



**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 MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO
MICROEMPRESA "RODAS CONSTRUCTORES S.A.C." - PICHARI, 2024.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

QUISPE LLACCTARIMAY, JENIFFER YULIANA

ORCID:0000-0002-1919-252X

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID:0000-0002-0990-4140

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0180-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **07:00** 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 MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "RODAS CONSTRUCTORES S.A.C." - PICHARI, 2024.**

Presentada Por :
(3103161365) **QUISPE LLACCTARIMAY JENIFFER YULIANA**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, 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 MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "RODAS CONSTRUCTORES S.A.C." - PICHARI, 2024. Del (de la) estudiante QUISPE LLACCTARIMAY JENIFFER YULIANA, asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 15% 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, 20 de Julio del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Dedicado a Dios y seguidamente a mis padres por ellos soy lo que soy, quienes constituyen el cimiento y fuente de inspiración para poder alcanzar mis metas y así verlos felices y orgullosos de mi persona

Dedico a mi familia a mis dos hijos porque ellos son mi mayor motivación para seguir adelante y seguir superándome a cumplir con mis objetivos propuestos

Agradecimiento

Primeramente, agradezco a dios por darme fuerzas para seguir adelante, a mis padres por apoyarme incondicionalmente y confiar en mi persona, por ser mi guía para seguir adelante ante las dificultades de la vida para poder cumplir mis metas.

A la universidad Católica los Ángeles de Chimbote, a mis docentes por todos los conocimientos que aportaron en mi aprendizaje para seguir superándome.

Índice general

Caratula.....	I
Acta de sustentación.....	II
Constancia de originalidad.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Índice general	VI
Lista de matrices.....	IX
Lista de tablas	X
Resumen	XI
Abstract.....	XII
I. Planteamiento del problema	1
II. Marco teórico	6
2.1. Antecedentes:.....	6
2.1.1 Internacionales	6
2.1.2 Nacionales	7
2.1.3 Regionales	10
2.1.4 Locales	11
2.2 Bases teóricas:	13
2.2.1 Teoría del financiamiento	13
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	13
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.....	14
2.2.1.3 Plazos de financiamiento	14
2.2.1.3.1 Financiamiento a corto plazo.....	14
2.2.1.3.2 Tipos de financiamiento a largo plazo.....	16
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	17
2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad.....	17
2.2.2.2 Tipos de rentabilidad	17
2.2.3 Teoría de la empresa	18
2.2.3.1 La empresa según su procedencia de capital	18
2.2.3.2 La empresa según su tamaño	19
2.2.4 Teoría de las MYPE.....	19

2.2.4.1 Microempresa	20
2.2.4.1.1 Ventajas y desventajas de la microempresa	20
2.2.4.2 Pequeña empresa.....	20
2.2.4.2.1 Ventajas y desventajas de la pequeña empresa	20
2.2.5 Teoría de los sectores productivos	21
2.2.6 Teoría del sector servicios.....	21
2.2.7 Breve descripción de la empresa del caso de estudio	22
2.3 Hipótesis	22
III. Metodología.....	23
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación	23
3.1.1 Tipo de investigación	23
3.1.2 Nivel de investigación.....	23
3.1.3 Diseño de investigación	23
3.2 Población y muestra	23
3.2.3 Población.....	23
3.2.4 Muestra.....	23
3.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables	24
3.3.1 Matriz de operacionalización para determinar la pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1.....	24
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	26
3.5 Método de análisis de datos.....	26
3.6 Aspectos éticos	26
IV. Resultados.....	28
4.1 Resultados.....	28
4.1.1 Respecto al Objetivos específicos n° 01	28
4.1.2 Respecto al Objetivo específico n° 02.....	31
4.1.3 Respecto al Objetivo específico n° 03.....	32
V. Discusión	37
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	37
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	37
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	38
VI. Conclusiones	39

6.1 Conclusiones.....	39
6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	39
6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	39
6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	39
6.1.4 Respecto al Objetivo General:.....	39
Referencias Bibliográficas.....	40
Anexos.....	49
Anexo 01. Matriz de consistencia.....	49
Anexo 02: Instrumento de recolección de datos.....	50
Anexo 03. Ficha tecnica de los instrumentos.....	52
Anexo 04. Formato de consentimiento informado.....	57

Lista de matrices

Lista de matrices 1: Definición conceptual y operacionalización de las variables.....24

Lista de matrices 2: Matriz de consistencia.....47

Lista de tablas

Tabla N° 01: Respecto al Objetivos específicos n° 01	28
Tabla N° 02: Respecto al Objetivos específicos n° 02	31
Tabla N° 03: Respecto al Objetivos específicos n° 03	32

Resumen

Este trabajo de investigación tiene como objetivo general identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso microempresa RODAS CONSTRUCTORES S.A.C. de Pichari, 2024. Se limito a describir los aspectos cualitativos, fue de nivel descriptivo y exploratorio de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso, la población es la microempresas del sector servicio del distrito de Pichari, la muestra es la microempresa RODAS CONSTRUCTORES S.A.C. obteniendo los resultados: Respecto al Objetivo específico 1: según los autores pertinentes las incidencias del financiamiento en la rentabilidad: financian su actividad de manera externa para mejorar su rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2: la empresa se financia con terceros a corto plazo con la banca no formal, y conoce las ratios de rentabilidad con la cual mide su rentabilidad. Respecto al objetivo específico 3: Al analizar el cuadro comparativo, de los objetivos específicos 1 y 2, se observó que coincide en la obtención del financiamiento con el objetivo de cumplir sus actividades y mejorar su rentabilidad. Respecto al objetivo general: se identificó y describió que el financiamiento incidió en la rentabilidad para realizar sus actividades y lograr el crecimiento y mejoramiento de las empresas. Obteniendo la conclusión: el financiamiento contribuye positivamente en la rentabilidad por lo cual su incidencia fue que las empresas ejecutan sus actividades planificadas subiendo a un nivel más alto económicamente.

Palabras clave: rentabilidad, financiamiento, mypes

Abstract

The general objective of this research work is to identify and describe the impact of financing on the profitability of micro and small companies in the service sector of Peru: Microenterprise case RODAS CONSTRUCTORES S.A.C. of Pichari, 2024. It was limited to describing the qualitative aspects, it was a descriptive and exploratory level of non-experimental, bibliographic, documentary and case design, the population is the microenterprises of the service sector of the Pichari district, the sample is the RODAS microenterprise CONSTRUCTORS S.A.C. obtaining the results: Regarding specific Objective 1: according to the relevant authors, the impact of financing on profitability: they finance their activity externally to improve their profitability. Regarding specific objective 2: the company finances itself with third parties in the short term with non-formal banking, and knows the profitability ratios with which it measures its profitability. Regarding specific objective 3: When analyzing the comparative table of specific objectives 1 and 2, it was observed that obtaining financing coincides with the objective of fulfilling its activities and improving its profitability. Regarding the general objective: it was identified and described that the financing influenced the profitability to carry out its activities and achieve the growth and improvement of the companies. Obtaining the conclusion: financing contributes positively to profitability, which is why its impact was that companies execute their planned activities, rising to a higher level economically.

Keywords: profitability, financing, mypes

I. Planteamiento del problema

En esta investigación se estudió el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad para buscar su estabilidad y maximizar sus utilidades de la empresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” Todas las empresas buscan una buena rentabilidad, y maximizar sus utilidades, buscando un adecuado financiamiento ayudara a lograr los objetivos planteados de las empresas.

El financiamiento permite realizar, viabilizar un proyecto o negocio por medio de los recursos capitales, las cuales son el crédito o dinero, es muy importante porque se involucra en la marcha o realización de la empresa, la mayor parte de las empresas necesitan el financiamiento para su emprendimiento (García, 2023).

El financiamiento establece en una empresa u organización que es el proveedor de dinero y capital para llevarse a cabo proyectos, en la microempresa es fundamental ya que de la misma proveen flujo de efectivo para la adquisición del capital de trabajo como activos fijos, de esa forma se desarrollándose el ciclo operativo de la empresa, así produciendo utilidades, por eso es esencial, vital e importante el financiamiento en las microempresas, es evidente que sin el financiamiento por terceros seria casi imposible llevarse a cabo los proyectos planteados por las Mypes (Ciencias, 2019).

La rentabilidad es el beneficio de una inversión, indica el potencial y la eficacia de una inversión de sus recursos financieros y compara el promedio de sus utilidades con el mercado, existe dos tipos de rentabilidad, la económica es el promedio de los beneficios de la empresa de todas las inversiones realizadas, la financiera es el beneficio de la inversión que se da a cada socio de la empresa por el esmero o trabajo de invertir (Arias, 2023).

De la misma forma es importante indicar que la rentabilidad a largo plazo es bueno porque tener una buena rentabilidad significa que también aumentara más trabajadores para la empresa y también aumentara los ingresos como el impuesto para el estado, seguidamente son influidos por la generación empresarial por la cual se comprara la posición competitiva en el ámbito socio económico (Álvarez, 2020).

En América Latina y el Caribe las micro, pequeñas y medianas empresas son los motores del crecimiento económico por ello es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos

instrumentos y la capacitación empresarial. A pesar de ello tienen bajos niveles de producción y altos niveles de informalidad debido a la falta de dinero por los costos de la formalidad (Corporación Andina de Fomento, 2020).

La exploración para una mayor igualdad al acceso del financiamiento fue planteada por la CEPAL (comisión económica para América Latina y el Caribe) en una reunión de Brasilia. El acceso variado al financiamiento fortalece la desigualdad de la competencia productiva y la incorporación en los mercados grandes, logrando un círculo vicioso que no deja que las pequeñas y medianas empresas sean eficientes y bajo en crecimiento, ubicándolos por debajo de las altas potencias de ese tipo de empresa. Sin embargo, en los últimos tiempos, las Mypes han cobrado relevancia, ya que son las principales fuentes generadoras de empleo y posibles motores de crecimiento económico. (Goldstein, 2015).

Las micro y pequeñas empresas en el Perú ofrecen aproximadamente el 80% de empleo a la población, por la cual es importante que tengan un régimen especial, así como lo propone la propuesta legislativa para lograr más empleo en el Perú. En el Perú las micro y pequeñas empresas son muy importantes porque mueven la economía del Perú de esa manera generando un buen porcentaje del producto bruto interno. Como empresa puede estar constituida por persona jurídica o persona natural, tiene como objetivo realizar actividades económicas como la comercialización y la prestación de servicios (Canepa, 2022).

Las micros y pequeñas empresas nacen por la necesidad de empleo que no han conseguido ser satisfecha por el estado, por las grandiosas empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la creación de puestos de trabajos, y por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello recurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto emplearse y a sus familiares. Todo esto señala que las micro y pequeñas empresas son importantes y destacada empresarialmente (Barraza, 2020).

Los servicios financieros y la utilización de ello son importantes porque es el motor del crecimiento económico porque ligera la pobreza y impulsa al crecimiento social y sustentable, los servicios financieros más usado en Perú son las cuentas de ahorro, porque generalmente el empleador pide como un requisito para que deposite el salario. También hay

una relación entre el ingreso, el nivel de la educación, según a ello y dependiendo, tienen más acceso al financiamiento por el sistema formal, las personas que tienen más acceso son los hombres que son las cabezas de las familias que tienen edad aproximadamente entre los 30 y 49 años y la población con menor acceso al crédito son las mujeres porque no son cabezas del hogar, los más jóvenes, estudiantes, los que reciben pensión, las personas que tienen niveles bajos de educación y la población rural. Para poder incrementar los niveles de inclusión financiera, es importante que la región promueva iniciativas mejorando el acceso a los créditos financieros a través de ofertas accesibles y adecuadas, dándole una educación financiera a los demandantes para garantizar la utilización buena adecuada de los financiamientos, optimizando el uso eficiente y eficaz de los recursos financieros (Corporación Andina de Fomento, 2019).

