



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

**EL FINANCIAMIENTO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO  
EMPRESA DE SERVICIOS: CRISPATB COMPANY S.R.L. HUARAZ, 2024**

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

**AUTOR**

**OBREGON COBOS, CLEIDY  
ORCID:0000-0002-9442-7907**

**ASESOR**

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

**CHIMBOTE-PERÚ  
2024**



**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**ACTA N° 0142-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS**

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **16:00** horas del día **15** 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:

**PULIDO JOO LUIS ALEXANDER** Presidente  
**MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER** Miembro  
**RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL** Miembro  
**Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN** Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO EMPRESA DE SERVICIOS: CRISPATB COMPANY S.R.L. HUARAZ, 2024**

**Presentada Por :**  
(0803092019) **OBREGON COBOS CLEIDY**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **15**, 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:

**PULIDO JOO LUIS ALEXANDER**  
Presidente

**MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER**  
Miembro

**RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL**  
Miembro

**Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN**  
Asesor



## CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO EMPRESA DE SERVICIOS: CRISPATB COMPANY S.R.L. HUARAZ, 2024 Del (de la) estudiante OBREGON COBOS CLEIDY, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 4% 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, 25 de Julio del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman  
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

## **Dedicatoria**

A mi madre, hermana quienes fueron el pilar fundamental en mi vida, que siempre me acompañaron y apoyaron en mis decisiones, por la unión y el amor que me brindaron durante mi formación profesional a fortalecerme día a día.

## **Agradecimiento**

A Dios por todas sus bendiciones, por cuidarme en cada momento, por darme la fuerza y presentarme cada oportunidad para seguir adelante.

Por haber hecho realidad un reto más en mi vida, expreso mis sinceros agradecimientos. A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote alma mater de mi formación profesional. A la facultad de ciencias contables, Escuela profesional de contabilidad, por haberme acogido durante mi formación profesional. A los docentes de la escuela profesional de contabilidad quienes me brindaron e inculcaron sus conocimientos.

## Índice General

Carátula.....	I
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento .....	V
Índice General.....	VI
Índice de Tablas.....	VIII
Índice de Cuadros .....	IX
Resumen .....	X
Abstract.....	XI
I. Planteamiento del problema .....	1
1.1. Descripción del problema .....	1
1.2. Formulación del problema.....	6
1.3. Objetivos general .....	6
1.4. Objetivos específicos: .....	6
1.5. Justificación .....	7
II. Marco teórico .....	8
2.1. Antecedentes.....	8
2.2. Bases teóricas.....	22
2.3. Hipótesis .....	35
III. Metodología.....	36
3.1. Nivel, Tipo y Diseño de investigación .....	36
3.2. Población y muestra.....	36
3.3. Variables, Definición y Operacionalización.....	37
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información .....	39
3.5. Método de análisis de datos .....	39
3.6. Aspectos Éticos.....	39
IV. Resultados .....	41
4.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	41
4.2. Respecto al objetivo específico 2: .....	44
4.3. Respecto al objetivo específico 3: .....	47

V. Discusión.....	50
5.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	50
5.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	51
5.3. Respecto al objetivo específico 3 .....	52
VI. Conclusiones .....	54
VII. Recomendaciones .....	58
Referencias bibliográficas .....	59
Anexos.....	67
Anexo 01: Matriz de Consistencia.....	67
Anexo 02: Instrumento de recolección de información.....	69
Anexo 03: Ficha de los instrumentos .....	70
Anexo 04: Consentimiento informado .....	75
Anexo 05: Carta de Presentación Experto.....	76
Anexo 06: Carta de Presentación Empresa estudiada recepcionada .....	77
Anexo 07: Fichas bibliográficas .....	78

## Índice de Tablas

Tabla 1: Variables, Definición y Operacionalización .....	37
---	----



## Índice de Cuadros

Cuadro 1: Resultados del objetivo específico 1.....	411
Cuadro 2: Resultados del objetivo específico 2.....	444
Cuadro 3: Resultados del objetivo específico 3.....	477

## Resumen

A la hora de desarrollar un proyecto de inversión mediante un financiamiento, es necesario tener en cuenta, la capacidad de esta, para generar ingresos por encima del endeudamiento y el efecto que genera esta inversión en la rentabilidad. Por ello que el objetivo de la investigación fue: identificar y describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la micro empresa de servicios: Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024. La metodología empleada fue de enfoque cualitativo, de nivel descriptivo, de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la entrevista, se elaboró las fichas bibliográficas y aplicó un cuestionario como instrumentos. Encontrándose como resultados que: el financiamiento influye de manera positiva en la rentabilidad de las Mype, por ser de vital importancia, favorable y de mucha ayuda para su desarrollo y crecimiento. En la unidad de análisis el financiamiento repercute positivamente en la obtención de la rentabilidad, recursos que conllevaron a un óptimo desarrollo de sus actividades y la generación de mayores ingresos, en consecuencia, la rentabilidad fue analizada, evidenciando un incremento en relación al año anterior. Se concluyó que, el financiamiento ejerce un efecto positivo en la rentabilidad de las empresas, ya que permitió el desarrollo de las actividades económicas, crecimiento en el mercado, generación de mayores ingresos, y por mismo la obtención de mayores utilidades, en ese sentido, el financiamiento brinda el apoyo necesario a la empresa para que logre los objetivos trazados.

***Palabras clave:*** efecto, financiamiento, rentabilidad

## **Abstract**

When developing an investment project through financing, it is necessary to take into account the capacity of the investment to generate income above the debt and the effect that this investment generates on profitability. Therefore, the objective of the research was: to identify and describe the effect of financing on the profitability of micro service enterprises: Crispab Company S.R.L. Huaraz, 2024. The methodology used was qualitative, descriptive, non-experimental, bibliographic, documentary and case design, the technique of bibliographic review and interview was used, bibliographic records were prepared and a questionnaire was applied as instruments. The results are that: financing has a positive influence on the profitability of MSEs, as it is of vital importance, favorable and of great help for their development and growth. In the unit of analysis, financing has a positive impact on obtaining profitability, resources that led to an optimal development of its activities and the generation of greater revenues, consequently, profitability was analyzed, evidencing an increase in relation to the previous year. It was concluded that financing has a positive effect on the profitability of companies, since it allowed the development of economic activities, growth in the market, generation of higher income, and therefore the obtaining of greater profits, in that sense, financing provides the necessary support to the company to achieve the objectives set.

***Key words:*** Effect, Financing, Profitability.

## **I. Planteamiento del problema**

### **1.1. Descripción del problema**

Las micro, pequeñas y medianas empresas (PYME) demuestran ser parte fundamental de un futuro estable en la economía a nivel mundial, son uno de los motores más importantes del desarrollo económico, especialmente en los países en mejora, desempeñan un papel clave en el crecimiento y competitividad de la economía europea. Según informaciones estudiadas, un 99% de todas las empresas de la UE son pymes, éstas generan alrededor de más de 94 millones de puestos de trabajo. En España, las pymes representan el 99,8% del total de empresas, más del 62% del valor añadido bruto (VAB) y el 66% del empleo empresarial total. Entre ellas, las micro pequeñas y medianas empresas con empleados representaban el 46% del número total de empresas que genera empleos a más de 8 millones de trabajadores, lo que representaba el 53,30% del empleo empresarial total. En el caos de la emergencia sanitaria, surgieron muchos emprendimientos los cuales unos fueron creciendo y según sus ganancias se sumaron a la formalidad y por lo tanto a la creación de nuevos empleos y a su vez, muchos no pudieron mantenerse en el mercado por su falta de liquidez u otros aspectos como financiamientos en su capital, falta de accesos a préstamos crediticios. Su relevancia significa que cualquier política encaminada a mejorar la posición de nuestro país en el entorno económico global debe priorizar a las PYME (Ministerio de Industria, 2019).

Las MIPYMES son el motor de la economía española y europea. En particular, las microempresas pueden contribuir al crecimiento económico y crear empleos. Por tanto, las PYME son uno de los centros de atención política más importantes de la Unión Europea. Los principales objetivos de la Comisión Europea son promover el espíritu empresarial, mejorar el entorno empresarial para las pequeñas y medianas empresas y garantizar la estabilidad social. Para lograrlo, la UE ofrece una serie de ayudas, pero hay una serie de requisitos que deben cumplirse para recibirla. En primer lugar, debes ser considerado una PYME. La Comisión Europea cree que el tamaño puede no ser el único factor a considerar. Incluso tomando como referencia el número de empleados y el tamaño de la empresa, hay algunas empresas muy pequeñas que están vinculadas a otras grandes, en cuyo caso no son consideradas pymes por la UE. Asimismo, no serán consideradas como tales las empresas que tengan acceso a recursos adicionales significativos, independientemente de su tamaño. En este sentido, la Comisión Europea cree que efectivamente existen fallos de mercado para las PYME. Los fallos se dan en diversos ámbitos, como la regulación financiera, la

innovación y el medio ambiente. Pero necesitan recursos para corregir estos errores, en consecuencia, es precisamente debido a la falta de fondos europeos que se ha invertido tanto esfuerzo en definir el estatus de las PYME con el objetivo de que las ayudas que reciban los países europeos sean los que realmente lo necesitan (Vera, 2022).

Se dice que el motor económico de los países son las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) se planifican, implementan y evalúan acciones para maximizar los retornos económicos y financieros, el margen de los beneficios se refiere a la ganancias que se determinan principalmente como un indicador para determinar el rendimiento logrado, por lo tanto se considera parte esencial de la estructura empresarial de América Latina, lo que se refleja en varios aspectos, como su participación en el número total de empresas o los empleos que generan. A modo de comparación, la participación en el producto interno bruto (PIB) de la región es solo del 25%, mientras que este indicador es un promedio del 56% para los países de la UE. La comparación con la Unión Europea es fundamental, porque las MIPYME en los países de esta comunidad de naciones forman parte fundamental, dinámica e integrada de la estructura productiva e influyen en el desarrollo económico, la política implementada para estas empresas ha sido impulsada en más de una manera en América Latina. Cada empresa cumple un papel importante como unidades de producción y de tecnología, que influyen en el crecimiento económico y la creación de empleo formales de un país. Es más, la estructura de las empresas, especialmente de las MIPYMES, tiene un impacto fundamental en la economía del país, debido a su impacto positivo en la generación de empleo y los niveles de producción (Dini & Stumpo, 2020).

En América Latina, las micro empresas, representan alrededor del 35% del empleo formal y alrededor del 20% de la producción. Sin embargo, en comparación con las PYME de las regiones más desarrolladas, son muy poco productivas. Esta brecha de productividad es una de las principales razones del extenso y persistente atraso del producto per cápita en los países de América Latina. La crisis provocada por la pandemia de Covid-19 ha afectado significativamente la estructura productiva de la región. Un gran número de empresas, especialmente pequeñas y medianas, han experimentado una disminución del flujo de caja y de la financiación de proveedores, lo que aumenta la necesidad de financiación bancaria. Sin embargo, un número muy reducido de PYME también enfrentó una reducción del flujo de caja procedente de la financiación bancaria, así como importantes recortes de empleos y cierres de empresas. Las pequeñas y medianas empresas, especialmente las más jóvenes, utilizan el financiamiento bancario con mucha menos frecuencia que las empresas más

grandes y pagan tasas de interés más altas. Estas malas condiciones de financiamiento refuerzan la vulnerabilidad de las PYMES y son uno de los principales obstáculos para su desarrollo productivo (Álvarez et al., 2021).

Las MIPYMES son consideradas un componente clave del desarrollo económico y social de los países latinoamericanos, ya que hacen un aporte significativo al PIB del país: en Chile representan el 60%, en México el 52% y en Argentina. 40%. que representa sólo el 28% en Colombia. Además, las PYMES se consideran una fuente importante de empleo y representan un promedio del 61% de las oportunidades de empleo formal en la región. Por estas razones, la responsabilidad de mantener la economía a flote recae en las pequeñas empresas. Lamentablemente, la falta de financiación evidenciado en su alto costo, la necesidad de presentar garantes, la falta del historial crediticio, el bajo entendimiento de las condiciones de crédito y la falta de información son uno de los principales problemas que obstaculizan el desarrollo y la competitividad de las MIPYME, resultando en una alta mortalidad laboral. En particular, las pequeñas y microempresas consideran que la falta de crédito es el problema más importante que obstaculiza el crecimiento de sus negocios. En general, las MIPYME que reciben financiación del sector privado tienen que pagar tipos de interés más altos que las empresas más grandes. Esta situación confirma que las altas tasas de interés son uno de los mayores obstáculos para la obtención de financiamiento externo (Jiménez et al., 2020).

En nuestro país, las micro y pequeñas empresas – MYPE, representaron el 96.4% de las empresas y emplearon al 45.8% de la población económicamente activa-PEA, evidenciando un incremento del 2.9%. Sin embargo, la informalidad también ascendió al 86.7% en relación al año anterior. La distribución de las mypes por tipo de actividad, más del 50% de formales e informales se dedicaron a actividades relacionadas con el sector servicios; un 35%, al comercio; y un 13%, a la producción. En términos de superficie de país, Lima ocupa un 32% del total, seguida por el norte del país, especialmente los departamentos de Piura, La Libertad, Lambayeque y Loreto. Las demás se encuentran esparcidas en el resto del país, y es la sierra sur en donde se ubica la menor proporción, son todas estas micro, medianas y pequeñas empresas que generar movimiento, actividad a nuestra economía nacional. El sector privado en el Perú está compuesto principalmente por micro y pequeñas empresas, y su participación en el tejido empresarial peruano es de importancia cuantitativa, aún por encima del 91%, lo que demuestra su importancia en la

estructura empresarial del país, la generación de ingresos de los hogares y su papel en la economía peruana (Sociedad de Comercio Exterior del Perú-ComexPerú, 2022).

Las microempresas, en su mayoría, en las zonas rurales de Ancash son creadas para brindan servicios ambulatorios, mientras que otras se enfocan servicios de transporte, en restaurantes, peluquerías, servicios de internet, pequeños comercios y confiterías. El impacto financiero sobre las microempresas es menos claro, ya que sus ingresos se utilizan para pagar deudas y gastos domésticos. Sin embargo, El aporte del microcrédito a las microempresas de los hogares se puede observar en el aumento de los ingresos de las unidades económicas, lo que ayuda a consumir productos, utilizar nuevos servicios, comprar tierras o comprar nuevas razas de ganado, aumentando así el capital de los hogares (Maguiña et al., 2020).

La financiación de las pymes es sin duda una de las claves para su supervivencia. No estamos analizando esta importante demanda a medio y largo plazo, sino más bien desde la perspectiva de la financiación del capital de trabajo y la adecuación de las necesidades de capital de trabajo. El sistema general de funcionamiento de las PYMES está relacionado con dos principios básicos: asegurar su funcionamiento futuro y asegurar su funcionamiento en óptimas condiciones de rentabilidad. Dentro de una empresa, la gestión financiera y la generación de información se convierte en un factor fundamental para la toma de decisiones y el logro del equilibrio adecuado. Sin embargo, muchas empresas especialmente las microempresas, no han podido superar esta asimetría de información, lo que dificulta seriamente su acceso a la financiación y creación de historial crediticio. En general, las principales fuentes de financiación de las PYMES son principalmente recursos propios, préstamos bancarios, proveedores y otros, incluidos préstamos a hogares o entidades de crédito privadas (Orueta et al., 2017).

Por carencia de conocimientos teóricos, Mipyme no cuentan con una gestión empresarial, y la gestión empresarial que se realiza está más enfocada al logro de objetivos de ventas o producción, sin entender realmente el nivel de rentabilidad de las empresas que aseguren un desarrollo sostenible. O al menos saben el nivel de producción o ventas que cubrirá todos los costes. Del mismo modo, las empresas del sector de la construcción están gestionadas por profesionales de la ingeniería que no utilizan herramientas de gestión administrativa y financiera adecuadas para determinar el nivel de rendimientos. En este contexto, los emprendedores surgen como resultado de la improvisación y no utilizan teorías, modelos o técnicas adecuadas para la toma de decisiones debido a la ilusión de rentabilidad. Además, carecen de planificación para asegurar un crecimiento sostenible a mediano plazo

y estas empresas tienen problemas administrativos, especialmente financieros, ya que la mayoría de ellas son empresas unipersonales y no pueden obtener préstamos bancarios para capital de trabajo. Muchas veces las empresas descuidan la gestión económica y financiera lo que finalmente repercute en el nivel de rentabilidad (Arevalo & Carranza, 2022).

El financiamiento, es un aspecto clave para aumentar la productividad y los ingresos en las organizaciones, permitiendo hacer crecer y desarrollarse en su ámbito de negocio, promoviendo la progresión, a lo largo del camino se encontrará limitaciones financieras que impiden a las empresas invertir en proyectos innovadores o aprovechar oportunidades de crecimiento, a pesar que en la actualidad existe diversas formas de financiamiento, las micro empresas para poder cumplir sus necesidades en un corto plazo recurren a fuentes comunes, como sus propios recursos (ahorros de los propietarios o reinversión de ganancias) y fuentes externas, incluidos familiares y amigos, prestamistas informales, relaciones con proveedores, préstamos de estructuras bancarias. Necesitan mantener relaciones con los proveedores y reducir la aparición de usureros que imponen altas tasas de interés y pagos de deuda a corto plazo. En el largo plazo, hay esperanzas de lograr el efecto deseado, pero muy pocas empresas eligen este método de financiamiento por todo lo que implica conseguir un préstamo, reconocer las mejores tasas de interés adecuadas con el ingreso que se mantiene mensualmente, documentación y papeleos para cumplir requisitos. Esta situación ha revelado el problema de supervivencia de las microempresas, las cuales carece de apoyo de las instituciones públicas o privadas, debido a que los programas que presenta el estado, no son aplicables para todos (Romero et al., 2022).

La rentabilidad se refiere a la capacidad de generar beneficios frente a una inversión, el camino que tome una empresa dependiente de que tan bueno sea la gestión de administración del capital o control de las inversiones, mantiene buenas prácticas mientras se realizan análisis internos o externos, puede significar gran impacto en la rentabilidad de una empresa, la generación constante de rentabilidad en el corto plazo es de vital importancia para que las organizaciones eviten escenarios de insolvencia financiera y posterior fracaso empresarial. A la hora de decidir desarrollar un proyecto de inversión mediante un financiamiento, es necesario tener en cuenta, la capacidad de esta, para generar ingresos por encima del endeudamiento, ya que según esto incidirán en las ganancias que se puedan obtener, la mayor preocupación de la dirección de una empresa es la obtención de recursos económicos que faciliten a la empresa de generar beneficios. Estos recursos económicos se pueden obtener a través de fuentes internas como auto financiamiento o como se conoce el



capital propio, también se puede considerar los aportes de accionistas o por medio de fuentes externas como préstamos. A menudo, las empresas combinan dichas fuentes ya sean internas y externas para financiar sus operaciones y aumentar su rentabilidad (Ali et al., 2018 como se cita en Zambrano et al. 2021).

