener terrenos de cultivo “chacras”, lo que le permitió tener un capital apropiado para poder dar inicio a sus actividades empresariales, con el monto de S/. 101,130.00, lo que fue invertido en activos fijos y capital de trabajo, esto generó buena rentabilidad y pudo reinvertir sus utilidades en beneficio de la compañía, cabe mencionar que el representante legal mencionó que no descartan en algún momento solicitar financiamiento de entidades bancarias formales, ya que le parece una opción apropiada, debido a que sus tasas de intereses son más accesibles en comparación de los montos que cobran las instituciones financieras y la banca informal.

Argandoña (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021”. El objetivo específico 2 fue: Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021. El diseño

de la investigación fue: Cualitativo, porque se observarán y recolectarán los datos más relevantes y en un tiempo único para la elaboración del cuestionario y poder detallar las variables. Donde la población está considerada por la micro y pequeña empresa del Perú y la muestra está conformada por la micro y pequeña empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio obtiene financiamiento interno y externo de terceros, en donde el interno es financiado por recursos obtenidos de familiares y el externo es financiado por la caja Huancayo a corto plazo menor a 1 año, directamente utilizado para el capital de trabajo; por medio del capital de trabajo, la rentabilidad ha mejorado los ingresos económicos y financieros. La empresa, ha tomado el financiamiento como una herramienta primordial en su negocio, tanto así que la empresa en estudio optó por el tipo de financiamiento a corto plazo para con la banca formal (banco de la nación y banco de crédito) y poder cumplir sus necesidades adquiridos durante su gestión. También optó de adquirir el financiamiento informal para el pago a los proveedores, con unas tasas muy altas, usando el financiamiento en activos fijos y para la implementación del local, con unos requisitos exigidos. Es por ello, que se puede decir que el financiamiento es una herramienta de tal importancia para el desarrollo de los microempresarios. También podemos agregar que la empresa obtuvo rentabilidad en los dos últimos años dándole importancia a la rentabilidad y poner más empeño, viendo cómo podía manejar bien sus ingresos, por eso la empresa manifiesta que se puede utilizar algunos indicadores adecuados al negocio y así no tener riesgos en el futuro.

Canahualpa (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes del sector servicio: Caso, STN Project Manager S.A.C., Huancayo-2020”. El objetivo específico 1 fue: Establecer las oportunidades de las fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes del sector servicio: caso, STN PROJECT MANAGER S.A.C., Huancayo-2020. El diseño de la investigación fue: No experimental-descriptivo y de caso. La población estuvo conformada por todas las Mypes de la provincia de Huancayo, la muestra fue la Mype STN PROJECT MANAGER S.A.C., y se aplicó la técnica de la encuesta virtual. Se llegó a la siguiente conclusión: Las oportunidades que ofrece el sistema financiero (bancario, no bancario), incrementarían la rentabilidad de la Mype SNT PROJECT MANAGER S.A.C. si decide financiarse y acceder a un crédito financiero es importante elegir el tipo de crédito que resultaría más conveniente y rentable, estas entidades financieras dentro de sus políticas crediticias vienen ofreciendo diversos

tipos de créditos financieros, donde unos resulten mejores que otros, ya que un factor importante a tener en cuenta para elegir el crédito, es el tipo de tasa, que puede ser de interés fijo o variable, podría ser combinada, también informarse si se puede hacer una cancelación anticipada con el fin de reducir la deuda o cancelar anticipado al plazo otorgado. En el caso de la Mype STN PROJECT MANAGER S.A.C., si se informa mejor acerca de los créditos que vienen ofreciendo las entidades financieras mejorarían aún más su rentabilidad.

Sánchez (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa corporación Liñán García S.A.C. - Chimbote, 2021”. El objetivo específico 2 fue: Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de la microempresa Corporación Liñán García S.A.C. - Chimbote, 2021. El diseño de la investigación fue: Cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 13 preguntas. Se llegó a la siguiente conclusión: La entrevista que se hizo al representante legal, se encontró que las oportunidades que tiene la microempresa es de acceder a fuentes de financiamiento bancario, ya que le brinda costos accesibles ante el respaldo de su operación, así mismo esto es favorable para la microempresa ya que su rentabilidad ha mejorado: en patrimonio 10%, en activos 9% y esto a la vez ha permitido reducir el endeudamiento; como recomendación, la microempresa Corporación Liñán García S.A.C., debe considerar la propuesta de mejora, para poder disminuir su nivel de endeudamiento, la cual se requiere mejorar los aspectos económicos y financieros y así no tener problemas de liquidez durante el periodo económico. Mediante la investigación, la propuesta que se ha analizado va a ser un éxito, siempre y cuando lo tomen en cuenta los propietarios de la empresa; el objetivo de esto, es capacitar al personal ante la gestión de cobranzas para poder reducir el nivel de endeudamiento.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ucayali, menos en la provincia de Coronel Portillo; sobre las variables y unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Tafur (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “El Patio de las Delicias E.I.R.L.” Pucallpa y propuesta de mejora,

2023”. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “El Patio de las Delicias E.I.R.L.” de Pucallpa, 2023. El diseño de la investigación fue: No experimental descriptivo bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa señala que utiliza financiamiento de fuentes externas, en la cual logra una satisfacción oportuna por medio del sistema bancario - BCP, la cual fue obtenido por un monto de S/15,000.00 a una tasa de interés del 14.9% a largo plazo, destinado para mejorar las condiciones de los trabajadores y además equipos y herramientas que faciliten el desarrollo de las actividades del negocio y en cuanto a la rentabilidad, el financiamiento ha mejorado. Durante los últimos dos años su negocio ha mejorado en las ventas y procesos de servicios que este ofrece, además que también ha realizado distintos cambios y mejoras que han tenido un impacto importante en los ingresos del negocio. Todo ello, ha sido posible gracias al financiamiento conseguido que ha permitido ser punto diferencial entre lo que era antes y lo que es hoy, del mismo modo, todo esto ha sido posible gracias a las acertadas decisiones que han influenciado a que la empresa siga mejorando año tras año.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en la ciudad de Callería; sobre las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del financiamiento:

2.2.1.1.1 Teoría de la estructura financiera

En la gestión empresarial la teoría de la estructura financiera es muy importante, ya que en muchas ocasiones permite facilitar la comparación entre empresas para poder ver el reflejo de las situaciones económicas y financieras y tomar por ende las decisiones correctas en base a la inversión o financiamiento; de igual manera, esta teoría es una guía indispensable para los emprendedores en donde le permite hallar el rendimiento económico y financiero de su empresa y con ello su estabilidad. Por otro lado, el componente más importante dentro de la teoría son los fondos propios como el capital social y las reservas tanto legales o

voluntarias, ya que son recursos financieros más estables y proporcionan a la empresa una mayor capacidad de poner en marcha las actividades sin tener la obligación de endeudarse. Dentro de la teoría de la estructura financiera los actores principales del negocio o de los gerentes financieros de la empresa son los responsables en decidir la mejor combinación de deuda y del capital para poder así optimizar la estructura financiera; ya que tanto la relación entre los fondos propios y la deuda financiera determinan el apalancamiento financiero indicando si el desarrollo de las actividades tienen solvencia o tienen deuda y con este dato tomar las decisiones para poder aumentar la rentabilidad teniendo en cuenta que también viene consigo el riesgo; considerando que una estructura financiera es más fuerte cuanto mayor sean sus fondos propios (Velázquez, 2023).

2.2.1.1.2 Teoría del portafolio de Markowitz

Esta teoría conocida como la cartera eficiente de Markowitz, está enfocada en analizar la relación del riesgo y la rentabilidad, en la cual son expuestas por dos variables fundamentales generados por las finanzas y en donde se presume tener un menor riesgo para así poder llegar a una mayor ganancia esperada; así mismo la función de esta teoría consiste en crear carteras con menor riesgos en base a la relación de activos pero de manera individual; la teoría es surgida por muchos inversionistas que quieren hacer la menor cantidad de riesgos posibles y de esta manera llegar a su objetivo (Velasco, 2021).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Hoy en día obtener financiamiento, es necesario para las empresas que necesiten surgir y salir adelante, cuando hablamos de financiamiento estamos hablando de dinero (S/), la cual cada empresa sea natural o jurídica lo necesita y las necesidades en algunos casos es parcial; las fuentes se reflejan en dos tipos, fuentes internas y fuentes externas, para esta clasificación, se generaliza en base a la titularidad de fondos; en donde las fuentes internas son los beneficios retenidos como las utilidades, reservas y aportes de capital de parte de los socios y las fuentes externas son los recursos ajenos (Billage, 2022).

Así mismo, existe una clasificación de fuentes de financiamiento generados según su procedencia que pueden ser interna o externa, las cuales son:

- a) Financiación interna: Su origen proviene de la financiación propia de la compañía, es decir que son utilizadas sus fondos propios para poder llevar a cabo una actividad o necesidad de la empresa, además esta financiación proviene también de las reservas económicas, amortizaciones, utilidades, etc.

- b) Financiación externa: Su origen proviene de lo ajeno, es decir que se debe conseguir el dinero para poder determinar el proyecto o la necesidad implicada, en la cual se puede conseguir mediante la alianza estratégica de contar con producto o servicios financieros de una entidad bancaria y tiene que ser devueltas a una obligación de pago.

2.2.1.3 Sistema financiero

Dentro del sistema financiero peruano, existe la intermediación financiera en donde la función principal es canalizar recursos de los ahorristas para brindarlo a los inversionistas; esta función está implicada las finanzas indirectas y directas es decir que se debe transformar los recursos captados en activos primarios y ponerlo en los mercados financieros en donde se emitan bonos y acciones con la ayuda de instrumentos de financiación. Por otro lado, dentro del sistema financiero peruano, existen dos tipos: a) sistema bancario: conforman un conjunto de entidades bancarias que están bajo un marco legal específico y tiene mayor ventaja de acceso al financiamiento sin riesgo y b) sistema no bancario: conforman un conjunto de entidades financieras que no están bajo un marco legal específico en donde les supervise o regule, la cual trae mayor riesgo asociarse con prestamistas informales (CERTUS, 2019).

2.2.1.4 Costos financieros

El costo del financiamiento está basado en la colocación de un interés o porcentaje al dinero prestado, para el microempresario pretender trabajar con su propio dinero ya que no quiere trabajar para las entidades financieras; la estructura del financiamiento es muy importante ya que al tener un costo de deuda muy elevado se requiere usar los recursos de fuentes propias para poder financiar las necesidades; por otro lado, el costo del financiamiento es el valor agregado que se le da a una cierta cantidad de dinero obtenido por medio de un préstamo, la cual ese costo servirá para fines específicos como el respaldo de la deuda. Por otro lado, el crédito es una operación de financiación en la que una persona, conocida como acreedor (normalmente una entidad financiera), concede una determinada cantidad de dinero en forma de préstamo a otra persona, denominada deudor, en la fecha de crédito, confirma al acreedor, quien devolverá la cantidad solicitada dentro del plazo previamente solicitado más una cantidad adicional conocida como intereses (Llamas, 2020).

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

Existen muchas decisiones por el tema financiero, en donde la decisión correcta debe de ser en los plazos del financiamiento, es decir estipulado al tiempo real que se va a llevar

acabo la gestión y poder analizar la devolución del dinero solicitado, para ello se necesita tener el conocimiento de los plazos del financiamiento, en la cual el corto plazo es menor a 1 año y el largo plazo es mayor a 1 año. Los préstamos y créditos bancarios a corto plazo, el cual consiste en la entrega de undeterminado capital para la entidad por parte de una institución financiera con la finalidad de cubrir las necesidades a corto plazo, y el responsable que asume la devolución de la misma junto con los intereses que son acordados al principio del acuerdo y por ende los instrumentos a largo plazo, resultan ser un pagaré de mediano y largo plazo, el cual es emitido por una entidad empresarial con la finalidad de ganar fondos del mercado financiero, ya que las cuales se pagan intereses, y se determinan a una determinada fecha de vencimiento (Resendiz, 2021).

Así mismo, existe una clasificación de plazos de financiamiento, las cuales son:

- a) El financiamiento a corto plazo: Las características importante es que contempla un periodo de 12 meses o menos, de esta manera el empresario puede acceder dependiendo del análisis de su negocio. Como por ejemplo: el préstamo personal.
- b) El financiamiento a largo plazo: Las características importante es que contempla un periodo mayor de 1 año a más, de esta manera el empresario puede acceder dependiendo del análisis de su negocio. Como por ejemplo: los préstamos hipotecarios.