En el Perú una de las unidades económicas es la dificultad al acceso de los servicios financieros, es bajo la cantidad de personas que son beneficiados con los bancos formales. Los demás de la población tienen la necesidad de tener un capital de trabajo por lo cual recurren a las bancas formales, pero son rechazados porque no cumplen con los requisitos, carecen de título de propiedad y garantías son algunos requisitos que son exigidos por la banca formal. Por ello el resultado es que recurren al sistema financiero no formal, estas bancas no son garantizadas y no están sujetas a ninguna supervisión de ninguna entidad reguladora. Los usuarios o personas que recurren a la banca no formal son los microempresarios, agricultores, personas de recursos bajos, las cuales satisfacen solo una parte de su demanda global de servicios financieros, tanto en cantidad como en calidad (Alfageme, 2016).

En Cusco las micro y pequeñas empresas representan el 99% de empresas, para el año 2021 incrementó un 15.5%. A pesar de ello aún se encuentra por debajo de lo que se registró en el año 2019. En las provincias de Cusco como la provincia de La Convención son las que tienen una gran cantidad de MYPES con un 57.6% y 13.7 de empresas. El departamento de Cusco es el cuarto con la mayor cantidad de empresas que han dejado de operar, con un promedio de 467 empresas que se encuentran inactivas para el 2022 (Cusco, 2022).

El tema de investigación denominado el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso

microempresa “ RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” de Pichari, 2024. No ha sido investigada; es decir, que no se sabe la incidencia de la empresa; por lo expuesto, es evidente que existe un vacío de conocimiento; por lo expuesto, para dar respuesta al enunciado del problema de investigación, se ha formulado el objetivo general, la cual 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 microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” de Pichari, ¿2024? Para conseguir el 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 microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” de Pichari, 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 microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” de Pichari, 2024.

Por ende, el presente trabajo de investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento, es decir; identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” de Pichari 2024; seguidamente.

Así mismo, el trabajo de investigación se justifica porque servirá de base para realizar otros estudios similares en otros sectores; ya sean productivas o de servicio de otros ámbitos geográficos de la región y del país.

Finalmente, la investigación se justifica porque permitirá conocer desde el punto de vista teórico la incidencia que existe entre el financiamiento y la rentabilidad de las Mype del Perú y de la microempresa del caso de estudio: También permitirá conocer de manera práctica una serie de datos y resultados de la microempresa del caso de estudio.

Respecto al objetivo general: la incidencia del financiamiento en la rentabilidad nos dice que, el financiamiento es importante para la rentabilidad de la empresa, van juntos para el crecimiento y la eficiencia de la empresa. Obteniendo las conclusiones: con los datos y

análisis obtenidos nos determina que el financiamiento se relaciona positivamente con la rentabilidad en la que el financiamiento y su incidencia en rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” 2024. Utilizan los recursos financieros con el objetivo principal de desarrollar sus proyectos y/o actividades. También se evidencio que gracias al financiamiento las incidencias en la rentabilidad fue que las Mypes se han desarrollado y han crecido en el mundo empresarial, como también aumentaron sus ingresos y rentabilidad.

II. Marco teórico

2.1. Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación que se desarrollaron en diferentes países del mundo, excepto en Perú, que utilizaron la variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Laudani, Sela, Redondo, & Garcia Pannelli (2020) en su estudio titulado “Financiamiento en las PyMEs”, proponen examinar de manera simple y práctica el impacto del financiamiento en las pequeñas y medianas empresas. La investigación tiene como objetivo definir estas entidades, los beneficios de su clasificación como PyMEs y las diversas opciones de financiamiento disponibles para ellas. Se realizó un análisis cualitativo y descriptivo basado en datos obtenidos de la carrera de Contador Público Nacional, entrevistas con PyMEs reconocidas en San Rafael, entidades financieras, regulaciones legales y otras fuentes de información. El propósito era resaltar la importancia de comprender las alternativas de financiamiento y cómo acceder a ellas, con la intención de ofrecer una guía útil para las PyMEs. Se concluyó que, a pesar de que las instituciones financieras cuentan con líneas especiales para las PyMEs, los créditos no siempre cumplen con las condiciones necesarias para que las empresas los consideren accesibles. Asimismo, se señaló que las PyMEs no perciben un respaldo suficiente por parte del Estado Nacional, ya que las entidades financieras imponen requisitos y documentación excesivos, lo que a menudo resulta en la pérdida de oportunidades de financiamiento. En cuanto a las opciones financiamiento, se destaca que muchas PyMEs recurren al financiamiento de proveedores, generando un efecto en cadena donde el vendedor debe ofrecer opciones de financiamiento al comprador, y así sucesivamente hasta el último eslabón de la cadena.

Santander Reveco (2019) en su investigación titulada “Financiamiento y PYMES”, se enfoca en las operaciones mercantiles. El objetivo principal de este estudio fue realizar un análisis descriptivo de las operaciones mercantiles disponibles para las pequeñas y medianas empresas. Se destaca que, en el proceso de toma de decisiones, estas empresas tienden a optar mayoritariamente por métodos tradicionales de financiamiento, como préstamos de particulares o productos bancarios. El estudio busca reflexionar teóricamente sobre otras formas de financiamiento, destacando sus beneficios, inconvenientes y riesgos

asociados. Las palabras clave incluyen financiamiento, pequeña empresa, mediana empresa, crédito al consumo, tarjeta de crédito, factoring, leasing, titularización, confirming y crowdfunding.

Valdebenito Duran (2019) en su investigación titulada “Evaluación económica del Crédito con Aval del Estado: Rentabilidad y probabilidad de pago”, aborda el tema del Crédito con Aval del Estado (CAE) en Chile. Este programa gubernamental ofrece a estudiantes con mérito académico y necesidad de financiamiento la oportunidad de acceder a instituciones de educación superior. El CAE es un préstamo otorgado por bancos y respaldado por dos avales: la institución educativa durante los primeros años de estudio y el Estado. El monto del crédito se determina en base a un arancel de referencia establecido por el Ministerio de Educación. A partir de 2012, la tasa de interés del CAE es del 2% mensual. La tesis se enfoca en evaluar la rentabilidad de la inversión en educación superior, considerando los costos de aranceles, intereses, ingresos laborales futuros y los plazos de las diferentes deudas adquiridas bajo el programa CAE. Además, se analizan las variables que influyen en una evaluación positiva de la inversión y en los términos del crédito, incluyendo las características del estudiante, la institución educativa y la carrera elegida. Los resultados de esta investigación proporcionan un análisis objetivo sobre esta herramienta de política pública que impacta significativamente a una gran parte de la población.

2.1.2 Nacionales

En este trabajo de investigación se entendió por antecedentes nacionales a todos los trabajos de investigación realizados a nivel del Perú excepto en alguna ciudad de la región Cusco; que utilizaron las variables, unidad de análisis y el sector económico productivo de esta investigación.

Villon (2023) en su investigación titulada "Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa 'Constructora y Consultora Bronsa E.I.R.L.' de Huaraz, 2022", se propuso identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios en el Perú, así como de la microempresa "Constructora y Consultora Bronsa E.I.R.L." de Huaraz en el año 2022. El estudio se llevó a cabo mediante un diseño no experimental, transversal, descriptivo y de caso. Para recopilar información, se utilizaron técnicas como la revisión bibliográfica, entrevistas en

profundidad, análisis comparativo, fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas relevantes y las tablas 01 y 02 de la investigación. Los resultados obtenidos revelaron que las micro y pequeñas empresas del sector servicios en el Perú financian sus operaciones con fondos propios y de terceros, pagan tasas de interés anuales y mensuales, y trabajan con ratios de rentabilidad. En cuanto al caso de estudio de la microempresa "Constructora y Consultora Bronsa E.I.R.L.", esta utiliza financieros propios y de terceros, opera en un sistema no bancario formal, paga tasas de interés anuales y mensuales a corto y largo plazo, y también hace uso de ratios de rentabilidad. En resumen, se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector servicios en el Perú como la microempresa de Huaraz utilizan recursos financieros propios y de terceros de manera adecuada, y emplean eficientemente los ratios de rentabilidad en sus operaciones.

Torrez (2023) en su investigación titulada "Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y la microempresa Constructora Ingenieros Maldonado S.A.C. – Ayacucho 2022", abordó la problemática de identificar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios en el Perú, así como de la microempresa Constructora Ingenieros Maldonado S.A.C. - Ayacucho en el año 2022. El objetivo principal fue describir las características del financiamiento y rentabilidad de estas empresas. La metodología utilizada fue cualitativa, no experimental, descriptiva, bibliográfica y documental. La población de estudio comprendió las micro y pequeñas empresas del sector servicios en el Perú, y la muestra consistió en el Gerente General de la empresa en análisis. Los resultados obtenidos revelaron que estas empresas recurren a entidades financieras a corto plazo, invierten en capital de trabajo, y el financiamiento impacta positivamente en la rentabilidad. En cuanto a la rentabilidad, se observó que capacitación se considera una inversión que mejora la rentabilidad, al igual que la mejora de la infraestructura del local. Se concluyó que se logró describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios en estudio.

Calderón (2019) en su investigación titulada "Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio 'Constructora AFP Asociados S.A.C.' – Ayacucho, 2019", se propuso determinar las principales mejoras en financiamiento, rentabilidad y tributación en esta empresa. El estudio fue de naturaleza

cuantitativa, no experimental, descriptiva, bibliográfica y documental, con una población y muestra compuesta por 15 trabajadores. Los resultados obtenidos revelaron lo siguiente: en cuanto al financiamiento, el 60% consideró importante que la empresa necesitara financiarse con préstamos bancarios, mientras que el 40% no lo consideró así. Respecto a la rentabilidad, el 67% afirmó que esta había mejorado con el financiamiento recibido, y el 73% indicó una mejora significativa en los últimos años. En relación con la capacitación, el 40% reconoció que mejora la rentabilidad de la empresa. En términos de tributación, el 73% opinó positivamente sobre la orientación brindada por la administración tributaria, y el 80% consideró importante que la empresa cumpliera con el pago de sus tributos. En cuanto a los libros de contabilidad, el 33% creyó que mejorarían la captación tributaria, mientras que el 67% no lo consideró así. En conclusión, se identificaron las principales mejoras en financiamiento, rentabilidad y tributación a partir de los datos presentados en los resultados de la investigación.

Quihui (2022) en su estudio titulado "El financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa constructora: Grupo Ipconssa Ingenieros S.A.C. Ayacucho, 2022", aborda la problemática financiera que enfrentan las micro y pequeñas empresas del sector de la construcción en Ayacucho y Perú en la actualidad. Se destaca la necesidad de una regulación normativa adecuada y programas dirigidos a promover su desarrollo e integración en la economía nacional. El objetivo principal de la investigación es determinar la importancia de la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de la construcción. El estudio se basó en una metodología cuantitativa con un enfoque descriptivo para la recopilación de información y teoría de interés. Los resultados obtenidos indican que el financiamiento juega un papel crucial en la rentabilidad de las empresas, lo que implica que las micro y pequeñas empresas pueden crecer económicamente gracias al apoyo financiero de entidades financieras. La rentabilidad en las empresas del distrito de Ayacucho se ve beneficiada con el incremento de ingresos, adquisición de activos y mejora de las operaciones comerciales. En conclusión, se destaca que el financiamiento en una micro y pequeña empresa constructora con lleva beneficios significativos, ya que contribuye a obtener una mayor rentabilidad, influyendo positivamente en el desarrollo y crecimiento de la empresa en el mercado.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a la totalidad de los trabajos de investigación realizados en cualquier ciudad de la región Cusco, excepto en el distrito de Pichari, que utilizaron la variable, unidad de análisis y del sector económico productivo de esta investigación.