Debido al entorno de la realidad descrita, se establece el estudio de la empresa: Crispatb Company S.R.L. (Sociedad con Responsabilidad limitada) con RUC N° 20600049837, dicha empresa dio inicio a sus actividades el 12 de enero del 2015, teniendo como domicilio fiscal Pj. San Juan Mza. 26 lote. 12 Barr. Villón bajo Huaraz – Ancash, teniendo como actividades económica, venta de libros, artículos, periódicos y servicio de transporte de carga por carretera, tiene como representante legal - titular : Romero Quiñones Alicia Bertha, a lo largo de sus actividades la empresa presenta cierta cantidad dificultades, entre las que se pudo identificar la aplicación empírica de los mecanismos de financiamiento; adquiere bienes a crédito de sus proveedores, causado por la escasa de liquidez que posee en el desarrollo de sus operaciones y presta la mínima atención a la información contable, generando errores y omisiones de operaciones. Estos factores tiene un efecto en la empresa, pues al no evaluar las diversas formas de obtener con recursos financieros, ésta no podrá hacer frente a las obligaciones contraídas con terceros, generando molestia e insatisfacción del personal y proveedores; la carencia de liquidez, podría originar que la empresa, no pueda cubrir los pagos a sus proveedores, llegando en última instancia a capitalizar la deuda y ampliar la cantidad de socios, perdiendo la propiedad de la misma; por último la inadecuada contabilidad, generará un impacto negativo en la empresa y una inadecuada toma de decisiones, afectando los rendimientos de la empresa; en ese sentido, el propósito de este estudio es conocer cómo se administran estos recursos financieros y cuál es su impacto en la empresa, al visualizar su representación en los estados financieros.

## **1.2. Formulación del problema**

¿Cuál es el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la micro empresa de servicios Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024?

## **1.3. Objetivos general**

Identificar y describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la micro empresa de servicios: Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024.

## **1.4. Objetivos específicos:**

- Describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de servicios del Perú, 2024.

- Identificar y describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la micro empresa de servicios: Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024.
- Elaborar un cuadro comparativo del efecto del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de servicios del Perú y la micro empresa Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024.

## **1.5. Justificación**

### **Justificación Teórica**

Porque en muchas empresas del Perú, existe una necesidad de aplicar razonablemente y de forma comprensible, el concepto de financiamiento y rentabilidad, es así que la presente investigación permitirá complementar el vacío de desconocimiento en el universo de empresas y sobre todo en la de estudio, para cuando se tenga que determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad en estas empresas del sector servicios, especialmente en las empresas de transporte.

### **Justificación Práctica**

Porque una vez conocidos los resultados se procede a comunicarlos al representante legal o quien haga sus veces en la empresa en estudio y a las demás empresas a través de artículos científicos para su aplicación y obtener una incidencia de carácter positiva en la generación de la información que conlleva conocer el financiamiento y su influencia en la rentabilidad, a fin de realizar una adecuada toma de decisiones.

### **Justificación Metodológica**

Porque esta investigación en que sus resultados se obtuvieron aplicando una metodología del proceso de investigación, la cual se inicia con la identificación de la problemática explicada anteriormente, se plante objetivos y se aplicarán las técnicas y procedimientos para obtener dichos resultados, teniendo en cuenta el ámbito geográfico tanto nacional como regional. Como es sabido, las investigaciones deben generar oportunidades de estudios posteriores o de mayor alcance, por ello los resultados serán considerados como antecedentes para que futuros investigadores, especialmente de nuestra Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, opten por tomar los datos encontrados en la ejecución del presente proyecto de investigación.

## **II. Marco teórico**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

Guarderas & Concha (2023) en su artículo titulado “Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa SERIMTEC S.A., de la ciudad de Guayaquil, año 2022”, tuvo como objetivo: analizar como la gestión de las cuentas por cobrar puede afectar la rentabilidad de la empresa SERIMTEC S.A. La metodología que se aplicó en la investigación fue mixta (cuantitativo-cualitativo), de nivel descriptivo, de diseño exploratorio. Como resultado se obtuvo que, la empresa cuenta con muy pocos empleados dentro de la planta, y en el área administrativa del departamento de crédito y contabilidad, también existen personas responsables de estas funciones en el departamento de contabilidad, dos de los cuales son responsables de estas funciones. No existe un departamento especial para el área de gestión de crédito, estas funciones se suman al trabajo de los contadores porque indican que entienden a los deudores, lo que genera duplicidad de funciones y una mayor carga. En conclusión, se puede mencionar que la empresa es altamente dependiente del crédito, por lo que el impacto en sus cobranzas provocará que SERIMTEC S.A. presente ciertas disminución de la rentabilidad, por lo tanto esto se evidenciará con los resultados a finales de años que disminuirá.

Asanza & Avendaño (2023) en su artículo titulado “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022”, tuvo como objetivo: analizar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en PYMES comerciales en la ciudad de Guayaquil en los periodos del 2021 hasta el 2022, para lo cual Se desarrolló un enfoque hipotético-deductivo utilizando una investigación de tipo descriptivo de diseño no experimental, donde se utilizó como fuente de análisis los estados financieros de los últimos cinco años, donde los contadores proporcionaron información de la empresa, que fue el instrumento para desarrollar al análisis vertical y horizontal. Por otro lado, los indicadores financieros se utilizan para medir la gestión financiera, los indicadores de rentabilidad se utilizaron los indicadores de rentabilidad y las entrevistas de observación se utilizan para recopilar información y determinar la validez de las variables. Las principales conclusiones del estudio revelaron que el margen de beneficio

de la empresa era bajo debido a los altos costes y tarifas de mantenimiento, así como al hecho de que la empresa no firmó nuevos contratos gubernamentales, que eran su fuente de financiación, debido a la situación política y cambios de gobierno y pandemia que afectaron el último año investigado. Se concluyó que, el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad se determinó a partir de la información contable correspondiente de las Pymes comerciales de la ciudad de Guayaquil para el periodo 2021-2022, lo que demuestra que el indicador de gestión de liquidez financiera es aceptable, ya que por cada dólar invertido se gastaron \$3.80 en compras a corto plazo, lo que hizo que los rendimientos de los socios fueran rentables, a pesar del año de pandemia, que impidió la firma de contratos estatales.

Mendoza (2022) en su estudio titulado: Gestión financiera y rentabilidad de las pymes del sector misceláneas del Distrito Especial Turístico y Cultural de Riohacha, tuvo como objetivo: a determinar la relación que existe entre la gestión financiera y la rentabilidad de las PYME del sector misceláneas del Distrito Especial Turístico y Cultural de Riohacha., aplicando un método de enfoque positivista, de tipo descriptivo, utilizando como instrumento de recolección un cuestionario de 30 preguntas cerradas, las cuales permitieron obtener como resultado que, La Pymes analizadas no monitorearon continuamente el desempeño de sus activos, no pudieron realizar valoraciones evaluativas de la compra de excedentes en relación con los activos disponibles, por lo que no pudieron aumentar sus activos y no mostraron un nivel óptimo de operaciones que permitirían la concesión de préstamos para consolidar los aspectos financieros de la empresa. No se consideran que el crédito empresarial sea una de las formas más importantes de financiación a corto plazo y sea común en casi todas las organizaciones. En conclusión, las PYMES generalmente no monitorean continuamente el desempeño de sus activos y no son capaces de evaluar la rentabilidad de los activos existentes, por lo que no es posible incrementar los activos, lo que puede perjudicar a la empresa, porque no existe un análisis de financiamiento para monitorear el rendimiento financiero. Todos ellos son muy importantes porque inciden en la rentabilidad, facilitando que la empresa se mantenga en el mercado manteniendo un beneficio sano, eficiente y bueno.

Suárez (2020) en su estudio titulado: Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador, tuvo como objetivo: Analizar la correlación entre el financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias en el Ecuador en el periodo 2013 y 2017, con el fin de conocer si existe o no relación existe entre las dos variables. La metodología empleada fue cuantitativo, de alcance descriptivo, de

diseño no experimental, se utilizó las bibliografías, tesis, libros, bases estadísticas, entre otros como base de datos para el desarrollo del trabajo de tesis. Dando como resultado que las empresas inmobiliarias dependen principalmente de intermediarios financieros para obtener financiación y lograr mayores rendimientos financieros. La conclusión es que existe una correlación directa pero muy débil entre los ratios de endeudamiento analizados y la rentabilidad derivada de los accionistas (ROP y ROE), lo que sugiere que a medida que aumenta la deuda, la rentabilidad para los accionistas también aumenta; El ratio de endeudamiento está relacionado con los activos, la relación entre beneficio neto (rentabilidad de la empresa - ROA) es opuesta, lo que indica una relación negativa. Este comportamiento se repite en las Pymes; Las grandes empresas se comportan de manera diferente debido a la relación negativa entre deuda y rentabilidad. Por lo tanto, se rechazan las hipótesis primera, cuarta y séptima y se aceptan las hipótesis segunda, tercera, quinta, sexta, octava y novena porque son positivas, lo que indica una relación muy débil entre las variables.

Martínez (2021) en su tesis titulada: Factores determinantes de la rentabilidad empresarial del sector transporte en Colombia, cuyo objetivo general fue: Evaluar los determinantes de la rentabilidad financiera a partir del análisis multivariante en las empresas del sector transporte de carga por carretera de Colombia durante el periodo 2016-2020. La metodología tuvo un enfoque cuantitativo, descriptivo, deductivo, se empleó el método Pestel, el cálculo de los indicadores de rentabilidad y el método Dupont. Se emplearon fuentes primarias y secundarias. Como resultados se encontró que las variables significativas son la rentabilidad económica y el apalancamiento financiero mientras que el coeficiente evidencio la mejora de la rentabilidad financiera. Se concluye que, el rendimiento del patrimonio, o ROE, de las empresas del sector transporte de carga por carretera se obtiene gracias al mayor margen de utilidades que generan, más que de la rotación de sus activos. Esto resulta fundamental, considerando que en la obtención de un margen de utilidad amplio se pueden encontrar decisiones financieras asociadas a la estructura operativa y de financiamiento que se reflejan en el estado de resultados, de allí la profundidad del análisis Dupont.

Garcés (2019) en su tesis titulada: La Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos "Hostería Arrayan y Piedra" de la ciudad de Macas – Ecuador periodo 2015 – 2018, tuvo como objetivo: evaluar la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos Hostería Arrayán y Piedra de la ciudad de Macas – Ecuador durante el periodo 2015 – 2018, para lo cual se utilizó el método analítico – sintético

mediante el enfoque analítico- sintético y descriptivo; también tuvo una encuesta como instrumento de recolección ayudándose de bibliografías, tesis, blogs entre otros para por llegar a obtener los resultados. Los principales resultados de la investigación revelaron que la empresa tenía problemas de liquidez, altos niveles de endeudamiento y un uso ineficiente de los activos, lo que resultó en una menor rentabilidad reportada. Concluyendo que, un análisis vertical del balance muestra que la estructura de inversión y financiación muestra que los activos a largo plazo están muy concentrados, principalmente a través de la financiación mediante deuda. El análisis vertical del cálculo de beneficios muestra que los costes no operativos están muy concentrados, el nivel de liquidez es bajo y la eficiencia del uso de los activos es baja. Esta situación se ve agravada por el bajo y alto nivel de endeudamiento, lo que demuestra que los beneficios de la empresa de 2015 a 2018 no fueron suficientes para ser considerados rentables en comparación con las inversiones. Los altos niveles de deuda dieron como resultado que la mayoría de las ganancias se utilizaran para pagar intereses sobre deudas de terceros.

### **2.1.2. Nacionales**

Navarro (2023) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa de transportes Trannsliz E.I.R.L. – Sullana y propuesta de mejora, 2021, tuvo como objetivo general: Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa de transportes Trannsliz E.I.R.L. de Sullana, 2021. Relacionado a la metodología que se utilizó fue cualitativa, y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; aplicándose técnicas de revisión bibliográfica y entrevista, también se empleó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas. Obteniendo los siguientes resultados: De acuerdo con el objetivo específico 1: Según los autores citados en la revisión literaria, la mayoría de las empresas recurren al financiamiento externo, solicitados a corto y largo plazo, invertían en capital y activos, midiéndolos a través de indicadores mejorando la rentabilidad, asimismo, dependiendo de estrategias comerciales para sacar ventaja ante la competencia. En relación con el objetivo específico 2: Respecto al cuestionario aplicado a la empresa Trannsliz E.I.R.L, cuenta con préstamos en el banco, a largo plazo, invirtiéndolos y logrando incrementar los ingresos con el financiamiento, teniendo en el 2021 un ROI de 11% y ROE de 57% acrecentando la rentabilidad, sin embargo, para captar clientes, son las referencias. En cuanto al objetivo específico 3: De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan en donde se afirman que obtienen

financiamiento y rentabilidad. Conclusión general: Se propone que Trannsliz E.I.R.L. implemente un área de finanzas y gestione estrategias que permita a la empresa establecerse en el mercado.

Mendoza (2022) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Grifo Jaarsom E.I.R.L." - Ayacucho, 2022, tuvo como objetivo general: Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del grifo Jaarsom E.I.R.L. de Ayacucho, 2020. La investigación fue: de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista; y como instrumentos fue fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, la mayoría de los antecedentes pertinentes revisados establecen que el financiamiento influye en la rentabilidad de las MYPE estudiadas del sector servicios del Perú, de manera positiva ya que el financiamiento interno y externo que reciben son invertidos en capital de trabajo, infraestructura e incremento de sus activos fijos, generando mayor rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2, se establece que el financiamiento influye en la rentabilidad del grifo Jaarsom E.I.R.L de manera positiva, ya que el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo y en adquisición de activos fijos, mejorando así la calidad del servicio brindado. Finalmente, se concluye que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las Mype estudiadas del sector servicios del Perú y de la empresa del caso de estudio el financiamiento interno y externo obtenido fue invertido en capital de trabajo y adquisición de activos fijos.

Dipaz (2021) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio transportes Silvera & H S.R.L. de Ayacucho, 2021, tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento y influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio transportes Silvera & H S.R.L. De Ayacucho, 2021; la metodología de la investigación fue de diseño no experimental de tipo cuantitativo, además la muestra fue de 20 servicios de transporte, utilizando técnicas e instrumentos como la encuesta. Con el cual se llegó a los siguientes resultados; Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 40% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que la fuente externa del financiamiento es conveniente para la empresa. Asimismo, el 60% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo que la fuente

externa del financiamiento es conveniente para la empresa. Finalmente se concluye que el financiamiento, rentabilidad mejora a la empresa; por lo tanto, gracias al financiamiento la empresa se puede sostener en el mercado y ser competitivo en sus servicios. También podemos decir que la rentabilidad ayuda a la empresa a ser solvente económicamente para atender obligaciones adquiridas, de esta manera facilitaría el acceso a préstamos de las entidades bancarias.

Vásquez (2021) en su tesis titulada: Influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector transporte del Perú: caso de la empresa de transportes multiservicios nuestra señora de Virgen de Guadalupe S.A.C de Ayacucho 2019, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas sector transportes multiservicios nuestra señora de Virgen de Guadalupe S.A.C de Ayacucho 2019. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo, descriptivo, no experimental para la ejecución de esta, se escogió una muestra y una población la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento un cuestionario estructurado de 20 preguntas. Se concluye que, la rentabilidad percibida es reinvertidas en sus negocios de esa forma aumenta su actividad empresarial, teniendo en conocimiento las obligaciones percibidas frente a las instituciones financieras y de ese modo las Mypes tienden de incrementar y expandir sus negocios en el mercado comercial, que en la actualidad existen una competencia entre las Mypes en estudio.

Cruz (2021) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes – 2020, se realizó con el objetivo de determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado SAC; Tumbes, 2020; lo cual permitió conocer el financiamiento y su impacto en la rentabilidad de la empresa e identificar el financiamiento vía capital y vía crédito. Asimismo, la hipótesis fue: El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros El Dorado S.A.C; Tumbes, 2020. El tipo de investigación, fue considerado un estudio de investigación descriptiva, explicativa, cuantitativa y correlacional. La población fue la empresa interprovincial de transporte de pasajeros El Dorado S.A.C y la muestra estuvo conformada por 5 trabajadores que influyen en las decisiones financieras, a dicha muestra se aplicó el instrumento estadístico de recopilación de información: la encuesta, además recogimos información financiera y no financiera del año 2020 que nos facilitó la empresa como el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados



Integrales. Entre los principales resultados se ha determinado que existe una importante influencia entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros El Dorado S.A.C esto se refleja en el coeficiente de contingencia ya que resulta mayor a 0.05 siendo el grado de significancia 0.102. Esto significa que la empresa debe ser muy cautelosa en el proceso de mejora continua ya que, cada situación afectará la rentabilidad económica y financiera de la empresa.

Mancilla (2021) en su tesis titulada: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Empresa de Transportes Ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora, tuvo como objetivo principal: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Empresa de transportes ares” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 y hacer una propuesta de mejora. La metodología que se utilizó fue de tipo cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. La población conformada por las MYPES del sector comercio del Perú y la muestra fue conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se obtuvo el siguiente resultado: Respecto al objetivo específico 1: que gran parte de las MYPES acudieron a entidades bancarias, corto plazo, mejoramiento y/o ampliación de local, la tasa de interés de 1 al 4%, cuentan con una eficiente estructura de financiamiento y ha mejorado en los últimos años. Respecto al objetivo específico 2: acudiría a entidades bancarias, corto plazo, invertiría para mejoramiento y/o ampliación de local, no pagaría la tasa de 1 al 4%, cuenta con una eficiente estructura de financiamiento, la rentabilidad si mejora y ha mejorado en los últimos años. Se concluye, las MYPES y la empresa del caso, acudirían a entidades bancarias, mejoramiento y/o ampliación de local y la rentabilidad si mejora gracias al financiamiento.

Layza (2020) en su tesis titulada: Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019, tuvo como objetivo general: determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas. La metodología fue cuantitativo-transversal-descriptivo, se aplicó la técnica de la encuesta y aplicándose un cuestionario. Como principales resultados se obtuvo: Existe una relación positiva y significativa entre las variables de financiamiento y rentabilidad, demostrado por el cuestionario realizado a los microempresarios encuestados en los puertos de la ciudad de Pucallpa, lo que evidencia que el financiamiento proveniente de las entidades bancarias, intervienen en la rentabilidad de las empresas que cuentan con un plan estratégico de manejo de recursos y un asesor que le

ayude a gestionar los recursos, enfocarse en sus fortalezas superar sus debilidades. Se concluye que, la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas del sector terciario es básico y primordial con un financiamiento adecuado acorde a sus ingresos con mejores tasas de interés y facilidades bancarias lograra afianzar su estabilidad económica y competitividad laboral, acorde a la tecnología, y diversificación de su microempresa.