2.2.1.6 Usos del financiamiento:

2.2.1.6.1 Financiamiento del capital de trabajo

El capital de trabajo es la búsqueda diaria de una empresa que quiere operar, realizando inversiones de activos a corto plazo y a largo plazo, en la teoría el capital de trabajo se relación con la fórmula de liquidez empresarial en donde los activos corrientes son restados con los pasivo corrientes y se tiene un capital adecuado para su uso, también es relacionado con la capacidad que tiene la empresa en generar ingresos económicos, por último el capital de trabajo mejora la economía, en mantener la estabilidad económica. El capital de trabajo se basa en invertir y la inversión se relaciona con llevar acabo la ejecución de las actividades dependiendo del sector empresarial; en la cual las empresas deben tener en claro, cuando estén cierto tiempo funcionando no debería ser gestionadas sin una correcta planificación estratégica, ya que será como una guía en su gestión hacia el logro de resultados económicos y financieros teniendo un efecto positivo y esto a la vez que sea sostenible en el largo y corto plazo y a la vez esto permita el logro de la rentabilidad, considerando que toda

inversión también tiene un riesgo que asumir (Resendiz, 2021).

2.2.1.7 Otros tipos o formas financiamiento:

2.2.1.7.1 El arrendamiento financiero o leasing

Hoy en día en el Perú las empresas acceden a diversos tipos de financiamiento, entre las cuales encontramos a la banca comercial, las instituciones financieras (no bancarios), otros; pero específicamente existen 2 formas también que benefician, en la cual tenemos al arrendamiento financiero, que se refiere a un contrato que se determina con el acreedor y el arrendatario en el cual se le permitirá el uso de determinados bienes durante un periodo determinado y realizado mediante un pago de la renta específica determinada y de igual manera el Factoring que es una herramienta que permite a muchas empresas que tengan la disponibilidad de la liquidez inmediata, esto se genera a partir de la venta de las facturas, cheques, pagarés, letras y entre otros por cobrar, la acción parte de una empresa compra las cuentas por recauda y le anticipa estos fondos a diferencia del Leasing que también es una herramienta financiera que se da por medio de la adquisición de un bien mediante el contrato de arrendamiento financiero y finalizar aquel contrato la empresa tiene la opción de poder adquirirlo. Por otro lado, ambas formas apoyan a la empresa que tiene la posibilidad de pagar el préstamo y sus intereses, para acceder al financiamiento primero evaluarán en que régimen de renta pertenecen (a que sociedad se ha acogido) así también los factores políticos económicos inherentes que las entidades financieras necesitan saber para otorgar un préstamo (financiamiento), aquí es donde incluye la rentabilidad que viene a ser esa columna principal que sostendrá a toda la empresa, es por ello que las gestiones deben ser buenas que ayuden al cumplimiento de objetivos y metas de la entidad, ya que el financiamiento es una deuda contraída con el propósito de generar ingresos económicos y financieros y la rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión (De Toro, 2022).

2.2.1.8 Importancia del financiamiento

Uno de los mayores beneficios del financiamiento es que sirve para todas las empresas que la requieren para un proyecto a futuro beneficiando en la inversión que requieran, obteniendo como resultado la mejoría de su negocio; actualmente las compañías se importan los pagos de una forma más actual, debido al avance de la tecnología existen varios tipos de financiamiento ya sean agentes naturales o jurídicas, en donde a través de estos habrá inversores que van a otorgar créditos y podrán enriquecerse con lo solicitados; a partir de esto nace la importancia del financiamiento es donde el financiamiento que son vías

que muchas empresas las utilizan para poder conseguir recursos financieros y de esta manera poder realizar o llevar a cabo su operación en base a la actividad relacionada con el sector que desarrolla; las fuentes de financiamiento también son consideradas como fuentes de capital, que son utilizados para la solvencia económica de las diferentes situaciones. Dentro de las fuentes de financiamiento, en función al origen del capital se relaciona con fuentes internas que son fuentes generadas por beneficios propios y económicos y con fuentes externas, que son fuentes extraídas por el dinero ajeno prestado por una empresa considerada como fuente de tercero y esta tiene el derecho a recibir un beneficio económico a cambio (Billage, 2022).

2.2.1.9 Definiciones de financiamiento

El financiamiento se considera como un congelamiento de recursos monetarios, que adquieren las empresas como préstamo representando un monto de dinero elemental para una empresa que le permiten cubrir sus gastos según los plazos establecidos; es decir es el proceso por el que se facilita capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes, en el caso de las compañías, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas (García, 2022).

El financiamiento es la herramienta fundamental que toda empresa requiere para dar impulso al desarrollo de sus actividades, en la cual muchas de las empresas sean de diferentes tamaños o niveles lo requieren o acceden a la banca comercial por medio de fuentes externas, para asegurar su crecimiento en el mercado por medio del desarrollo sectorial (Billage, 2022).

El financiamiento es la clave de la estrategia empresarial, es decir es considerado como el medio para poder obtener financiamiento y llevar a cabo el cumplimiento de los objetivos por medio de las necesidades que tiene la empresa; de igual forma al obtener los recursos promueve el impulso de seguir invirtiendo en capital de trabajo, en activos fijos, etc (Esan, 2020).

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad:

2.2.2.1.1 Teoría de la inversión

La teoría de la inversión demuestra la capacidad que tiene la empresa al comprar los activos durante la gestión empresarial y con ellos aumentar su valor durante un tiempo determinado y además ver el rendimiento en forma de pagos de ingresos o de ganancias de

capital; por otro lado, uno de los peligros que existe dentro del mundo de las inversiones es la disminución del valor, es decir que tanto los bienes como también las monedas disminuyen su valor por las razones o políticas del mercado de valores o de las tendencias y esta disminución también es conocida como devaluación, ante esto muchas de las empresas tienen insuficiente en sus objetivos ya que no logran alcanzarlos y los ahorros que son los recursos para generar las riquezas son un peligro para la gestión empresarial (Santaella, 2023).

2.2.2.2 Estrategias de aumento en la rentabilidad

Las estrategias mejoran el rendimiento laboral y con ello el aumento de la rentabilidad el empresario debe ponerlo en práctica, ya que muchos desean llegar a sus objetivos pero pocos lo logran; así mismo se considera, las siguientes estrategias para aumentar la rentabilidad: a) ampliar el alcance del producto y el mercado ya que mejora el desempeño de la empresa; b) modificar las bases de diferenciación relacionado a la actividad y los productos; c) aplicación de actividades básicas en otras oportunidades de negocio para mejorar y alcanzar los beneficios a futuro; d) reutilizar los activos estratégicos como las maquinas, terrenos, fábricas creando así las nuevas unidades de negocio; e) modificar la ejecución y el apoyo de la empresa relacionado a los canales comerciales que usa y a los servicios; f) aprovechar la información sobre los clientes, teniendo el conocimiento de los clientes las empresas pueden analizar y para futuro interpretarlas para obtener mayores beneficios; g) la creación de comunidad de clientes promedio de lazos de clientes y también de empresas; h) modificar la estructura de precio sea fijo o variable; i) incorporar proveedores al modelo de negocio y finalmente j) aprovechar las capacidades de otras empresas (Remolins, 2023).

2.2.2.3 Tipos de rentabilidad

- a) Rentabilidad económica: La rentabilidad económica es un índice económico que se utiliza para calcular los activos de una empresa viendo la generación de beneficios en relación con su costo de inversión; ante ello los inversores toman la decisión de los posibles riesgos o la viabilidad de los proyectos a desarrollar relacionado con los activos financieros de la empresa (Westreicher, 2022).
- b) Rentabilidad financiera: La rentabilidad financiera es un índice financiero que mide la relación entre el beneficio neto (utilidad) y los fondos propios de una empresa (patrimonio), para hallar la certeza de tener un rendimiento óptimo de capital es necesario desarrollar los diferentes cálculos por medio de los ratios y a la vez

monitorearlos para ejercer la capacidad dentro de la gestión correctamente (Santander, 2022).

- c) Rentabilidad social: Los métodos para medir la rentabilidad social se enfocan en el análisis de costo - beneficio, en donde existen grupos de interés que consideran su expectativa como la salud, educación, la infraestructura, saneamiento y transporte; por ende el cálculo del beneficio de la rentabilidad social es destinar recursos a un determinado proyecto o a una actividad sea para empresa privada o para entidad pública, ya que esto permitirá la reducción de tiempo para atención hospitalaria, la reducción de tiempo para acceder a la educación, la mejora de recaudación de tributos, entre otras (Lizarzaburu, 2021).

2.2.2.4 Apalancamiento financiero

En todas las inversiones existen riesgos financieros en donde se debe analizar los recursos, para ello el apalancamiento financiero ayuda en muchas ocasiones a mantener una estabilidad de las finanzas, también ayuda a que la rentabilidad de la inversión incrementa logrando alcanzar inversiones más grandes como la inversión en el mercado de valores; por ende la fórmula correcta para obtener la rentabilidad social es: activo total entre patrimonio neto (Banco Pichincha, 2021). Así mismo, la mejor manera de seleccionar inversiones es por medio del coste de oportunidad, considerado como un elemento o herramienta esencial importante para obtener durante la gestión un buen resultado; así mismo, es necesario invertir en fondos de inversión considerando que el coste de oportunidad permite como alternativa elegir el adecuado, en donde el apalancamiento financiero es algo adicional que ayuda a obtener beneficios a futuro (Pedrosa, 2020).

2.2.2.5 Importancia de la rentabilidad en las finanzas

La rentabilidad es un indicador más relevantes e importantes dentro de las empresas, ya que su función es medir la capacidad de los retornos de la inversión que pueden ser estimados a corto plazo y a largo plazo; por otro lado, el empresario tiene la capacidad que para obtener una buena rentabilidad efectiva es necesario la creación de planes y la aplicación de tácticas teniendo como fin definir el objetivo a la organización, cómo lograr alcanzarlo de acuerdo a las expectativas que podrás cubrir, el tiempo y con los qué recursos que cuentas. Solo así se tiene seguro el desarrollo, crecimiento de la empresa, pudiendo afrontar de la mejor manera los imprevistos o dificultades, mantener en óptimas condiciones a la organización y evitar complicaciones financieras, operativas o de cualquier tipo. Saber con exactitud el elemento diferenciador frente a la competencia; qué metas de crecimiento

te planteas para plazos cortos, medios y largos; qué tipo de servicio y producto estás ofreciendo a tus clientes (De Gea, 2019).

2.2.2.6 Definiciones de rentabilidad

La rentabilidad es un indicador clave para evaluar el desempeño financiero y también la capacidad a la vez en relación con las inversiones realizadas a generar ganancias; también es esencial para la toma de decisiones estratégicas y si en caso se requiere una evaluación comparativa en base al rendimiento de otras empresas sea del mismo sector o actividad; así mismo, la rentabilidad es uno de los indicadores financieros más relevantes y considerados para una empresa ya que permite conocer la ganancia obtenido por una inversión planificada o colocada en el mercado; por ende muestra la capacidad que tiene una empresa ante el usos de sus recursos frente a la generación de ganancias conocido como beneficios (Westreicher, 2022).

La rentabilidad es la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo se pueden producir los capitales utilizados en el mismo. Por ello se supone que la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para conseguirla con el fin de acceder la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones ejecutadas (De Gea, 2019).

Según Pérez (2023), menciona que la rentabilidad es factor que involucra toda acción económica, utilizando los recursos financieros, monetarios, materiales, humanos, con el objetivo de obtener buenos resultados.

2.2.3 Teoría de la empresa

2.2.3.1 Teorías de la empresa:

2.2.3.1.1 Teoría de la estructura organizacional

La teoría de la estructura organizacional, permite a los emprendedores abordar y llegar a desarrollar todos los procesos internos y externos esenciales para las operaciones de la empresa, permitiendo a la vez a los trabajadores a enfocarse en los objetivos empresariales a lograrlo, uno de estos objetivos es alcanzar la utilidad, por ende todas las empresas de diferentes sectores y actividades apuntan a la misma dirección de cumplir con sus actividades y seguir creciendo. En economía hay por lo menos cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competencia que se dan entre las empresas, en donde: un mercado competitivo es aquel donde existen muchas empresas compitiendo en el mercado; también, cada una de ellas lucha por conseguir y retener clientes; así mismo, un mercado muy competitivo las empresas no pueden modificar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio

en cuestión, pues se dice que están sometidas al precio y la cantidad determinados por el mercado o por el equilibrio de oferta y demanda; es por ella que a las empresas que participan en mercados de competencia perfecta se les conoce como empresas tomadoras de precio (Mariscal, 2022).