Choquevilca y Quispe (2022) en su tesis titulada "El financiamiento y su incidencia en la inversión de las empresas constructoras de la ciudad del Cusco, 2020", se propusieron determinar cómo el financiamiento afecta la inversión de las empresas constructoras en la ciudad del Cusco en el año 2020. El estudio se llevó a cabo con una metodología de tipo básica, utilizando un diseño no experimental transversal y una muestra de 30 colaboradores de empresas constructoras. Se empleó la técnica de encuesta a través de cuestionarios dirigidos a áreas administrativas con experiencia en las variables pertinentes. Como resultado, se concluyó que existe una correlación significativa entre el financiamiento y la inversión en las empresas constructoras de la ciudad del Cusco en 2020, lo cual fue respaldado por un coeficiente de correlación de Spearman de ($Rho=0.895$).

Centeno y Mozo (2023) en su tesis titulada "Financiamiento y rentabilidad en las empresas constructoras de la provincia de Cusco, periodo 2021", abordan la importancia de gestionar de manera eficaz el financiamiento en los negocios para lograr mayor liquidez y rentabilidad en las empresas constructoras. El financiamiento se destaca como un medio para obtener fondos necesarios para adquirir materiales, suministros, mano de obra y otros recursos. El tipo de investigación es básica, con un enfoque cuantitativo, nivel correlacional y diseño no experimental de corte transversal. La muestra consistió en 30 trabajadores de la empresa en estudio. Se utilizó una encuesta con un cuestionario basado en la escala de Likert para recopilar datos. La validez de los instrumentos se evaluó mediante el criterio de juicio de expertos, y la confiabilidad se verificó con el coeficiente Alfa de Cronbach. Para analizar la influencia control de inventarios en la liquidez, se aplicó la prueba estadística de Rho de Spearman (0.705), demostrando una correlación positiva moderada entre ambas variables de estudio.

Herrera y Tito (2021) En su tesis titulada "Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de los productores de muebles del Distrito de San Sebastián – Cusco, periodo 2019", se enfocaron en determinar cómo el financiamiento impacta en la rentabilidad de los

productores de muebles en el Distrito de San Sebastián, Cusco, durante el año 2019. La investigación se clasifica como aplicada, con el propósito de ampliar el conocimiento científico existente y buscar soluciones. Se caracteriza como correlacional causal, ya que busca explicar la relación causa-efecto. El diseño de la investigación es no experimental, al centrarse en la recopilación de información, y transversal, al estudiar hechos y fenómenos durante un período específico. La muestra consistió en 35 empresas, donde se entrevistaron a los gerentes a través de una encuesta con 20 preguntas y 10 ítems por variable, validada por jueces expertos. Con el apoyo del software SPSS 25, se obtuvo un coef Alfa de Cronbach de (0.668 y 0.808) para cada variable. En conclusión, se establece que existe una relación entre el financiamiento y la rentabilidad de los productores de muebles en el Distrito de San Sebastián, Cusco, durante el periodo 2019.

Contreras y Idme (2022) en su investigación titulada "Fuentes de financiamiento y rentabilidad de las Instituciones educativas privadas del distrito de San Sebastián – Cusco 2020", buscaron establecer la correlación entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las instituciones educativas privadas mencionadas. La metodología empleada fue científica, con un enfoque aplicado y un alcance correlacional, utilizando un diseño no experimental y transversal correlacional. La población de estudio consistió en 48 instituciones educativas privadas, de las cuales se seleccionaron aleatoriamente 42 mediante muestreo probabilístico simple. Para la recolección de datos se utilizó una encuesta como técnica y un cuestionario como instrumento. Los resultados generales indican una relación directa entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad, dado que el valor de p (0,001) fue al nivel de significancia ($\alpha=0,050$). El estudio concluye que a medida que aumentan las fuentes de financiamiento, la rentabilidad de las instituciones educativas privadas también aumenta

2.1.4 Locales

Se entiendo por antecedentes locales a todos los trabajos que fueron realizados por algún investigador en el Distrito de Pichari, que utilizaron la variable, unidad de análisis y el sector económico de esta investigación.

Huicho (2023) en su estudio de investigación titulado "Fuentes de financiamiento de la Mype del sector comercio de productos agropecuarios del distrito de Pichari, caso empresa STAGRO E.I.R.L.", se centra en determinar las principales fuentes de financiamiento de la

micro y pequeña empresa (Mype) del sector de comercio de productos agropecuarios en el distrito de Pichari, específicamente el caso de la empresa STAGRO E.I.R.L. La metodología utilizada fue cualitativa, con un nivel de investigación descriptivo y un diseño no experimental y descriptivo de caso. Para la recolección de información, se empleó la técnica de encuesta, utilizando un cuestionario con preguntas cerradas dirigidas al representante de la empresa. En cuanto a los resultados y conclusiones obtenidos, se detalla que en el objetivo específico 1 se describen las Mypes del comercio de productos agropecuarios, incluyendo la inversión y la utilidad generada por dicha inversión. Se destaca que el financiamiento puede mejorar positivamente la rentabilidad de STAGRO, permitiéndole mantener su estabilidad económica, continuar con sus operaciones de forma eficiente y aumentar sus niveles de rentabilidad. En relación al objetivo específico 3, se establece que una total coincidencia en la importancia del financiamiento y la rentabilidad para las Mypes, ya que estos recursos contribuyen significativamente al desarrollo y crecimiento económico de la empresa, principalmente a largo plazo. En la conclusión general, se recomienda la implementación de un código ético para que la mayoría de las Mypes continúen obteniendo una mayor rentabilidad y experimenten un crecimiento económico sostenido en la empresa.

Loayza (2023) en su investigación titulada "Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios de transporte del Perú y de la Empresa G & Pichari Servic. Turístico Vraem S.A. de Ayacucho, 2020", se propuso identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios de transporte en el Perú, así como de la Empresa G & Pichari Servic. Turístico Vraem S.A. de Ayacucho en el año 2020. El enfoque de la investigación fue no experimental, bibliográfico, descriptivo, documental y de caso. Se utilizaron técnicas como la revisión bibliográfica, encuestas, análisis comparativo, y se emplearon fichas bibliográficas, cuestionarios de preguntas cerradas relevantes y tablas de resultados para la recolección de datos. Los resultados obtenidos revelaron que, en relación al objetivo específico 1, las fuentes de financiamiento utilizadas por las micro y pequeñas empresas en el Perú fueron favorables para su rentabilidad. En cuanto al objetivo específico 2, la empresa estudiada utilizó financiamiento a través de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Señor de Maynay para sus actividades. En relación al objetivo específico 3, se encontró que el 67% de los coincidían en la comparación del estudio de la empresa, mientras que el 33% no coincidían, mostrando que hay concordancia en la obtención de créditos de instituciones

financieras, cajas municipales y otras cooperativas. En conclusión, se observó que la comparación de análisis entre el objetivo específico 1 y 2 mostró que el financiamiento fue beneficioso para las empresas, logrando una mayor rentabilidad gracias a esta inversión.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

La teoría de la jerarquía de preferencias en el financiamiento se basa en la idea de un orden de prioridad en la elección de fuentes de financiamiento. De acuerdo con esta teoría, la estructura financiera de las empresas se determina por la preferencia de financiar nuevas inversiones primero con recursos internos, seguido por deuda de bajo riesgo como la bancaria, luego con deuda pública si ofrece una menor tasa de interés que las acciones, y finalmente, con la emisión de nuevas acciones. Además, Herrera Santiago, Limón Suárez y Soto Ibáñez presentan las teorías de la estructura financiera (Ramírez, 2019).

El financiamiento es la adquisición de dinero que es captar fondos para realizar un proyecto planeado o una actividad ya sea de índole personal o profesional, es importante para mejoramiento de las empresas como de personas. Es como una ayuda para las empresas porque facilita a cumplir y desarrollar sus actividades planificadas porque no siempre las empresas cuentan con una liquidez suficiente (Guillermo, 2020).

Así también, dice que el financiamiento consiste en dotar a la empresa de los fondos necesarios con el fin de disponer de recursos económicos para cubrir las necesidades de la inversión (Moreno, 2021).

El financiamiento es la provisión eficiente de efectivo que ha sido reconocida como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas. (Aguilar & Quintero, 2006),

Respecto al financiamiento que donde los últimos son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, después muchos autores explican teóricamente el caso contrario. La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60's, las cuales afirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estos aspectos fue donde

avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento (Corona,2021).

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

Según nos dice que las fuentes de la financiación son todas las vías que se utilizan para adquirir todos los recursos que sean necesarios para la ejecución de su actividad. Las fuentes de financiamiento conceden márgenes de garantía, de esa manera permitiendo el desarrollo de sus actividades diarias y también la ejecución de nuevas metas trazadas de la empresa (Resendiz, 2021).

a) Fuentes internas

Fuentes internas también llamada capital social, son las aportaciones de todos los socios, quiere decir que se refiere propiamente al dinero que cuenta la empresa, en ella se encuentra el incremento de pasivo acumulado (Soto, 2022).

b) Fuentes externas

Fuentes externas se refieren al préstamo de capital por terceros como el préstamo bancario las finanzas públicas y las organizaciones financieras que da con el fin de recibir un beneficio. (Gutiérrez, 2019)

2.2.1.3 Plazos de financiamiento

2.2.1.3.1 Financiamiento a corto plazo

Tipos de financiamiento a corto plazo:

El financiamiento a corto plazo es la obtención de cualquier tipo de recursos económicos externos en un periodo corto de pago comúnmente a menos de un año, es importante este tipo de financiación en las empresas, porque puede cubrir las necesidades de liquidez inmediatas, en financiamiento a corto plazo pertenece al pasivo corriente de la sociedad donde se registra (Dobaño, 2023).

a) Por medio de inventarios: mediante la utilización de inventarios se hace referencia a la garantía ofrecida por el inventario de la empresa para respaldar la devolución del préstamo. En caso de incumplimiento por parte de la empresa en el plazo establecido, la entidad financiera tendrá derecho a tomar posesión del inventario de la empresa que obtuvo el préstamo o crédito (Sánchez, 2023).

b) Por medio de cuentas por cobrar: a través de cuentas por cobrar se hace referencia a la práctica de vender cuentas por cobrar de empresas o compañías mediante intermediarios de cuentas, estableciendo acuerdos específicos. Este enfoque permite a las empresas adquirir los recursos necesarios para sus operaciones de manera más económica y rentable en comparación con otras formas de financiamiento. Una ventaja clave de este método es la rapidez y la fácil con la que se puede obtener la cantidad necesaria, sin costos de cobro asociados (Park, 2021).

c) Crédito bancario: hace referencia a la obtención de financiamiento de entidades financieras, como los bancos, siendo un método ampliamente empleado por las empresas debido a la confianza y seguridad que ofrecen. Al acudir al banco, las empresas pueden disfrutar de ventajas para administrar sus cuentas, lo que facilita la creación de un modelo financiero más estable y menos arriesgado. Sin embargo, la desventaja de estas instituciones financieras radica en la rigidez de los préstamos otorgados (Gallo, 2022).

d) Pagaré: se refiere al instrumento escrito que establece un compromiso de pago entre dos partes, ya sean personas o empresas. En este documento se detallan las fechas, la cantidad a pagar y los términos de interés, y en caso de incumplimiento, pueden emprenderse acciones legales. Las letras de cambio también se utilizan en transacciones comerciales para la compra o venta de bienes y en préstamos de dinero (Muñoz, 2021).

e) Crédito comercial: hace referencia a las obligaciones de la empresa relacionadas con cuentas por pagar e impuestos, estableciendo acuerdos mutuos al respecto. En comparación con los préstamos bancarios, este tipo de financiamiento es más flexible, con requisitos más simples que facilitan la obtención de los recursos necesarios (Sánchez, 2023).

f) Líneas de crédito: es un financiamiento a corto plazo, por la cual el prestamista da una cantidad de fondos a lo máximo a disposición del prestatario. El prestatario el cualquier tiempo puede acceder a ello, hasta el acuerdo del límite pagando un interés solamente de la cantidad de uso. Estas líneas de crédito brindan una flexibilidad permitiéndole a las empresas que accedan cuando ellos lo deseen o necesiten y reembolsar dependiendo a su flujo de caja (Crespo, 2023).

g) Papeles comerciales: son emitidos por la instituciones o empresas en el mercado de valores, normalmente para el financiamiento de sus actividades. Esas empresas

generalmente tienen un buen historial de crédito y los instrumentos son declarados a descuento. Es el financiamiento con un plazo mayor a un año, este tipo de crédito son más exigentes con las garantías, se amortiza mensualmente con el pago de interés. Generalmente son usados para la compra de activos fijos (SBS, 2022).