Ojeda (2019) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú rubro Transporte de Carga por Carretera caso: Pesquera Nor Productos S.R.L. Piura, periodo 2017, tuvo como objetivo general: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro transporte de carga por carretera del Perú y de la empresa “Pesquera Nor Productos SRL” Piura, periodo 2017. El tipo de investigación a la cual pertenece es descriptiva, con una metodología de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Para su mejor desarrollo aplique como técnica una encuesta y observación directa. Asimismo, indague y revise bibliografías y documentos de otros investigadores que me permitieran obtener una adecuada información relacionada con la investigación. Para que sea posible recolectar información de la empresa en estudio se elaboró un cuestionario con preguntas relacionadas a dicha investigación, fue aplicado al Gerente General y al Gerente Administrador, dicha encuesta nos revelo que la empresa “Pesquera Nor Productos SRL” incremento su rentabilidad a raíz del financiamiento ya que en el año 2016 obtuvo un 7% del ROE (rentabilidad sobre el capital invertido) o también conocido como ROI (rentabilidad sobre las inversiones) siendo este superior al ROA (rentabilidad sobre activo) que fue de 3% con un efecto positivo de apalancamiento y fue creciendo en el año 2017 con un 13% en el ROE y 8% en el ROA, llegando a la conclusión que el financiamiento si influye de una manera positiva ya que ha ido aumentando en el volumen de sus ventas a las fechas que se adquirieron los financiamientos pero cabe recalcar que también aumento su nivel de endeudamiento pero la empresa supo responder a sus desudas, cumpliendo sus pagos. Asimismo, logramos identificar que a raíz de dicho financiamiento la empresa obtuvo un incremento en su activo, reflejado en los estados financieros.

### 2.1.3. Regionales

Simon (2023) en su tesis titulada: Impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú: caso empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023, tuvo como objetivo general: determinar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú y de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023. Esta investigación fue cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; como técnica se utilizó la encuesta y como instrumento el cuestionario. Los resultados mostraron que las empresas obtienen financiamiento de corto y largo plazo con fondos propios y de terceros, indicando que el financiamiento tiene un efecto positivo en la rentabilidad, y los estados financieros ayudan a comprender las condiciones económicas. En cuanto al negocio de análisis, lo financia con fondos propios debido a los elevados tipos de interés. Además, realizan análisis financieros para evaluar la situación financiera, por lo que la financiación afecta la rentabilidad y afecta el estado financiero. La conclusión es que tiene un efecto positivo sobre la rentabilidad, aunque el efecto no es tan grande porque se financia únicamente con fondos propios. La contabilidad financiera también es importante ya que ayuda a proporcionar y preparar información financiera para usuarios externos.

Salinas (2021) En su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa transportes de carga Mackre S.A.C. - Casma, 2021, tuvo como Objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa transportes de carga Mackre S.A.C. – Casma, 2021. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: La Banca Formal ofrecen menores tasas de interés a diferencia de las Entidades Financieras (cajas municipales de ahorro y crédito). Respecto al objetivo 02, la empresa transportes de carga Mackre S.A.C. de Casma, financia sus actividades, con préstamos de la Banca Formal BBVA en donde pudo cumplir con todos los requisitos que le solicitaron, a una TEA baja y a un corto plazo. Respecto al Objetivo 03: El financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa de

estudio, cuando recurren al financiamiento externo, para obtener dinero para invertir en lo que requiera. En conclusión, se propone ser puntuales en el pago de las cuotas del préstamo, para generar un buen historial.

Campomanes (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa distribuidora y transporte Melo E.I.R.L. – Chimbote, 2020, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Transporte Melo E.I.R.L. – Chimbote, 2020. La investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, obteniendo algunos resultados: Respecto al objetivo específico 1: De acuerdo a los autores estudiado se establece que las oportunidades que brinda el financiamiento a las micro y pequeñas empresas para desarrollar sus actividades empresariales, optan en recurrir al financiamiento de terceros, principalmente por medio de la banca formal, ya que estos son los más seguros para la obtención de crédito y que cobran menos tasa de interés a un corto plazo. Respecto al objetivo específico 2: Se puede concluir que al describir las oportunidades para la empresa Distribuidora y Transporte Melo E.I.R.L., se presenta en la forma del financiamiento siendo de terceros, la cual le permitió llegar a la banca formal BCP. Respecto al objetivo específico 3: De acuerdo a los resultados obtenidos de la explicación de los elementos de comparación entre el objetivo específico 1 y objetivo específico 2, podemos decir que una financiación es de mucha ayuda para las micro y pequeñas empresas ya sea para cubrir sus necesidades en las actividades empresariales. Conclusión general: Se propone que las diferentes instituciones financieras realicen más campañas de información sobre los créditos concedidos, dando así más oportunidades de saber para qué obtener un crédito adecuado.

Santos (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Ibáñez & Guzmán S.R.L.” – Chimbote y propuesta de mejora 2018, tuvo como objetivo general: Describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “Ibáñez & Guzmán S.R. L” – Chimbote, 2018. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, respectivamente; encontrando los

siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores (investigadores) nacionales revisados, coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque dicho financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. En lo que respecta a la empresa de transportes del caso en estudio, esta empresa recurrió a financiamiento de terceros, más concretamente del sistema no bancario informal para la adquisición de unidades de transporte de carga por carretera, lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos, así como poder seguir manteniéndose en el mercado. Finalmente, concluimos que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga por carreta a nivel nacional, es que el financiamiento es mixto, fundamentalmente del sistema no bancario formal e informal.

Cueva (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa World Taxi International S.A.C.- Chimbote y propuesta de mejora, 2017, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de la Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú: caso empresa World Taxi International S.A.C. – Chimbote y propuesta de mejora, 2017. La investigación fue descriptivo-no experimental-bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente aplicado a la empresa de caso, encontrándose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, los investigadores citados mencionan que el financiamiento es obtenido para su actividad con terceros, con un crédito en plazo largo, cuya inversión es para la compra de activos, para el aumento del capital y con ello destacar con las demás entidades de transportes en el Perú. Respecto al objetivo 2, los diferentes créditos adquiridos fueron a largo plazo (36 meses) con una tasa de interés del 2% mensual, su inversión fue para el incremento del capital y la repotenciación de activos. Llegando a la conclusión que la empresa de estudio cuenta con un financiamiento de terceras personas con las tasas de interés altas con respecto a los bancos, dicha empresa se financia cada vez que suceden problemas mecánicos o mejoramientos en sus unidades de transporte, llegando a la conclusión que estas fallas son muy consecutivas y los préstamos por consiguiente igual, por ello concluimos que la empresa afronta un problema con el financiamiento ya que tiene que abonar excesivas tasas de interés lo cual es una desventaja para la empresa.

#### **2.1.4. Locales**

Rufino (2024) en su tesis titulada: El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023, el objetivo de la investigación fue determinar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, Caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023., empleando un método de investigación que consistió en un enfoque cualitativo, de nivel descriptivo y de estudio de caso, se aplicó la técnica de revisión bibliográfica y de encuesta. Los resultados arrojan que el financiamiento es una alternativa favorable para las empresas; puesto que a través de esta herramienta se puede generar grandes proyectos, partiendo de un inicio de emprendimiento, influyendo directamente en la rentabilidad de manera positiva al dar utilidades y liquidez obtenidas de una inversión en el que se podrá visualizar si está siendo rentable para la empresa. También se encontró que la empresa en estudio no utiliza de manera correcta la financiación obtenida por el banco, debido a que el dinero es usado en construcción o remodelación de la empresa, y a pesar de ello ha logrado crecimiento en sus ventas. Se concluye que la empresa cuenta con financiación propia y externa, la cual ejerce un impacto positivo en la obtención de sus rendimientos, aunque este no fue elevado, debido a que afrontaron la pandemia, actualmente evalúan periódicamente sus ingresos y egresos con la finalidad de estar preparados ante una situación similar de pandemia y/o para evitar riesgos empresariales.

Velasquez (2023) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio: caso empresa "Coseco JM" S.A.C.- Chimbote, 2021, tuvo como objetivo general: identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa "COSECO JM S.A.C." de Chimbote, 2021. La metodología fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta; como instrumentos se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario, aplicado al gerente de la empresa en estudio. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Según los autores estudiados las MYPES acceden a fuentes de financiamiento externo, exactamente del sistema financiero bancario, lo cual les brinda desarrollo, sostenibilidad y eficacia en la realización de sus operaciones. Respecto al objetivo específico 2: Se evidenció que la empresa en estudio se financia externamente a través del sistema financiero bancario,

dicho financiamiento incremento entre un 10 a 20% su rentabilidad, lo cual se empezó a notar antes de los 6 meses. Respecto al objetivo específico 3: Se sostiene que el financiamiento adquirido impactó positivamente en la rentabilidad de las Mypes nacionales como la empresa estudiada, pues les brindó desarrollo y sostenibilidad. Conclusión general: El financiamiento influye positivamente en el incremento de la rentabilidad de las Mypes, siempre en cuando se haga un buen uso de este, pues contribuye a que cuenten con el capital necesario para el desarrollo de sus actividades.

Carranza (2022) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa “Líder Ingeniería y Transportes E.I.R.L” - Huaraz, 2021, tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa “Líder Ingeniería y Transportes E.I.R.L” - Huaraz, 2021. La investigación fue metodología cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 13 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al Objetivo específico 1: Según los autores revisados de los antecedentes, describen que las oportunidades del financiamiento son importantes, ya que permiten el crecimiento y la expansión de las Mype, incrementado así los activos fijos y apoyando la investigación y el desarrollo de nuevos productos e implementando nuevas estrategias de marketing. Respecto al objetivo específico 2: De acuerdo a la entrevista que se realizó al representante legal de la empresa, llegamos a encontrar que la unidad de análisis, sus oportunidades que mejoren el financiamiento son a través del sistema bancario formal, así mismo es oportuno ya que beneficio a la empresa. Respecto al objetivo específico 3: Mediante el análisis de la tabla comparativa, de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que del 100% del total de las Mype, solo el 80% de las oportunidades del financiamiento para la unidad de análisis, han mejorado la estabilidad de su economía, accediendo a fuentes externas. Finalmente, se concluye que las oportunidades del financiamiento para la unidad de análisis, son por medio de fuentes externas, destinadas para invertir en activos fijos.

Lirion (2021) en su tesis titulada: Caracterización de la rentabilidad de la micro empresa del sector turismo "Lalo Travel servicios turísticos" EIRL- Huaraz, 2020; tuvo por objetivo general: Determinar las Características de la Rentabilidad de la Micro Empresa del Sector Turismo “Lalo Travel Servicios Turísticos” EIRL - Huaraz, 2020. El diseño de la investigación fue no experimental de nivel descriptivo, bibliográfico, documental y de caso;

ya que se limitó a descubrir las variables de estudio. Para la recopilación de información se utilizaron las revisiones bibliográficas y la técnica del cuestionario con preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa en estudio, obteniendo así las siguientes resultados: Según el objetivo específico N°1: se concluyó expresando que las MYPE son muy rentables dado que si obtuvieron mejoras en su rentabilidad en los últimos años gracias al financiamiento obtenido, Según el objetivo específico N° 2: se concluyó señalando que la empresa si mejoro su rentabilidad en los últimos años gracias a esto se considera una empresa rentable, Según el objetivo específico N°3: tanto en las Mype del Perú como en la empresa en estudio se consideran empresas rentables ya que mejoraron su rentabilidad en los últimos años, además de que consideraron que tener una rentabilidad mejoro mucho los ámbitos de su empresa, concluyendo finalmente que la rentabilidad si influye positivamente en la micro empresa en estudio, siempre y cuando se haga un uso adecuado permitiendo así la mejora de la rentabilidad sobre los recursos propios.



## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teorías del financiamiento**

La teoría con respecto a la “Dirección financiera” nos habla específicamente el vínculo que tiene en relación a la toma de decisiones financieras en toda entidad. Las micro, pequeña o grandes empresas, para la toma de decisiones van a partir de la información contable con el que cuenta a raíz de sus operaciones y de las informaciones procedentes de los mercados financieros (Sainz & Edmunds, 2021). Por ello, la dirección financiera es quien se encargará de la toma de decisiones, teniendo siempre en cuenta el riesgo que existe en cada proyecto de inversión lo cual está estrechamente relacionado a su rentabilidad.

La teoría de la financiación dentro del contexto empresarial que promueven sus actividades mediante créditos financieros. Según Corona (2021):

A las empresas que trabajen con créditos financieros se les debe proporcionar los conocimientos básicos para entender dos actividades: por una parte, la dirección financiera de la empresa y, por otra, analizar los distintos mercados en los que negocian recursos financieros. (p. 6)

Esto nos indica que ambas situaciones son sumamente importantes, con los que cada trabajador se va enfrentar promoviendo así el crecimiento correcto de la empresa.

La financiación es un elemento mediante el cual una organización obtiene recursos de diversas fuentes con el fin de utilizarlos para el desarrollo empresarial. Rojas López (2018) plantea que el financiamiento es el acto de obtener recursos de un tercero con la obligación de devolver el monto más los intereses dentro del plazo contractual. Por tanto, la financiación para las empresas es un medio importante para obtener recursos y realizar inversiones que generen rendimientos en el futuro.

#### **2.2.1.1. Fuentes de financiamiento**

Las MYPE en su mayoría se ven obligadas a acudir a distintas fuentes financieras, con la finalidad de invertir las en su negocio promoviendo así la satisfacción de sus logros y objetivos planteados, estas fuentes pueden ser internas o externas según sea el caso de la necesidad que desea cubrir la empresa, estas pueden ser (pago de proveedores, impuestos, nuevas inversiones, etc.). A continuación, detallaremos las dos fuentes de financiamiento:

##### **a) Financiamiento interno**

El financiamiento interno según el libro “finanzas para no financieros” da a conocer que vienen a ser los vienen monetarios y no monetarios con los que cuenta el dueño. “Aquellas

fuentes que se obtuvieron de los medios económicos que dispone el negocio en sí, es decir, de las finanzas propias de la empresa o compañía. Estos medios se obtienen a través de su balance general, actividad, reservas, beneficios, etc.” (Izaguirre et al., 2020, p. 100). En ese sentido, las fuentes internas son todo lo obtenido dentro de la empresa los cuales pueden ser reinvertidos para fines específicos como la obtención de rentabilidad, entre ellas están:

- ✓ **Ahorros personales;** son ingresos obtenidos por el ejercicio laboral del emprendedor antes de iniciar sus actividades empresariales, es decir, antes de ser invertidos en su empresa.
- ✓ **Aportaciones de socios;** es la cantidad de dinero que cada socio va aportar o va donar con la finalidad de hacer crecer ese aporte inicial concedido a la empresa, enfocándose en el trabajo diario para la obtención de dicho objetivo.
- ✓ **Utilidades retenidas;** dichas utilidades estarán poniéndose a la vista en un lapso de dos años de ejercicio económico de la empresa, lo cuales pueden ser reinvertidos en la misma o pueden ser repartidos entre los socios, en la mayoría de los casos son reinvertidos.
- ✓ **Venta de activos,** este medio de financiación se da siempre y cuando haya mucha obligación que cubrir y es inevitable la venta de dicho activo o de lo contrario su venta se debe al deterioro o desgaste del mismo, donde el precio del activo será reinvertido en la empresa.

#### **b) Financiamiento externo**

El financiamiento externo será adquirido o conseguido fuera de la empresa, donde sus actividades económicas no intervinieron. Según Izaguirre et al., (2020):

Son los medios con los que cuenta esta para hacer frente a sus compromisos de pago o para realizar inversiones productivas para un mayor crecimiento del negocio de forma sostenida en el tiempo, el circuito de financiación externo siempre debe estar activo y es aquel que no depende de los recursos propios de la empresa ni de sus reservas. (p. 103)

Esto indica que toda fuente externa está dirigido a los créditos de terceras personas que no tiene nada que ver con la empresa.

- ✓ **Familiares;** son los más frecuentes en acudir cuando la empresa necesita liquidez para cubrir ciertas obligaciones, los familiares suelen prestar el dinero ya sea con una tasa de interés de por medio o sin interés, ya que pueden ser familiar directo del empresario o algún familiar lejano.

- ✓ **Proveedores;** es la persona quien goza de personería natural o jurídica y es quien le proporciona los bienes para su empresa a modo de proveedor.
- ✓ **Entidades no financieras,** es frecuente ver en la actualidad a muchas personas dedicándose a este tipo de negocio del mundo del préstamo fácil y rápido, con menores trámites ni papeleos, sin embargo, con una gran desventaja; no son legales tampoco confiables.
- ✓ **Entidades financieras;** estas fuentes son mayormente usadas por distintas MIPES cuando necesitan financiar su empresa, los cuales provienen de bancos y cajas municipales, estas entidades son más confiables, pero mantiene desventajas tales como: su documentación, es complicado y pide muchos requisitos que en ocasiones las pequeñas empresas no pueden adjuntar, la desventaja mayor es su tasa de interés que suele aplicar a sus créditos.

Las búsquedas de las fuentes externas por lo general son mayormente concurrentes por las micro y pequeñas empresas. “La condición de informalidad puede llegar a alejar a esas empresas del mercado financiero formal; en consecuencia, la falta de acceso a crédito puede limitar los esfuerzos del emprendimiento y reducir el potencial de inversión y crecimiento del negocio” (Ramírez et al., 2019, p. 31). En tal sentido, es importante que los nuevos emprendedores tengan conocimientos sobre los créditos externos y promover el apoyo con su tramitación y la tasa de interés adecuada en función a sus ingresos que tengan.

#### **2.2.1.2. Sistemas de financiamiento**

Un sistema financiero se define como un conjunto de instituciones cuyo propósito es desviar el superávit generado por las unidades de gasto con superávit hacia las unidades con déficit. Es decir, es el marco institucional en el que se encuentran oferentes y demandantes de dinero. Las instrucciones incluyen la conversión de activos financieros emitidos por sociedades de inversión en activos financieros que satisfagan mejor las necesidades de los depositantes (Rodríguez et al., 2020).

Por su parte Pampillón et al. (2021) precisa que el sistema financiero se refiere a un conjunto claro de flujos de capital creados en mercados específicos con la participación de intermediarios financieros e instituciones no financieras en la economía y confirmados por instrumentos financieros, precios, cantidades y otras condiciones.

##### **2.2.1.2.1. Funciones del sistema financiero**

Según Pampillón et al. (2021) La función del sistema financiero es asignar de manera eficiente (es decir, al menor costo) recursos de entidades financieramente adecuadas a

quienes los necesitan. Así mismo, controlar y limitar la actividad de entidades económicas reales, monitoreamos la actividad de personas económicas reales para prevenir riesgos del sistema y gestionamos el sistema de pagos económicos para facilitar el intercambio de dinero, bienes y servicios.

El sistema financiero está conformado por instituciones públicas como privados, pues a través de estos sistemas se capta, administran y regulan todos los recursos financieros que se negocian entre los distintos agentes económicos de nuestro país, cabe mencionar que este sistema financiero captaría los ahorros, en este caso excedentes que tendrían quienes generan recursos económicos, ya sean personas, empresas u otros, que a su vez pasarían a otros que necesitan recursos económicos (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2017).

#### **2.2.1.2.2. Tipos de sistema financiero**

##### **a) Sistema financiero formal**

El sistema financiero formal está formado por todas las instituciones que deben obtener una licencia de funcionamiento para realizar sus actividades, teniendo en cuenta que deben contar con infraestructura física suficiente y al mismo tiempo cumplir con ciertas normas legales y organismos que supervisan el sistema para proteger los fondos de los depositantes y mantener la estabilidad financiera. Por tanto, el sistema financiero formal está formado por: bancos, cajas de ahorro urbanas, cajas de ahorro rurales, bancos financieros, etc. (Superintendencia de Banca- Seguros y AFP, 2017).