2.2.3.1.2 Teoría de la economía y la tecnología

La tecnología actualmente, es innegable su avance, ya que se resalta en la historia que gracias a la tecnología, las economías se han vuelto expectativas emergentes e importantes para la sociedad. Además, por otro lado, se han abierto muchas puertas de nuevos mercados, creando a la vez desafíos dentro de las empresas, demostrando su potencial en economía, la cual son la base empresarial principal más importante de un país. Los sectores económicos, se dividen en tres grupos: a) El sector primario, se enfoca directamente al producto de la naturaleza, es decir aquellos que no requieren de transformación, como por ejemplo: la agricultura, la pesca, la ganadería, la caza y la silvicultura; b) Sector secundario, se enfoca aquellas actividades que están relacionadas con la transformación de producto, es decir se extrae la materia prima y se transforma en un producto terminado, como por ejemplo: la industria extractiva se relaciona con la minería y el petróleo y la industria de transformación se relaciona con los artefactos, suministros de construcción, productos envasados y c) El sector terciario, se enfoca en las personas externas que sirven como conector, para llevar a cabo el servicio y el comercio (Butler, 2023).

2.2.3.2 Clasificación de la empresa

Según De la Cueva (2024), menciona que las empresas se clasifican de acuerdo a su actividad económica en donde esto marcaría las grandes decisiones y tendencias a nivel global, por ello tenemos:

- a) Según su forma jurídica: En esta forma se agrupa las empresas que son autónomas es decir independientes y las empresas de sociedades que son relacionadas por accionistas, las cuales son: las sociedades anónimas abiertas y cerradas, también las sociedades limitadas, cooperativas y de sociedad civil.
- b) Según su tamaño: En relación al tamaño se enfoca en el ámbito de aplicación y ejercicio de número de trabajadores y también del nivel de ventas anuales, las cuales son: las empresas formadas como micro empresas, pequeñas empresas, medianas empresas, y grandes empresas.
- c) Según su capital: La mayoría de empresas realizan el capital de acuerdo a su rubro, como: capital privado, capital público y capital mixto.

2.2.3.3 Características de la empresa

Según CEUPE (2024), menciona que las empresas se caracterizan por los siguientes criterios, estas son:

- a) Satisfacen una necesidad, logrando así cubrir una demanda que es la principal variable de justificación de su existencia.
- b) Buscan un beneficio económico a través de lo que ofrecen y su facturación da a conocer si se está logrando ganancias y por ende éxito.
- c) Poseen recursos humanos, sin el personal de trabajo no se llevaría a cabo sus actividades.
- d) Disponen de capital, solo con ello se pueden financiar y posibilitar sus operaciones, son llamados los activos de la empresa.
- e) Variedad de perfiles profesionales, al realizarse varias actividades da por hecho la presencia de diversos roles y la necesidad de contar con perfiles profesionales sean totalmente capacitados para llevarlos a cabo.
- f) Son un equipo de trabajo que debe funcionar eficientemente y de ello depende el buen funcionamiento de la empresa y si no es muy probable que los resultados finales sean negativos e allí la importancia de crear estructuras organizativas.

2.2.3.4 Actividades de una empresa

En muchas maneras las actividades de la empresa se relaciona con la actividad que realiza y por el sector en la que ocupa, es decir en cuanto a las actividades que realiza se caracteriza por las diferentes operaciones que día a día involucra dentro de su gestión y en cuanto al sector dependiendo en qué posición se encuentra la empresa es decir que actividad realiza si es servicio, comercio o industrial; por otro lado, las actividades de una empresa, se basa a los productos o servicios que se desarrollan internamente y son expuestos externamente, como la compra de bienes y son procesados para obtener un producto terminado o como también a cambio de un beneficio; aquí es lo que parte el sector minorista y el mayorista para poder destacar ciertas actividades. Por otra parte, existen también actividades clasificadas en donde las empresas se desarrollan a través de ellas como: La agricultura, la pesca, la silvicultura, etc (Morales, 2021).

2.2.3.5 Los objetivos empresariales

Según Pérez (2021), menciona que son aquellas metas, que cualquier empresa define estrategias y acciones sobre ellas, las cuales sirven como estrategias de organización y

mercado, proporcionando una enorme ventaja competitiva empresarial; además estos objetivos deben ser específicos, realistas y medibles al tiempo, dentro de ellas tenemos:

- a) Tiempo de duración: Un objetivo a corto plazo puede planificarse a un año de cumplimiento; los de mediano plazo pueden variar de uno a tres años, mientras que a largo plazo podrían extenderse en periodos de tres a cinco años.
- b) Prácticos y específicos: No tienen directa conexión con datos de medición en cuanto a la producción de una empresa, sino que van dirigidos a todo lo que hace posible que se cumpla la misión y visión.
- c) Metas prácticas: Los objetivos están dirigidos al cumplimiento de metas a corto plazo y son de carácter económico.

2.2.3.6 Definiciones de empresa

Según Emprendedores CEUPE (2024), menciona que la empresa son diseños, en donde se integren modelos de negocios, ya que en ellas se determina a seguir con las actividades empresariales con precisión y tiene un objetivo ese objetivo es tener un resultado.

Según Westreicher (2019), menciona que la empresa es la unidad física y virtual, como las distribuidoras y los sitios webs, ya que la mayoría de las empresas solicitan permisos necesarios para obtener el licenciamiento.

La empresa es la organización agrupada de recursos humanos, financieros, monetarios, etc, que tiene un propósito de impulsar el desarrollo de las actividades en el mercado y obtener por medio de ello ganancia denominado lucro, no obstante a ello se requiere de estrategias y métodos para poder alcanzar y con ello dar pase al cumplimiento de los objetivos empresariales (Natalia, 2022).

2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa

2.2.4.1 Teorías de la micro y pequeña empresa:

2.2.4.1.1 Impulso de las Mypes al acceso del factoring

Este impulso se ha dado por medio del reglamento del Decreto de urgencia 013-2020, en la cual se estima que hay una preferencia para plantear los inconvenientes que revelen las MYPES para llevar al financiamiento; sin embargo, muchos estudios han demuestran que los inconvenientes de las MYPES no solo son externos sino también internos, pero en la cual la mayoría resalta en los errores que tienen las mypes es en su interno, en donde por medio de este Decreto se ha puesto en práctica varias políticas gubernamentales para agilizar su instrucción e ingresos a recursos por medio del factoring, ya que su asociación y administración interna muestran las debilidades y que luego se transforman en un obstáculo

para una mejor procedimiento y acceso a diversas opciones de financiamiento que estimula su operación y desarrollo y esto ayuda con el factoring; Por otro lado, una de las limitaciones internas que se presentan en las mypes con especial ingenio es su administración financiera, la cual se transforma en un componente clave ya que difunde a las demás áreas de las estructuras al ser la principal obtención y remuneración de los bienes necesarios para el crecimiento de las operaciones del comercio (Ministerio de Economía y Finanzas, 2021).

2.2.4.2 Reactiva Perú en las MYPES

En la región Áncash, se impulsan obras sociales con una inversión de más de 27 millones de soles en donde se destaca que esta cantidad también es parte del programa de reactivación económica, en la cual se tiene en cuenta promover el financiamiento el 7 proyectos de agua potable y saneamiento rural, así como también la infraestructura urbana, en donde se tiene como meta fija la mejora de la calidad de los habitantes generando a la vez 780 empleos directos y esto permitirá a gran escala la mejora de su rentabilidad (Diario el Peruano, 2021).

Por otro lado, Reactiva Perú solo en el Perú llegó al 16,6% a las MYPES, en donde cabe señalar que otra limitación para el desarrollo de las MYPE, radica en las múltiples dificultades que deben enfrentar para acceder a los servicios de desarrollo empresarial y tecnológico; en donde los conductores de las MYPE demandan de una capacitación especializada en aspectos gerenciales, la cual la existencia de una gran variedad de sectores y subsectores en la mype, así como el relativo bajo nivel educativo de los micros y pequeños empresarios, se constituyen en los principales restrictos para la formación de capacidades gerenciales. Por otro lado, teniendo en cuenta que con mayor acceso al financiamiento y contar con capacitación especializada en aspectos gerenciales, permite a las MYPE tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, a asesoría especializada, entre otras). Las Mypes en américa latina, reciben capacitaciones para que aseguren su proceso de permanecer en el mercado, ya que muchas Mypes desaparecen fácilmente, la cual consiste en lograr la eficiencia y la efectividad de los recursos; ante esto, se han considerado como los puestos más rentable en generar trabajo; así mismo, es un alivio para la pobreza, ya que es un factor muy usual por lo que pasan las Mypes (La cámara, 2022).

2.2.4.3 Ley del impulso al desarrollo productivo y al crecimiento - 30056

Todas las empresas que están inscritas dentro del régimen Mype tributario - RMT,

son consideradas o denominadas como una micro y pequeña empresa más conocida como Mype, exclusivamente está dirigida para aquellas que han sido constituidas como persona natural o persona jurídica, muy a parte de ello que generen rentas de tercera categoría y por ley cuyos ingresos netos no deben superar las 1700 UIT durante el años fiscal; dentro de la ley N°30056, ya no se estandariza por el número de trabajadores sino por el volumen de ingresos; en donde las micro no superan las 150UIT y las pequeñas no superan las 1700 UIT; Así mismo, en el caso de las empresas constituidas como Mype, se consideran rentables cuando hay suficiente utilidad o beneficios que son generados durante un ejercicio económico, además la rentabilidad a través del RMT mantiene un equilibrio entre los ingresos y también los gastos, en donde los ingresos deben ser más elevados que los gastos, considerando que cuando se tiene más elevado es más rentable. Se lanzó una medidas que promueven el desarrollo y la expansión de las Mypes, las cuales consisten en facilitar las inversiones, la productividad y ante esto se obtendría el crecimiento empresarial; está mediada está descrito en la ley Mype N°30056. Por otra parte, esta ley también tiene el objetivo de modificar la parte tributaria, referente al impuesto a la renta, la cual involucra los niveles de la contabilidad de los ingresos brutos anuales, específicamente los que pertenecen a la renta de 3era categoría (Torres, 2021).

2.2.4.4 Aspecto laboral en las Mypes

El TUO de la ley de promoción de la Mype, se ha modificado con el nombre, Texto Único Ordenado de la ley de impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial; la cual ha sido aprobada por el decreto supremo N°007-2008-TR, cuyo objetivo es impulsar a la Micro y pequeñas empresas, ante el desarrollo, la formalización y la competitividad de lograr el emprendimiento y así mismo mejorar a nivel organizacional a través de las áreas, junto con el apoyo de ciertos instrumentos que se han establecido en la política de alcance general. Los cambios ante la modificación de la ley Mype tributario, tiene como finalidad ampliar las facilidades de inversión y ante ello impulsar a las micro y pequeñas empresas a seguir produciendo y esto genera el crecimiento. Así mismo, establecido por el decreto supremo en los artículos N°22 y 23, las empresas que están en el REMYPE deben tener una capacitación de 400 horas y tener una planilla anual de trabajadores y por ende deben desarrollar actividades comprendidas en el inciso a, b y c de la ley del impuesto a la renta. Así mismo, se tiene algunos aspectos laborales relacionados con las MYPES: a) Contratación y selección de personal: Las Mypes enfrentan desafíos únicos en la contratación y selección de personal debido a sus recursos limitados, es crucial identificar

las habilidades y competencias necesarias para cada puesto y realizar procesos de reclutamiento eficientes para atraer talento adecuado; b) Condiciones laborales y salario: Aunque las Mypes pueden tener recursos financieros limitados, es importante garantizar que las condiciones laborales cumplan con los estándares mínimos establecidos por la ley; c) Desarrollo y capacitación: Invertir en el desarrollo y capacitación de los empleados es fundamental para mejorar su desempeño y contribuir al crecimiento de la empresa; d) Motivación y retención de talento: Las Mypes deben esforzarse por mantener a sus empleados motivados y comprometidos para reducir la rotación de personal y promover un ambiente laboral positivo; e) Cumplimiento legal y normativo: Las Mypes deben cumplir con todas las leyes y regulaciones laborales aplicables, que pueden variar según el país y la industria. Esto incluye aspectos como la contratación, la remuneración, la seguridad y salud ocupacional, los beneficios sociales, los derechos laborales, entre otros y f) Relaciones laborales y comunicación interna: Fomentar relaciones laborales sólidas y una comunicación efectiva entre empleados y empleadores es esencial para el éxito de las Mypes (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2021).

