



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

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO
EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES REFAMA S.A.C.
- CHIMBOTE, 2024**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

**VEGA CALIXTO, SARAI ROCIO
ORCID:0000-0001-8960-6970**

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° 0140-064-2024 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 INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES REFAMA S.A.C. - CHIMBOTE, 2024**

Presentada Por :
(0110191022) **VEGA CALIXTO SARAI ROCIO**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **14**, 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 INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES REFAMA S.A.C. - CHIMBOTE, 2024 Del (de la) estudiante VEGA CALIXTO SARAI ROCIO, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 5% 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

Este trabajo está dedicado a Dios, quien ha estado presente como guía en mi vida, bendiciéndome y dándome la fuerza para perseguir mis metas sin falta.

A mis padres, hermanos y amigos, porque gracias a su amor y apoyo incondicional, hoy culmino satisfactoriamente con una meta, por haber creído en mí, brindándome la fortaleza y sabiduría tanto personal como profesional, y así haber llegado a esta instancia de la vida.

Agradecimiento

En estas líneas quiero agradecer a todas las personas que han realizado esta investigación y que de alguna manera han estado conmigo en los momentos difíciles, felices y tristes, estas palabras son para ustedes. A mis padres por todo su amor, comprensión y apoyo, pero sobre todo un agradecimiento infinito por su paciencia conmigo.

No tengo palabras para agradecer las veces que me han apoyado en cada decisión que he tomado a lo largo de mi vida, algunas buenas, algunas malas, Gracias por darme la libertad de crecer como ser humano, pero sobre todo un agradecimiento infinito por su paciencia conmigo.

Índice General

Carátula	
Dedicatoria	IV
Agradecimiento	V
Índice General	VI
Lista de tablas	VII
Lista de Cuadros	VIII
Resumen.....	IX
Abstract	X
I. Planteamiento del problema	1
II. Marco Teórico	11
2.1 Antecedentes.....	11
2.2 Bases teóricas	25
2.3 Hipótesis.....	42
III. Metodología	43
3.1 Tipo, Nivel y Diseño de Investigación	43
3.2 Población y Muestra.....	43
3.3 Operacionalización de variables.....	44
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	46
3.5 Método de análisis de datos	46
3.6. Aspectos éticos	46
IV. Resultados	48
V. Discusión	57
VI. Conclusiones.....	67
VII. Recomendaciones	72
Referencias bibliográficas.....	73
Anexos	80

Lista de tablas

Tabla 1 Operacionalización de las variables	44
--	----

Lista de Cuadros

Cuadro N° 1. Resultados del Objetivo específico 1	48
Cuadro N° 2. Resultados del Objetivo específico 2	52
Cuadro N° 3. Resultados del Objetivo específico 3	54

Resumen

El financiamiento es una herramienta útil sobre el cual marcha una empresa, es un respaldo que ayuda a la empresa a continuar con su crecimiento y desarrollo, para lograr sus objetivos a corto y a largo plazo, además incide en la rentabilidad ya que una empresa se considera rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficios. Por ello la investigación tuvo como objetivo: determinar cómo el financiamiento incide en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental; se utilizó como técnica la revisión bibliográfica y la entrevista, así mismo fichas bibliográficas y un cuestionario como instrumentos. Los resultados evidenciaron que: el financiamiento es una alternativa favorable para las empresas, optan por la fuente externa porque se nos hace mucho más fácil poder incrementar el capital social, suele acudir al sistema bancario, porque les dan las facilidades para poder acceder a los préstamos, opta por el financiamiento a largo plazo, con la finalidad de que puedan tener unas buenas ganancias a futuro. Se llegó a la conclusión que deben seguir realizando un buen uso del financiamiento para que incida positivamente en la rentabilidad la cual se evidencia al haber mayores ventas y con menor costo de financiamiento generará ganancias más altas o mayores con relación a costos de financiamiento altos, además cuando la productividad de un negocio está en aumento, produce mayores ingresos, lo que conlleva a aumentar la rentabilidad.