##### **b) Sistema financiero informal**

El sistema financiero informal, o banca en la sombra como se le llama, opera fuera del sistema legal actual porque no garantiza lo que la gente hace a través del sistema porque no existe un marco de regulación, teniendo en cuenta esta situación, todas las operaciones que se realizan en el sistema están expuestas a un mayor riesgo (Superintendencia de Banca- Seguros y AFP, 2017).

##### **c) Sistema de intermediación financiera indirecta**

Un banco externo es un intermediario que obtiene recursos de los usuarios y luego los presta a otras personas que necesitan fondos para conectar indirectamente a la persona que proporciona los fondos y a la persona que los necesita en nombre del tercero, ya sean cuentas de ahorro, depósitos a plazo, compensación de jornada laboral, etc., ya que estas personas no tienen relación con el usuario que solicita un préstamo o crédito bancario, y las principales entidades involucradas como intermediarios indirectos son el Banco Central de

Reserva del Perú, Banco de la Nación, Sistema Financiero y Bancario integrado por los bancos comerciales, sistema no bancario integrado por los sistemas cooperativos de ahorro y crédito, compañías de seguros, sociedades financieras de desarrollo, empresas de arrendamiento financiero y cajas de ahorro y crédito (Superintendencia de Banca- Seguros y AFP, 2017).

#### **d) Sistema de intermediación financiera directa**

A diferencia del sistema de intermediación financiera indirecta, la intermediación financiera directa se da cuando las personas necesitan fondos para financiar sus proyectos o planes de negocios y les resulta inconveniente atraer fondos del sector bancario, por lo que recurren a la emisión de valores. Para acciones o deuda objetivo, esto sucede directamente del donante de capital; cuando hablamos de donantes, nos referimos a inversores que compran valores en función de los beneficios esperados y los riesgos que están dispuestos a asumir. Cuando hablamos de bolsa, hablamos de transacciones en las que un grupo de personas se propone comprar derechos de propiedad y valores de empresas que necesitan fondos para el desarrollo de sus actividades. El objetivo del mercado de valores es servir como fuente de financiación para empresas y corporaciones. Es una fuente de inversión para los inversores (Superintendencia de Banca- Seguros y AFP, 2017).

#### **2.2.1.3. Costos de financiamiento**

Cada negocio tiene diferentes métodos de financiación y cada uno tiene sus propios costos distintos. Usando un modelo de valoración basado en dividendos, el costo del capital es la tasa de descuento que iguala el valor presente de los flujos de dividendos futuros esperados de los inversionistas mínimos con el precio de mercado de las acciones (Cáceres, 2016).

Los costos de financiación o costes de financiación son costos que una entidad financiera o entidad económica han transferido como consecuencia de deudas anteriores. Estos son los costes que nos cobran las entidades financieras y los operadores económicos por prestarnos capital. Cuando pedimos dinero prestado, el dinero se pide prestado a una determinada tasa de interés. Así que, en última instancia, la deuda tiene un costo, al que llamamos costo de financiamiento (Coll, 2020).

#### **2.2.1.4.Plazos de financiamiento**

##### **a) Financiamiento a corto plazo**

Antes de acudir a un plan de financiamiento el empresario debe saber la exactitud de la necesidad que desea cubrir. Según Izaguirre et al., (2020), “El financiamiento a corto plazo, de alguna manera le conviene a la microempresa ya que los intereses que paga no son muy elevados y los documentos de garantías no son muy complejas” (p. 47). En ese sentido, un análisis previo a sus obligaciones le llevara a tomar mejores decisiones financieras al emprendedor, teniendo en cuenta los documentos que debe contar para el crédito, tales como:

- **Pagare;** viene a ser un documento sustenta torio que compromete el pago de la responsabilidad de la deuda crediticia.
- **El inventario;** por medio del inventario también se puede obtener un crédito, ya que representa los bienes con los cuales cuenta la empresa para afrontar su responsabilidad.
- **Crédito comercial;** es otro documento sustenta torio de compromiso de pago, cuando se celebró un acuerdo de crédito entre dos partes.
- **Líneas de crédito;** en caso de las líneas de crédito y a diferencia de los demás documentos no se considera un documento sustentatorio de obligación de pago; sino que es una línea que el mismo titular se lo gano por tener buenas referencias crediticias anteriormente ya sean con el mismo banco o con otros bancos formales, considerándoles como buenos clientes a los que no se les pide muchos documentos de garantías.

##### **b) Financiamiento a largo plazo**

La obtención del financiamiento a largo plazo tiene su ventaja el cual es, tener un buen historial crediticio. Las micro y pequeñas empresas suelen mantener un buen historial crediticio ya que las entidades financieras y los créditos que brindan son la fuente con los cuales solventan sus necesidades en caso sea necesario para invertirlos en su negocio (Corona, 2021). Por ello, los emprendedores deben conocer los plazos e intereses de un crédito y las ventajas que hay ser puntual con los pagos, tales como.

- La imagen de la empresa como un buen cliente responsable
- Más cantidad de crédito para ser invertido en el ente
- A mayor inversión eficiente, mayor rentabilidad

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

#### **Capital de trabajo**

El concepto de capital de trabajo se centra en las fuentes de capital de las que depende una empresa en particular para operar en el corto plazo, las activos que posee la empresa incluyen el efectivo, la cartera de instrumentos financieros de la empresa y otras inversiones. Por este motivo, el capital de trabajo suele identificarse como un concepto de activo líquido en el balance, en otra perspectiva se define como la diferencia aritmética entre el activo circulante y el pasivo circulante. Desde el punto de vista práctico, está representado por el capital necesario para iniciar operaciones, antes de recibir ingresos, luego entonces este capital deberá ser suficiente para: comprar materia prima, pagar sueldos y salarios, otorgar financiamiento a los clientes, cubrir gastos diarios, etc.(Chagolla, 2016).

#### **Activos fijos**

Las inversiones a largo plazo suelen estar asociadas con activos fijos, que son elementos que se conservan durante los distintos períodos de producción de una empresa. Por ello, también se les llama inmovilizado material, porque están destinados al funcionamiento continuo de la empresa y constituyen inversiones permanentes, ya que su duración supera el límite del ejercicio (Córdoba, 2016).

### **2.2.2. Teoría de rentabilidad**

La rentabilidad es una medida de eficiencia que permite conocer el rendimiento de la inversión en la realización de un conjunto de actividades y está relacionada con la venta de la empresa, los activos y fondos aportados por el propietario, y la liquidez futura que produce (Gutiérrez & Tapia, 2016).

La rentabilidad es un indicador, que permite el análisis del resultado obtenido en función a los recursos empleados para su generación (Lavallo, 2017).

#### **2.2.2.1. Objetivos de la rentabilidad**

La realización del análisis de la rentabilidad generalmente posee dos objetivos: el primero, evaluar el rendimiento de las inversiones o de los activos y el segundo, evaluar el rendimiento obtenido por los propietarios (Lavallo, 2017).

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

La rentabilidad es importante porque todo análisis empresarial suele basarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica. Además, es un indicador clave para: Saber si una inversión es rentable. Si el beneficio es positivo, se genera un beneficio. En cambio si es negativo significa que hay pérdidas de precio y se debe pensar en la posibilidad de cambiar de estrategia. Además, compara diferentes estrategias para elegir la más rentable. Finalmente, comprenda los resultados esperados de un movimiento particular utilizando predicciones sobre el futuro (J. Muñoz, 2024).

### **2.2.2.3.Tipos de rentabilidad**

#### **a) Rentabilidad financiera**

Evidencia información respecto al uso que la compañía está realizando al capital invertido por los socios, es decir, muestra la utilidad obtenida por cada sol invertido en la empresa. Es importante para los accionistas, pues verifican el resultado de sus recursos durante el año fiscal. Permite establecer la tasa de crecimiento de las utilidades, es decir permite conocer si el negocio está creciendo y generando ganancias esperadas. (De la Cruz et al., 2020).

La fórmula para hallar el ROE:

$$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

La rentabilidad financiera está dentro del contexto ROE, lo cual va medir todo beneficio que la empresa pueda obtener en función a sus propios recursos utilizados. Según Moreno (2018):

La rentabilidad financiera o ROE (Return on Equity) es un indicador que mide el beneficio que obtiene una empresa en relación a los recursos propios, sin contabilizar recursos de terceros (como endeudamiento), el ROE es una ratio que indica la ganancia que obtienen los accionistas por el capital que han invertido en la empresa. (p. 861)



Lo cual indica que la rentabilidad financiera es la ratio que les va determinar su ganancia sobre el capital que hayan invertido los dueños o socios de la empresa.

- **Beneficio neto;** viene a ser el líquido en ganancia el cual fue el resultado de descontar sus obligaciones como empresa.
- **Inversión;** es la capacidad que tiene el dueño o los socios al momento de fundar la empresa, la manera de invertir con la finalidad de generarse una ganancia.

Según Chu (2019), “Este ratio refleja el rendimiento de la empresa respecto al patrimonio de los accionistas” (p. 164).

$$ROE = \frac{\text{Ganancia Neta}}{\text{Total patrimonio}}$$

#### **b) Rentabilidad económica**

Se refiere al indicador que permite medir la rentabilidad de los activos de una empresa de manera completa, los accionistas esperan que esta cifra supere los 5%. Además, permite medir la eficiencia y eficacia de los activos totales de manera independiente a sus fuentes de financiación utilizadas. Tiene como objetivo determinar la capacidad de generar utilidad con los recursos de la empresa (De la Cruz et al., 2020).

La fórmula para hallar el ROA:

$$ROA = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Activos Totales}}$$

Por su parte Chu (2019) manifiesta que: Con este tipo de ratio podemos mostrar la capacidad que tuvo la gerencia de la empresa para generar beneficios a partir de los fondos que obtuvo, esta es la tasa de rendimiento sobre los activos. Para el caso de esta ratio se sugiere utilizar la ganancia operativa neta (NOPAT) debido a que dicha ganancia no considera los gastos de intereses y el gasto del impuesto a las ganancias, los cuales no tienen incidencia en el uso eficiente de los recursos. (p. 163)

$$ROA = \frac{\text{Ganancia Neta}}{\text{Total de activos}}$$

### **2.2.3. Teoría de la empresa**

La empresa es un tipo de estructura organizativa, que se gestiona a través de un plan o programa para combinar de manera eficaz y eficiente los factores de producción bajo propiedad y controles específicos que producen bienes y servicios con la finalidad de lograr objetivos específicos, entre los que se destacan el beneficio empresarial (López et al., 2018).

#### **2.2.3.1. Clases de empresa**

Las empresas son la realidad del entorno, a primera vista se puede ver que son de diferentes tipos: ejecutan diferentes tipos de negocios, operan en diferentes mercados, algunas son de diferentes tamaños, más grandes que otras, tienen diferentes formas legales (López et al., 2018).

- **Privada;** cuando los trabajadores son de la misma y el capital aportado también pertenece al dueño del emprendimiento.
- **Públicas,** cuando el capital aportado no le pertenece al trabajador de la misma, sino es dinero del estado.

Las empresas son creadas específicamente para cumplir funciones y así buscar rentabilidad, esperando su duración dentro del mercado. Muñoz (2015) plantea que las entidades económicas llamadas empresas son creadas con el propósito de generarse prestigio y de esa manera ganancias, cumplir objetivos empresariales como la satisfacción de sus clientes. Por ello, toda entidad necesita obtener beneficios económicos que respalden sus operaciones y funciones empresariales.

#### **2.2.3.2. Elementos de la empresa**

- a) El grupo humano; está constituido por los accionistas de la empresa, los directivos y empleados.
- b) Los bienes económicos; son los bienes con los que cuenta la entidad para realizar sus funciones.
- c) La organización; forma parte de la comunidad dentro del grupo humano de la empresa quienes realizarán las distintas actividades.

### **2.2.4. Teoría de las Micro y pequeñas empresas (MYPE)**

Las MYPE son unidades económicas las cuales son formalizadas con la intención de prestar servicios o desarrollar actividades industriales o de extracción. Según Pedraza

(2015), “Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (p. 88). En tal sentido, las micro empresas ayudan a promover el desarrollo del país a través del empleo a la comunidad.

Según Montoya (2017) sostiene que la Ley N°28015 en su artículo 2° define a las Micro y pequeñas empresas (MYPE) como “Toda unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (p.117).

#### **2.2.4.1. Características de las MYPE**

De acuerdo con el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2021, p.3) en el Perú las MYPE deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- Micro empresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributaria (UIT).
- Pequeña empresa: Ventas anuales que superen las 150UIT, hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributaria (UIT).

#### **2.2.4.2. Ley N° 28015**

Según la Ley N° 28015-Ley de Promoción y Formalización de La Micro Y Pequeña Empresa (2003, Art.2°) define a la micro y pequeña empresa como “La unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

De acuerdo con la Ley N° 28015-Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (2003) las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

a) El número total de trabajadores:

La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive.

La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive.

b) Niveles de ventas anuales:

La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias UIT

La pequeña empresa partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias – UIT.

#### **2.2.4.3. Ley 30056**

LEY N° 30056 - Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial (2013, Art. 11°) en el Título II, capítulo I, las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

## **2.2.5. Marco conceptual**

### **2.2.5.1. Definiciones de financiamiento**

Es un mecanismo que proporciona recursos financieros a una organización o un individuo y le permite implementar un proyecto específico o realizar actividades normales. En otras palabras, el financiamiento es un mecanismo para obtener dinero para su posterior uso en actividades productivas, proporcionando a las organizaciones y personas los recursos financieros necesarios para operar, la financiación permite a las personas y a las empresas realizar inversiones sólidas, de esta manera pagarán el préstamo en el futuro. Incluso puede ampliarse en el tiempo, la desventaja es que normalmente se cobran intereses es la aportación de los recursos financieros y económicos necesarios para el desarrollo de las actividades productivas y para la realización e inversión en actividades innovadoras, tecnológicas y de comunicación, cuyo coste está representado por los intereses o dividendos que deban abonarse a las mismas por su uso (León & Saavedra, 2018).

### **2.2.5.2. Definiciones de rentabilidad**

Es lo que se obtienes cuando se realiza una inversión, entre el dinero que recibes y el dinero que ganas, es un indicador clave de la eficiencia, suele expresarse como un porcentaje, son los beneficios obtenidos o se podrán obtener de la realización de una inversión en algún proyecto. La rentabilidad también es muy importante a la hora de tomar decisiones estratégicas y en comparación con otras empresas del mismo sector, se puede decir que la rentabilidad proporciona una imagen más clara de la eficiencia, la ganancias y la estabilidad financiera en una empresa teniendo en cuenta aspectos como la inversión, los activos comerciales y el patrimonio neto, por lo tanto, la rentabilidad tiene como objetivo determinar mediante un indicador la cual que evidencia el desarrollo de la inversión y la capacidad de la empresa para generar utilidad de estos recursos (Sevilla, 2018).

### **2.2.5.3. Definiciones de empresa**

Son pequeñas sociedades que se dedican a la provisión de comercio y servicios. Las empresas son importantes, pues estas son fuentes generadoras de puestos de empleo de la población, contribuyendo de esta forma al desarrollo de la economía local y nacional (Barco & Coro, 2019).

Se constituye como una unidad económica y social, que hace uso de los recursos humanos, materiales y financieros de manera armónica, con la finalidad de lograr

rendimientos en un periodo de tiempo y buscando satisfacer el mercado al que se encuentra dirigido (Ramírez et al., 2017).

#### **2.2.5.4. Definiciones de micro**

Es una unidad de menor tamaño en el ámbito empresarial, busca mediante el emprendimiento generar actividades que den origen a nuevas actividades (Ramírez et al., 2017).

Las Micro son aquellas empresas que no exceden las ventas anuales a 150 UIT , se encuentra constituidas por familiares, algunos microempresarios son oriundos de otras regiones que buscan generar fuentes de trabajo por lo que se dedican al comercio o a los negocios (Paredes et al., 2019).

#### **2.2.5.5. Definiciones de sector servicio**

Actualmente, la economía más desarrollada en el mundo, es el sector servicios, tiene un papel muy importante siendo este uno de los indicadores altos en el bienestar de los países, ya que son actividades que satisfacen necesidades secundarias, este sector que no produce bienes materiales si no que brinda los servicios necesarios para satisfacer las necesidades de la población (Ayala, 2020).Es la actividad de naturaleza intangible que brinda una empresa a un cliente, buscando su satisfacción, este sector es muy productivo, se incluyen diversas actividades distintas (Alfonso, 2019).

### **2.3. Hipótesis**

En el presente proyecto de investigación no corresponde la formulación de hipótesis por tratarse de un estudio descriptivo. Los estudios descriptivos estudian y analizan situaciones que ocurren en circunstancias naturales (Arias & Covinos, 2021).

### **III. Metodología**

#### **3.1. Nivel, Tipo y Diseño de investigación**

El nivel de la investigación fue descriptivo. El estudio descriptivo mide, recolecta y proporciona información, especificando las propiedades, características y cualidades de la variable (Hernández & Mendoza, 2018).

La investigación fue de tipo cualitativo, según lo manifestado por Hernández & Mendoza (2018) la investigación cualitativa se enfoca en comprender los fenómenos, analizándolos desde el punto de vista de los participantes en su ambiente natural y en relación con el contexto. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. No experimental, porque en la investigación no se manipuló las variables y tampoco se realizaron experimentos; descriptivo, pues se describieron las principales características en función a la recopilación de datos; bibliográfico; debido a que se realizó un análisis de los antecedentes, documental, porque se realizó a través de consultas de libros, documentos, revistas, códigos, etc.; finalmente fue de caso, porque se efectuó un examen a profundidad y detallado del objeto de estudio, como viene a ser una empresa determinada.

#### **3.2. Población y muestra**

##### **Población**

La población se constituye por un conjunto de todos los casos que poseen algunas características similares, que son objeto de estudio (Hernández & Mendoza, 2018). En ese sentido; la población en el presente estudio estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, independientemente de su forma de constitución.

##### **Muestra**

La muestra de la investigación estuvo conformada por la micro empresa del sector servicios: Crispab Company S.R.L., la cual fue elegida de manera intencionada. La muestra es un grupo de personas, eventos, sucesos, etc., sobre el cual se pretende recolectar datos, sin necesidad de ser estadísticamente representativo de la población (Hernández & Mendoza, 2018).