2.2.4.5 Definiciones de micro y pequeña empresa

La micro y pequeña empresa es una empresa que se basa en una organización social donde utiliza una gran variedad de recursos tanto financieros, tecnológicos y humanos, cuyo fin es lograr los objetivos propuestos y una vez alcanzados ser competentes a nivel y tamaño, siendo consideradas como unidades que desarrollan actividades de comercio (bienes y servicios), producción, extracción y transformación de materias primas, con el objetivo de desarrollar el mercado nacional (Shaddai, 2020).

Las MYPES son empresas bien organizadas, que tienen bien en claro sus objetivos, reglamentos, políticas y están decididos a competir en cada momento, de igual manera con la ayuda de las estrategias empresariales de financiación se logrará las metas y el rendimiento empresarial será efectiva; lo que se requiere es cumplir con todo para cumplir los propósitos y se llegará a un solo objetivo y luego el éxito (Perú Contable, 2023).

Según Canepa (2022), menciona que la micro y pequeña empresa son unidades económicas que realizan actividades de producción y extracción, entre otras, además cumplen con ciertas características en términos de ventas anuales y cifras de los trabajadores.

2.2.5 Teoría del sector servicios

2.2.5.1 Teorías del sector servicios:

2.2.5.1.1 Comercio de bienes o de servicios

El sector servicios, tiene un impacto muy importante en la sociedad ya que se dan por medio de los servicios de transportes en donde influyen decisivamente en el crecimiento de la ciudad a través de los pasajes; también, los servicios de turismo en donde es una entrada de divisas, la cual beneficia el desarrollo de la economía y por último los servicios medios de comunicación que desempeñan un uso importante dentro de la sociedad a través de un papel educativo; así mismo, los países en desarrollo emplean estrategias de seguir canalizando; es decir que los países siguen desarrollándose con el mismo nivel de empresas grandes, ante ello los países que siguen canalizando se han enfocado en poner atención al sector servicios para mantener y a la vez recuperar si es necesario el terreno frente a las grandes empresas; de igual manera, al realizar servicios las empresas se están adaptando a las nuevas tecnologías debido a las tendencias estratégicas y por otro lado mejora la competitividad laboral y con ello la impulsación de la actividad manufactura (Arbache, 2019).

2.2.5.2 Objetivos de servicios

Muchas de las empresas tienen objetivos y uno de los mayores objetivos es mantener la fidelización de los clientes, ya que esto permite lograr el éxito del negocio en base a la estimulación y personalización del poder acoger clientes; por otro lado, se tiene la idea que estos clientes reconozcan el servicio adecuado ante el ofrecimiento de las recomendaciones relevantes, en la cual esto permitirá atraer más dinero mejorando el nivel económico. Por otro lado, los objetivos de los servicios se ven reflejos en planes de emprendimiento, como por ejemplo un plan de ventas que sirve para ordenar los esfuerzos que hace el equipo de trabajo de cada una de las áreas establecidas por las empresas; en muchas situaciones el plan de ventas ha sido tomado como un plan comercial, indiscutiblemente el plan de ventas va más allá de un plan comercial, ya que describe ampliamente los pasos a seguir para lograr que los objetivos empresariales y metas de ingresos sean alcanzados es decir cumplidos a diferencia del plan comercial que solo los establece, en el sector servicios e plan de ventas es necesario para alcanzar las metas (Da Silva, 2020).

2.2.5.3 Tipo de servicios

Los servicios se clasifican en dos grande maneras, una de ellas es el sector privado es decir que solo las empresas de carácter privado brindan servicios a diferencia del sector

público que los servicios están promovidos por el Estado; ambas permiten que las actividades que se van ofrecer tenga la satisfacción de poder atraer al cliente hasta un nuevo servicio; por otro lado, los tipos del sector servicios se muestran según su ámbito de actuación y según su función, estos son: a) Según su ámbito de actuación: Hace referencia a la prestación de servicios de entidad pública que abastecen las necesidades de una población y hace también referencia a la prestación de servicios privados que son realizadas por empresas privadas y b) Según su función: Hace referencia a las diferentes prestaciones de servicios que hacen las entidades públicas como privadas, como: los servicios financieros por parte de entidad, los servicios turísticos por parte de empresas privadas, así como otros como los servicios de marketing, servicios de médicos, servicios de asesores de profesionales, etc (Váldez, 2023).

2.2.5.4 Características

Según CEUPE (2024), menciona que los servicios tienen muchas características que determinan la necesidad ante la satisfacción al cliente, al consumidor o usuario final, dentro de ellas están:

- a) Intangibles: Se caracteriza por no ser tocable o por no ser visibles, ya que los servicios no se pueden venir ni tocar.
- b) Indivisibles: Es fundamental y se caracteriza por ser parte de los servicios destinados al cliente, en donde por más que el servicio sea utilizado por horas, el servicio sigue siendo lo mismo.
- c) Heterogéneos: Se caracteriza por la variedad de las diferentes actividades de servicios existentes como los servicios relacionados a la consultoría, la banca, la contabilidad, etc.
- d) No se pueden conservar: Es fundamental ya que se conoce como los servicios que no se pueden almacenar debido a que sea en el momento preciso.

2.2.5.5 Definiciones del sector servicios

El servicio es una actividad económica que pertenece al sector terciario, en donde la prestación de un servicio conlleva a tener un costo pagado y así el cliente satisface su demanda de necesidad, el servicio es la actividad que se desarrolla con la finalidad de satisfacer una necesidad colectiva e individual; es decir que el servicio es un producto intangible conformado por un conjunto de tareas, actividades o labores que son demandados por una necesidad, en la cual tiene como cuyo fin la satisfacción (CEUPE, 2024).

Según Sánchez (2020), menciona que el servicio son las actividades intangibles, que

no dan resultado en ninguna propiedad, la cual puede ser un intangible físico o no físico tocable.

2.2.6 Descripción de la empresa del caso en estudio:

2.2.6.1 Razón social

La razón social de la empresa es: EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, con ruc: 2012898584, conocida con nombre comercial: EMAPACOP S.A, en donde es una empresa que está bajo la ley general de sociedades, específicamente es una sociedad anónima, en la cual se constituyó en el año 1992 según consulta ruc y por ende inició por esos años el inicio de sus actividades, en la cual destacó la actividad económica principal de: desarrollando actividades como la captación, tratamiento y distribución de agua que está registrado mediante CIU N°3600; en donde actualmente están 2 personas a cargo de la empresa en estudio, ya que está a cargo el gerente general Sr. Jurado Dueñas Mirko Félix con DNI N°10621651 quien lleva la gestión desde el año 2019 haciendo bien su gestión hasta la actualidad y también el Apoderado Sr. Balbin Palomino Luis Enrique con DNI N°15358292 quien tiene el cargo desde el año 2018 y finalmente se encuentra ubicada la empresa en estudio en el jirón Jr. Julio C. Arana N°433 Urbana ya que está en la ciudad de Ucayali - Coronel Portillo - Callería.

2.2.6.2 Misión

La empresa municipal de agua potable y alcantarillado de coronel portillo sociedad anónima tiene como misión brindar servicios de agua potable, alcantarillado, tratamiento y reuso de aguas residuales con altos estándares de calidad, para el fin de satisfacer las necesidades de la población; por otro lado, como objetivo dentro de la misión es la recolección de residuos y líquidos principales por medio de tuberías.

2.2.6.3 Visión

La empresa municipal de agua potable y alcantarillado de coronel portillo sociedad anónima tiene como visión lograr cada año una cobertura de servicios de agua potables que duren las 24 horas de servicios del día y alcantarillado en el ámbito jurisdiccional, trabajando con el equipo para la distribución del agua; de igual manera con ello se contribuye al objetivo de poder sanear toda una comunidad.

2.3 Hipótesis

En la presente investigación no se planteó hipótesis debido a que la investigación será de nivel descriptivo y de caso.

La hipótesis se utiliza en las investigaciones sea cualitativa o cuantitativa, en el caso de cualitativo no hay Hipótesis debido a que la investigación es solo para una unidad de análisis a diferencia en el caso de cuantitativo, cuando la investigación es varias empresas, incluyendo la misma actividad, personal, etc.

Una hipótesis de investigación es una suposición que se hace a partir de los conocimientos existentes, más concretamente, es una afirmación que traduce la pregunta original de la investigación en una predicción lógica basada en los hechos y las pruebas disponibles (Arteaga, 2021).

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

La presente investigación fue de tipo cualitativo.

La investigación cualitativa nos ofrece un análisis de cada uno de ellos, ya que al centrarnos al nivel consciente, preconsciente o inconsciente indagamos sobre aquellos comportamientos, por ende esta investigación es inductivo ya que implica la utilización de una recolección de datos para finar las preguntas de investigación o quizás implementar nuevas interrogantes y por último la investigación es de manera no experimental en su diseño (Pérez & Merino, 2021).

3.1.2 Nivel de investigación

El nivel de investigación fue descriptivo, debido a que solo se limitó a describir las características de la variable en estudio.

El estudio cualitativo es un método que nos da a conocer los motivos y es descriptivo la investigación por las razones de un estudio único de un grupo de personas, productos, marcas, etc, que se basan en la realidad y en el conocimiento (Pérez & Merino, 2021).

3.1.3 Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso; fue no experimental, porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información; fue descriptivo, porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis; para ser investigados, fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si es que hubieran) pertinentes; fue documental, porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación; finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a investigar una sola empresa.

La investigación cualitativa nos ofrece un análisis de manera no experimental en su diseño, ya que al centrarnos al nivel consciente, preconsciente o inconsciente indagamos sobre aquellos comportamientos, por ende esta investigación es inductivo ya que implica la utilización de una recolección de datos para finar las preguntas de investigación o quizás implementar nuevas interrogantes (Pérez & Merino, 2021).

3.2 Población y muestra:

3.2.1 Población

Estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

3.2.2 Muestra

Se tomó como muestra a la EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

3.3 Operacionalización de las variables

3.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL							
		ANTECEDENTES PERTINENTES		C ₁	C ₂	C ₃	C ₄	C ₅	C ₆
Complementaria: Antecedentes pertinentes	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable y/o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo de la investigación que se está realizando. Además, el antecedente de acuerdo a su título, debe pertenecer al modelo bibliográfico de caso, tiene que tener el objetivo específico 2 parecido al objetivo específico 2 del trabajo que se está desarrollando; por eso, en la redacción del antecedente se debe considerar el objetivo específico 2; por lo tanto, los resultados y/o conclusiones que se redacten en el antecedente tienen que ser del objetivo específico 2 del antecedente; finalmente, para el recojo de información del objetivo específico 2, se haya utilizado la misma técnica y el mismo instrumento que se está utilizando en el trabajo que se está elaborando	NACIONALES	Ticerán (2020)	1	1	1	1	1	1
			Huamán (2020)	1	1	1	1	1	1
			Benaute (2019)	1	1	1	1	1	1
			Lazarte (2018)	1	1	1	1	1	1
			Ponce (2018)	1	1	1	1	1	1
			Gonzales (2019)	1	1	1	1	1	1
			Cerna (2019)	1	1	1	1	1	1
		Chipana (2020)	1	1	1	1	1	1	
		REGIONALES	Cordarlupo (2019)	1	1	1	1	1	1
			Flores (2017)	1	1	1	1	1	1
		LOCALES	Verrando (2016)	1	1	1	1	1	1
			Vera (2020)	1	1	1	1	1	1

Fuente: Elaboración propia.