2.2.1.3.2 Tipos de financiamiento a largo plazo

a) Emisión de bonos corporativos: es un tipo de deuda privado que las instituciones emitan al mercado para que los acreedores financien su empresa. Este tipo de bono tiene diferente vencimiento, por lo cual los fondos se prestan con horizontes provisionales más al año. El acreedor abona mensualmente los intereses a los inversores (Banco Central de Reserva del Perú, 2023).

b) Acciones y participaciones: emite acciones o participaciones comúnmente a través de ampliación de capital. Es un método para tener más patrimonio en la sociedad, lo cual mejora la rentabilidad de la empresa. También a la vez diluye de cada accionista antiguo su propiedad, no están obligadas las empresas a pagar el interés y el reembolso del capital (Drimer, 2008)-

c) Arrendamiento financiero o leasing: se refiere al acuerdo donde que la empresa arrienda un activo por un tiempo largo, por la cual es una manera de financiamiento, donde que la empresa la arrienda en lugar de adquirir un activo fijo ya que este tiene un costo alto (Montoya, 2005).

d) Subvenciones y financiación pública: las empresas presentan una solicitud con el fin de recibir subvenciones, financiación o avales públicos por parte de estado a través de proyectos específicos, todo estos no requieren reembolso, pero si están condicionados a justificar a las administraciones públicas el cumplimiento de sus metas (Burrueco, 2019).

e) Financiación mezzanine: este financiamiento mezcla la deuda y el capital, también incluye créditos sujetos y el prestamista a menudo puede convertir la deuda a una participación en el caso de incumplimiento (Ponce, 2019)

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad

La rentabilidad es el resultado entre el ingreso y el gasto también es el regreso de la inversión, de esa forma es una evaluación para las empresas midiendo según las ventas, capital y activos. La rentabilidad es el encuentro de gasto e ingreso en el tiempo de producción, también es conocido como utilidades que se nota en los estados de resultado (Díaz, 2015).

La rentabilidad es un hecho u obra de una ejecución de cualquier actividad donde que se utilizan recursos financieros y humanos para obtener un beneficio y/o resultado, en otras palabras, la rentabilidad es el resultado o ganancia del capital que se desarrolló en un tiempo, se hace una comparación de los recursos utilizados y de la renta que género (Alicia, 2021).

La rentabilidad proviene de la traducción del inglés (Return On Assets) que significa índice de retorno de activo que determina la rentabilidad de una empresa en correlación con los activos que tiene por lo que da una idea de cómo una empresa maneja sus activos a fin de producir utilidades (Mariana, 2016).

La rentabilidad cumple un papel importante en los análisis de los estados financieros, esto sucede porque es importante para los accionistas, los sobranes que se generaron por las operaciones ellos garantizan con el cumplimiento de responsabilidades que se adquirieron a largo y corto plazo. La determinación de la rentabilidad tiene la finalidad de medir el rendimiento de la empresa de los recursos que se han invertido (Jesús, 2010).

2.2.2.2 Tipos de rentabilidad

a) Rentabilidad económica: la rentabilidad económica evidencia la eficiencia, eficacia sobre la utilización de los activos, se determina dividiendo la utilidad después de impuesto entre activo neto. Muchos autores definen que la rentabilidad económica expone el valor de la utilización de activos, también definen que el rendimiento contable de activo sin dudar la incidencia de su estructura financiera (Caraballo, 2013).

b) Rentabilidad financiera: la rentabilidad financiera también conocido como ratio de retorno, indica la rentabilidad del patrimonio midiendo la ganancia neta sobre el patrimonio, se realiza la división entre los dos. Sería el resultado del rendimiento de los accionistas, así

como en las acciones preferentes y acciones comunes de las inversiones en la empresa (Contreras, 2006)

2.2.3 Teoría de la empresa

La empresa es una institución y/o organización que esta constituida por personas que administran recursos para obtener utilidades y beneficios económicos. Estos realizan y crean productos, bienes también realizan servicios con la finalidad de satisfacer las necesidades de las personas. La empresa puede estar constituida por una persona como también por un grupo de personas, su objetivo principal es lucrar (Galán, 2024).

La empresa significa institución que está integrada por capital y trabajo, que esta dedicada a realizar actividades mercantiles, industriales y a la prestación de servicios, con la finalidad de lucrar, la empresa no solo es una institución del empresario sino de diferentes personas que tienen el interés común (Alfaro, 2016).

Las empresas o instituciones están dedicadas a la prestación de bienes y servicios y a la producción que están demandados por necesidad de los consumidores, de esa forma obtienen ganancia. Para un buen desempeño de la producción es necesario realizar planificaciones definidas, estrategias y el trabajo en equipo (Thompson, 2021).

2.2.3.1 La empresa según su procedencia de capital

a) Empresas públicas: son todas las que pertenecen al estado de administración local o central. se puede legar a vender las acciones en la bolsa de valores a diferentes personas que son particular, pero aun estarán consideradas como publicas si es que el 51% de las acciones estén en posesión del sector público. De estas empresas su objetivo principal es el interés global de la colectividad en la que forma parte, el estado establece sus objetivos para que tome decisión de iniciar con la empresa después controlar su actividad (Javier, 2021).

b) Empresas privadas: son todas las empresas que están a cargo de las personas particulares. También estas empresas pueden vender sus acciones a la bolsa de valores, sus objetivos principales es maximizar sus ganancias (Frederick, 2023).

c) Empresas mixtas: se refiere tanto como a las empresas privadas y públicas estas empresas pueden tener participación en las misma ósea en las dos empresas, también la empresa pública puede privatizar a unas empresas públicas como también la empresa privada puede nacionalizar a alguna empresa privada (Fernández, 2003).

2.2.3.2 La empresa según su tamaño

a) Microempresas: estas empresas son consideradas como microempresas porque tienen máximo 10 trabajadores y sus ventas anuales no deben de superar los 150 UIT (Ministerio de Economía y Finanzas, 2024).

b) Pequeñas empresas: son consideradas pequeñas empresas porque tienen trabajadores de 11 hasta un máximo de 50, y sus ventas anuales son de 150 hasta no superar los 1700 UIT (Ministerio de Economía y Finanzas, 2024).

c) Medianas empresas: son aquellas empresas que tienen de 51 hasta 200 trabajadores y sus ventas anuales son superiores a 1700 hasta 2300 UIT (Ministerio de Economía y Finanzas, 2024).

d) Grandes Empresas: se refieren a las empresas que cuentan con mas de 200 trabajadores y que sus ventas anuales sean superiores a 2300 UIT (Ministerio de Economía y Finanzas, 2024).

2.2.4 Teoría de las MYPE

Las micro y pequeñas empresas son una organización empresarial que esta constituida o formada por persona natural o persona jurídica, su objetivo es realizar actividades de extraer, transformar, producir y el comercio de bienes o la prestación de servicios (Mares, 2012).

Las mypes en el Perú son muy importantes son el motor y la principal en generar empleos en varios y diferentes sectores de la economía, en el cual es mas sobresaliente en el sector agropecuario y en el sector de servicios y el comercio. En porcentajes el 88% aproximadamente da empleos en el sector empresarial, realizando una comparación en el sector informal las microempresas están representada por un 92% y la pequeña empresa por un 40%. Estos porcentajes son el total del 86% de empleos informales y un 14% de mypes formales (Barraza, 2005).

La Mype significa micro y pequeña empresa que se refiere a una unidad económica que esta dedicada a la actividad del comercio la extracción y transformación, prestación de servicio y producción esta formada por personas naturales o jurídicas. Para ser una mype no deben superar las ventas anuales a 150 UIT (Mercedes, 2022).

2.2.4.1 Microempresa

Las microempresas son unidades pequeñas, están compuestas por pocos empleadores, también no es necesario una inversión grande para abrir y poner en marcha una microempresa, son capaces de crecer y lograr una buena competencia y subir a un nivel mejor. Por ejemplo, son algunas microempresas los talleres de reparación, restaurantes, boutiques, etc (Herrera, 2011).

2.2.4.1.1 Ventajas y desventajas de la microempresa

a) Ventajas: son adaptables a cualquier cambio que suceda en el país, también solo necesita poca inversión para realizar una actividad empresarial, son mas capaces de crecer a un nivel más grande, para que puedan tomar una decisión es más rápido, tienen menos gastos en la parte administrativa dan grandes cantidades de empleos y buscan más la distribución de ingresos (Tunal, 2013).

b) Desventajas: son más complicadas a la hora de buscar un financiamiento, se dificultan en traer equipamiento y tecnología nueva, no tienen modelos colectivos, así como las grandes empresas, también los salarios son más bajos y se dificultan en acceder a los mercados competitivos y externos (Tunal, 2013).

2.2.4.2 Pequeña empresa

Son organizaciones con una dimensión limitada, su caracterización es porque tiene baja cantidad de trabajadores. Las pequeñas empresas son importantes ya estas producen buenas cantidades de empleo, establece una contribución económica en el país, los productos que fabrican y que brindan en todos los niveles de los locales y a las grandes empresas (Ceupe, 2024).

2.2.4.2.1 Ventajas y desventajas de la pequeña empresa

a) Ventajas: pueden fabricar productos de manera individual, son más flexibilidad y adaptables a cualquier cambio en el mercado, ayudan a producir mas trabajo, es el motor dentro de la economía del país (Lepe, 2022).

b) Desventajas: tienen problemas a la hora de contratar trabajadores con especializaciones por tal motivo ellos mismos forman enseñan a los trabajadores en la empresa lo que conlleva a una inversión de más tiempo y dinero, por el caso que son empresas iniciativas tienen el riesgo de encontrar más difícil el financiamiento, tienen limitado el presupuesto por lo cual

no pueden destinar para una investigación, es difícil para que ingresen al mercado internacional debido a la competencia global (Lepe, 2022).

2.2.5 Teoría de los sectores productivos

Los sectores productivos en la economía están divididos en tres, estos tipos de divisiones están relacionados dependiendo el tipo de producción que desarrollan, los cuales son el sector primario, secundario y terciario (Rodríguez, 2013).

a) Sector primario: está constituido por desarrollar actividades de extraer y transformar los recursos naturales a productos primarios; estos son usados como materia prima en diferentes procesos productivos (López, 2023).

b) Sector secundario: está relacionado a realizar actividades de industria manufacturera y artesanales, de esta manera el sector primario se transforma en productos nuevos, también se vincula con la industria de producción de bienes, consumo y prestación de servicios (Santaella, 2023).

c) Sector terciario: está dedicada a brindar servicios a las empresas, instituciones, etc. Se puede identificar el comercio más pequeño hasta las grandes finanzas, por ello su labor es proporcionar los productos de bienes a la población, producto que se realizó en las dos etapas anteriores (Weller, 2004).

2.2.6 Teoría del sector servicios

El sector servicio o sector terciario es el total de actividades al servicio no transformadores de materiales a bienes, es el sector económico que brindan servicios para satisfacer las necesidades demandados por la población. Este sector es como el líder quien dirige y organiza la actividad productiva de los demás sectores como el primario y secundario, también es considerado un sector de producción que es la distribución y el consumo (Herrera, 2011).

El sector servicio son todas las actividades que generan un beneficio intangible, se refiere a que este sector solo ofrece servicios, por ejemplo, la educación y atención. También es importante en los países grandes porque representan una gran parte del PIB. Este sector diferencia los sectores primarios y secundarios brindando atenciones o servicios intangibles y no beneficios físicos o que se pueda tocar. Con esto nos quiere decir sus productos o

resultados son experiencias y trabajos para atender la demanda de necesidades de los consumidores y no las cosas u objetos materiales (Caballero, 2023).