Palabra clave: Financiamiento, Micro empresas y Rentabilidad.

Abstract

Financing is a useful tool on which a company operates, it is a support that helps the company to continue with its growth and development, to achieve its short and long-term objectives, it also affects profitability since a company is considered profitable when it generates sufficient profit or profits. Therefore, the objective of the research was: to determine how financing affects the profitability of micro companies in Peru, commerce sector, case: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024. The methodology applied was qualitative approach, descriptive level, non-experimental design; Literature review and interview were used as techniques, as well as bibliographic files and a questionnaire as instruments. The results showed that: financing is a favorable alternative for companies, they opt for the external source because it is much easier for us to increase social capital, they usually go to the banking system, because they are given the facilities to access loans, opt for long-term financing, so that they can have good profits in the future. The conclusion was reached that they must continue to make good use of financing so that it has a positive impact on profitability, which is evidenced by having greater sales and with lower financing costs it will generate higher or greater profits in relation to high financing costs, in addition When the productivity of a business is increasing, it produces greater income, which leads to increased profitability.

Keyword: Financing, Micro companies and Profitability.

I. Planteamiento del problema

1.1 Descripción del problema

Las microempresas desempeñan un papel fundamental a nivel mundial, las microempresas promueven la creatividad e innovación cualidades importantes en el mundo actual, donde la adaptabilidad y sostenibilidad de las empresas se valoran cada vez más, esta misma flexibilidad brinda a las microempresas la oportunidad de crecer y convertirse en empresas más grandes, pero las microempresas no sólo benefician a sus propietarios, sino también a la sociedad en su conjunto, ya que crean un gran número de puestos de trabajo, impulsan las economías nacionales y promueven una mayor transparencia del mercado, in embargo la misma estructura que les proporciona todas estas ventajas les impide ingresar a mercados competitivos, suelen tener dificultades para acceder a financiación además no tienen poder para tomar decisiones en el entorno y pueden tener dificultades para acceder a información e investigación además, se trata de empresas que dependen directamente de sus propietarios lo que puede suponer un problema si la gestión no es la mejor (Litardo, 2022).

Son entidades empresariales que cuentan con un número muy reducido de empleados, la organización con la menor cantidad de personal y la organización con la menor facturación anual, las microempresas generalmente tienen un solo empresario detrás, por lo tanto, las operaciones técnicas y financieras de la empresa están dirigidas únicamente por esa persona por la naturaleza de este tipo de organizaciones, los directivos pueden realizar todas las operaciones necesarias para el correcto desarrollo empresarial, la importancia de las microempresas radica en su aporte económico y social al progreso y desarrollo de una nación, al representar a casi todas las empresas, las microempresas sustentan una gran parte de la economía además al ser ricas fuentes de empleo, este tipo de empresas fomentan la contratación de personas de diversas edades y sectores, creando así un ecosistema saludable para la sociedad. La importancia de las microempresas radica en su aporte económico y social al progreso y desarrollo del país, las microempresas representan casi todas las empresas fundadas en el país, sustentando gran parte de la economía nacional. Por otro lado, como rica fuente de empleo, estas empresas fomentan el empleo para personas de diversas edades e industrias, creando así un ecosistema saludable para la sociedad, al existir muchas unidades de este tamaño, ayudan a equilibrar los precios de determinados servicios y productos además ofrece una amplia gama de productos para diversas regiones, cubriendo

las necesidades más básicas y menos comunes que demanda el público en general (Litardo, 2022)