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 operacionalización de las variables financiamiento y rentabilidad.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE			RESPUESTAS	
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)	SI	NO
FINANCIAMIENTO	El financiamiento se considera como un congelamiento de recursos monetarios, que adquieren las empresas como préstamo representando un monto de dinero elemental para una empresa que le permiten cubrir sus gastos según los plazos establecidos (García, 2022).	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos propios?		x
			Externo	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos ajenos?	x	
		Sistemas de financiamiento	Sistema Bancario	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	x	
			Sistema no Bancario formal	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		x
		Costos del financiamiento	Sistema informal	¿Solicita financiamiento del sistema informal?		x
			Tasa de interés efectiva mensual	¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue mensual?	x	
		Plazos del financiamiento	Tasa de interés efectiva anual	¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue anual?		x
			Corto plazo	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	x	
		Facilidades del financiamiento	Largo plazo	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		x
			Sistema Bancario	¿El Sistema Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?	x	
			Sistema no Bancario formal	¿El Sistema no Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?		x
		Usos del financiamiento	Sistema informal	¿Sistema informal le brindó mayor facilidad de financiamiento?		x
			Capital de Trabajo	¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	x	
	Otros	¿El crédito solicitado fue invertido para pagar deudas de impuestos?		x		

RENTABILIDAD

Según Pérez (2023), menciona que la rentabilidad es factor que involucra toda acción económica, utilizando los recursos financieros, monetarios, materiales, humanos, con el objetivo de obtener buenos resultados.	Dimensiones de la rentabilidad	Rentabilidad financiera	¿Percibe rentabilidad financiera en su microempresa?	X	
		Rentabilidad económica	¿Percibe rentabilidad económica en su microempresa?	X	
		Intensidad de la inversión	¿La intensidad de la inversión ha influido en la inversión de su empresa?		X
		Participación del mercado	¿La Participación del mercado ha influido en la rentabilidad de su empresa?	X	
	Factores que influyen en la rentabilidad	Calidad del producto servicios	¿La Calidad de los productos y el servicio brindado han influido en la rentabilidad de su empresa?		X
		Desarrollo de nuevos productos	¿El desarrollo de nuevos productos han influido en la rentabilidad de su empresa?		X
	Impacto del financiamiento	Positivo	¿El financiamiento tiene un impacto positivo en la rentabilidad de su empresa?	X	
		Negativo	¿El financiamiento tiene un impacto negativo en la rentabilidad de su empresa?		X
	Impacto de la rentabilidad a través de los años	Positivo	¿La rentabilidad se ha visto mejorado en los dos últimos años?	X	
		Negativo	¿La rentabilidad se ha visto empeorada en los dos últimos años?		X

Fuente: Elaboración propia.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:

3.4.1 Técnicas

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

3.4.1 Instrumentos

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

3.5 Método de análisis de datos

La información recogida tanto a nivel bibliográfico - documental y de caso, fue organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la investigación:

- a) Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas;
- b) Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se tuvo en cuenta la recolección de datos de un cuestionario que se aplicó a la empresa en estudio para proponer las estrategias que van mejorar sus condiciones del financiamiento y rentabilidad de la empresa.
- c) Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se tuvo en cuenta la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 1 y 2 de la presente investigación; el investigador analizó describiendo los elementos relevantes de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas.

3.6 Aspectos éticos

Según Uladech (2024) todas las actividades de investigación, deben respetar el Reglamento de Integridad Científica en la investigación, versión 001; Art. 5° - Principios éticos; aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0277- 2024-CU-ULADECH católica, del 14 de marzo de 2024, que se pormenorizan a continuación:

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: Durante la investigación se respetará y se guardará la confidencialidad y la privacidad del participante en todo lo relacionado al estudio en todos los productos de la investigación científica. Así mismo se presentará el documento (solicitud) de acceso a la organización (u otro) para el

recojo de información/datos por medio del consentimiento informado o carta dirigido a la empresa.

b. Cuidado del medio ambiente: Este principio no están aplicado durante la investigación ya que se relaciona con animales o especies, en donde se declarará no haber causado daños, riesgos o beneficios a los animales, las plantas, medio ambiente o a la biodiversidad involucrados en la investigación.

c. Libre participación por propia voluntad: En toda investigación se deberá contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica de la participación de la persona a quien se le va a investigar; mediante la cual las personas como sujetos investigados como: el gerente, titular gerente, encargo, etc tendrá información relevante de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto, la cual será para el informe también.

d. Beneficencia, no maleficencia: Durante el proceso de la investigación, se tendrá el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.

e. Integridad y honestidad: Se cuidará el rigor científico del participante durante la investigación en el recojo de datos; así mismo se respetará la propiedad intelectual con los estándares indicados en la norma de propiedad intelectual del participante.

f. Justicia: El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así, por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios. La justicia requiere de imparcialidad y de una distribución equitativa de los bienes. Toda persona debe recibir un trato digno.

IV. Resultados

4.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2024.

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Chujutalli (2020)	Menciona que, en cuanto al tipo de financiamiento, la empresa en estudio utiliza las fuentes internas como externas; específicamente las internas es obtenida por su gestión y las externas tuvo necesidad de obtenerse o acceder al sistema bancario para poder saldar algunos pagos; el obtener el financiamiento del sistema bancario le ayudó mucho a la empresa teniendo un buen historial crediticio, increíblemente este tipo de fuente de financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera en base a su liquidez por medio de la inversión de activos fijos, procurando así tener la capacidad de poder anivelarse a los gastos y con ello seguir realizando inversiones y así poder seguir mejorando las posibilidades de la empresa en estudio.
Lujan (2022)	Establece que, la empresa en estudio Arboreus E.I.R.L., financia su actividad económica con capital propio y con capital de terceros, en la cual los recursos son financiados de terceros por medio del sistema bancario, utilizado directamente en capital de trabajo, compra de maquinarias, equipos y algunas obligaciones por pagar; así mismo, el titular gerente consideró que el financiamiento que se obtuvo, permitió mejorar la calidad de los servicios en base a la actividad económica, en la cual a la vez por medio de ello se incrementó los ingresos económicos.
Méndez (2021)	Afirma que, según la entrevista a profundidad al representante legal, las principales características del financiamiento para la empresa en estudio Servicios Generales Yefarel E.I.R.L., es obtener financiamiento del sistema bancario (fuente externa) por un importe de S/80,000.00 a una tasa de interés del 18% a largo plazo, siendo oportuno la tasa de interés considerándose para la inversión de capital

de trabajo y a la vez con ello obtener ganancias la cual permitirá crecer en el futuro como empresa y como sociedad.

Bendezu (2021) Sostiene que, la empresa en estudio financio su actividad productiva con financiamiento de terceros de la banca formal a una tasa de interés del 1.64% mensual y del 16.8% anual, en la cual es considerado importante para poder financiar los proyectos y las actividades como mejoramiento o ampliación del local, la capacitación de personal y la adquisición de activos fijos; por medio del financiamiento, se ha obtenido una mayor rentabilidad económica, en la cual permitió seguir desarrollándose y de esta manera seguir poder compitiendo con las demás empresas de igual índole.

Encarnación (2020) Argumenta que, la empresa en estudio para completar los recursos propios vienen trabajando con la banca comercial; en donde el gerente general menciona que se accede al sistema bancario porque se cuenta con buen historial crediticio, tiene garantía necesaria y además porque se solicita en gran cantidad altos montos elevados de créditos; en la cual, el financiamiento por medio del sistema bancario permite tener una mayor rentabilidad y por ende cumplir con los objetivos trazados.

Zarate (2023) Describe que, la empresa H.T.N. Hidráulica tuvo financiamiento propio debido a que no cuenta con sistema bancario, en la cual esto llega a entenderse que la empresa es poco competitiva y de cierto punto tiene una desventaja de seguir manteniéndose en el mercado; por el cual, se le otorga y a la vez se le recomienda que debe financiar sus operaciones con fuentes externas para que le deán beneficio a cubrir las necesidades de la empresa; considerado que es buena la financiación interna ya que por medio de ella la empresa han surgido favorablemente.

Rufino (2024) Menciona que, la empresa utiliza únicamente sus propios recursos, en la cual se estima que haya pérdidas asociadas con el desarrollo empresarial; así mismo, el desarrollo de obtener financiamiento externo es por préstamos a largo plazo pero siempre y cuando estos préstamos tengan tasas de interés a costo bajo; indiscutiblemente, los

préstamos a corto plazo, promueven el desarrollo empresarial ya que el costo de la tasa de interés es baja.

Argandoña (2022) Establece que, la empresa en estudio obtiene financiamiento interno y externo de terceros, en donde el interno es financiado por recursos obtenidos de familiares y el externo es financiado por la caja Huancayo a corto plazo menor a 1 año, directamente utilizado para el capital de trabajo; por medio del capital de trabajo, la rentabilidad ha mejorado los ingresos económicos y financieros.

Tafur (2023) Afirma que, la empresa señala que utiliza financiamiento de fuentes externas, en la cual logra una satisfacción oportuna por medio del sistema bancario - BCP, la cual fue obtenido por un monto de S/15,000.00 a una tasa de interés del 14.9% a largo plazo, destinado para mejorar las condiciones de los trabajadores y además equipos y herramientas que faciliten el desarrollo de las actividades del negocio y en cuento a la rentabilidad, el financiamiento ha mejorado.

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

4.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” de Callería, 2024.

Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
I. FINANCIAMIENTO		
1. ¿Qué tipo de fuente de financiamiento utiliza la empresa?		
- Recursos financieros internos	x	
- Recursos financieros externos	x	
2. Si es interno, es obtenido de:		
- <u>Los recursos directamente recaudados.</u>	x	

3.	Si es externo, es obtenido de:		
	- <u>OTASS - Ministerio Vivienda.</u>	x	
4.	¿El préstamo que usted pidió le otorgaron?:		x
5.	¿Por medio del préstamo se solicitó el monto del crédito?:		x
6.	¿Le han pedido algunos requisitos para poder acceder al crédito?:		x
7.	¿A cuánto fue la tasa de interés ascendida?:		x
8.	¿Cuál fue el plazo estimado por el dinero otorgado?:		
	- Corto plazo (menos de 1 año)		x
	- Largo plazo (12 a 18 meses)	x	
9.	¿Con que finalidad se adquirió el dinero recibido?		
	- <u>Para el mejoramiento de la calidad en la prestación de los servicios de agua potable y alcantarillado a los usuarios.</u>	x	
II. RENTABILIDAD			
10.	¿Usted cree, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad en este caso la parte económica?	x	
11.	¿Usted cree, que la capacitación siendo un tema importantísimo ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	x	
12.	¿Usted cree, que los activos siendo parte de la empresa durante su periódico económico han sido rentables?	x	
13.	¿Usted cree, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad en este caso la parte financiera?	x	
14.	¿Usted cree, que los pasivos siendo parte de la empresa durante su periódico económico han protegido, resguardado o cubierto los pasivos y/o pérdidas y ganancias?	x	

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al gerente general de la empresa “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA”, en base al cuestionario del anexo 2.

4.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” de Callería, 2024.

Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
I. FINANCIAMIENTO			
Fuentes del financiamiento	Establece que, la empresa en estudio Arboreus E.I.R.L., su actividad económica con capital propio y con capital de terceros, en la cual los recursos son financiados de terceros por medio del sistema bancario, utilizado directamente en capital de trabajo, compra de maquinarias, equipos y algunas obligaciones por pagar; así mismo, el titular gerente consideró que el financiamiento que se obtuvo, permitió mejorar la calidad de los servicios en base a la actividad económica, en la cual a la vez por medio de ello se incrementó los ingresos económicos (Lujan, 2022).	La EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, utiliza el tipo de fuente de financiamiento interno y también externo, ya que ambas promueven el desarrollo de la actividad económica principal; en respecto a lo interno es tomado de los recursos directamente recaudados y en lo externo es obtenido por OTASS -	Si coinciden

Sistemas del financiamiento	Argumenta que, la empresa en estudio para completar los recursos propios vienen trabajando con la banca comercial; en donde el gerente general menciona que se accede al sistema bancario porque se cuenta con buen historial crediticio, tiene garantía necesaria y además porque se solicita en gran cantidad altos montos elevados de créditos; en la cual, el financiamiento por medio del sistema bancario permite tener una mayor rentabilidad y por ende cumplir con los objetivos trazados (Encarnación, 2020).	La EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLAD O DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, sus fuentes no son obtenidos por parte del sistema bancario, ya que es un presupuesto subestimado por el mismo Estado.	No coinciden
Costos del financiamiento	Afirma que, según la entrevista a profundidad al representante legal, las principales características del financiamiento para la empresa en estudio Servicios Generales Yefarel E.I.R.L., es obtener financiamiento del sistema bancario (fuente externa) por un importe de S/80,000.00 a una tasa de interés del 18% a largo plazo,	La EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLAD O DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, de igual manera al no acceder o al no obtener relación de créditos financieros con la	No coinciden

	<p>siendo oportuno la tasa de interés considerándose para la inversión de capital de trabajo y a la vez con ello obtener ganancias la cual permitirá crecer en el futuro como empresa y como sociedad (Méndez, 2021).</p>	<p>banca comercial, no accede a ninguna tasa de costo de tasa de interés.</p>	
Plazos del financiamiento	<p>Menciona que, la empresa utiliza únicamente sus propios recursos, en la cual se estima que haya pérdidas asociadas con el desarrollo empresarial; así mismo, el desarrollo de obtener financiamiento externo es por préstamos a largo plazo pero siempre y cuando estos préstamos tengan tasas de interés a costo bajo; indiscutiblemente, los préstamos a corto plazo, promueven el desarrollo empresarial ya que el costo de la tasa de interés es baja (Rufino, 2024).</p>	<p>La EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLAD O DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, tiene un plazo de 12 a 18 meses de devolver el presupuesto estimado es decir a largo plazo, ya que es un acuerdo del Estado con la empresa en estudio.</p>	<p>Si coinciden</p>
Usos del financiamiento	<p>Establece que, la empresa en estudio obtiene financiamiento interno y externo de terceros, en donde el interno es financiado por recursos obtenidos de familiares y el externo es financiado por la caja</p>	<p>La EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLAD O DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, utiliza y</p>	<p>Si coinciden</p>

Huancayo a corto plazo a la vez da uso al menor a 1 año, directamente presupuesto estimado utilizado para el capital de del Estado para el trabajo; por medio del capital mejoramiento de la de trabajo, la rentabilidad ha calidad en la mejorado los ingresos prestación de los económicos y financieros servicios de agua (Argandoña, 2022). potable y alcantarillado a los usuarios.