2.2.7 Breve descripción de la empresa del caso de estudio

La microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” pertenece al sector servicio, esta dedicada a realizar actividades de consultoría de gestión, construcción de edificios y entre otros como proveedor de materiales de construcción, inicio sus actividades el 01 de agosto del 2019, se encuentra ubicado en la Av. Arriba Perú Mz. N1 lote 08 (frente a la UGEL Pichari) del Distrito de Pichari de la provincia de La Convención Departamento de Cusco, está representado por el gerente general ing. Elías Yucra Rodas.

2.3 Hipótesis

En la investigación no se planteó hipótesis porque es de nivel descriptivo y de caso.

Martines (2006) en su publicación: “El método de estudio de caso: estrategia metodológica de la investigación científica.” donde precisó que el estudio de casos es inapropiado para el contraste de hipótesis y que éste ofrece sus mejores resultados en la generación de teorías.

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

La investigación fue de tipo cualitativo. Porque se limitó a describir los aspectos cualitativos de las variables en las unidades de análisis (Corona Lisboa, 2018).

3.1.2 Nivel de investigación

El nivel de investigación fue descriptivo y exploratorio; es decir, se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable de la investigación en la unidad de análisis que corresponde (Molina Castro, 2020).

3.1.3 Diseño de investigación

El diseño que se empleó fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se optó por un diseño no experimental al no manipular intencionalmente las variables ni la unidad de análisis. El enfoque descriptivo se centró en la descripción detallada de los aspectos clave de las variables en las unidades de análisis. Asimismo, se llevó a cabo un enfoque bibliográfico para cumplir con los objetivos generales, incluyendo una exhaustiva revisión de la literatura académica y oficiales relevantes (Vázquez Luna, 2020).

3.2 Población y muestra

3.2.3 Población

La población está conformada por las microempresas del sector servicio del distrito de Pichari-Cusco.

3.2.4 Muestra

La muestra fue la microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” del distrito de Pichari, la misma que fue elegida de manera intencionada o dirigida.

3.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables

3.3.1 Matriz de operacionalización para determinar la pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1

Variable	Definición operativa	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición	Categoría o valoración
Financiamiento	En este trabajo de investigación, con el financiamiento se encontró definido por medio de fuentes, tipos, costo, utilización, crédito y por último incidencia del financiamiento	Fuentes de financiamiento	¿El crédito que obtuvo fue interno o externo? ¿Si usted obtuvo el crédito de manera externa cual fue?	Nominal	Si
		Tipos de financiamiento	¿El crédito que recibió fue a largo o corto plazo?		No
			¿Cuántas veces al año pide usted un crédito financiero?		
		Costo de financiamiento	¿Usted planifico y analizo para pedir el crédito?		
			¿Usted realiza sus pagos puntualmente a los bancos financieros?		
		¿Usted cree que la tasa de interés es justo y razonable?			
		¿Cuánto tiempo de plazo le dio para la devolución del crédito?			
		Utilización del financiamiento	¿En qué lo ha utilizado el crédito financiero que obtuvo?		

		Incidencia del financiamiento	¿El crédito financiero contribuyo o ayudo al crecimiento de rentabilidad de su empresa?
		El crédito financiero	¿Cree usted que el financiamiento obtenido para en su empresa fue suficiente para alcanzar sus objetivos planteados?
Rentabilidad	En este trabajo de investigación, con la rentabilidad se definió operacionalmente las incidencias de la rentabilidad	Incidenias de la rentabilidad	<p>¿Para usted es rentable la empresa que tiene?</p> <p>¿Usted compara su rentabilidad actual con la rentabilidad de los años anteriores?</p> <p>¿Usted cree que la productividad en su empresa ha mejorado en el último año?</p> <p>¿La rentabilidad que obtuvo se utilizó en compra de activos?</p> <p>¿Cree usted que el éxito de la rentabilidad depende de un buen uso de los recursos?</p> <p>¿Usted conoce o sabe las ratios de rentabilidad?</p> <p>¿Usted realiza estrategias para poder generar más rentabilidad?</p> <p>¿Cree usted que las estrategias utilizadas fueron buenos para mejorar su rentabilidad?</p> <p>¿Usted realiza algún tipo de análisis para ver el nivel de rentabilidad que obtiene?</p>

Fuente: Elaboración propia

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

Para realizar la investigación se utilizó las siguientes técnicas:

Revisión bibliográfica y documental a base a los antecedentes teóricos. aplicación de encuesta. realización de análisis comparativo para encontrar coincidencias y no coincidencias.

3.5 Método de análisis de datos

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas, luego dichos resultados serán descritos en la tabla 01 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados se observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y nacionales; luego, los resultados fueron comparados con los resultados similares con los antecedentes; finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica la encuesta de preguntas cerradas pertinentes; después, estos resultados fueron descritos en la tabla 02 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados fueron comparados con los antecedentes, nacionales, regionales y locales; finalmente estos resultados fueron comparados y explicados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica de análisis comparativo y como instrumento fue las tablas 01 y 02 de la investigación; después fueron descritos en la tabla 03 de la investigación. Para realizar el análisis de resultados se describió y explico las coincidencias y no coincidencias de los resultados con las bases teóricas pertinentes.

3.6 Aspectos éticos

Según la Universidad Católica los Ángeles Chimbote Expresa:

Los trabajos de investigación contienen los principios esenciales e importantes de la honorabilidad humana las cuales son las siguientes:

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes

En este trabajo de investigación que se realizó se cumplió el código de ética, se protegió y respeto su dignidad humana su identidad y diversidad cultural, seguidamente fue de manera confidencial y privado.

b. Cuidado del medio ambiente

En este trabajo de investigación se respetó todo el entorno de alguna contaminación ambiental, también se protegió todas las especies de preservación de biodiversidad y natural de cualquier contaminación.

c. Libre participación por propia voluntad

En este trabajo de investigación a los participantes de la encuesta se le informo sobre los objetivos, propósitos y metas del porque se está encuestando, para que servirá la encuesta, también se les informo que tendrán la libertad para participar con su propia voluntad.

d. Beneficencia, no maleficencia

En este trabajo de investigación se aseguró el cuidado y el bienestar de las personas participantes encuestadas, no se causó algún daño tampoco se le ha incomodando, más bien se les brindo una información sobre los temas nuevos y que no tenía conocimiento dándole a conocer más información nueva.

e. Integridad científica

En este trabajo de investigación se aplicó la integridad en la formulación, proposición y en el desarrollo de toda la investigación.

f. Justicia

En este trabajo de investigación se ejerció la justicia y se ha tomado precauciones para asegurar la orientación o asunto.

IV. Resultados

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al Objetivos específicos n° 01

Se realizo en concordancia de las conclusiones de los antecedentes

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

Tabla N° 01

Resultado de los antecedentes

Autor (es)	Resultados
Laudani & Garcia (2020)	Explica que las entidades financieras no tienen esas condiciones que son necesarios para que las empresas lo miren como algo que se podría lograr y acceder, por otra parte las entidades financieras aceptan que las empresas que recién fueron creadas y que tienen pocos años de experiencia no tienen la posibilidad de obtener un financiamiento. Las Pymes no se sienten apoyados por parte del estado, las instituciones financieras piden muchos requisitos, documentos por lo cual ellos tardan en juntar todo los requisitos y con el tiempo ya perdieron esa oportunidad.
Santander (2019)	Expresa que, la mayor parte de las medianas y pequeñas empresas acuden a optar por financiamiento que sea de método tradicional que a optar por un método particular o productos de la banca.
Valdebenito (2019)	Sostiene que, la rentabilidad obtenida del 19% de los estudiantes son a partir de los 20 años de egreso. No ubo casos de pagos de las obligaciones de educación que supere el 10% de ingresos mensuales. Que nos quiere decir que los estudiantes si podrán pagar.
Villon, (2023)	Nos dice que, la empresa usa su propio recurso y también de los terceros para realizar su actividad económica utilizando el sistema financiero no formal, pagando tasa de interés a largo y corto plazo,

	la empresa utiliza los ratios de rentabilidad de cual hace un buen uso y adecuado.
Torres (2023)	Con respecto al financiamiento y la rentabilidad en las Mypes nos dice que, acuden a sistema financiero y piden a corto plazo, invierten el capital de trabajo, el caso de la rentabilidad la capacitación de un adecuado uso es importante en una inversión para mejorar la rentabilidad, también el financiamiento que pidió se utilizó para mejorar su estructura del local.
Calderón (2019)	Expresa que, de acuerdo al financiamiento, el 60% afirma que la empresa necesita un financiamiento, el 27 % da a conocer que para pedir un crédito les limitaron, el 67% aceptaron que el financiamiento ayudo bastante en el crecimiento de su empresa, de acuerdo a la rentabilidad, el 67% confirman que el financiamiento que le dieron mejoro la rentabilidad de su empresa, el 73% afirma que en los últimos años su empresa mejoro.
Quihui (2022)	Nos dice que, el financiamiento es un factor efectivo e importante en la rentabilidad de las empresas, lo que da a conocer que las Mypes crecen económicamente y desarrollan sus actividades gracias al financiamiento que les otorga las instituciones financieras, la rentabilidad en la empresa del caso aumento sus ingresos y con ello compraron activos para que mejoren sus actividades. Se concluyo que el financiamiento influye de manera notablemente en la obtención y de generar más rentabilidad.
Choquevilca y quispe (2022)	Explica que, con la obtención de financiamiento será mejor para invertir y desarrollar las actividades de la empresa, también las fuentes internas son importantes porque genera mas activo corriente y esto ayudar a cumplir con las obligaciones y las necesidades a acorto plazo. Seguidamente el financiamiento externo es importante para la inversión en activos como equipos diversos, maquinarias y otros, lo cual ayudara a mejorar la productividad.

Centeno y mozo (2020)

Expresa que, las empresas son rentables porque optaron planes de financiamiento con el apoyo de las entidades financieras regionales, lo que determina los mayores niveles de producción y competencia. El financiamiento interno como son las amortizaciones, ganancias retenidas, reservas y las enajenaciones del activo fijo se designan para el mejoramiento de sus actividades propias, este tipo de proceso también se llama autofinanciamiento donde que las utilidades mantienen a la empresa para su productividad y capacidad económica.

Herrera y Tito (2021)

Explica que, mientras sea más o mayor el financiamiento será mejor la rentabilidad, el financiamiento externo e interno es significativo afectivo en el caso de estudio de Cusco.

Contreras y Idme (2022)

Expresa que, la relación que tiene entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad son importantes ya que cuando accedan al financiamiento interno o externo y sea mayor, se generara más rentabilidad obteniendo más beneficios para la empresa. El financiamiento externo tiene una buena relación con la empresa de caso de estudio de esa manera obteniendo una buena rentabilidad.

Huicho (2023)

Nos dice que, en los antecedentes se encontró de manera estadística que las fuentes de financiamiento ayudan a subir su rentabilidad de las Mypes, en la empresa de caso de estudio se detecto que el financiamiento ayuda a mantener su economía y a seguir con sus actividades cotidianas brindando un servicio eficiente y a causa de ello aumentan su nivel de rentabilidad.

Loayza (2023)

Nos dice que, la empresa de caso de estudio uso el financiamiento para desarrollar su objetivos y actividades, en cual quien le brindo el financiamiento fue la cooperativa señor de Maynay. También nos dice que, el 67% de las Mypes recuren para la obtención de créditos a las cooperativas y cajas municipales, el financiamiento fue un gran apoyo para lograr una mayor rentabilidad.

Fuente: Elaboración Propia de acuerdo a los antecedentes de la investigación.

4.1.2 Respecto al Objetivo específico n° 02

La información que nos brinda esta desarrollado en un cuestionario

Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” de Pichari, 2024.