### 3.3. Variables, Definición y Operacionalización

**Título:** EL FINANCIAMIENTO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO EMPRESA DE SERVICIOS: CRISPATB

COMPANY S.R.L. HUARAZ, 2024

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	PREGUNTAS	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN	
						SI	NO
<b>FINANCIAMIENTO</b>	El financiamiento se constituye como un mecanismo que utilizan las empresas para obtener recursos monetarios, el cual está sujeto a un costo financiero y a un plazo establecido (Ccaccya, 2015).	<b>Fuentes de financiamiento</b>	<b>Interno</b>	1. ¿Se emplean recursos propios para desarrollar su actividad económica?	Nominal		
			<b>Externo</b>	2. ¿Se emplean recursos externos para desarrollar su actividad económica?			
		<b>Sistema de financiamiento</b>	<b>Sistema bancario</b>	3. ¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema bancario? ¿Cuál fue el monto obtenido? Especifica.....	Nominal		
			<b>Sistema no bancario formal</b>	4. ¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema no bancario formal? ¿De qué banco? Especificar.....			
			<b>Sistema informal</b>	5. ¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema informal?			
		<b>Costo de financiamiento</b>	<b>Tasa de interés</b>	6. ¿La tasa de interés aplicada fue mensual o anual? Especificar:.....	Nominal		
				7. ¿Cuál fue el porcentaje de la tasa de interés? Especificar:.....			
		<b>Plazos de financiamiento</b>	<b>Corto plazo</b>	8. ¿La devolución del financiamiento fue a corto plazo? ¿De cuántos meses? Especificar:.....			



			<b>Largo plazo</b>	9. ¿La devolución del financiamiento fue a largo plazo? ¿De cuántos meses? Especificar:.....	Nominal		
		<b>Usos del financiamiento</b>	<b>Capital de trabajo</b>	10. ¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	Nominal		
	<b>Activo corriente</b>		11. ¿El crédito solicitado fue invertido para pagar las deudas de impuestos?				
	<b>Activo fijo</b>		12. ¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijos?				
<b>RENTABILIDAD</b>	La rentabilidad es una medida de eficiencia que permite conocer el rendimiento de la inversión en la realización de un conjunto de actividades y está relacionada con la venta de la empresa, los activos y fondos aportados por el propietario, y la liquidez futura que produce (Gutiérrez & Tapia, 2016).	<b>Tipos de rentabilidad</b>	<b>Rentabilidad Económica</b>	13. ¿Se elabora y analizan oportunamente los estados financieros para conocer los rendimientos obtenidos?	Nominal		
				14. ¿La empresa midió su rentabilidad económica?			
				15. ¿El financiamiento obtenido contribuyó a la mejora de la rentabilidad en la empresa?			
				16. ¿La empresa cuenta con un plan de acción en caso que la rentabilidad económica disminuya?			
		<b>Rentabilidad Financiera</b>	17. ¿La empresa midió su rentabilidad financiera?	Nominal			
			18. ¿El financiamiento obtenido influyó en la obtención de mayores utilidades a los socios?				
			19. ¿La rentabilidad financiera obtenida fue mayor en función al año anterior?				
			20. ¿La empresa cuenta con un plan de acción en caso la rentabilidad financiera disminuya?				

**Fuente:** Elaboración propia.

### **3.3. Técnicas e instrumentos de recolección de información**

#### **3.3.1. Técnicas**

Se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la entrevista.

De acuerdo con Ñaupas et al., (2018) afirma que la entrevista es una modalidad de la encuesta, donde se van a formular interrogantes en forma verbal con el objetivo de obtener respuestas o información para comprobar la hipótesis, la entrevista es una especie de conversación formal entre el investigador y el entrevistado.

#### **3.3.2. Instrumentos**

Se elaboró las fichas bibliográficas y se aplicó el cuestionario como instrumentos.

El cuestionario es el encargado de sostener interrogantes que ayudan a recopilar información sobre la investigación planteada. Según Ñaupas et al., (2018) precisa que las fichas bibliográficas son aquellas que registran los datos de la edición de un libro, revista o periódico, con el fin de sintetizar y resumir las ideas fundamentales. Por otro lado, que el cuestionario es el instrumento en el cual la variable guarda relación con los indicadores de la investigación. Así, el cuestionario tiene por finalidad recopilar información relevante y así ser previamente analizados.

### **3.4. Método de análisis de datos**

En la presente investigación se aplicó el análisis individual, se procesó y analizó los resultados obtenidos por cada objetivo específico.

- Para el primer objetivo específico se realizó un análisis de la revisión bibliográfica, haciendo uso de sus antecedentes.
- Para el segundo objetivo específico se realizó un análisis de la encuesta aplicada al representante de la micro empresa Crispatb Company S.R.L.
- Para el tercer objetivo específico se utilizó el análisis comparativo, donde se realizar un análisis comparativo entre el objetivo específico 1 y el objetivo específico 2.

### **3.5. Aspectos Éticos**

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

- a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes:** su dignidad, privacidad y diversidad cultural. Se respetó y guardó la confidencialidad y la privacidad de los

participantes (o fuentes) del estudio en todos los productos de la investigación científica. Así mismo, se presentó el documento (solicitud) de acceso a la organización (u otro) para el recojo de información/datos.

- b. Cuidado del medio ambiente:** respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza. Se declara no haber causado daños, riesgos o beneficios a los animales, las plantas, medio ambiente o a la biodiversidad involucrados en la investigación.
- c. Libre participación por propia voluntad:** estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica. Se solicitó expresamente el consentimiento informado del participante y se absolvió cualquier duda en relación a la investigación.
- d. Beneficencia, no maleficencia:** durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios. Se tuvo el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.
- e. Integridad y honestidad:** que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación. Se cuidó el rigor científico en el recojo de datos. Así mismo se respetó la propiedad intelectual con los estándares indicados en la norma de propiedad intelectual. Además, se declara en relación a los conflictos de interés que, no se presentó ninguno que pudiera afectar el curso del estudio o la comunicación de sus resultados.
- f. Justicia:** a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes. Se tomó las precauciones necesarias para evitar sesgos en la investigación. Así mismo se declara que, no se acontecieron limitaciones en dicha investigación.

## IV. Resultados

### 4.1. Respecto al objetivo específico 1:

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

#### Cuadro 1:

*Resultados del objetivo específico 1*

<b>AUTOR O AUTORES</b>	<b>RESULTADOS</b>
Navarro (2023), Mendoza (2022) y Cruz (2021)	El financiamiento independientemente de la fuente y el plazo, se constituye como un factor muy importante para la marcha y desarrollo de las empresas, es así que, influye positivamente en la obtención de la rentabilidad, debido a que, los recursos obtenidos de manera oportuna y suficiente provenientes principalmente de las instituciones financieras, permiten a la empresa contar con un respaldo que ayude a la empresa a continuar con su crecimiento y lograr los objetivos a corto y largo plazo, además favorece a la generación de mayores índices de liquidez que le permitan hacer frente a los pasivos a corto plazo. También coadyuga a la prestación de un servicio de calidad y a conseguir mayores ganancias, sin embargo, para lograr ello, los recursos deben ser utilizados e invertidos de manera correcta y adecuada, ello influirá de manera positiva en la empresa, evidenciado en la generación de mayores ingresos obtenidos durante el desarrollo de las actividades empresariales y en consecuencia la mejora e incremento de la rentabilidad de la empresa en un ejercicio fiscal. En ese sentido, el financiamiento es de vital importancia, favorable y de mucha ayuda para las empresas, al momento de iniciar y desarrollar sus actividades, para poder diversificar sus servicios, para poder crecer en el mercado, brindar un mejor servicio y de calidad, generando como resultado mayores ingresos y por lo mismo, ayuda a que rentabilidad de la empresa se incremente en cada periodo. Por ello, el financiamiento viene a ser un factor crucial dentro de toda organización y es de suma importancia la realización de una buena gestión de los recursos internos y externos, así como la realización de una planificada inversión, lo cual, permitirá a la empresa actualizar y contar con activos idóneos, con el objetivo de brindar un mejor servicio y con ello satisfacer las necesidades de los usuarios, desarrollar sus actividades económicas con normalidad, lograr estabilidad en el mercado y contar con recursos para afrontar imprevistos, de esta manera lograr mayor rentabilidad.

---

Layza (2020), Ojeda (2019) y Simon (2023)	<p>Existe una relación positiva y significativa entre las variables de financiamiento y rentabilidad, la empresa debe utilizar adecuadamente el financiamiento obtenido de las instituciones bancarias y financieras, es así que debe evaluar las inversiones que generen mayor liquidez en el menor tiempo y con el menor costo posible con ello la empresa logrará asegurar la estabilidad económica conjuntamente de la mano de la tecnología, buscando el crecimiento, diversificación y generación de mejores rendimientos. En consecuencia, la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las empresas es básico y primordial. El financiamiento si influye de una manera positiva en la rentabilidad, puesto que al ser suficiente y oportuna la financiación, permitió aumentar el volumen de las ventas, la empresa pudo cumplir con el pago de sus obligaciones contraídas con terceros sin ningún problema. Además, se evidenció que el margen de rentabilidad tanto económica como financiera de cada periodo se incrementó en 5% en relación al año anterior, logrando identificar que, a raíz de dicho financiamiento la empresa obtuvo un incremento en la generación de rendimientos del activo y patrimonio, reflejado en los estados financieros y la información contable. Las fuentes de financiamiento sí contribuyen a mejorar las posibilidades de la rentabilidad, a pesar que la empresa cuente con financiación propia, muchas veces esta no es suficiente por lo que la empresa recurre a la financiación externa, donde las entidades financieras otorgan recursos a la empresa para hacer frente a sus obligaciones, controlar el desarrollo adecuado de sus operaciones, y se genere un impacto positivo en la rentabilidad y en efecto en los EE.FF ya que ayudan a comprender la situación económica, y la capacidad de preverla para luego realizar una adecuada planificación financiera</p>
Rufino (2024) y Velasquez (2023)	<p>La financiación propia y externa contribuye satisfactoriamente a mejorar el rendimiento de las empresas, ya que la rentabilidad es un herramienta importante que permite analizar los rendimientos obtenidos de una inversión, así como identificar si está siendo rentable o no para la empresa, adema evidencia la gestión del negocio, por lo que se debe realizar una adecuada aplicación de la financiación obtenida, de esta manera poder lograr buenas utilidades que permitan mantenerse o expandirse en el mercado. En ese sentido, el financiamiento tiene un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa, debido a que le permite desarrollar de una mejor manera sus actividades, generar mayores ventas, altas ganancias y el cumplimiento de objetivos. El financiamiento influye positivamente en el incremento de la rentabilidad de las Mype, debido a que permite aumentar la productividad y continuidad de las operaciones empresariales, permitiendo su desarrollo y crecimiento en el mercado,</p>

---

---

para ello la gestión del dinero debe ser educada a fin de conocer si estos recursos están generando los rendimientos esperados, entonces el financiamiento es un factor importantísimo al momento de alcanzar y obtener mayores utilidades, ya que al mejorar los servicios, se generan mayores ingresos, se mejora infraestructura y se adquieren mayores activos que ayudarán a obtener mayores niveles de rentabilidad y permitiéndole alcanzar sus objetivos.

---

**Fuente:** Elaboración Propia, en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales.

#### 4.2. Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la micro empresa de servicios: Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024.

#### Cuadro 2:

*Resultados del objetivo específico 2*

DIMENSIONES	PREGUNTAS	SI	NO	RESPUESTA
<b>Fuentes de financiamiento</b>	1. ¿Se emplean recursos propios para desarrollar su actividad económica?	X		Al constituirse y durante los primeros años de operaciones la empresa hizo uso de los recursos propios, posteriormente, al ser insuficiente evaluó por conveniente solicitar financiamiento de fuentes externas con fines de crecimiento, con el cual inicio su búsqueda de posibles empresas con tasas de intereses que se acomoden a sus necesidades.
	2. ¿Se emplean recursos externos para desarrollar su actividad económica? ¿Cuál fue el monto obtenido? S/40,000.00	X		
<b>Sistema de financiamiento</b>	3. ¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema bancario? ¿De qué banco? SCOTIABANK	X		Luego de una evaluación pertinente de las diversas instituciones que brindan financiamiento, se eligió y acudió al sistema bancario formal como es el Banco Scotiabank, por ser el Banco que brindó mayores facilidades y una mejor tasa según su actividad.
	4. ¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema no bancario formal?		X	
	5. ¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema informal?		X	
<b>Costo de financiamiento</b>	6. ¿La tasa de interés aplicada fue mensual o anual? ANUAL	X		Al lograr el financiamiento de las entidades bancarias, la tasa de interés fue de manera anual y se encontraba sujeta a una tasa aceptable TEA como es el 22.62% anual.
	7. ¿Cuál fue el porcentaje de la tasa de interés? 22.62%			

<b>Plazos de financiamiento</b>	8. ¿La devolución del financiamiento fue a corto plazo? ¿De cuántos meses?		X	La empresa optó por financiamiento a largo plazo, el cual tuvo como periodo de pago 24 meses, ello permitió a la empresa contar con tiempo necesario para amortizar y cancelar la deuda.
	9. ¿La devolución del financiamiento fue a largo plazo? ¿De cuántos meses? 24 MESES	X		
<b>Usos del financiamiento</b>	10. ¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	X		La empresa vio por conveniente invertir los recursos obtenidos en capital de trabajo y la compra de activos fijos, por medio de ello logrará que sus actividades económicas se desarrollen adecuadamente, además tendrá unidades de transporte nuevas que permitirán brindar un mejor servicio.
	11. ¿El crédito solicitado fue invertido para pagar las deudas de impuestos?		X	
	12. ¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijos?	X		
<b>Tipos de rentabilidad</b>	13. ¿Se elabora y analizan oportunamente los estados financieros para conocer los rendimientos obtenidos?	X		La empresa tiene por consigna elaborar y analizar oportunamente los estados financieros, a fin conocer las rentabilidad obtenida de sus activos y capital, además miden esta rentabilidad económica y financiera aplicando los ratios financieros, con la cual pudieron identificar que su rentabilidad ha mejorado gracias a la inversión realizada en los últimos años, sin embargo, carece de un plan de contingencia cuando existan indicios que la rentabilidad económica y financiera está disminuyendo.
	14. ¿La empresa midió su rentabilidad económica?	X		
	15. ¿El financiamiento obtenido contribuyó a la mejora de la rentabilidad en la empresa?	X		
	16. ¿La empresa cuenta con un plan de acción en caso que la rentabilidad económica disminuya?		X	
	17. ¿La empresa midió su rentabilidad financiera?	X		
	18. ¿El financiamiento obtenido influyó en la obtención de mayores utilidades a los socios?	X		
	19. ¿La rentabilidad financiera obtenida fue	X		



	mayor en función al año anterior?			
	20. ¿La empresa cuenta con un plan de acción en caso la rentabilidad financiera disminuya?		X	

**Fuente:** Elaboración propia.

### 4.3. Respecto al objetivo específico 3:

Elaborar un cuadro comparativo del efecto del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de servicios del Perú y la micro empresa Crispab Company S.R.L. Huaraz, 2024.

#### Cuadro 3:

*Resultados del objetivo específico 3*

<b>FACTORES RELEVANTES</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 01</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 02</b>	<b>EXPLICACIÓN</b>
<b>Fuente de financiamiento</b>	Simon (2023) y Rufino (2024) expresan que la financiación propia y externa contribuye satisfactoriamente a mejorar el rendimiento de las empresas, debido a que le permite hacer frente a sus obligaciones, desarrollar de una mejor manera sus actividades, generar mayores ventas, altas ganancias y el cumplimiento de objetivos.	Al constituirse y durante los primeros años de operaciones la empresa hizo uso de los recursos propios, posteriormente, al ser insuficiente evaluó por conveniente solicitar financiamiento de fuentes externas con fines de crecimiento.	El financiamiento es importante al iniciar y en el desarrollo de las empresas, por ello se emplean los recursos propios y luego los recursos de fuentes externas, buscando con ello la inversión y obtener mejores rendimientos.
<b>Sistema de financiamiento</b>	Cruz (2021) señala que, con ayuda de la financiación de las entidades bancarias la empresa desarrolla sus actividades económicas con normalidad, ya que logra estabilidad en el mercado y contar con	Luego de una evaluación pertinente de las diversas instituciones que brindan financiamiento, se eligió y acudió al sistema bancario formal como es el Banco Scotiabank, por ser el Banco que brindó	El sistema financiero en la actualidad, se ha enfocado en las empresas de menor tamaño, diseñando productos acordes al giro de negocio, los que tienen que ser considerados y

	recursos para afrontar imprevistos, de esta manera lograr mayor rentabilidad.	mayores facilidades y una mejor tasa según su actividad.	evaluados para identificar la más conveniente.
<b>Costo de financiamiento</b>	Layza (2020) manifiesta que, se debe evaluar las inversiones que generen mayor liquidez en el menor tiempo y con el menor costo posible con ello la empresa logrará asegurar la estabilidad económica conjuntamente de la mano de la tecnología, buscando el crecimiento, diversificación y generación de mejores rendimientos.	Al lograr el financiamiento de las entidades bancarias, la tasa de interés fue de manera anual y se encontraba sujeta a una tasa aceptable TEA como es el 22.62% anual.	Al obtener un financiación de las entidades bancarias, las empresas prefieren aquellas que generan los costos mínimos, con el objetivo pagar los intereses más bajos del mercado y obtengan mayores beneficios.
<b>Plazos de financiamiento</b>	Navarro (2023) precisa que, el financiamiento es importante para la empresa, independientemente de la fuente y el plazo adquirido, ya que los recursos obtenidos permiten a la empresa contar con mayor liquidez para hacer frente a los pasivos a corto plazo, la prestación de un servicio de calidad y conseguir mayores utilidades.	La empresa optó por financiamiento a largo plazo, el cual tuvo como periodo de pago 24 meses, ello permitió a la empresa contar con tiempo necesario para amortizar y cancelar la deuda.	Las empresas a nivel nacional optan por un financiamiento a largo plazo, pues buscan financiar inversiones grandes para obtener mejores resultados, además se puede renegociar o modificar los acuerdos de pago.