II. RENTABILIDAD

Rentabilidad Económica	Sostiene que, la empresa en estudio financio su actividad productiva con financiamiento de terceros de la banca formal a una tasa de interés del 1.64% mensual y del 16.8% anual, en la cual es considerado importante para poder financiar los proyectos y las actividades como mejoramiento o ampliación del local, la capacitación de personal y la adquisición de activos fijos; por medio del financiamiento, se ha obtenido una mayor rentabilidad económica, en la cual permitió seguir desarrollándose y de esta manera seguir poder compitiendo con las demás	La EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, ha mejorado su rentabilidad económica, debido a que el rendimiento de los activos ha sido eficiente durante la gestión.	Sí coinciden
------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------

	empresas de igual índole (Bendezu, 2021).		
Rentabilidad Financiera	Menciona que, en cuanto al tipo de financiamiento, la empresa en estudio utiliza las fuentes internas como externas; específicamente las internas es obtenida por su gestión y las externas tuvo necesidad de obtenerse o acceder al sistema bancario para poder saldar algunos pagos; el obtener el financiamiento del sistema bancario le ayudó mucho a la empresa teniendo un buen historial crediticio, increíblemente este tipo de fuente de financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera en base a su liquidez por medio de la inversión de activos fijos, procurando así tener la capacidad de poder anivelarse a los gastos y con ello seguir realizando inversiones y así poder seguir mejorando las posibilidades de la empresa en estudio (Chujutalli, 2020).	La EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, ha mejorado su rentabilidad financiera, debido a que la capacidad de los activos han sido eficientes para poder protegido, resguardado o cubierto los pasivos y/o pérdidas y ganancias.	Si coinciden

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

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Chujutalli (2020), Lujan (2022), Méndez (2021), Bendezu (2021), Encarnación (2020), Zarate (2023), Rufino (2024), Argandoña (2022) y Tafur (2023): estos autores hallados dentro de la investigación mencionan que las micro y pequeñas empresas utilizan las fuentes internas y como externas ya que en su mayoría de veces acceden por necesidad obtener o acceder al sistema bancario para poder cumplir con sus objetivos; de igual manera los recursos al ser financiados por terceros por medio del sistema bancario, acceden a plazos y a costos de tasas de interés accesibles y son utilizados directamente en capital de trabajo, compra de maquinarias, equipos y algunas obligaciones por pagar; esto incide de manera positiva en la gestión empresarial de las MYPES ya que como resultado increíblemente el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera y también se ha obtenido una mejora y una mayor rentabilidad económica (ingresos económicos y financieros) en base a la buena inversión de los recursos, teniendo en claro el objetivo que con ello obtener ganancias la cual permitirá crecer en el futuro como empresa y como sociedad; estos resultados coinciden con el resultado del autor internacional Pérez (2020) la cual menciona que el financiamiento es muy importante dentro de la empresa, ya que incide en la rentabilidad por medio del incremento de los ingresos hacia el crecimiento de la empresa, ya que esto se da por medio de un control de estabilidad de los ingresos y gastos; así mismo, el financiamiento es administrado de manera correcta, caso contrario es desfavorable para la empresa asumiendo el riesgo de no poder cumplir con las obligaciones por pagar (financieras) y por ende mantener la liquidez o solvencia en el negocio. Finalmente, ambos resultados coinciden con el resultado de Billage (2022), quien en las bases teóricas menciona que uno de los mayores beneficios del financiamiento es que sirve para todas las empresas que la requieren para un proyecto a futuro beneficiando en la inversión que requieran, obteniendo como resultado la mejoría de su negocio; actualmente las compañías se importan los pagos de una forma más actual, debido al avance de la tecnología existen varios tipos de financiamiento ya sean agentes naturales o jurídicas, en donde a través de estos habrá inversores que van a otorgar créditos y podrán enriquecerse con lo solicitados; a partir de esto nace la importancia del financiamiento es donde el financiamiento que son vías que muchas empresas las utilizan para poder conseguir recursos financieros y de esta manera poder realizar o llevar a cabo su operación en base a la actividad relacionada con el sector que desarrolla.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 14 preguntas cerradas, en las cuales fueron relacionadas acerca de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA”, en donde se encontró que utiliza el tipo de fuente de financiamiento interno y también externo, ya que ambas promueven el desarrollo de la actividad económica principal; en respecto a lo interno es tomado de los recursos directamente recaudados y en lo externo es obtenido por OTASS - Ministerio de Vivienda; así mismo, tiene un plazo de 12 a 18 meses de devolver el presupuesto estimado es decir a largo plazo, ya que es un acuerdo del Estado con la empresa en estudio y finalmente utiliza y a la vez da uso al presupuesto estimado del Estado para el mejoramiento de la calidad en la prestación de los servicios de agua potable y alcantarillado a los usuarios; esto incide de manera positiva en la gestión empresarial de la unidad de estudio ya que ha mejorado su rentabilidad económica, debido a que el rendimiento de los activos ha sido eficiente durante la gestión y también ha mejorado su rentabilidad financiera, debido a que la capacidad de los activos han sido eficientes para poder y a la vez han protegido, resguardado o cubierto los pasivos y/o pérdidas y ganancias.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Lo establecido para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró una tabla analítica, esta tabla contiene cuatro columnas, la primera columna contiene los elementos que son de comparación, la segunda columna contiene los resultados pertinentes del objetivo específico 1; luego en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2; finalmente, en la cuarta columna se consignan los resultados como: si coinciden o no coinciden.

Respecto a las fuentes del financiamiento: Lujan (2022): Establece que, la empresa en estudio Arboreus E.I.R.L., financia su actividad económica con capital propio y con capital de terceros, en la cual los recursos son financiados de terceros por medio del sistema bancario, utilizado directamente en capital de trabajo, compra de maquinarias, equipos y algunas obligaciones por pagar; así mismo, el titular gerente consideró que el financiamiento que se obtuvo, permitió mejorar la calidad de los servicios en base a la actividad económica, en la cual a la vez por medio de ello se incrementó los ingresos económicos; esto si coincide con la EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, ya que utiliza el tipo de fuente de

financiamiento interno y también externo, ya que ambas promueven el desarrollo de la actividad económica principal; en respecto a lo interno es tomado de los recursos directamente recaudados y en lo externo es obtenido por OTASS - Ministerio de Vivienda.

Respecto a los sistemas del financiamiento: Encarnación (2020): Argumenta que, la empresa en estudio para completar los recursos propios vienen trabajando con la banca comercial; en donde el gerente general menciona que se accede al sistema bancario porque se cuenta con buen historial crediticio, tiene garantía necesaria y además porque se solicita en gran cantidad altos montos elevados de créditos; en la cual, el financiamiento por medio del sistema bancario permite tener una mayor rentabilidad y por ende cumplir con los objetivos trazados; esto no coincide con la EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, ya que sus fuentes no son obtenidos por parte del sistema bancario, ya que es un presupuesto subestimado por el mismo Estado..

Respecto a los costos del financiamiento: Méndez (2021): Afirma que, según la entrevista a profundidad al representante legal, las principales características del financiamiento para la empresa en estudio Servicios Generales Yefarel E.I.R.L., es obtener financiamiento del sistema bancario (fuente externa) por un importe de S/80,000.00 a una tasa de interés del 18% a largo plazo, siendo oportuno la tasa de interés considerándose para la inversión de capital de trabajo y a la vez con ello obtener ganancias la cual permitirá crecer en el futuro como empresa y como sociedad; esto no coincide con la EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, ya que de igual manera al no acceder o al no obtener relación de créditos financieros con la banca comercial, no accede a ninguna tasa de costo de tasa de interés.

Respecto a los plazos del financiamiento: Rufino (2024): Menciona que, la empresa utiliza únicamente sus propios recursos, en la cual se estima que haya pérdidas asociadas con el desarrollo empresarial; así mismo, el desarrollo de obtener financiamiento externo es por préstamos a largo plazo pero siempre y cuando estos préstamos tengan tasas de interés a costo bajo; indiscutiblemente, los préstamos a corto plazo, promueven el desarrollo empresarial ya que el costo de la tasa de interés es baja; esto si coincide con la EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, ya que tiene un plazo estimado de 12 a 18 meses de devolver el presupuesto estimado es decir a largo plazo, ya que es un acuerdo del Estado con la empresa en estudio.

Respecto a los usos del financiamiento: Argandoña (2022): Establece que, la empresa en estudio obtiene financiamiento interno y externo de terceros, en donde el interno es financiado por recursos obtenidos de familiares y el externo es financiado por la caja Huancayo a corto plazo menor a 1 año, directamente utilizado para el capital de trabajo; por medio del capital de trabajo, la rentabilidad ha mejorado los ingresos económicos y financieros; esto si coincide con la EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, ya que utiliza y a la vez da uso al presupuesto estimado del Estado para el mejoramiento de la calidad en la prestación de los servicios de agua potable y alcantarillado a los usuarios.

Respecto a la rentabilidad económica: Bendezu (2021): Sostiene que, la empresa en estudio financio su actividad productiva con financiamiento de terceros de la banca formal a una tasa de interés del 1.64% mensual y del 16.8% anual, en la cual es considerado importante para poder financiar los proyectos y las actividades como mejoramiento o ampliación del local, la capacitación de personal y la adquisición de activos fijos; por medio del financiamiento, se ha obtenido una mayor rentabilidad económica, en la cual permitió seguir desarrollándose y de esta manera seguir poder compitiendo con las demás empresas de igual índole; esto si coincide con la EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, ya que ha mejorado su rentabilidad económica, debido a que el rendimiento de los activos ha sido eficiente durante la gestión.

Respecto a la rentabilidad financiera: Chujutalli (2020): Menciona que, en cuanto al tipo de financiamiento, la empresa en estudio utiliza las fuentes internas como externas; específicamente las internas es obtenida por su gestión y las externas tuvo necesidad de obtenerse o acceder al sistema bancario para poder saldar algunos pagos; el obtener el financiamiento del sistema bancario le ayudó mucho a la empresa teniendo un buen historial crediticio, increíblemente este tipo de fuente de financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera en base a su liquidez por medio de la inversión de activos fijos, procurando así tener la capacidad de poder anivelarse a los gastos y con ello seguir realizando inversiones y así poder seguir mejorando las posibilidades de la empresa en estudio; esto si coincide con la EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, ya que ha mejorado su rentabilidad financiera, debido a que la capacidad de los activos han sido eficientes para poder y a la vez han protegido, resguardado o cubierto los pasivos y/o pérdidas y ganancias.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados de los antecedentes, mencionan que las empresas como las MYPE utilizan fuentes internas y también externas, en el caso de las externas acceden por necesidad a la banca comercial, accediendo a plazos y a costos de tasas de interés accesibles y son utilizados directamente de acuerdo al requerimiento para poder cumplir con sus objetivos; esto incide de manera positiva en la gestión empresarial de las MYPES ya que como resultado el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica (ingresos económicos y financieros) en base a la buena inversión de los recursos, teniendo en claro el objetivo de seguir creciendo en el futuro como empresa y como sociedad. Para una mejora del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad es por medio del capital de trabajo, ya que es la búsqueda diaria de una empresa que quiere operar, realizando inversiones de activos a corto plazo y a largo plazo, en la teoría el capital de trabajo se relaciona con la fórmula de liquidez empresarial en donde los activos corrientes son restados con los pasivo corrientes y se tiene un capital adecuado para su uso, también es relacionado con la capacidad que tiene la empresa en generar ingresos económicos, por último el capital de trabajo mejora la economía, en mantener la estabilidad económica. El capital de trabajo se basa en invertir y la inversión se relaciona con llevar a cabo la ejecución de las actividades dependiendo del sector empresarial; en la cual las empresas deben tener en claro, cuando estén cierto tiempo funcionando no debería ser gestionadas sin una correcta planificación estratégica, ya que será como una guía en su gestión hacia el logro de resultados económicos y financieros teniendo un efecto positivo y esto a la vez sea sostenible en el largo y corto plazo; y a la vez, esto permita el logro de la rentabilidad, considerando además, que toda inversión también tiene un riesgo que asumir.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Mediante la técnica de la entrevista a profundidad, se llegó a encontrar que la EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, utiliza el tipo de fuente de financiamiento interno que es tomado de los recursos directamente recaudados y también externo que es obtenido por OTASS - Ministerio de Vivienda a través de un presupuesto estimado que es devuelto en un periodo de 12 a 18 meses; es decir, a largo plazo y es directamente destinado para el mejoramiento de la calidad en la prestación de los servicios de agua potable y alcantarillado a los usuarios;