Tabla N° 02
Resultado del cuestionario

Preguntas	Respuesta	Observación
1. ¿El crédito que obtuvo fue interno o externo?	Externo	
2. ¿Si usted obtuvo el crédito de manera externa cual fue?	Caja municipal	
3. ¿El crédito que recibió fue a largo o corto plazo?	Corto plazo	
4. ¿Cuántas veces al año pide usted un crédito financiero?	1	
5. ¿Usted planifico y analizo para pedir el crédito?	Si	
6. ¿Usted realiza sus pagos puntualmente a los bancos financieros?	Si	
7. ¿Usted cree que la tasa de interés es justo y razonable?	Si	
8. ¿Cuánto tiempo de plazo le dio para la devolución del crédito?	6 meses	
9. ¿En qué lo ha utilizado el crédito financiero que obtuvo?	Capital de trabajo	
11. ¿El crédito financiero contribuyo o ayudo al crecimiento de rentabilidad de su empresa?	Si	

12. ¿Cree usted que el financiamiento obtenido para en su empresa fue suficiente para alcanzar sus objetivos planteados?	No
13. ¿Para usted es rentable la empresa que tiene?	Si

Fuente: Elaboración Propia de acuerdo a la encuesta realizada al dueño de la empresa.

4.1.3 Respecto al Objetivo específico n° 03

Se desarrollo un cuadro comparativo del objetivo específico n°1 y el objetivo específico n°2, para poder resolver las coincidencias que existe entre los dos.

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 microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” de Pichari, 2024.

Tabla N° 03

Resultado del análisis comparativo

Problema o unidad de análisis	Objetivo (1)	Objetivo (2)	Coincidencia
Fuentes Financiamiento	Herrera y Tito (2021) explica que, mientras sea más o mayor el financiamiento será mejor la rentabilidad, el financiamiento externo e interno es importante en el caso de estudio de Cusco.	1. ¿El crédito que obtuvo fue interno o externo? Respuesta: Externo	Coincide
Fuentes Financiamiento	Loayza (2023) nos dice que, la empresa de caso de estudio uso el financiamiento para desarrollar su objetivos y actividades, en cual quien le brindo el financiamiento fue la cooperativa señor de Maynay. También nos dice que, el 67% de las Mypes recuren para la obtención de créditos a las cooperativas y cajas municipales, el financiamiento fue un gran apoyo para lograr una mayor rentabilidad.	1. ¿Si usted obtuvo el crédito de manera externa cual fue? Respuesta: Caja municipal	Coincide

Tipo de crédito	Torres (2023) con respecto al financiamiento y la rentabilidad en las Mypes nos dice que, acuden a sistema financiero y piden a corto plazo, invierten el capital de trabajo, el caso de la rentabilidad la capacitación es importante es una inversión para mejorar la rentabilidad, también el financiamiento que pidió se utilizó para mejorar su estructura del local.	2. ¿El crédito que recibió fue a largo o corto plazo? Respuesta: Corto plazo	Coincide
Numero de pedidos de crédito al año	Calderón (2019) expresa que, de acuerdo al financiamiento, el 60% afirma que la empresa necesita un financiamiento, el 27 % da a conocer que para pedir un crédito les limitaron, el 67% aceptaron que el financiamiento ayudo bastante en el crecimiento de su empresa, de acuerdo a la rentabilidad.	2. ¿Cuántas veces al año pide usted un crédito financiero? Respuesta: 1	No Coincide
Planificación de crédito	Contreras, (2020) . Se realizo un analisis realizable teórico económica para determinar la rentabilidad del yacimiento.	3. ¿Usted planifico y analizo para pedir el crédito? Respuesta: Si	No Coincide
Plazo de crédito	Villon (2023) nos dice que, la empresa usa su propio recurso y también de los terceros para realizar su actividad económica utilizando el sistema financiero no formal, pagando tasa de interés a largo y corto plazo.	4. ¿Usted realiza sus pagos puntualmente a los bancos financieros? Respuesta: Si	Coincide
Tasa de interés	Villon (2023) nos dice que, la empresa usa su propio recurso y también de los terceros para realizar su actividad económica utilizando el sistema financiero no formal, pagando tasa de interés a largo y corto plazo.	5. ¿Usted cree que la tasa de interés es justo y razonable? Respuesta: Si	Coincide
Plazo de crédito	Choquevilca y quispe (2022) explica que, con la obtención de financiamiento será mejor para invertir y desarrollar las actividades de la empresa, también las fuentes internas son importantes porque genera mas activo corriente y esto ayudar a	6. ¿Cuánto tiempo de plazo le dio para la devolución del crédito? Respuesta: 6 meses	Coincide

	cumplir con las obligaciones y las necesidades a acorto plazo. Seguidamente el financiamiento externo es importante para la inversión en activos como equipos diversos, maquinarias y otros, lo cual ayudara a mejorar la productividad.		
Inversión de crédito	Torres (2023) con respecto al financiamiento y la rentabilidad en las Mypes nos dice que, acuden a sistema financiero y piden a corto plazo, invierten el capital de trabajo, el caso de la rentabilidad la capacitación es importante es una inversión para mejorar la rentabilidad, también el financiamiento que pidió se utilizo para mejorar su estructura del local.	7. ¿En qué lo ha utilizado el crédito financiero que obtuvo? Respuesta: Capital de trabajo	Coincide
Créditos directos	Laudani & Garcia (2020) expresa que, las Pymes no se sienten apoyados por parte del estado, las instituciones financieras piden muchos requisitos, documentos por lo cual ellos tardan en juntar todos los requisitos y con el tiempo ya perdieron esa oportunidad.	8. ¿Piensa usted que el estado debe de otorgar créditos directos? Respuesta: Si	No Coincide
Financiamiento	Huicho (2023) nos dice que, en los antecedentes se encontró de manera estadística que las fuentes de financiamiento ayudan a subir su rentabilidad de las Mypes, en la empresa de caso de estudio se detecto que el financiamiento ayuda a mantener su economía y a seguir con sus actividades cotidianas brindando un servicio eficiente y a causa de ello aumentan su nivel de rentabilidad.	9. ¿El crédito financiero contribuyo o ayudo al crecimiento de rentabilidad de su empresa? Respuesta: Si	Coincide
Financiamiento	Loayza (2023) “ nos dice que, la empresa de caso de estudio uso el financiamiento para desarrollar su objetivos y actividades, en cual quien le	10. ¿Cree usted que el financiamiento obtenido para en su empresa fue suficiente para alcanzar sus	Coincide

	brindo el financiamiento fue la cooperativa señor de Maynay.	objetivos planteados? Respuesta: No	
Rentabilidad	Contreras y Idme (2022) expresa que, la relación que tiene entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad son importantes ya que cuando accedan al financiamiento interno o externo y sea mayor, se generara más rentabilidad obteniendo más beneficios para la empresa. El financiamiento externo tiene una buena relación con la empresa de caso de estudio de esa manera obteniendo una buena rentabilidad.	11. ¿Para usted es rentable la empresa que tiene? Respuesta: Si	Coincide
Rentabilidad	Calderón (2019) señala que, de acuerdo a la rentabilidad, el 67% confirman que el financiamiento que le dieron mejoro la rentabilidad de su empresa, el 73% afirma que en los últimos años su empresa mejoro.	12. ¿Usted compara su rentabilidad actual con la rentabilidad de los años anteriores? Respuesta: Si	No Coincide
Rentabilidad	Calderón (2019) expresa que, de acuerdo al financiamiento, el 60% afirma que la empresa necesita un financiamiento, el 27 % da a conocer que para pedir un crédito les limitaron, el 67% aceptaron que el financiamiento ayudo bastante en el crecimiento de su empresa, de acuerdo a la rentabilidad, el 67% confirman que el financiamiento que le dieron mejoro la rentabilidad de su empresa, el 73% afirma que en los últimos años su empresa mejoro.	13. ¿Usted cree que la productividad en su empresa ha mejorado en el último año? Respuesta: Si	Coincide
Rentabilidad	Quihui (2022) expresa que, la rentabilidad en la empresa del caso aumento sus ingresos y con ello compraron activos para que mejoren sus actividades. Se	14. ¿La rentabilidad que obtuvo se utilizó en compra de activos? Respuesta: Si	Coincide

	concluyo que el financiamiento influye de manera notablemente en la obtención y de generar más rentabilidad.		
Rentabilidad	Torres (2023) señala que, el caso de la rentabilidad la capacitación de un adecuado uso es importante en una inversión para mejorar la rentabilidad, también el financiamiento que pidió se utilizo para mejorar su estructura del local.	15. ¿Cree usted que el éxito de la rentabilidad depende de un buen uso de los recursos? Respuesta: Si	No Coincide
Ratios de rentabilidad	Villon (2023) nos dice que, la empresa usa su propio recurso y también de los terceros para realizar su actividad económica utilizando el sistema financiero no formal, pagando tasa de interés a largo y corto plazo, la empresa utiliza los ratios de rentabilidad de cual hace un buen uso y adecuado.	16. ¿Usted conoce o sabe las ratios de rentabilidad? Respuesta: Si	Coincide
Estrategias de rentabilidad	Herrera y Tito (2021) explica que, mientras sea más o mayor el financiamiento será mejor la rentabilidad, el financiamiento externo e interno es importante en el caso de estudio de Cusco.	17. ¿Usted realiza estrategias para poder generar más rentabilidad? Respuesta: Si	No coincide
Estrategias de rentabilidad	Contreras y Idme (2022) señala que, cuando accedan al financiamiento interno o externo y sea mayor, se generara más rentabilidad obteniendo más beneficios para la empresa. El financiamiento externo tiene una buena relación con la empresa de caso de estudio de esa manera obteniendo una buena rentabilidad.	18. ¿Cree usted que las estrategias utilizadas fueron buenos para mejorar su rentabilidad? Respuesta: Si	No coincide
Estrategias de rentabilidad	Villon (2023) nos dice que, la empresa usa su propio recurso y también de los terceros para realizar su actividad económica, la empresa utiliza las ratios de rentabilidad de cual hace un buen uso y adecuado.	19. ¿Usted Realiza algún tipo de análisis para ver el nivel de rentabilidad que obtiene? Respuesta: Si	Coincide

Fuente: Elaboración Propia de acuerdo al resultado del objetivo específico 1 y 2.

V. Discusión

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Los resultados que se obtuvieron a través de los antecedentes mencionados pertinentes, los cuales son nacionales, regionales y locales como son:

Según los autores nacionales, regionales y locales mencionados en los antecedentes como son: Villon (2023), Torres (2023), Quihui (2022), Choquevilca y quispe (2022), Centeno y mozo (2020), Herrera y Tito (2021), Huicho (2023), Loayza (2023), Contreras y Idme (2022), señalan que, las Mypes pertenecientes al sector servicio del Perú son financiadas a través de las fuentes de financiamiento, a través de terceros, para cumplir con sus proyectos o actividades planificadas, seguidamente son financiados por el sistema bancario y no bancario formal. Las Mypes utilizan más el sistema de la banca no formal porque las bancas formales piden como garantía muchos requisitos y bastante documentación también toma más tiempo en dar el crédito, por lo cual ellos recurren a la banca informal como son las cooperativas cajas municipales. Recalcan que el financiamiento que recibieron incidió en ayudar a mejorar y cumplir con sus objetivos planteados de las empresas, así de esa manera otorgando mayor rentabilidad a sus empresas.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

de acuerdo a los resultados que se obtuvieron en la encuesta de 21 preguntas cerradas acerca del financiamiento y la rentabilidad al gerente general de la microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” se obtuvieron las respuesta del caso de estudio, en la cual expresa que el financiamiento fue importante en su microempresa, donde obtuvo financiamiento de manera externa a corto plazo de la banca informal que es la caja municipal, obtuvo una vez al año con una devolución de 6 meses, lo cual invirtió en capital de trabajo, también menciona que el crédito que le dieron no fue suficiente para cumplir con su actividades planeados. Pero el financiamiento incidió contribuyendo a su microempresa a ser más rentable y productivo, la microempresa mide su rentabilidad a través de las ratios de rentabilidad como también utiliza nuevas estrategias para el mejoramiento de su rentabilidad.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Los resultados del objetivo 3 se obtuvo realizando una comparación de coincidencias en un cuadro comparativo, en cual esta los elementos de comparación, los resultados pertinentes y los resultados del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2 . de acuerdo al financiamiento según los autores: Torres (2023), Herrera y Tito (2021), la empresa de caso de estudio coinciden en que con el financiamiento de terceros y externos a corto plazo financian el desarrollo de sus actividades, también la empresas utilizan el sistema bancario no formal así como lo afirman los autores Loayza (2023), Laudani & Garcia (2020), Villon (2023), porque los bancos formales piden varios requisitos, en cual en algunos casos las microempresas no cuentan con esos requisitos con son por ejemplo el título de propiedades. De acuerdo a la microempresa de caso de estudio afirmo que el financiamiento incidió contribuyendo de manera positiva a obtener más utilidades y a ser más rentable, según los autores coincide en que las incidencias que tuvo en la rentabilidad fue que mejoro y aumento sus ingresos de las empresas.