<b>Usos del financiamiento</b>	<p>Velasquez (2023) señala que el financiamiento es un factor importantísimo, que permite la mejora de la infraestructura y se adquieren mayores activos que ayudarán a obtener mayores niveles de rentabilidad.</p>	<p>La empresa vio por conveniente invertir los recursos obtenidos en la compra de activos fijos, por medio de ello logrará que sus actividades económicas se desarrollen adecuadamente, además tendrá unidades de transporte nuevas que permitirán brindar un mejor servicio.</p>	<p>Las empresas buscan realizar inversiones significativas, sobre todo en activos fijos, esta inversión permite alcanzar sus objetivos y obtención de mayores utilidades.</p>
<b>Tipos de rentabilidad</b>	<p>Navarro (2023), Mendoza (2022), Cruz (2021), Layza (2020), Ojeda (2019), Simon (2023), Rufino (2024) y Velasquez (2023) señalan que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad, ya que la rentabilidad es un herramienta importante que permite analizar los rendimientos obtenidos de una inversión, así como identificar si está siendo rentable o no para la empresa.</p>	<p>La empresa elabora y analiza la información financiera, para conocer cuáles han sido los rendimientos obtenidos en el ejercicio fiscal, ello evidenció que la rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento obtenido y como tal generó un efecto positivo en los rendimientos obtenidos, sin embargo, no cuenta con un plan de acción en caso que la rentabilidad disminuya.</p>	<p>La rentabilidad de las empresas, se constituye como un indicador importante, pues ella refleja los rendimientos obtenidos, por ello es importante su medición constante para identificar las dificultades y tomar las mejores decisiones.</p>

**Fuente:** Elaboración propia.

## V. Discusión

### 5.1. Respecto al objetivo específico 1

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

Se encontró que el efecto que ejerce el financiamiento en la rentabilidad de las empresas es positivo, de acuerdo con los autores Navarro (2023), Mendoza (2022), Cruz (2021), Layza (2020) y Ojeda (2019) evidenciaron que, el financiamiento es un factor muy importante dentro de una organización, ya que los recursos obtenidos oportunamente e invertidos adecuadamente, permiten la obtención de mayores ingresos durante el desarrollo de las actividades empresariales, lo cual conlleva a una mejora e incremento en la rentabilidad tanto económica como financiera de la empresa. En ese sentido el financiamiento influye de manera positiva en la rentabilidad de las Mype, por ser de vital importancia, favorable y de mucha ayuda para el desarrollo y crecimiento de la misma. Es decir, la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las empresas es básico y primordial, pues con un adecuado financiamiento se logrará fortalecer la estabilidad económica y competitividad laboral, buscando el crecimiento, diversificación y generación de mejores márgenes de rendimientos lo cual se verá reflejado en la información contable. Así mismo, Simon (2023) señala que, el financiamiento permite a las empresas solventar sus operaciones económicas diarias o realizar alguna inversión que genere beneficios en el futuro, lo que implica, que el financiamiento impacta positivamente en la rentabilidad, ayudando a las empresas a incrementar la capacidad de pago y hacer frente a sus obligaciones con terceros y tener un control adecuado de sus operaciones, ello evidenciado en los estados financieros y la aplicación de los ratios financieros de rentabilidad, información contable que ayuda y permite comprender la situación económica de la empresa, a fin de identificar las deficiencias y se genere una adecuada toma de decisiones. Por su parte, Rufino (2024) y Velasquez (2023) precisan que la financiación contribuye satisfactoriamente a mejorar el rendimiento de las empresas, ya que la rentabilidad es un herramienta importante que permite analizar los rendimientos obtenidos de una inversión, así como identificar si está siendo rentable o no para la empresa y si están generando los rendimientos esperado. Además Sevilla (2018) afirma que la rentabilidad es un indicador que muestra el desarrollo de la inversión y la capacidad de la empresa para generar utilidades. Por lo que, la rentabilidad en toda empresa es importante porque muestra si se están gestionando adecuadamente los recursos.

## **5.2. Respecto al objetivo específico 2**

Identificar y describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la micro empresa de servicios: Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024.

### **Respecto a las fuentes de financiamiento:**

La empresa Crispatb Company S.R.L. consiguió recursos en forma de efectivo los cuales provenían de fuentes externas, en este caso de una entidad del sistema bancario formal; dichos recursos permiten a la empresa, desarrollar sus actividades económicas de manera adecuada y oportuna, así mismo, contar con una fortaleza, pues al emplear los recursos de fuentes externas, evitará agotar los recursos propios y poseer solidez en el mercado.

### **Respecto al Sistema de financiamiento:**

La empresa estudiada accedió a un préstamo, el cual provino de una entidad bancaria, debido a que acudió al Banco Scotiabank y solicitó el monto de S/ 40,000.00, monto que la entidad concedió totalmente, esta operación financiera permite a la empresa iniciarse en el sistema financiero y poder formar un historial crediticio, para que posteriormente pueda solicitar nuevos financiamientos y por montos mayores.

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

La empresa al momento de acceder al crédito, tuvo como condición el pago de una Tasa Efectiva Anual de 22.62%, porcentaje considerado aceptable, en función a las tasas de interés promedio cobradas en el mercado financiero, dicho porcentaje influye en la obtención de rentabilidad ya que el costo del financiamiento fue el más beneficioso que encontró.

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

La empresa de servicio optó por el financiamiento a largo plazo, el cual estuvo constituido por 24 meses (2 años), tiempo suficiente para que la empresa pueda desarrollar sus actividades, generar mayores ganancias y cumplir oportunamente con el pago de los pasivos financieros.

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

La empresa estudiada invirtió el dinero obtenido del Banco para incrementar su capital de trabajo y para adquirir nuevos activos fijos, por medio de ello logrará que sus actividades económicas se desarrollen adecuadamente, además tendrá unidades de transporte nuevas que permitirán brindar un mejor servicio.

**Respecto a los tipos de rentabilidad:**

La empresa elabora y analiza los estados financieros de manera oportuna, con el objetivo de conocer la rentabilidad obtenida de sus activos y capital, además miden esta rentabilidad económica y financiera aplicando los ratios financieros, y pudieron identificar que su rentabilidad ha mejorado gracias a la inversión realizada en los últimos años, sin embargo, carece de un plan de contingencia cuando existan indicios que la rentabilidad económica y financiera está disminuyendo.

**5.3. Respecto al objetivo específico 3****Respecto a las fuentes de financiamiento:**

De acuerdo con Simon (2023) y Rufino (2024) la financiación propia y externa contribuye satisfactoriamente a mejorar el rendimiento de las empresas, debido a que le permite hacer frente a sus obligaciones, desarrollar de una mejor manera sus actividades, generar mayores ventas, altas ganancias y el cumplimiento de objetivos, ello coincide con lo encontrado en la empresa estudiada, pues también utilizó financiamiento de interno al momento de constituirse y posteriormente solicitó financiamiento externo.

**Respecto al Sistema de financiamiento:**

Citando a Cruz (2021) con ayuda de la financiación de las entidades bancarias la empresa desarrolla sus actividades económicas con normalidad, ya que logra estabilidad en el mercado y contar con recursos para afrontar imprevistos, de esta manera lograr mayor rentabilidad, este resultado coincide con lo hallado en la empresa, pues el representante indicó que, solicitó un préstamo del Banco Scotiabank, por ser el Banco que brindó mayores facilidades y una mejor tasa según su actividad.

**Respecto al costo del financiamiento:**

Como señala Layza (2020) se debe evaluar las inversiones que generen mayor liquidez en el menor tiempo y con el menor costo posible con ello la empresa logrará asegurar la estabilidad económica conjuntamente de la mano de la tecnología, buscando el crecimiento, diversificación y generación de mejores rendimientos, ello es reafirmado con el resultado encontrado en la empresa caso de estudio cuya TEA fue del 22.62%, ya que las empresas buscan financiamiento que se encuentre sujeto a costos mínimos.

**Respecto al plazo de financiamiento:**

De acuerdo con Navarro (2023) precisa que, el financiamiento es importante para la empresa, independientemente de la fuente y el plazo adquirido, ya que los recursos obtenidos permiten a la empresa contar con mayor liquidez para hacer frente a los pasivos a corto plazo,

la prestación de un servicio de calidad y conseguir mayores utilidades, por su parte la empresa estudiada también optó por el financiamiento a largo plazo, pues es el tiempo adecuado para que la empresa pueda amortizar y pagar la deuda.

**Respecto al uso del financiamiento:**

A juicio de Velasquez (2023) el financiamiento es un factor importantísimo, que permite la mejora de la infraestructura y se adquieren mayores activos que ayudarán a obtener mayores niveles de rentabilidad, resultado que coincide con lo hallado en la empresa estudiada, quien usó el préstamo para capital de trabajo y adquisición de activos fijos a fin de brindar mejores beneficios.

**Respecto a los tipos de rentabilidad:**

Tal como Navarro (2023), Mendoza (2022), Cruz (2021), Layza (2020), Ojeda (2019), Simon (2023), Rufino (2024) y Velasquez (2023) señalan que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad, ya que la rentabilidad es un herramienta importante que permite analizar los rendimientos obtenidos de una inversión, así como identificar si está siendo rentable o no para la empresa. Estos resultados coinciden con lo encontrado en la empresa estudiada, quien elabora los estados financieros oportunamente, permitiendo conocer los rendimientos de su inversión durante un ejercicio fiscal, además consideran que el rendimiento obtenido ha sido gracias a los recursos obtenidos como financiamiento.



## **VI. Conclusiones**

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

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

Se concluye que, el financiamiento tiene un efecto positivo en la rentabilidad, pues se constituye como la dotación de recursos financieros, los cuales deben ser empleados eficientemente, con el objetivo de obtener el mayor rendimiento de ellos y que la empresa pueda lograr solidez y crecimiento en el mercado. Es menester precisar que durante los primeros años de desarrollo las empresas utilizan los recursos propios como forma de financiamiento, debido a que carecen de algunos requisitos exigidos por las entidades financieras, limitando las oportunidades de crecimiento. Posteriormente logran acceder al financiamiento de fuentes externas, el cual independientemente del plazo elegido, estas deben ser debidamente controladas para no caer en el descontrol del uso en los recursos, estos permiten a las empresas seguir desarrollando sus actividades. La inyección financiera, ayuda a identificar a las empresas sus reales capacidades para cumplir con sus obligaciones y alinear sus recursos mostrando favorables resultados en sus ganancias y así poder predecir un posibles suceso positivo o negativos dando la oportunidad de prever un buen plan financiero. Evidenciando que el financiamiento tanto propio como externo ejerce un efecto positivo en la obtención de mejores índices de rentabilidad, determinando la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones con terceros y reflejando la situación real de la empresa y así poder determinar acciones de prevención y una planificación financiera.

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

Identificar y describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la micro empresa de servicios: Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024.

En base a los resultados obtenidos, se concluye que, en la empresa caso de estudio, el financiamiento repercute positivamente en la obtención de la rentabilidad, ello a consecuencia de haber optado por iniciar sus actividad financiado con recursos propios durante los primeros años de operaciones y luego al ver el incremento de oportunidad de negocio y con la necesidad de incrementar su capacidad para ser desarrollado, recurrir a fuentes externas, específicamente del sistema bancario formal, aplicando a un producto financiero acorde a su giro de negocio, tomando en cuenta el plazo y los intereses factibles

a sus necesidades, dicho financiamiento fue empleado para incrementar su capital de trabajo y la actualización de activos fijos, los cuales conllevaron a un óptimo desarrollo de sus actividades y la generación de mayores ingresos, en consecuencia, la rentabilidad fue analizada, evidenciando un incremento en relación al año anterior. Sin embargo, se carece de un plan de contingencia en caso de que los tipos de rentabilidad disminuyan.

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

Elaborar un cuadro comparativo del efecto del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de servicios del Perú y la micro empresa Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024.

Se concluye que, en las micro y pequeñas empresas el financiamiento es un factor muy importante, que genera un efecto positivo dentro de toda organización, si bien es cierto durante los primeros años operación el financiamiento se realiza a través de los fondos propios, pero al ser insuficientes recurren al sistema bancario por financiamiento para el desarrollo y mejorar sus operaciones empresariales, previamente analizan y evalúan el producto a adquirir, el cual debe ser el más adecuado para su giro de negocio, además se evalúan los periodos más adecuados y oportunos para realizar el pago y amortización y, sobre todo el productos que genere menores costos de financiación, buscando maximizar los rendimientos, además que emplean el financiamiento en implementar y actualizar sus activos, a fin de brindar mejores servicios, incrementar sus ingresos y en consecuencia su rentabilidad, la rentabilidad en toda empresa es un indicador fundamental que refleja los rendimientos obtenidos de los activos y el capital, por ello es necesario cuantificarlo, a fin de identificar su incremento o dificultades que presentan.

### **6.4. Respecto al objetivo general**

Identificar y describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la micro empresa de servicios: Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024.

Se concluye que, la empresa ha utilizado ambas fuentes de financiamiento, es así que los recursos propios lo empleo para iniciar su proyecto y el financiamiento externo sirvió para desarrollar sus operaciones con normalidad, ambas fuentes de financiamiento contribuyen al logro de las metas y objetivo trazadas, así como a mejorar los rendimientos obtenidos por la empresa, debido a que la rentabilidad evidencia la adecuada gestión de los recursos financieros obtenidos y si estos se están empleando de manera adecuada,

permitiendo identificar si la inversión realizada es rentable o no para la empresa, por ello se debe mantener el uso correcto de los recursos obtenidos de las entidades bancarias, ya que estos tienen un pacto al momento de obtener utilidades, que le permitan mantenerse y crecer en el mercado. Llegando a la conclusión, el financiamiento ejerce un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa, ya que permite el desarrollo normal, crecimiento en el mercado, generación de mayores ingresos y ventas, y por mismo la obtención de mayores utilidades, en ese sentido, el financiamiento brinda el apoyo necesario a la empresa para que logre los objetivos trazados.

## CASO PRÁCTICO

### **PRIMERA SITUACIÓN SIN FINANCIAMIENTO:**

Si los costos de operación mensuales para la micro empresa Crispatb Company S.R.L. son S/ 30,483.00 y genera ventas por un importe de S/ 44,250.00 soles.

#### **Cálculo de rentabilidad sin financiamiento:**

Ventas: S/ 44,250.00

Costos mensuales: S/ 30,483.00

Utilidad mensual: Ventas - Costos = S/ 44,250.00 - S/ 30,483.00 = **S/ 13,767.00**

### **SEGUNDA SITUACIÓN CON FINANCIAMIENTO:**

La gerencia de la empresa adquiere un préstamo de S/ 40,000 sujeta a una tasa de interés anual del 22.62% por 1 año para incrementar su capital y adquirir un activo fijo.

#### **Cálculo de rentabilidad con financiamiento:**

Ingresos mensuales: S/ 44,250.00

Costos mensuales: S/ 30,483.00

Monto de interés anual del préstamo: S/ 40,000.00\*22.62% = S/9,048.00

Entonces, la amortización del préstamo sería (Capital + interés) /12 meses = **S/ 4,087.33**

Utilidad mensual antes de pago del préstamo: Ingresos - Costos = S/44,250.00 - S/30,483.00 = **S/ 13,767.00**

Utilidad mensual después del pago del préstamo: Utilidad antes del pago - Pago del préstamo = S/ 13,767.00 - S/ 4,087.33 = **S/ 9,679.67**

### **ANÁLISIS COMPARATIVO:**

En la segunda situación, la rentabilidad neta después de pagar el préstamo es de **S/ 9,679.67**, mientras que en la primera situación sin financiamiento era de **S/ 13,767.00**. Se evidencia el efecto que del financiamiento en la rentabilidad: aunque la micro empresa Crispatb Company S.R.L. generó los mismos ingresos y costos en ambas situaciones, la utilidad neta disminuyó en el escenario con financiamiento debido al pago del préstamo. Sin embargo, la empresa contará con un activo fijo de vanguardia, como parte de su patrimonio, el cual le permitirá generar mayores beneficios a futuro.

## **VII. Recomendaciones**

- Se recomienda a las micro y pequeñas empresas, evitar recurrir a los créditos provenientes del sistema informal, pues si bien los costos de financiación son menores, las empresas se exponen a muchos riesgos. En cambio, debe usar el financiamiento del sistema formal, pero, antes debe evaluar las comisiones que se aplica a los préstamos y determinar el costo real.
- Se recomienda a la empresa caso de estudio, buscar asesoría y capacitación en temas de financiación y su aplicación, de esta manera conocer y lograr eficiencia en el uso de los recursos, así como una adecuada gestión empresarial, ya que al contar con un amplio conocimiento se podrán tomar decisiones relevantes de impacto positivo sobre las fuentes de financiación.
- Se recomienda a la empresa, realizar una evaluación de los costos de financiamiento que brindan las entidades del sistema bancario formal e identificar la más adecuada a su giro de negocio, de esta manera se minimizarán los costos y se obtendrán mejores resultados, además debe evitar el sobreendeudamiento y potenciar sus recursos propios, a fin de no perder la propiedad de la empresa.
- Se recomienda a la empresa, diversificar las fuentes de financiación, ya que como empresa de servicio también puede aplicar el leasing como mecanismos de financiación, a fin de actualizar sus activos y al término del periodo puede utilizar la opción de compra, para de esta manera brindar mejores servicios y de calidad.

## Referencias bibliográficas

- Alfonso, Y. (2019). *Servicio: qué es, características, clasificación y tipos*. Gestipolis.  
<https://www.gestipolis.com/servicio-que-es-caracteristicas-clasificacion-y-tipos/>
- Álvarez, F., López, O., & Toledo, M. (2021). *Acceso al financiamiento de las pymes*. Editores CAF. [https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/Acceso al financiamiento de las pymes.pdf?sequence=1](https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/Acceso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf?sequence=1)
- Arevalo, J. G., & Carranza, J. L. (2022). Metodología para mejorar la rentabilidad basada en el punto de equilibrio: propuesta para una empresa en el sector construcción de Perú. *Revista de Análisis Económico y Financiero*, 5(1), 9–20.  
<https://contabilidadyeconomiausmp.edu.pe/OJS2020/index.php/RAEF/article/view/47>
- Arias, J. L., & Covinos, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación* (Enfoques Consulting EIRL. (ed.)).  
<https://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2260>
- Asanza, O. M., & Avendaño, Á. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022. *Polo Del Conocimiento*, 8(8), 763–779. <https://doi.org/10.23857/pc.v8i8.5875>
- Ayala, Y. (2020). *Dinámica del sector comercio y servicios, comprendido entre Calles 29 a la 37, con carreras 1RA y 9 de la Ciudad de Montería, durante el años 2020* [Tesis de pregrado, Universidad de Córdoba].  
<https://repositorio.unicordoba.edu.co/bitstream/handle/ucordoba/3109/ayalaarrietayeraldine.pdf?sequence=8&isAllowed=y>
- Barco, L. S., & Coro, C. A. (2019). *Factores que influyen en el crecimiento de las Mype en el Distrito de Castilla* [Tesis de pre grado, Universidad Nacional de Piura].  
<https://repositorio.unp.edu.pe/handle/20.500.12676/2488>
- Cáceres, A. (2016). Financiación y costo de capital de un proyecto industrial en una empresa peruana. *Revistas ULima*, 95–102.  
[https://revistas.ulima.edu.pe/index.php/Ingenieria\\_industrial/article/download/521/483/#:~:text=El costo de financiamiento puede,con un costo explí- cito.](https://revistas.ulima.edu.pe/index.php/Ingenieria_industrial/article/download/521/483/#:~:text=El costo de financiamiento puede,con un costo explí- cito.)
- Campomanes, J. P. (2021). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa distribuidora y transporte Melo E.I.R.L. – Chimbote, 2020. [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. In *Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23523>

- Carranza, C. J. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa "Líder Ingeniería y Transportes E.I.R.L" - Huaraz, 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26645>
- Ccaccya, D. A. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*. <https://studylib.es/doc/7869547/vii-fuentes-de-financiamiento-empresarial>
- Chagolla, M. (2016). *Finanzas II*. <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia-de-finanzas/finanzas-ii-mauricio-a.-chagolla-farias/administracion-financiera-capitulo-6.pdf>
- Chu, M. (2019). *Finanzas aplicadas, teoría y práctica*. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/127073?page=11>.
- Coll, F. (2020). *Coste de financiación - Qué es, definición y concepto | Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- Ley N° 28015-Ley de promoción y formalización de la Micro Y Pequeña Empresa, (2003). <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- LEY N° 30056 - Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, (2013). <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Córdoba, M. (2016). *Gestión Financiera* (Ecoe Ediciones (ed.); 2nd ed.). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/126525>
- Corona, L. (2021). *Emprendimientos, Financiamiento y legislación* (M. A. Porrúa (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/191643>
- Cruz, A. D. (2021). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes - 2020* [Tesis de pre grado, Universidad Nacional de Tumbes]. <http://repositorio.untumbes.edu.pe/handle/20.500.12874/2356>
- Cueva, R. A. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa World Taxi International S.A.C.- Chimbote y propuesta de mejora, 2017*. [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/27292>
- De la Cruz, G. A., Santos, P., & Polanco, Y. (2020). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Universidad Abierta para Adultos (UAPA).