esto incide de manera positiva en la gestión empresarial de la unidad de estudio, ya que se dará un buen servicio a la comunidad.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Mediante el análisis de la tabla comparativa de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que para las micro y pequeñas empresas utilizan las fuentes internas y también las externas de la banca comercial, accediendo a plazos y a costos de tasas de interés accesibles y son utilizados directamente de acuerdo al requerimiento; esto incide de manera positiva en la gestión empresarial de las MYPES ya que como resultado el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica; esto coincide con la EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA, ya que también utiliza el tipo de fuente de financiamiento interno que es tomado de los recursos directamente recaudados y también externo que es obtenido por OTASS - Ministerio de Vivienda a través de un presupuesto estimado que es devuelto en un periodo de 12 a 18 meses; es decir, a largo plazo, ya que ambas fuentes promueven el desarrollo de la actividad económica principal; esto incide de manera positiva en la gestión empresarial de la unidad de estudio ya que ha mejorado el servicio que presta a la comunidad.

6.4 Respecto al objetivo general:

Como conclusión, las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y la EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA en estudio, ambos coinciden ya que acceden a financiar sus actividades económicas por ambos tipos de fuentes tanto interna como externas, de tal manera, que al utilizar la fuente externa será devuelta a largo plazo y es utilizado de acuerdo a la necesidad; esto tiene una incidencia positiva en la gestión ya que ha mejorado la rentabilidad económica y financiera; por otra parte, el financiamiento son vías que muchas empresas las utilizan para poder conseguir recursos financieros y de esta manera poder realizar o llevar acabo su operación en base a la actividad relacionada con el sector que desarrolla; las fuentes de financiamiento también son consideradas como fuentes de capital, que son utilizados para la solvencia económica de las diferentes situaciones, dentro de las fuentes de financiamiento, en función al origen del capital.

VII. Recomendaciones

- **Respecto a las fuentes de financiamiento:** En este caso respecto a la fuente interna en específico a los recursos directamente recaudados: Se puede decir a la EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA en estudio, que debe administrar bien los recursos ya que se estima un aproximado en presupuesto de S/533 704,417.00 (Fuente SUNAT), que está agrupado principalmente de rentas de propiedades, también de tasas e incluso de la venta de bienes y prestaciones de servicios; ya que por medio de esta fuente de financiamiento al ser administrado correctamente puede tener o puede seguir teniendo una incidencia efectiva en los resultados de la rentabilidad tanto económica como financiera; teniendo en cuenta que el presupuesto estimado es necesariamente destinado para los gobiernos regionales, en este caso sería para Ucayali.

Referencias bibliográficas

- Arbache, J. (2019). *¿Comercio de bienes o de servicios?* Obtenido de <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2019/04/comercio-de-bienes-o-de-servicios/>
- Argandoña, W. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Servicios Generales Garrix S.A.C. – Huancayo, 2021.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31101/SECTOR_COMERCIO_ARGANDO%c3%91A_GUERRERO_%20WALTER_%20JHON.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Arteaga, G. (2021). *¿Qué es una hipótesis de investigación?* . Obtenido de <https://www.testsiteforme.com/hipotesis-de-investigacion/>
- Ayala, J. (2024). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Lago Calina S.A.C. – 2017.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/36296/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_AYALA_DURAND_JHAJAJIRA_ISABEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Banco Pichincha. (2021). *Qué es el apalancamiento financiero y cómo aumenta la capacidad de inversión de tu negocio.* Obtenido de <https://www.pichincha.com/blog/que-es-apalancamiento-financiero>
- Bendezu, F. (2021). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21046/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_BENDEZU_YQUIAPAZA_FREDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Billage, A. (2022). *¿Qué es La financiación para empresas?* Obtenido de <https://www.getbillage.com/es/glosario/que-es-la-financiacion-para-empresas#:~:text=La%20financiaci%C3%B3n%20para%20empresas%20es,una%20actividad%20comercial%20%E2%80%93%20empresar>
- Butler, C. (2023). *El Impacto de la Tecnología en las Empresas: La Importancia de la Conectividad, las Redes y la Infraestructura.* Obtenido de

- <https://es.linkedin.com/pulse/el-impacto-de-la-tecnolog%C3%ADa-en-las-empresas-redes-y-carolina-butler>
- Canahualpa, S. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes del sector servicio: Caso, STN Project Manager S.A.C., Huancayo-2020*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23608/FINANCIAMIENTO_PROPUESTAS_CANAHUALPA_IRIARTE_SENDY_MAGALY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Canepa, M. (2022). *La importancia de las MYPES en el Perú*. Obtenido de <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Castillo, N. (2021). *El financiamiento como mecanismo de competencia entre Estados Unidos y la República*. Obtenido de <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/4891/1/T-UIDE-0287.pdf>
- CERTUS. (2019). *Conoce las diferencias entre un Banco y una Financiera*. Obtenido de <https://www.certus.edu.pe/blog/diferencias-entre-un-banco-y-una-financiera/>
- CEUPE. (2024). *Características de una empresa: ¿Cuáles son?* Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/caracteristicas-de-una-empresa.html>
- CEUPE. (2024). *Servicio: Qué es, características y tipos*. Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/servicio.html>
- Chujutalli, D. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicios, caso multiservicios el Mike – Rioja, 2019*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18939/TIPOS_FINANCIAMIENTO_FUENTES_FINANCIAMIENTO_CHUJUTALLI_PENA_DANNY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Da Silva, D. (2020). *Cumple tus objetivos de servicio al cliente con 4 ejemplos prácticos*. Obtenido de <https://www.zendesk.com.mx/blog/objetivos-servicio-al-cliente/>
- De Gea, M. (2019). *La importancia de la rentabilidad en las finanzas personales y en la empresa*. Obtenido de <https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e>
- De la cueva, M. (2024). *Clasificación de las empresas: definición y cuántos tipos hay*. Obtenido de <https://www.billin.net/blog/clasificacion-empresas/>

- De Toro. (2022). *Renting, leasing o factoring: ¿qué tipo de financiación necesita mi empresa?* Obtenido de <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/renting-leasing-factoring-financiacion-empresa/>
- Diario el Peruano. (2021). *Impulsan obras sociales en Áncash*. Obtenido de <https://elperuano.pe/noticia/134798-impulsan-obras-sociales-en-ancash>
- Encarnación, S. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la empresa, sector servicio, caso Trans Salcedo EIRL, Quillabamba, 2019*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18904/FINANCIAMIENTO_INTERNO_FINANCIAMIENTO_BANCARIO_ENCARNACION_GABRIEL_STAYSY_BRISSETTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Esan. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Feliu, N. (2021). *Fuentes de financiación del Estado: ¡todo lo que necesitas saber!* Obtenido de <https://blog.nubox.com/empresas/fuentes-de-financiacion-del-estado>
- Ferrere. (2020). *Paraguay: Se promulga nueva Ley que Regula el Financiamiento Político*. Obtenido de <https://www.ferrere.com/es/novedades/paraguay-se-promulga-nueva-ley-que-regula-el-financiamiento-politico/>
- García, M. (2022). *¿Es conveniente el financiamiento a largo plazo? ¡Mejora tu empresa!* Obtenido de <https://www.crehana.com/blog/negocios/financiamiento-a-largo-plazo/>
- Gemma, J. (2019). *¿Qué es project finance?* Obtenido de <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/finanzas/que-es-project-finance/>
- La cámara. (2022). *Reactiva Perú solo llegó al 16,6% de las mypes*. Obtenido de <https://lacamara.pe/reactiva-peru-solo-llego-al-166-de-las-mypes/>
- Lizarzaburu, E. (2021). *Rentabilidad Social: Aspectos clave del Bicentenario para los próximos años*. Obtenido de <https://revistaganamas.com.pe/rentabilidad-social-aspectos-clave-del-bicentenario-para-los-proximos-anos/>
- Llamas, J. (2020). *Costos financieros*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/costos-financieros.html>

- Lujan, L. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa servicios generales Arboreus E.I.R.L* – *Nuevo Chimbote*, 2020. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29663/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LUJAN_LLAURI_LUIS_MIGUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mariscal, J. (2022). *Qué es la estructura organizacional de una empresa y cuál es su importancia*. Obtenido de <https://www.sesamehr.pe/blog/estructura-organizacional-empresa-importancia/>
- Méndez, L. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.”* – *Chimbote*, 2017. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21283/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_SERVICIOS_MENDEZ_VILLAVICENCIO_LIZ_FIORELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- MINCETUR. (2023). *Dirección General de Facilitación del Comercio Exterior*. Obtenido de <https://www.gob.pe/7688-ministerio-de-comercio-exterior-y-turismo-financiamiento-de-comercio-exterior>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2021). *MEF publicó reglamento factoring que busca impulsar el acceso de las Mypes al financiamiento*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/en/?option=com_content&language=en-GB&Itemid=101108&view=article&catid=100&id=7164&lang=en-GB
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2021). *Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa*. Obtenido de https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf
- Morales, F. (2021). *Actividades de una empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/actividades-de-una-empresa.html>
- Natalia. (2022). *¿Qué es una empresa y cuáles son sus funciones?* . Obtenido de <https://www.ceupe.cl/blog/que-es-una-empresa.html#:~:text=Extraer%20recursos%2C%20producir%20productos%2C%20comercializar,comercializar%20productos%2C%20o%20prestar%20servicios>

- Palomino, E. (2019). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "Romis" E.I.R.L. - Ayacucho, 2019*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13516/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_PALOMINO_MUNAYLLA_EBER.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Paredes, I. (2022). *Créditos chinos en América Latina: informe revela poca rigurosidad en instrumentos de evaluación ambiental en mega obras*. Obtenido de <https://es.mongabay.com/2022/02/creditos-chinos-en-america-latina-poca-rigurosidad-en-instrumentos-de-evaluacion-ambiental/>
- Pedrosa, S. (2020). *Coste de oportunidad*. Obtenido de https://economipedia.com/definiciones/coste-de-oportunidad.html#google_vignette
- Pérez, A. (2021). *Organización empresarial: características, objetivos y tipos de organización*. Obtenido de <https://www.obsbusiness.school/blog/organizacion-empresarial-caracteristicas-objetivos-y-tipos-de-organizacion>
- Pérez, J. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?se>
- Pérez, J., & Gardey, A. (2023). *Definición de Rentabilidad*. Obtenido de <https://definicion.de/rentabilidad/>
- Pérez, J., & Merino, M. (2021). *Definición de cualitativo*. Obtenido de <https://definicion.de/cualitativo/>
- Perú Contable. (2023). *Régimen laboral de la Micro y Pequeña Empresa*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/empresa/regimen-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- Quispe, R. (2022). *Caracterización de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Arabya Contratistas Generales S.A.C. – Ayacucho, 2020*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30113/FINANCIAMIENTO_MYPE_QUISPE_FLORES_RUBEN.pdf?sequence=3&isAllowed=y

- Remolins, E. (2023). *10 estrategias para aumentar la rentabilidad*. Obtenido de <https://eduardoremolins.com/10-estrategias-para-diferenciarse-y-aumentar-la-rentabilidad/>
- Resendiz, F. (2021). *Capital de Trabajo y Financiamiento*. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/capital-de-trabajo-y-financiamiento/>
- Resendiz, F. (2021). *Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: Ventajas y Desventajas*. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Rodríguez, E., & Parra, D. (2020). *Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia*. Obtenido de https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10331/1/TE.FS_ParraSacristanDavid-Rodr%C3%ADguezRodr%C3%ADguezErnesto_2020
- Rodríguez, J. (2022). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "S.G. Coralta S.A.C" - Ayacucho 2021 y propuesta de mejora*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28289/FINANCIAMIENTO_MYPE_RODRIGUEZ_PARIONA_JHANPOL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rufino, S. (2024). *El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/36333/FINANCIAMIENTO_EFICACIA_Y_RENTABILIDAD_RUFINO_SALDARRIAGA_SHIRLEY_JACKELINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sánchez, C. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa corporación Liñán García S.A.C. - Chimbote, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28839/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_SERVICIOS_SANCHEZ_BRUNO_CLAUDIA_DANIELA.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Sánchez, J. (2020). *Servicio*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/servicio.html>