VI. Conclusiones

6.1 Conclusiones

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según a los autores de los antecedentes que se revisaron el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú señalan que, el financiamiento ayuda a la rentabilidad de las empresas, las fuentes de financiamiento lo utilizan para realizar sus actividades y cumplir con el objetivo planeado. El financiamiento en la rentabilidad en la Mypes incidió en la rentabilidad de manera positiva a su productividad y en la obtención de más ingresos.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la encuesta que se aplicó al gerente general de la micro empresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” se concluye que el financiamiento incidió en la mejora de la empresa y que obtuvo a corto plazo de manera externa de la banca no formal y lo utilizo en capital de trabajo, por lo cual la incidencia en la rentabilidad fue el incremento de ingresos de esa manera contribuyendo más productividad y a tener más utilidades.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Con respecto al análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 se concluye que tienen una coincidencia la comparación de los elementos como lo son fuentes, Tipos, costo, utilización, crédito y la incidencia del financiamiento en la rentabilidad. Coinciden que el financiamiento lo usan para el desarrollo de sus empresas, las cuales las incidencias en la rentabilidad que tuvieron fueron la mejora, productividad, utilidad y desarrollo de sus actividades de manera positiva.

6.1.4 Respecto al Objetivo General:

Se concluye con los datos y análisis obtenidos nos determina que el financiamiento se relaciona positivamente con la rentabilidad en la que el financiamiento y su incidencia en rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” 2024. Utilizan los recursos financieros con el objetivo principal de desarrollar sus proyectos y/o actividades. También se evidencio que gracias al financiamiento las incidencias en la rentabilidad fue que las Mypes se han desarrollado y han crecido en el mundo empresarial, como también aumentaron sus ingresos y rentabilidad.

Referencias Bibliográficas

- Alicia, V. (2021). *Liquidez y rentabilidad: revisión conceptual*. Chiclayo. Obtenido de https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/3803/1/TIB_VasquezCubasAliciadelMilagro.pdf
- Álvarez, J. (2020). *Rentabilidad empresarial propuesta de practica de analisis y evaluación*. Obtenido de https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf
- Alfageme, A. y. (2016). *Acceso a servicios financieros de los hogares en Perú*. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2016/documento-de-trabajo-15-2016.pdf>
- Alfaro, J. (2016). *Teoría de la empresa*. Obtenido de <https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa>
- Aguilar E., & Quintero M. (2006). *Financiamiento de los mercados emergentes ante la globalización*. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/75337?page=5>
- Arias, A. (2023). *Rentabilidad*. economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Avenio Z. (2020). *Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector comercio caso: inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. Satipo, 2020. Peru*. Obtenido de https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_536bfc4966f8bec5b98b395dc9b18ac4
- Barraza, B. (2020). *Las Mypes en Perú. su importancia y propuesta*. Peru. Obtenido de <file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/admOjs,+5433-18748-1-CE.pdf>
- Barraza, S. (2005). *las Mypes en Peru*. Obtenido de [file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/admOjs,+5433-18748-1-CE%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/admOjs,+5433-18748-1-CE%20(2).pdf)

- Banco Central de Reserva del Peru (2023). *Costos de Emisión de Instrumentos de Deuda..*
Obtenido de
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2011/Mayo/ref-mayo-2011-recuadro-7.pdf>
- Burrueco, J. (2019). *Ayudas y subvenciones públicas ventajas y desventajas.* Obtenido de
<https://finnovo.es/subvenciones-desventajas/>
- Caballero F. (2023). *Sector terciario o servicios: Qué es, características y ejemplos.* economipedia , lima. Obtenido de
<https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Caraballo, T. (2013). *Análisis de la rentabilidad.* Obtenido de
https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf
- Calderon D. (2019). *Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector servicio “constructora afp asociados s.a.c.” – ayacucho, 2019.* Ayacucho. Obtenido de
https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_f71171c97fda461be30a1c1f497bc2ee
- Canepa, M. (2022). *La importancia de las MYPES en el Perú.* peru. Obtenido de
<https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Centeno, I., & Mozo, J. (2023). *Financiamiento y rentabilidad en las empresas constructoras de la provincia de Cusco, periodo 2021.* Universidad Cesar Vallejo, Cusco. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/116086>
- Choquevilca, O., & Quispe, L. (2022). *El financiamiento y su incidencia en la inversión de las empresas constructoras de la ciudad del Cusco, 2020.* Cusco. Obtenido de
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/92369>
- Ciencias, D. (2019). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario.* *Revista Científica Dominio de las Ciencias*, 2. Obtenido de
<http://dx.doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.2.783-798>

- Contreras, Y., & Idme, W. (2022). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad de las instituciones educativas privadas del distrito de San Sebastián Cusco*. Universidad Continental, Cusco, San Sebastián. Obtenido de <https://repositorio.continental.edu.pe/handle/20.500.12394/11160>
- Corporación Andina de Fomento. (2019). *características del acceso a los servicios financieros*. Obtenido de <https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2013/10/5-caracteristicas-del-acceso-a-los-servicios-financieros/>
- Corporación Andina de Fomento. (2020). *Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019*: <https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2019/04/indice-de-politicas-pyme-america-latina-y-el-caribe-2019/#:~:text=Las%20PYME%20representan%20m%C3%A1s%20del,de%20pol%C3%ADticas%20de%20la%20regi%C3%B3n.>
- Corona, L. (2021). *Emprendimientos, financiamiento y legislación*. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/191643?page=5>
- Contreras, I. (2006). *Análisis de la rentabilidad económica y financiera*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545874003.pdf>
- Crespo, E. (2023). *Diferencias entre un préstamo y una línea de crédito*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/diferencias-entre-un-prestamo-y-un-credito/>
- Cusco, C. (2022). *Cusco cuarta región a nivel nacional con mayor número de empresas dadas de baja*. Obtenido de Centro de Estudios Empresariales : [https://www.camaracusco.org/cusco-cuarta-region-a-nivel-nacional-con-mayor-numero-de-empresas-dadas-de-baja/#:~:text=Las%20MYPES%20\(Micro%20y%20peque%C3%B1as,lo%20registrado%20para%20el%202019.](https://www.camaracusco.org/cusco-cuarta-region-a-nivel-nacional-con-mayor-numero-de-empresas-dadas-de-baja/#:~:text=Las%20MYPES%20(Micro%20y%20peque%C3%B1as,lo%20registrado%20para%20el%202019.)

- Díaz, N. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones*. Universidad Peruana Unión. Obtenido de https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/81473449/792libre.pdf?1646074366=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DEstructura_financiera_y_rentabilidad_ori.pdf&Expires=1718334743&Signature=Zih-8ckavACRtxdegBkWtRreWqgUKOFKW9lfj3xZdPiELiJB~BEKbf4SC5
- Dobaño, R. (2023). *Financiación a corto plazo: qué es y cómo hacerla*. Quipu. Obtenido de <https://getquipu.com/blog/financiacion-a-cortoplazo/#:~:text=Los%20pr%C3%A9stamos%20bancarios%20a%20corto,%2C%20pr%C3%A9stamos%20con%20garant%C3%ADa%20etc.>
- Drimer, R. (2008). *Teoría del financiamiento: evaluación y aportes*. Universidad de Buenos Aires . Obtenido de http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf
- Fernandez, R. (2003). *Las empresas mixtas en el contexto de un mundo globalizado*. Obtenido de <https://www.ehu.es/documents/10067636/10679022/2003-Rodolfo-Davalos-Fernandez.pdf/f25d92c3-bc2e-cd6e-c9cc-fa01662fc914?t=1538649378000>
- Frederick, D. (2023). *Empresa privada*. Obtenido de <https://enciclopediaiberoamericana.com/empresa-privada/>
- Galán, J. (2024). *¿Qué es una Empresa? Definición, tipos y ejemplos*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Gallo, J. (2022). *Financiamiento bancario y no bancario de corto plazo*. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/04/financiamiento-bancario-y-no-bancario-de-corto-plazo/>
- García, P. (2023). *Importancia del financiamiento*. Obtenido de https://mx.linkedin.com/in/pedro-garc%C3%ADa-a4361965?trk=article-ssr-frontend-pulse_publisher-author-card

- Goldstein, C. (2015). *Políticas de acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas en América Latina*. América Latina y el Caribe. Obtenido de <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/7336fcfb-b028-4188-b089-68107c721da6/content>
- Guillermo, W. (2020). *Financiación o financiamiento*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Gutiérrez, Á. (2019). *Fuentes de financiación en la empresa*. Obtenido de <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf>
- Herrera, M., & Quispe, E. (2021). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de los productores de muebles del Distrito de San Sebastián – Cusco, periodo 2019*. Universidad Cesar Vallejo, Cusco. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/69329>
- Herrera, B. (2011). *Análisis estructural de las Mypes y Pymes*. Obtenido de <file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/admOjs,+3706-12532-1-CE.pdf>
- Huicho, L. (2023). *Fuentes de financiamiento y la rentabilidad de la MYPE del sector agropecuario caso: Stagro E.I.R.L VRAEM -2020*. ULADECH, Cusco, Pichari. Obtenido de https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_9c076dc59d8235da94e76ab2ed375d8c
- Infoautonomos. (2023). *Qué es una pyme: características y tipos*. Obtenido de Infoautonomos : <https://www.infoautonomos.com/tipos-de-sociedades/que-es-pyme/>
- Javier, S. (2021). *Empresa*. concepto, Perú. Obtenido de <https://concepto.de/empresa/>
- Jesús, S. (2010). *La teoría de los recursos y las capacidades. Un enfoque actual en la estrategia empresarial*. Universidad de Matanzas, Cuba. Obtenido de

<https://uvadoc.uva.es/bitstream/handle/10324/19783/AEEE-2002-15-teoria-recursos-capacidades.pdf>

Laudani, M., Sela, M., Redondo, A., & Garcia, M. (2020). *Financiamiento en las PyMEs. Argentina*. Obtenido de https://repositoriosdigitales.mincyt.gob.ar/vufind/Record/BDUNCU_c0acc66c454decc6e8ddab1c90723f08

Lepe, M. (2022). *Las Ventajas y Desventajas de Las Pequeñas Empresas*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/591513194/Las-ventajas-y-desventajas-de-las-pequenas-empresas-MLG>

López, J. (2023). *Sector primario: Qué es, características*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector-primario.html>

Loayza, L. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transportes del Perú: caso “Empresa G & Pichari Servic. Turístico Vraem S.A”- Ayacucho, 2020*. ULADECH, Pichari. Obtenido de https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_17127bd56c6cc572a6af8e75599c036e

Mares, C. (2012). *Las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú*. Lima . Obtenido de https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Mariana, P. (2016). *Relación entre la diversificación de productos y la rentabilidad empresarial*. Universidad Estatal de Milagro. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/5826/582663825010.pdf>

Martinez, P. (2006). *El metodo de estudio de caso: estrategia metodologica de la investigacion científica*. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=64602005> ISSN 1657-6276

Ministerio de Economía y Finanzas. (2024). *Poder Ejecutivo promulga ley para facilitar inversión e impulsar desarrollo productivo*. Obtenido de

https://www.mef.gob.pe/es/?id=3262%&I=&option=com_content&language=es-ES&view=article&lang=es-ES

Mercedes, C. (2022). *Definición de Mype*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/565337356/DEFINICION-DE-MYPE>

Montoya, H. (2005). *La sociedad de arrendamiento financiero como elemento del contrato de arrendamiento financiero*. Obtenido de <file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/3464-Texto%20del%20art%C3%ADculo-13038-1-10-20190223.pdf>

Molina, N. (2020). *Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción)*. Revista científica munco de la investigación y el conocimiento. Obtenido de <file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/Dialnet-MetodologiasDeInvestigacionEducativaDescriptivasEx-7591592.pdf>

Moreno, T. (2021). *El financiamiento en el ciclo de vida de los negocios*. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/225802?page=7>

Muñoz, J. (2021). *¿Qué es un pagaré?* Obtenido de <https://agicap.com/es/articulo/pagare-que-es/>

Park, O. (2021). *¿Qué es el financiamiento de cuentas por cobrar?* Obtenido de [https://www.stenn.com/es/news/accounts-receivable-financing-for-suppliers-5-benefits#:~:text=La%20financiaci%C3%B3n%20de%20cuentas%20por%20cobrar%20\(financiaci%C3%B3n%20A%2FR%2C,de%20otro%20modo%2C%20estar%C3%ADa%20inmovilizado](https://www.stenn.com/es/news/accounts-receivable-financing-for-suppliers-5-benefits#:~:text=La%20financiaci%C3%B3n%20de%20cuentas%20por%20cobrar%20(financiaci%C3%B3n%20A%2FR%2C,de%20otro%20modo%2C%20estar%C3%ADa%20inmovilizado).