- <https://elibro.net/es/ereader/uladech/175882>
- Dini, M., & Stumpo, G. (2020). MIPIMES en América Latina: Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. In *Cepal*.  
<https://www.cepal.org/es/publicaciones/44148-mipymes-america-latina-un-fragil-desempeno-nuevos-desafios-politicas-fomento>
- Dipaz, C. M. (2021). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio transportes Silvera & H S.R.L. de Ayacucho, 2021*. [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/25528>
- Garcés, K. jajaira. (2019). *La Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos “Hostería Arrayan y Piedra” de la ciudad de Macas – Ecuador periodo 2015 – 2018*. Tesis de pre grado, Universidad Nacional de Chimborazo.
- García, D. (2015). *Fuentes de Financiamiento*.  
<http://ri.uaemex.mx/oca/bitstream/20.500.11799/33865/1/secme-18851.pdf>
- Guarderas, M. M., & Concha, J. (2023). Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa SERIMTEC S.A., de la ciudad de Guayaquil, año 2022. *Polo Del Conocimiento*, 8(8), 49–77. <https://doi.org/10.23857/pc.v8i8.5835>
- Gutiérrez, J. A., & Tapia, J. P. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista de Investigación Valor Contable*, 3(1), 9–30.  
<https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Hernández, R., & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la investigación* (S. A. McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES (ed.)).  
<http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/handle/54000/1292>
- Izagirre, J., Carhuacho, I., & Silva, D. (2020a). *Finanzas para no financieros* (Universidad Internacional del Ecuador (ed.)). Universidad Internacional del Ecuador, Guayaquil. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/136839?page=105>
- Izagirre, J., Carhuacho, I., & Silva, D. (2020b). *Finanzas para no financieros* (U. N. del E. E (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/136839>
- Jiménez, A., Galván, K., & Navarrete, R. (2020). Financiamiento de las Mipymes en México y su impacto en su esperanza de vida. *Revista de Desarrollo Económico*, 7(23), 1–13. <https://doi.org/10.35429/jed.2020.23.7.1.13>
- Lavalle, A. C. (2017). *Análisis financiero*. Editorial Digital UNID.  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/41183>



- Layza, N. A. (2020). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019* [Tesis de pre grado, Universidad Peruana Unión].  
[https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/3061/Nancy\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/3061/Nancy_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- León, E. L., & Saavedra, M. L. (2018). *Fuentes de financiamiento para las Mipyme en México* [Universidad del Caribe].  
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Lirion, P. (2021). *Caracterización de la rentabilidad de la micro empresa del sector turismo "Lalo Travel servicios turísticos" EIRL. - Huaraz, 2020* [Universidad Uladech los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/27660>
- López, G. A., Mata, M. de la C., & Becerra, F. Á. (2018). *Planificación de empresas*.  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/120837?page=14>
- Maguiña, M. E., Ramírez, E. H., Huerta, R. M., & Concepción, R. J. (2020). Microcrédito y desarrollo de las microempresas en las zonas rurales de Ancash, Perú. *CIENCIA Ergo-Sum*, 28(1), 8. <https://cienciaergosum.uaemex.mx/article/view/12667/11619>
- Mancilla, M. A. (2021). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa "Empresa de Transportes Ares" S.R.L. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/28727>
- Martínez, M. L. (2021). *Factores determinantes de la rentabilidad empresarial del sector transporte en Colombia* [Tesis de maestría, Universidad EAFIT].  
[https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/30556/Trabajo de Grado final - Monica Lizeth Martinez Nuñez 2021.pdf?sequence=2&isAllowed=y](https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/30556/Trabajo%20de%20Grado%20final%20-%20Monica%20Lizeth%20Martinez%20Nuñez%202021.pdf?sequence=2&isAllowed=y)
- Mendoza Palacio, D. H. (2022). *Gestión financiera y rentabilidad de las pymes del sector misceláneas del Distrito Especial Turístico y Cultural de Riohacha*. [Tesis de maestría, Universidad de Guajirca].  
<https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/handle/uniguajira/684>
- Mendoza, S. (2022). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Grifo Jaarsom E.I.R.L. " - Ayacucho, 2022* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/31961>
- Ministerio de Industria, C. y T. de E. (2019). *Marco Estratégico en Política de Pyme 2030*.

- 1–122. <https://industria.gob.es/es-es/Servicios/MarcoEstrategicoPYME/MarcoEstrategicoPYME.pdf>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2021). *Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa*.  
[https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia\\_micro\\_pequena\\_empresa.pdf](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf)
- Montoya, L. M. (2017). Régimen laboral especial de la Micro y Pequeña Empresa. *Soluciones Laborales*, 4(112).  
[https://www2.congreso.gob.pe/sicr/biblioteca/Biblio\\_con.nsf/999a45849237d86c052577920082c0c3/A4B72C4C1B1A8C88052581870052D8EB/\\$FILE/SOLUCIONESLABORALES112.PDF](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/biblioteca/Biblio_con.nsf/999a45849237d86c052577920082c0c3/A4B72C4C1B1A8C88052581870052D8EB/$FILE/SOLUCIONESLABORALES112.PDF)
- Moreno, J. A. (2018). *Prontuario de finanzas empresariales*. Patria Educación.  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/40542>
- Muñoz, C. (2015). *Métodos de valoración de empresas: teoría y práctica* (Universidad de la Salle - ediciones Unisalle (ed.); 1st ed.).
- Muñoz, J. (2024). *Todo lo que necesitas saber sobre la rentabilidad*. Agicap.  
<https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis. In *Journal of Chemical Information and Modeling* (5a ed., Vol. 53, Issue 9).  
[http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales\\_de\\_consulta/Drogas\\_de\\_Abuso/Articulos/MetodologiaInvestigacionNaupas.pdf](http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/MetodologiaInvestigacionNaupas.pdf)
- Navarro, J. E. F. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa de transportes Trannsliz E.I.R.L. – Sullana y propuesta de mejora, 2021*. [Tesis de titulación, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/33952>
- Ojeda, S. Y. (2019). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú rubro Transporte de Carga por Carretera caso: Pesquera Nor Productos S.R.L.Piura periodo 2017* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/20305>
- Orueta, I., Echagüe, M., Bazerque, P., Correa, A., García, C., García, D., Rivero, C., Gonzáles, J., & Ibáñez, D. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas*

- empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica.*  
[https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1454/La financiación de las micro%2C pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1454/La%20financiación%20de%20las%20pequeñas%20y%20medianas%20empresas%20a%20través%20de%20los%20mercados%20de%20capitales%20en%20Iberoamérica.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Pampillón, F., De la Cuesta, M., & Ruza Cristina. (2021). *Sistema financiero en perspectiva*. UNED- Universidad Nacional de Educación a Distancia.  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/213208?page=71>
- Paredes, Y., Cahuana, R., Carrasco, L., Quispe, R., & Jorge, G. (2019). Factores que inciden en el crecimiento de las MYPES del sector forestal (aserraderos) en la Amazonía de Madre de Dios. *Ceprosimad*, 7(2), 49–59.  
<https://journal.ceprosimad.com/index.php/ceprosimad/article/view/93>
- Pedraza, O. (2015). *Modelos del plan de negocios: para la micro y pequeña empresa* (Grupo editorial Patria (ed.)).
- Ramírez, N., Flores, Z., & Mungaray, A. (2019). *Financiamiento y capacitación en las microempresas mexicanas* ( miguel A. Porrúa (ed.)).  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/128235>
- Ramírez, N., Mungaray, A., Aguilar, J. G., & Inzunza, R. (2017). Una explicación de la rentabilidad y poder de mercado de las microempresas marginadas. *Economía, Teoría y Práctica*, 46(1), 97–113. <https://www.scielo.org.mx/pdf/etp/n46/2448-7481-etp-46-00097.pdf>
- Resolución N° 0277- 2024-CU-ULADECH Católica. (2024). *Código de ética para la investigación - Version 001*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.  
<https://www.studocu.com/pe/document/universidad-privada-san-juan-bautista/mecanica-de-suelos/codigo-de-etica-para-la-investigacion-05/42978946>
- Rodríguez, J., De Hoyos, B., Rodríguez, P., & Machado, L. (2020). *Introducción al sistema financiero y mercado de capitales*. [https://mjhernan.webs.ull.es/SISTEMA FINANCIERO PDF.pdf](https://mjhernan.webs.ull.es/SISTEMA%20FINANCIERO%20PDF.pdf)
- Rojas, M. D. (2018). *Finanzas personales : cultura financiera*. Ediciones de la U.  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/70331>
- Romero, J., Gutiérrez, J., Barrios, J., & Núñez, O. (2022). Financiamiento de micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla – Colombia. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVIII(4), 16. <https://doi.org/10.31876/rcs.v28i4.39127>
- Rufino, S. J. (2024). *El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y*

- medianas empresas del Perú, caso: La Choza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023.* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://revista.ectperu.org.pe/index.php/ect/article/view/156/172>
- Sainz, R., & Edmunds, J. (2021). *Competir por capital. La historia no contada del financiamiento empresarial* (RIL editores (ed.)). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/188577>
- Salinas, G. A. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa transportes de carga Mackre S.A.C. - Casma, 2021* [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26071>
- Santos, E. Y. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Ibáñez & Guzmán S.R.L” – Chimbote y propuesta de mejora 2018.* [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23888>
- Sevilla, A. (2018). *Rentabilidad - Qué es, definición y significado.* <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Simon, A. L. (2023). *Impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú: caso empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.” – Huánuco, 2023* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/34686>
- Sociedad de Comercio Exterior del Perú-ComexPerú. (2022). *Mypes dedicadas a servicios representan el 50% del total, pero son las que tienen menor índice de capacidad formal.* ComexPerú. <https://www.comexperu.org.pe/articulo/mypes-dedicadas-a-servicios-representan-el-50-del-total-pero-son-las-que-tienen-el-menor-indice-de-capacidad-formal>
- Suárez, A. Y. (2020). *Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador.* [Tesis de pre grado, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil]. <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/15019>
- Superintendencia de Banca- Seguros y AFP. (2017). *Programa Finanzas en el Cole.* [https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia del docente 2017.pdf](https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf)
- Vásquez, Y. (2021). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector transporte del Perú: caso de la empresa de transportes multiservicios nuestra señora de Virgen de Guadalupe S.A.C de Ayacucho 2019*

[Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/27941>

Velasquez, C. (2023). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio: caso empresa “Coseco JM”*

*S.A.C.- Chimbote, 2021* [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/34112>

Vera, L. (2022). *Cómo se define una pyme en Europa y por qué es importante*. Cinco Días.

[https://cincodias.elpais.com/cincodias/2022/07/28/pyme/1659013248\\_278553.html](https://cincodias.elpais.com/cincodias/2022/07/28/pyme/1659013248_278553.html)

Zambrano, F. J., Riverao, C. I., Quimi, D. I., & Flores, E. J. (2021). Factores explicativos de la rentabilidad de las microempresas: Un estudio aplicado al sector comercio.

*INNOVA Research Journal*, 6(3.2), 63–78.

<https://doi.org/10.33890/innova.v6.n3.2.2021.1974>

## Anexos

### Anexo 01: Matriz de Consistencia

**TÍTULO:** EL FINANCIAMIENTO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO EMPRESA DE EMPRESA DE SERVICIOS: CRISPATB COMPANY S.R.L. HUARAZ, 2024

<b>FORMULACIÓN DEL PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>VARIABLES</b>	<b>METODOLOGIA</b>
<p><b>Problema general:</b> ¿Cuál es el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la micro empresa de servicios Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024?</p>	<p><b>Objetivo general:</b> Identificar y describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la micro empresa de servicios: Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024.</p> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de servicios del Perú, 2024.</li> <li>2. Identificar y describir el efecto del financiamiento en la rentabilidad de la</li> </ol>	<p><b>Financiamiento</b></p> <p>Fuentes de financiamiento Sistema de financiamiento Costo de financiamiento Usos del financiamiento</p> <p><b>Rentabilidad</b></p> <p>Tipos de rentabilidad Rentabilidad Económica Rentabilidad Financiera</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b> Cualitativa.</p> <p><b>Nivel de investigación:</b> Descriptivo</p> <p><b>Diseño de investigación:</b> No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso</p> <p><b>Población y muestra:</b> La población fueron las Micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y la muestra fue la Micro empresa Crispatb Company S.R.L.</p>

	<p>micro empresa de servicios: Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024.</p> <p>3. Elaborar un cuadro comparativo del efecto del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de servicios del Perú y la micro empresa Crispatb Company S.R.L. Huaraz, 2024.</p>		
--	--	--	--

**Fuentes:** Elaboración propia.

## Anexo 02: Instrumento de recolección de información



### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

La técnica de la entrevista, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: el tema: **EL FINANCIAMIENTO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO EMPRESA DE SERVICIOS: CRISPATB COMPANY S.R.L. HUARAZ, 2024** al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, nos responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación. Se agradece su participación y colaboración.

#### Preguntas:

##### **Respecto a la variable: Financiamiento**

1. ¿Se emplean recursos propios para desarrollar su actividad económica?
2. ¿Se emplean recursos externos para desarrollar su actividad económica?
3. ¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema bancario?
4. ¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema no bancario formal?
5. ¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema informal?
6. ¿La tasa de interés aplicada fue mensual o anual?
7. ¿Cuál fue el porcentaje de la tasa de interés?
8. ¿La devolución del financiamiento fue a corto plazo? ¿De cuántos meses?
9. ¿La devolución del financiamiento fue a largo plazo? ¿De cuántos meses?
10. ¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?

##### **Respecto a la variable: Rentabilidad**

1. ¿Se analizan los estados financieros para conocer los rendimientos obtenidos?
2. ¿La empresa midió su rentabilidad económica?
3. ¿El financiamiento obtenido contribuyó a la mejora de la rentabilidad en la empresa?
4. ¿La empresa cuenta con un plan de acción en caso que la rentabilidad económica disminuya?
5. ¿La empresa midió su rentabilidad financiera?
6. ¿El financiamiento obtenido influyó en la obtención de mayores utilidades a los socios?
7. ¿La rentabilidad financiera obtenida fue mayor en función al año anterior?
8. ¿La empresa cuenta con un plan de acción en caso la rentabilidad financiera disminuya?

Chimbote, abril de 2024

CRISPATB COMPANY S.R.L.  
RUC: 220005437

.....  
Alicia Bertha Romero Quinones  
GERENTE GENERAL

Firma y sello del entrevistado



DIMENSIONES	PREGUNTAS	SI	NO	RESPUESTA
Fuentes de financiamiento	1. ¿Se emplean recursos propios para desarrollar su actividad económica?	X		Al inicio solo fue con recursos propios. Luego ya recurrieron a un financiamiento externo por \$40,000.00
	2. ¿Se emplean recursos externos para desarrollar su actividad económica? ¿Cuál fue el monto obtenido?	X		
Sistema de financiamiento	3. ¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema bancario? ¿De qué banco?	X		Por las facilidades que le ofrecieron obtiene por el Banco Scotiabank
	4. ¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema no bancario formal?		X	
	5. ¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema informal?		X	
Costo de financiamiento	6. ¿La tasa de interés aplicada fue mensual o anual?	X		Analizando sus opciones consideraron la tasa anual con una tasa de interés de 22.62%
	7. ¿Cuál fue el porcentaje de la tasa de interés?			
Plazos de financiamiento	8. ¿La devolución del financiamiento fue a corto plazo? ¿De cuántos meses?		X	Optó por un financiamiento de 24 meses. Ya que según sus ingresos podían cumplir con el pago
	9. ¿La devolución del financiamiento fue a largo plazo? ¿De cuántos meses?	X		
Usos del financiamiento	10. ¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	X		La empresa invirtió en su capital y compra de unidades.
	11. ¿El crédito solicitado fue invertido para pagar las deudas de impuestos?		X	
	12. ¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijos?	X		

La empresa Romero Quintero



<b>Tipos de rentabilidad</b>	13. ¿Se elabora y analizan oportunamente los estados financieros para conocer los rendimientos obtenidos?	X		<p>de manera oportuna la empresa realiza sus estados financieros según su análisis pueden conocer cuanto de rentabilidad obtuvieron</p> <p>Revisan su rentabilidad mejoró en el último año gracias a la inversión.</p> <p>no cuentan con un plan de acción por si hay algún cambio negativo.</p>
	14. ¿La empresa midió su rentabilidad económica?	X		
	15. ¿El financiamiento obtenido contribuyó a la mejora de la rentabilidad en la empresa?	X		
	16. ¿La empresa cuenta con un plan de acción en caso que la rentabilidad económica disminuya?		X	
	17. ¿La empresa midió su rentabilidad financiera?	X		
	18. ¿El financiamiento obtenido influyó en la obtención de mayores utilidades a los socios?	X		
	19. ¿La rentabilidad financiera obtenida fue mayor en función al año anterior?	X		
	20. ¿La empresa cuenta con un plan de acción en caso la rentabilidad financiera disminuya?		X	

  
 ROMEO MÁRQUEZ ROMERO QUIRÓS  
 GERENTE GENERAL

**Anexo 03: Ficha de los instrumentos**

**Anexo 03. Validez del instrumento**

**Ficha de Identificación del Experto**

<b>Ficha de identificación del experto para proceso de validación</b>	
<b>Nombres y Apellidos:</b> Marco Antonio Rodríguez Minaya	
<b>N° DNI:</b> 42069871	<b>Edad:</b> 42
<b>Celular:</b> 964696406	<b>Email:</b> marco-conta@hotmail.com
<b>Título profesional:</b>	
<b>Grado académico:</b> Maestría: X	<b>Doctorado:</b>
<b>Especialidad:</b> Contabilidad y Finanzas	
<b>Institución que labora:</b> Municipalidad Distrital San Miguel de Aco - Carhuaz	
<b>Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis</b>	
<b>Título:</b> EL FINANCIAMIENTO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO EMPRESA DE SERVICIOS: CRISPATB COMPANY S.R.L. HUARAZ, 2024	
<b>Autor(es):</b> OBREGON COBOS CLEIDY	
<b>Programa académico:</b> ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD	
	
<b>Firma</b>	<b>Huella</b>

Formato de Ficha de Validación

FICHA DE VALIDACIÓN									
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO EMPRESA DE SERVICIOS: CRISPATB COMPANYY S.R.L HUARAZ, 2024									
Variable 1: Financiamiento		Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones	
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple		
<b>Dimensión 1: Fuentes de financiamiento</b>									
1.	¿Se emplean recursos propios para desarrollar su actividad económica?	X		X		X			
2.	¿Se emplean recursos externos para desarrollar su actividad económica? ¿Cuál fue el monto obtenido?	X		X		X			
<b>Dimensión 2: Sistema de financiamiento</b>									
1.	¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema bancario? ¿De qué banco?	X		X		X			
2	¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema no bancario formal?	X		X		X			
3	¿Recurre al financiamiento que otorga el sistema informal?	X		X		X			
<b>Dimensión 3: Costo de financiamiento</b>									
1	¿La tasa de interés aplicada fue mensual o anual?	X		X		X			
2	¿Cuál fue el porcentaje de la tasa de interés?	X		X		X			
<b>Dimensión 4: Plazos de financiamiento</b>									
1	¿La devolución del financiamiento fue a corto plazo? ¿De cuántos meses?	X		X		X			
2	¿La devolución del financiamiento fue a largo plazo? ¿De cuántos meses?	X		X		X			
<b>Dimensión 5: Usos del financiamiento</b>									
1	¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	X		X		X			
2	¿El crédito solicitado fue invertido para pagar las deudas de impuestos?	X		X		X			
3	¿El crédito solicitado fue invertido en activos fijos?	X		X		X			



Variable 1: Rentabilidad									
<b>Dimensión 5: Tipos de rentabilidad</b>									
<b>1</b>	Se elabora y analizan oportunamente los estados financieros para conocer los rendimientos obtenidos?	X	X					X	
<b>2</b>	¿La empresa midió su rentabilidad económica?	X	X					X	
<b>3</b>	¿El financiamiento obtenido contribuyó a la mejora de la rentabilidad en la empresa?	X	X					X	
<b>4</b>	¿La empresa cuenta con un plan de acción en caso que la rentabilidad económica disminuya?	X	X					X	
<b>5</b>	¿La empresa midió su rentabilidad financiera?	X	X					X	
<b>6</b>	¿El financiamiento obtenido influyó en la obtención de mayores utilidades a los socios?	X	X					X	
<b>7</b>	¿La rentabilidad financiera obtenida fue mayor en función al año anterior?	X	X					X	
<b>8</b>	¿La empresa cuenta con un plan de acción en caso la rentabilidad financiera disminuya?	X	X					X	

**Recomendaciones:**

Establecer pautas claras para una buena calidad de investigación.