- Santaella, J. (2023). *Inversión: ¿Qué es y cuáles son sus ventajas principales sobre el ahorro?* Obtenido de <https://economia3.com/que-es-inversion/>
- Santander. (2022). *¿Qué es el ROE y cómo se calcula?* Obtenido de <https://www.becas-santander.com/es/blog/que-es-roe.html>
- Shaddai. (2020). *Conoce las diferencias entre una PYME y MYPE en Perú.* Obtenido de <https://estudioshaddai.com/blog/conoce-las-diferencias-entre-una-pyme-y-mype-en-peru/>
- Suarez, M. (2021). *Características del financiamiento de la microempresa del sector servicio “ATIMOMASAR EIRL” Huánuco, 2020.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22716/CARACTERISTICAS_MICROEMPRESA_SUAREZ_CRESPO_MARIBEL_LILI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tafur, R. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “El Patio de las Delicias E.I.R.L.” Pucallpa y propuesta de mejora, 2023.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34020/CARACTERISTICAS_EMPRESA_TAFUR_VELA_ROMARIO.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Torres, M. (2021). *Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial [Decreto Supremo N° 013-2013-Produce].* Obtenido de <https://noticierocontable.com/decreto-supremo-013-2013-produce/>
- Uladech. (2024). *REGLAMENTO DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA EN LA INVESTIGACIÓN.* Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/wp-content/uploads/erpuniversity/downloads/transparencia-universitaria/estatuto-el-texto-unico-de-procedimientos-administrativos-tupa-el-plan-estrategico-institucional-reglamento-de-la-universidad-y-otras-normativas/reglamentos->
- Váldez, W. (2023). *Servicio.* Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/servicio/>
- Velasco, C. (2021). *El Modelo de Markowitz, construcción de una cartera eficiente.* Obtenido de <https://comonosupeantes.com/el-modelo-de-markowitz-construccion-de-una-cartera-eficiente/>
- Velázquez, M. (2023). *La estructura financiera.* Obtenido de <https://www.biplaza.es/estructura-financiera/>

- Vera, A. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso pequeña empresa "Inversiones Generales Hilmot E.I.R.L."-Huarney y propuesta de mejora, 2023*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33929/FINANCIAMIENTO_MYPE_VERA_FLORES_ANTONY_ALFREDO.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Villar, L. (2020). *Fuentes de financiamiento para capital de trabajo y activos fijos en mipymes argentinas: Influencias del tamaño y del sector de la economía al que pertenecen*. Obtenido de <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/bitstream/handle/123456789/5590/Fuentes%20de%20financiamiento%20para%20capital%20de%20trabajo%20y%20activos%20fijos%20en%20mipymes%20Argentinas.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Westreicher, G. (2019). *Empresa privada*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa-privada.html>
- Westreicher, G. (2022). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.rankia.com/diccionario/bolsa/rentabilidad>
- Westreicher, G. (2022). *Rentabilidad económica*. Obtenido de <https://www.rankia.com/diccionario/bolsa/rentabilidad-economica>
- Zarate, B. (2023). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad en las Mypes de servicios del Perú: Caso Empresa H.T.N. Hidraulica E.I.R.L. - Chimbote, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32168/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ZARATE_MEJIA_BRENDA_SOFIA.pdf?sequence=6&isAllowed=y

Anexos:

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
<p>El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las mype del sector servicios del Perú: caso “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” - Callería, 2024</p>	<p>¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” - Callería, 2024?</p>	<p>Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” - Callería, 2024.</p>	<p>1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2024. 2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” de Callería, 2024. 3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la “EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA” de Callería, 2024.</p>

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 2: Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al gerente general de la Mype del ámbito de estudio.

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: El Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las Mype del Sector Servicios del Perú: Caso "Empresa Municipal de agua potable y Alcantarillado de Coronel Porcillo Sociedad Anónima" - Calleria, 2024.

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

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
Indique usted, el tipo de formalidad que tiene su empresa:			
	- Empresa formal	X	
	- Empresa Informal		
I. FINANCIAMIENTO			
1.	¿Qué tipo de fuente de financiamiento tiene la empresa?		
	- Financiamiento Interno	X	
	- Financiamiento Externo	X	
2.	Si es interno, indique usted el tipo financiamiento:		
	- Préstamos de Accionistas		
	- Ahorros Personales		

Ing. Wilson D. Villalva Choque
Gerente de Operaciones
EMAPACOP S.A.

	- Reservas Acumuladas		
	- Otros: <u>Los Recursos directamente Recabado</u>		
3.	Si es externo, indique usted ¿De qué entidades y/o instituciones financieras solicitan créditos?:		
	- Banco de Crédito del Perú		
	- CMAC		
	- Banco de la Nación		
	- CRAC		
	- Scotiabank		
	- COOPAC		
	- Otro: <u>OTASS - Ministerio Vivienda</u>		
4.	Análisis del crédito, indique:		X
	a) ¿El préstamo le otorgaron lo que usted pidió?		
	b) ¿El préstamo fue un límite a una cierta cantidad?		
5.	Resultado del crédito, indique:		X
	a) Si el préstamo, le dieron lo que usted pidió, ¿A cuánto fue el monto solicitado: _____		
	b) Si el préstamo, le dieron una cierta cantidad, ¿A cuánto fue el monto limitado: _____		
6.	Indique usted ¿Le pidieron algunos requisitos, para acceder al crédito?:		X
	- Un aval		
	- EE. FF		
	- Recibos de servicios		

Ing. Wilson D. Villalba Choque
 Gerente de Operaciones
 EMAPACOP S.A.

	- Otro: _____		
7.	¿A cuánto fue la tasa de interés ascendida? _____		X
8.	Indique usted ¿Cuál fue el plazo estimado para el pago del préstamo?:		
	- 3 - 6 meses		
	- 6 - 12 meses		
	- 12 - 18 meses	X	
	- 18 meses a Más		
	- Otro: _____		
9.	Indique usted, con que finalidad adquirió el préstamo:		
	- Inversión en capital de trabajo		
	- Compra de activos fijos		
	- Bienes de consumo		
	- Establecimiento de sucursales y/o distribuidoras		
	- Otro: <i>Para el mejoramiento de la calidad en la prestación de los servicios de agua potable y abastecimiento a los usuarios.</i>		
II. RENTABILIDAD			
1.	¿Creó Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad económica de la empresa?	X	
2.	¿Creó Usted, que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	X	
3.	¿Creó Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han sido rentables?	X	
4.	¿Creó Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera de la empresa?	X	
5.	¿Creó Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?	X	

Ing. Wilson D. Villaluis Choque
Gerente de Operaciones
EMAPACOP S.A.

Anexo 3: Ficha técnica de los instrumentos (descripción de propiedades métricas: validez, confiabilidad, u otros).

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y apellidos: *Wilson Dario Villalva Choque*

N° DNI/ CE: *4020 8534* Email: *WildarVillalva@otass.gob.*

Teléfono/ celular: *918030494* Edad: *46 Años*

Título profesional: *Ingeniero Químico*

Agrado académico: *Maestría*

Especialidad: *Msc (c) Medio Ambiente, Gestión Sostenible y Responsabilidad Social.*

Institución que labora: *Empresa Municipal de agua potable y Alcantarillado de Coronel Portillo Sociedad Anónima.*

Identificación del proyecto de investigación o tesis

Título: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO "EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA" - CALLERÍA, 2024.**

Autor(a): *Cueva Suárez Fiorella Mishelle*

Programa académico: *Escuela Profesional de Contabilidad.*



Ing. Wilson D. Villalva Choque
Gerente de Operaciones
EMAPACOP S.A.

Firma



Huella digital

FICHA DE VALIDACIÓN N°01								
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO "EMPRESA MUNICIPAL DE AGUA POTABLE Y ALCANTARILLADO DE CORONEL PORTILLO SOCIEDAD ANÓNIMA" - CALLERÍA, 2024.								
	VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO	RELEVANCIA		PERTINENCIA		CLARIDAD		OBSERVACIONES
	DIMENSIÓN 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	
1.	¿Qué tipo de fuente de financiamiento tiene la empresa? a) Financiamiento Interno b) Financiamiento Externo	X		X		X		
2.	Si es interno, indique usted el tipo financiamiento: a) Préstamos de Accionistas b) Ahorros Personales c) Reservas Acumuladas d) Otros: <i>recursos directos de los accionistas</i>	X		X		X		
3.	Si es externo, indique usted ¿De qué entidades y/o instituciones financieras solicitan créditos?: a) Banco de Crédito del Perú b) CMAC c) Banco de la Nación d) CRAC e) Scotiabank f) COOPAC g) Otro: <i>OTACSS - Municipalidad</i>	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO							
4.	Análisis del crédito, indique: a) ¿El préstamo le otorgaron lo que usted pidió? b) ¿El préstamo fue un límite a una cierta cantidad?	X		X		X		

5.	<p>Resultado del crédito, indique:</p> <p>a) Si el préstamo, le dieron lo que usted pidió, ¿A cuánto fue el monto solicitado: _____</p> <p>b) Si el préstamo, le dieron una cierta cantidad, ¿A cuánto fue el monto limitado: _____</p>	X		X		X	
6.	<p>Indique usted ¿Le pidieron algunos requisitos, para acceder al crédito?:</p> <p>a) Un aval</p> <p>b) EE. FF</p> <p>c) Recibos de servicios</p> <p>d) Otro: _____</p>	X		X		X	
DIMENSIÓN 3: COSTOS DE FINANCIAMIENTO							
7.	¿A cuánto fue la tasa de interés ascendida? _____	X		X		X	
DIMENSIÓN 4: PLAZOS DE FINANCIAMIENTO							
8.	<p>Indique usted ¿Cuál fue el plazo estimado para el pago del préstamo?:</p> <p>a) 3 - 6 meses</p> <p>b) 6 - 12 meses</p> <p>c) 12 - 18 meses</p> <p>d) 18 meses a Más</p> <p>e) Otro: _____</p>	X		X		X	
DIMENSIÓN 5: USOS DE FINANCIAMIENTO							

9.	Indique usted, con que finalidad adquirió el préstamo: a) Inversión en capital de trabajo b) Compra de activos fijos c) Bienes de consumo d) Establecimiento de sucursales y/o distribuidoras e) Otro: _____	X		X		X		
VARIABLE 2: RENTABILIDAD								
DIMENSIÓN 1: RENTABILIDAD ECONÓMICA								
1.	¿Creó Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad económica de la empresa?	X		X		X		
2.	¿Creó Usted, que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	X		X		X		
3.	¿Creó Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han sido rentables?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2: RENTABILIDAD FINANCIERA								
5.	¿Creó Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera de la empresa?	X		X		X		
6.	¿Creó Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?	X		X		X		

*Aumentar filas según la necesidad del instrumento de recolección

Recomendaciones:

Opinión de expertos: Aplicable (X) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y apellidos de experto: *Wilson Dario Villalva Choque*

DNI: *40208534*

Wilson D. Villalva Choque
Ing. Wilson D. Villalva Choque
Gerente de Operaciones
EMAPACOP S.A.

Firma



Huella digital

Anexo 4. Formato de consentimiento informado u otros (según corresponda)



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula: El Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las Mype del Sector Servicios del Perú: Caso "Empresa Municipal de agua potable y alcantarillado de Coronel Porcillo Sociedad Anónima" Callera, 2024. y es dirigido por Cueva Suárez Fiorella Michelle,

investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El propósito de la investigación es: Describir el Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las Mype del Sector Servicios del Perú: Caso "Empresa Municipal de agua potable y alcantarillado de Coronel Porcillo Sociedad Anónima" - Callera, 2024.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 50 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de Cel: 902 130397 si desea, también podrá escribir al correo FiorellaCuevaSuarez@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Villalva Choque Wilson Dario

Fecha: 07-06-2024

Correo electrónico: WilderVillalva@otass.gob.pe

Firma del participante: _____

Firma del investigador (o encargado de recoger información): _____

Ing. Wilson D. Villalva Choque
Gerente de Operaciones
EMAPACOP S.A.