Ponce, R. (2019). *Financiamiento Mezzanine: Qué es y Cómo Funciona*. Obtenido de <https://es.linkedin.com/pulse/financiamiento-mezzanine-qu%C3%A9-es-y-c%C3%B3mo-funciona-ponce-romay>

Quihui, E. (2022). *El financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa constructora: grupo Ipconssa Ingenieros S.A.C. Ayacucho, 2022*. Ayacucho. Obtenido de

https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_f44bde919fede4e50303fe4ad2027487

Ramírez, N. (2019). *Financiamiento y capacitación en las microempresas mexicanas*.
Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/128235?page=5>

Resendiz, F. (2021). una Empresa y Tipos de Fuentes. Obtenido de
<https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/#:~:text=Las%20fuentes%20de%20financiaci%C3%B3n%20para,s e%20utilizan%20en%20diferentes%20situaciones.>

Rodriguez, A. (2013). *Sectores Productivos*. Obtenido de
<https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>

Romero, J. (2020). *El sector servicios en la economía: el significado de los servicios a empresas intensivos en conocimiento*. Obtenido de
<http://herzog.economia.unam.mx/lecturas/inae3/romeroaj.pdf>

Sánchez, C. (2023). *¿Qué es el crédito comercial?* Obtenido de
<https://www.cesce.es/es/w/asesores-de-pymes/credito-comercial-que-es>

Santander, M. (2019). *Financiamiento y pymes: operaciones mercantiles*.
<https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/170597>

SOSCIA. (11 de junio de 2023). *Clasificación de las empresas en Perú: entendiendo las diferentes categorías*. Obtenido de SOSCIA:
<https://soscia.pe/Consultas/clasificacion-de-las-empresas-en-peru/>

Torres, A. (2023). *Financiamiento y rentabilidad*. Ayacucho, Peru.

Valdebenito, E. (2019). *Evaluación económica del Crédito con Aval del Estado: Rentabilidad y probabilidad de pago*.
<https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/171541>

Vázquez, J. (2020). *Diseño de Investigación*. Universidad anáhuac. Obtenido de
<https://www.anahuac.mx/mexico/biblioteca/sites/default/files/inline-files/disenodeinvestigaagos19.pdf>

Villon, B. (2023). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso “Constructora y Consultora Bronsa E.I.R.L” - Huaraz, 2022. Huaraz, Peru. Obtenido de https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_edc8cfafcccf0ed0b742e09efc664010

Anexos

Anexo 01. Matriz de consistencia

Título: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.”-Pichari, 2024.

Formulación del problema	Objetivos	Variables	Metodología
<p>¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” de Pichari, 2024?</p>	<p>Objetivo general:</p> <p>Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso microempresa “ RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” de Pichari, 2024.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” de Pichari, 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 microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” de Pichari, 2024. 	<p>Financiamiento:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Fuentes de financiamiento ➤ Tipos de financiamiento ➤ Costo de financiamiento ➤ Utilización del financiamiento ➤ Incidencia del financiamiento ➤ El crédito financiero <p>Rentabilidad:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Incidencias de la rentabilidad 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Tipo de investigación: cualitativo ➤ Nivel de investigación: descriptivo y exploratorio ➤ Diseño de investigación: El diseño que se utilizó fue no experimental- descriptivo- bibliográfico, documental y de caso ➤ Población: la población está conformada por las microempresas del sector servicio del distrito de Pichari-Cusco. ➤ Muestra: la muestra fue la microempresa “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” del distrito de Pichari, la misma que fue elegida de manera intencionada o dirigida

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 02: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Instrumento de recolección de datos (Encuesta)

La encuesta tiene por finalidad recoger información para realizar el trabajo de investigación, titulada: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "RODAS CONSTRUCTORES S.A.C." - PICHARI, 2024**. La información que usted brindará será utilizada para fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por la información importante brindada.

INSTRUCCIONES: Marcar con una "X" la alternativa que elija.

1. ¿El crédito que obtuvo fue interno o externo?
a) Interno: Recursos propio b) Externo: terceros
2. ¿Si usted obtuvo el crédito de manera externa cual fue?
a) Caja municipal
b) Cooperativa
c) Banco
d) Prestamista
3. ¿El crédito que recibió fue a largo o corto plazo?
a) Largo plazo b) Corto plazo
4. ¿Cuántas veces al año pide usted un crédito financiero?
a) 1 b) 2 c) 3
5. ¿Usted planifico y analizo para pedir el crédito?
a) si b) no
6. ¿Usted realiza sus pagos puntualmente a las entidades financieras?
a) si b) no
7. ¿Usted cree que la tasa de interés es justo y razonable?
a) si b) no

RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.
RUC: 2005106218

Gerente General

8. ¿Cuánto tiempo de plazo le dio para la devolución del crédito?
 a) 6 meses b) 1 año c) 2 años
9. ¿En qué lo ha utilizado el crédito financiero que obtuvo?
a) Inversión b) materiales c) capital de trabajo
10. ¿Piensa usted que el estado debe de otorgar créditos directos?
 a) si b) no
11. ¿El crédito financiero contribuyó o ayudó al crecimiento de rentabilidad de su empresa?
 a) si b) no
12. ¿Cree usted que el financiamiento obtenido para su empresa fue suficiente para alcanzar sus objetivos planteados?
a) si b) no
13. ¿Para usted es rentable la empresa que tiene?
 a) si b) no
14. ¿Usted compara su rentabilidad actual con la rentabilidad de los años anteriores?
 a) si b) no
15. ¿Usted cree que la productividad en su empresa ha mejorado en el último año?
 a) si b) no
16. ¿La rentabilidad que obtuvo se utilizó en compra de activos?
 a) si b) no
17. ¿Cree usted que el éxito de la rentabilidad depende de un buen uso de los recursos?
 a) si b) no
18. ¿Usted conoce o sabe las ratios de rentabilidad?
 a) si b) no
19. ¿Usted realiza estrategias para poder generar más rentabilidad?
 a) si b) no
20. ¿Cree usted que las estrategias utilizadas fueron buenas para mejorar su rentabilidad?
 a) si b) no
21. ¿Usted Realiza algún tipo de análisis para ver el nivel de rentabilidad que obtiene?
 a) si b) no

Anexo 03. Ficha tecnica de los instrumentos

Anexo 03. Validez del instrumento

Formato de Carta de Presentación al Experto

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo, Quispe Llacctarimay, Jeniffer Yuliana, estudiante del programa académico de contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula, EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "RODAS CONSTRUCTORES S.A.C." - PICHARI, 2024. y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.
Atentamente,

DNI: 71895924

Firma:



Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y Apellidos: Eyzaguirre Miguel, Yotner

N° DNI: 44361900 Edad:36

Teléfono / celular: 966805916 Email: yoeymi77.2@gmail.com

Título profesional: Contador publico

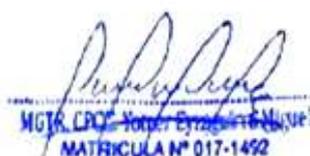
Grado académico: Contador público colegiado certificado

Especialidad: Tributaria

Identificación del proyecto de investigación o tesis

Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "RODAS CONSTRUCTORES S.A.C." - PICHARI, 2024.

Autor (es): Quispe Llacatarimay, Jeniffer Yuliana



MIGR. CPCC Yotner Eyzaguirre Miguel
MATRICULA N° 017-1492

Firma



Huella digital

FICHA DE VALIDACION

TITULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "RODAS CONSTRUCTORES S.A.C." - PICHARI, 2024.

Nº	Variable 1: Financiamiento	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
1.	¿El crédito que obtuvo fue interno o externo?	X		X		X		
2.	¿Si usted obtuvo el crédito de manera externa cual fue?	X		X		X		
3.	¿El crédito que recibió fue a largo o corto plazo?	X		X		X		
4.	¿Cuántas veces al año pide usted un crédito financiero?	X		X		X		
5.	¿Usted planifico y analizo para pedir el crédito?	X		X		X		
6.	¿Usted realiza sus pagos puntualmente a las entidades financieras?	X		X		X		

7.	¿Usted cree que la tasa de interés es justo y razonable?	X		X		X		
8.	¿Cuánto tiempo de plazo le dio para la devolución del crédito?	X		X		X		
9.	¿En qué lo ha utilizado el crédito financiero que obtuvo?	X		X		X		
10.	¿Piensa usted que el estado debe de otorgar créditos directos?	X		X		X		
11.	¿El crédito financiero contribuyo o ayudo al crecimiento de rentabilidad de su empresa?	X		X		X		
12.	¿Cree usted que el financiamiento obtenido para su empresa fue suficiente para alcanzar sus objetivos planteados?	X		X		X		
14.	¿Usted compara su rentabilidad actual con la rentabilidad de los años anteriores?	X		X		X		
	Variable 2: Rentabilidad							
15.	¿Usted cree que la productividad en su empresa ha mejorado en el último año?	X		X		X		

16.	¿La rentabilidad que obtuvo se utilizó en compra de activos?	X		X		X		
17.	¿Cree usted que el éxito de la rentabilidad depende de un buen uso de los recursos?	X		X		X		
18.	¿Usted conoce o sabe las ratios de rentabilidad?	X		X		X		
19.	¿Usted realiza estrategias para poder generar más rentabilidad?	X		X		X		
20.	¿Cree usted que las estrategias utilizadas fueron buenos para mejorar su rentabilidad?	X		X		X		
21.	¿Usted Realiza algún tipo de análisis para ver el nivel de rentabilidad que obtiene?	X		X		X		

Recomendaciones:

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

Experto:


 MGR. CPC. Jorge Estrada Nuñez
 MATRICULA Nº 017-1492



 Firma

Anexo 04. Formato de consentimiento informado



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 MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” - PICHARI, 2024. Y es dirigido por JENIFFER YULIANA QUISPE LLACCTARIMAY, investigador de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso microempresa “ RODAS CONSTRUCTORES S.A.C.” de Pichari, 2024. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 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 los medios oficiales. Si desea, también podrá escribir al correo yuli.jennv1997@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 Angeles de Chimbote.

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

Nombre: ELIAS YUCRA RODAS

Fecha: 12 DE ABRIL DEL 2024.

Correo electrónico: elias.yucra@hotmail.com

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):