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

Nombres y Apellidos de experto: MG. Marco Antonio Rodríguez Minaya DNI: 42069871



Firma



Huella digital

## Anexo 04: Consentimiento informado

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

(Ciencias Sociales)

Estimado/a participante Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Obregon Cobos Cleidy**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

#### **EL FINANCIAMIENTO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO EMPRESA DE SERVICIOS: CRISPATB COMPANY S.R.L. HUARAZ, 2024**

La entrevista durará aproximadamente 15 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.

- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode.
- Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: [cleidydicitaoc@gmail.com](mailto:cleidydicitaoc@gmail.com) o al número 956630700. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico [cicci@uladech.edu.pe](mailto:cicci@uladech.edu.pe)

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	<b>CRISPATB COMPANY S.R.L.</b> <b>ROMERO QUIÑONES ALICIA BERTHA</b>
Firma del participante:	 <b>Alicia Romero Quiñones</b> <b>GERENTE GENERAL</b>
Firma del investigador:	
Fecha:	<b>16/04/2024</b>

## Anexo 05: Carta de Presentación Experto

### CARTA DE PRESENTACIÓN

**Doctor: CPC. MARCO ANTONIO RODRIGUEZ MINAYA**

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: **Obregon Cobos Cleidy** egresado del programa académico de Escuela Profesional 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 EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO EMPRESA DE SERVICIOS: CRISPATB COMPANY S.R.L. HUARAZ, 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,

  
OBREGON COBOS CLEIDY  
DNI: 45493658

Recibido  
06-05-2024

## Anexo 06: Carta de Presentación Empresa estudiada recepcionada



Chimbote, 03 de abril del 2024

### **CARTA N° 0000000171- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA**

**Señor/a:**

**ROMERO QUIÑONES ALICIA BERTHA  
CRISPATB COMPANY S.R.L.**

**Presente.-**

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO EMPRESA DE SERVICIOS: CRISPATB COMPANY S.R.L. HUARAZ, 2024, que involucra la recolección de información/datos en REPRESENTANTE LEGAL, a cargo de CLEIDY OBREGON COBOS, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 45493658, durante el período de 01-04-2024 al 15-04-2024.

La investigación se llevará a cabo siguiendo altos estándares éticos y de confidencialidad y todos los datos recopilados serán utilizados únicamente para los fines de la investigación.

Es propicia la oportunidad para reiterarle las muestras de mi especial consideración.

Atentamente.

Dr. Willy Valle Salvatierra  
Coordinador de Gestión de Investigación

*Recibido  
12/04/24*



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

email: [cooperacion@uladech.edu.pe](mailto:cooperacion@uladech.edu.pe)

Tel.: (043) 343444 Cel: 948560463

Jr. Tumbes N° 247 - Centro Comercial y Financiera - Chimbote, Perú



## Anexo 07: Fichas bibliográficas

<p><b>Autor:</b> Navarro Garrido, Jhon Edson Francescoli</p> <p><b>Título:</b> Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa de transportes Trannsliz E.I.R.L. – Sullana y propuesta de mejora, 2021</p> <p><b>Año:</b> 2023</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Sullana- Perú</p>
<p>El estudio estableció como objetivo: Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa de transportes Trannsliz E.I.R.L. de Sullana, 2021. Relacionado a la metodología que se utilizó fue cualitativa, y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; aplicándose técnicas de revisión bibliográfica y entrevista, también se empleó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas. Obteniendo los siguientes resultados: De acuerdo con el objetivo específico 1: La mayoría de las empresas recurren al financiamiento externo, solicitados a corto y largo plazo, invirtían en capital y activos, midiéndolos a través de indicadores mejorando la rentabilidad, asimismo, dependiendo de estrategias comerciales para sacar ventaja ante la competencia. En relación con el objetivo específico 2: La empresa caso de estudio, cuenta con préstamos en el banco, a largo plazo, invirtiéndolos y logrando incrementar los ingresos con el financiamiento, teniendo en el 2021 un ROI de 11% y ROE de 57% acrecentando la rentabilidad, sin embargo, para captar clientes, son las referencias. Como conclusión general: Se propone que Trannsliz E.I.R.L. implemente un área de finanzas y gestione estrategias que permita a la empresa establecerse en el mercado.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica:</b></p> <p>Navarro, J. E. F. (2023). <i>Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa de transportes Trannsliz E.I.R.L. – Sullana y propuesta de mejora, 2021</i>. [Tesis de titulación, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <a href="https://hdl.handle.net/20.500.13032/33952">https://hdl.handle.net/20.500.13032/33952</a></p>	<p><b>Ficha N°1</b></p>

<p><b>Autor:</b> Mendoza Quispe, Sonia</p> <p><b>Título:</b> El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Grifo Jaarsom E.I.R.L." - Ayacucho, 2022</p> <p><b>Año:</b> 2022</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Ayacucho- Perú</p>
<p>El estudio estableció como objetivo: Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del grifo Jaarsom E.I.R.L. de Ayacucho, 2020. La investigación fue: de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista; y como instrumentos fue fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, se evidenció que el financiamiento influye en la rentabilidad de las MYPE estudiadas del sector servicios del Perú, de manera positiva ya que el financiamiento interno y externo que reciben son invertidos en capital de trabajo, infraestructura e incremento de sus activos fijos, generando mayor rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2, se establece que el financiamiento influye en la rentabilidad del grifo Jaarsom E.I.R.L de manera positiva, ya que el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo y en adquisición de activos fijos, mejorando así la calidad del servicio brindado. Finalmente, se concluye que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las Mype, debido a que los recursos obtenidos como préstamo del sistema bancario, a una tasa mensual del 18%, a corto plazo, fueron invertidos en capital de trabajo y adquisición de activos fijos, a fin de brindar mejores servicios y de calidad, gestionando adecuadamente sus recursos se logró que la rentabilidad de la empresa se incremente en los últimos años.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica:</b></p> <p>Mendoza, S. (2022). <i>El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Grifo Jaarsom E.I.R.L." - Ayacucho, 2022</i> [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <a href="https://hdl.handle.net/20.500.13032/31961">https://hdl.handle.net/20.500.13032/31961</a></p>	<p><b>Ficha N°2</b></p>

<p><b>Autor:</b> Cruz Garcia, Ashley Dannixa</p> <p><b>Título:</b> El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes – 2020</p> <p><b>Año:</b> 2021</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Tumbes- Perú</p>
<p>El estudio estableció como objetivo: determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado SAC; Tumbes, 2020; lo cual permitió conocer el financiamiento y su impacto en la rentabilidad de la empresa e identificar el financiamiento vía capital y vía crédito. Asimismo, la hipótesis fue: El financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros El Dorado S.A.C; Tumbes, 2020. El tipo de investigación, fue considerado un estudio de investigación descriptiva, explicativa, cuantitativa y correlacional. La población fue la empresa interprovincial de transporte de pasajeros El Dorado S.A.C y la muestra estuvo conformada por 5 trabajadores que influyen en las decisiones financieras, a dicha muestra se aplicó el instrumento estadístico de recopilación de información: la encuesta, además recogimos información financiera y no financiera del año 2020 que nos facilitó la empresa como el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales. Entre los principales resultados: La empresa en los cinco últimos años ha venido reinvertiendo sus utilidades, estos recursos han permitido realizar la compra de activos fijos para repotenciar su capacidad productiva, de igual manera cuenta con una línea de crédito bancaria y comercial, las cuales aplica de manera planificada, utilizándolas para la mejora de sus activos fijos, permitiéndoles tener una mejor operatividad. Se concluye que, existe una importante influencia entre el financiamiento y la rentabilidad, ya que los recursos tanto internos como externos permitieron a la empresa la adquisición y mantenimiento de los activos fijos, desarrollar y mejorar la calidad de la prestación de servicios, ampliar su capacidad operativa y de esta manera obtener una mejor rentabilidad económica y financiera.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica:</b></p> <p>Cruz, A. D. (2021). <i>El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes - 2020</i> [Tesis de pre grado, Universidad Nacional de Tumbes]. <a href="http://repositorio.untumbes.edu.pe/handle/20.500.12874/2356">http://repositorio.untumbes.edu.pe/handle/20.500.12874/2356</a></p>	<p><b>Ficha N°3</b></p>

<p><b>Autor:</b> Layza Bogarin, Nancy Acenat</p> <p><b>Título:</b> Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019</p> <p><b>Año:</b> 2020</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Lima- Perú</p>
<p>El estudio estableció como objetivo: Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019. Existe una relación positiva y significativa entre las variables de financiamiento y rentabilidad. La metodología fue cuantitativo-transversal-descriptivo, se aplicó la técnica de la encuesta y aplicándose un cuestionario. Como principales resultados se obtuvo: Existe una relación positiva y significativa entre las variables de financiamiento y rentabilidad, demostrado por el cuestionario realizado a los microempresarios encuestados en los puertos de la ciudad de Pucallpa, lo que evidencia que el financiamiento proveniente de las entidades bancarias, intervienen en la rentabilidad de las empresas que cuentan con un plan estratégico de manejo de recursos y un asesor que le ayude a gestionar los recursos, enfocarse en sus fortalezas superar sus debilidades. Se concluye que, la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas del sector terciario es básico y primordial con un financiamiento adecuado acorde a sus ingresos con mejores tasas de interés y facilidades bancarias lograra afianzar su estabilidad económica y competitividad laboral, acorde a la tecnología, y diversificación de su microempresa.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica:</b></p> <p>Layza, N. A. (2020). <i>Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019</i> [Tesis de pre grado, Universidad Peruana Unión]. <a href="https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/3061/Nancy_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&amp;isAllowed=y">https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/3061/Nancy_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&amp;isAllowed=y</a></p>	<p><b>Ficha N°4</b></p>

<p><b>Autor:</b> Ojeda Quintana, Silvia Yajaira</p> <p><b>Título:</b> El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú rubro Transporte de Carga por Carretera caso: Pesquera Nor Productos S.R.L. Piura, periodo 2017</p> <p><b>Año:</b> 2019</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Piura- Perú</p>
<p>El estudio estableció como objetivo: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro transporte de carga por carretera del Perú y de la empresa “Pesquera Nor Productos SRL” Piura, periodo 2017. El tipo de investigación a la cual pertenece es descriptiva, con una metodología de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso, se indagó y revisó bibliografías y documentos, se aplicó como técnica una encuesta y observación directa, elaborándose un cuestionario como instrumentos. Como resultados se obtuvo que: mediante el financiamiento las empresas pueden logran diferentes cambios en sus empresas que ayudaran a mejorar su rendimiento e incrementar las utilidades, volviendo a las empresas más rentables: La unidad de análisis incrementó su rentabilidad a raíz del financiamiento ya que en el año 2016 obtuvo un 7% del ROE (rentabilidad sobre el capital invertido) o también conocido como ROI (rentabilidad sobre las inversiones) siendo este superior al ROA (rentabilidad sobre activo) que fue de 3% con un efecto positivo de apalancamiento y fue creciendo en el año 2017 con un 13% en el ROE y 8% en el ROA, llegando a la conclusión que el financiamiento si influye de una manera positiva ya que ha ido aumentando en el volumen de sus ventas a las fechas que se adquirieron los financiamientos pero cabe recalcar que también aumento su nivel de endeudamiento pero la empresa supo responder a sus desudas, cumpliendo sus pagos. Asimismo, logramos identificar que a raíz de dicho financiamiento la empresa obtuvo un incremento en su activo, reflejado en los estados financieros.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica:</b></p> <p>Ojeda, S. Y. (2019). <i>El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú rubro Transporte de Carga por Carretera caso: Pesquera Nor Productos S.R.L.Piura periodo 2017</i> [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <a href="https://hdl.handle.net/20.500.13032/20305">https://hdl.handle.net/20.500.13032/20305</a></p>	<p><b>Ficha N°5</b></p>

<p><b>Autor:</b> Simon Villogas, Ana Lourdes</p> <p><b>Título:</b> Impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú: caso empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023</p> <p><b>Año:</b> 2023</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Huánuco- Perú</p>
<p>El estudio estableció como objetivo: Determinar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú y de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023. Esta investigación fue cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; como técnica se utilizó la encuesta y como instrumento el cuestionario. Se encontró que; las empresas obtuvieron financiamiento de recursos propios y de terceros a corto y largo plazo, por ende, expresaron que el financiamiento impacta positivamente en la rentabilidad y los estados financieros ayudaron a comprender la situación financiera. En cuanto a la empresa de estudio, se financió con recursos propios debido a las altas tasas de interés que ofrecían las instituciones financieras. Asimismo, realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento, por ende, el financiamiento si impacta en la rentabilidad e incide en la contabilidad financiera. Se concluyó que, las fuentes de financiamiento contribuyen efectivamente a mejorar las posibilidades de la rentabilidad, evidenciado mediante los ratios de rentabilidad, ayudando a las empresas a identificar su capacidad para hacer frente a sus compromisos y teniendo un control adecuado de sus operaciones, teniendo un impacto positivo en la rentabilidad y en efecto en los EE.FF ya que ayudan a comprender la situación económica, y la capacidad de preverla para luego realizar una adecuada planificación financiera. Por su parte la unidad de análisis tuvo un impacto aceptable aunque no fueron tan elevadas ya que solo se financió con recursos propios.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica:</b></p> <p>Simon, A. L. (2023). <i>Impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú: caso empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023</i> [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <a href="https://hdl.handle.net/20.500.13032/34686">https://hdl.handle.net/20.500.13032/34686</a></p>	<p><b>Ficha N°6</b></p>

<p><b>Autor:</b> Rufino Saldarriaga, Shirley Jackeline</p> <p><b>Título:</b> El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Chozza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023</p> <p><b>Año:</b> 2024</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Tambogrande-Perú</p>
<p>El estudio estableció como objetivo: Determinar el efecto del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, Caso: La Chozza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023., empleando un método de investigación que consistió en un enfoque cualitativo, de nivel descriptivo y de estudio de caso, se aplicó la técnica de revisión bibliográfica y de encuesta. Los resultados arrojan que el financiamiento es una alternativa favorable para las empresas; puesto que a través de esta herramienta se puede generar grandes proyectos, partiendo de un inicio de emprendimiento, influyendo directamente en la rentabilidad de manera positiva al dar utilidades y liquidez obtenidas de una inversión en el que se podrá visualizar si está siendo rentable para la empresa. También se encontró que la empresa en estudio no utiliza de manera correcta la financiación obtenida por el banco, debido a que el dinero es usado en construcción o remodelación de la empresa, y a pesar de ello ha logrado crecimiento en sus ventas. Se concluye que la empresa cuenta con financiación propia y externa, la cual ejerce un impacto positivo en la obtención de sus rendimientos, aunque este no fue elevado, debido a que afrontaron la pandemia, actualmente evalúan periódicamente sus ingresos y egresos con la finalidad de estar preparados ante una situación similar de pandemia y/o para evitar riesgos empresariales.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica:</b></p> <p>Rufino, S. J. (2024). <i>El financiamiento y su efecto en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del Perú, caso: La Chozza Negocios y Servicios Generales E.I.R.L. Tambogrande, 2023.</i> [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].</p> <p><a href="https://revista.ectperu.org.pe/index.php/ect/article/view/156/172">https://revista.ectperu.org.pe/index.php/ect/article/view/156/172</a></p>	<p><b>Ficha N°7</b></p>

<p><b>Autor:</b> Velasquez Pauca, Camila</p> <p><b>Título:</b> El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio: caso empresa “Coseco JM” S.A.C.- Chimbote, 2021</p> <p><b>Año:</b> 2023</p>	<p><b>Ciudad, País:</b> Chimbote- Perú</p>
<p>El estudio estableció como objetivo: identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Coseco JM” S.A.C.- Chimbote, 2021. La metodología fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la encuesta y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario, aplicado al gerente de la empresa en estudio. Obteniendo los siguientes resultados: Las Mypes acceden a fuentes de financiamiento externo, exactamente del sistema financiero bancario, lo cual les brinda desarrollo, sostenibilidad y eficacia en la realización de sus operaciones. La empresa en estudio se financia externamente a través del sistema financiero bancario, dicho financiamiento incrementó entre un 10 a 20% su rentabilidad, lo cual se empezó a notar antes de los 6 meses. Se concluye que el financiamiento influye positivamente en el incremento de la rentabilidad de las Mypes, debido a que permite aumentar la productividad y continuidad de las operaciones, permitiendo su desarrollo y crecimiento en el mercado, es decir, el financiamiento es un factor importantísimo al momento de alcanzar y obtener mayores niveles de rentabilidad, ya que al mejorar los servicios, se generan mayores ingresos, se mejora infraestructura y se adquieren mayores activos que ayudaran a obtener mayores niveles de rentabilidad.</p>	
<p><b>Referencia bibliográfica:</b> Velasquez, C. (2023). <i>El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio: caso empresa “Coseco JM” S.A.C.- Chimbote, 2021</i> [Tesis de pre grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <a href="https://hdl.handle.net/20.500.13032/34112">https://hdl.handle.net/20.500.13032/34112</a></p>	<p><b>Ficha N°8</b></p>