En América Latina, los ingresos de las microempresas son la única fuente de sustento son el género más emprendedor, pero también quienes gestionan más adecuadamente las microempresas, pero la mayoría de ellos carece de conocimientos y habilidades básicas de gestión, lo que se refleja en el bajo nivel de productividad y sobre todo desaparición del mercado en este sentido es importante que los investigadores, científicos empresariales orienten sus investigaciones y trabajos, analizar y discutir la importancia de las microempresas aspectos de emprendimiento, capacitación y desarrollo de programas y políticas gubernamentales que promuevan economías de escala y formalización de las microempresas latinoamericanas, un número importante de microempresas no tener una carga tributaria y fiscal ante las autoridades tributarias autoridades competentes, lo que prácticamente les priva de la oportunidad de obtener préstamos de instituciones financieras a tipos preferenciales, así como autoridades competentes, lo que prácticamente les priva de la oportunidad de obtener préstamos de instituciones financieras a tipos preferenciales, así como participación en asistencia o subsidios proporcionados por las autoridades, además, los trabajadores de microempresas en la economía informal que suelen ser familiares del propietario (Dini, 2021).

La pandemia de COVID-19 está teniendo un impacto muy profundo en las economías y sociedades de América Latina estima que 2,7 millones de sociedades podrían cerrar a finales de 2020 lo que equivale al 19% del total de empresas de la región. En el caso de las microempresas, este porcentaje puede llegar al 21% en términos de empleo esto destruiría más de 8,5 millones de empleos: el 8,1% del empleo formal total en el sector empresarial y más de una quinta parte de los empleos creados por microempresas, ha demostrado su capacidad para responder a los desafíos planteados por la pandemia de coronavirus a través de esfuerzos sin precedentes para adaptar las herramientas de apoyo y adaptar sus modalidades de gestión a las nuevas necesidades tres áreas son particularmente relevantes en términos de reactivación económica: apoyo a la integración de tecnologías digitales, incentivos a la formalización empresarial y protocolos de bioseguridad. También hay señales que apuntan a un cambio en la forma en que se formulan las políticas, hacia modelos de gestión adaptativos que se centran en la rendición de cuentas y el fortalecimiento de las instituciones públicas, profundizando las relaciones de colaboración con el sector

empresarial y consolidando dinámicas de participación descentralizada de los actores locales y regionales (Dini, 2021).

La realidad de las microempresas en el Ecuador reciben apoyo a través de la política estatal a través de asistencia técnica y asesoría respecto al establecimiento de microempresas y acceso a financiamiento a través de la banca comercial, el estado ecuatoriano ha implementado diversos programas, entre ellos produce que se encarga de diagnosticar el potencial y las oportunidades regionales y provinciales; programa de promoción de emprender Ecuador dirigido a emprendedores brindando información sobre emprendimiento, asesoría para iniciar microempresas a través del programa Innova Ecuador el cual promueve la innovación en las empresas y la diversificación productiva a través del financiamiento conjunto de proyectos innovadores, porque las Microempresas al ser impulsoras de empleo y la producción en una sociedad contribuyen al aumento del ingreso nacional por eso son tan importantes en una sociedad y es importante apoyarlos a través de políticas públicas adecuadas que les permitan obtener una capacitación permanente en el campo de la gestión y técnicas administrativas para proyectar las actividades a desarrollar, así como los resultados esperados minimizando los riesgos empresariales y permitiéndoles acceder al financiamiento necesario para fortalecerse. (Zambrano, 2021).

Las micro empresas tiene diferentes impactos negativos, es importante considerar financiar su empresa esto permitirá que tu negocio crezca y alcance los objetivos que te propongas, en este sentido, puedes optar por algún apoyo financiero, como una cuenta empresarial o un préstamo, si decides abrir una cuenta empresarial, te ayudará a organizar las finanzas de tu empresa, manteniendo en todo momento el control de tu dinero, también puede aprovechar la oportunidad de hacer crecer su negocio brindar un mejor servicio a sus clientes y comprando herramientas o equipos necesarios, pero antes de conseguir ese préstamo para tu microempresa obtiene asesoramiento personalizado si es un particular y dirige un negocio, puede solicitar un préstamo en línea y recibir una respuesta dentro de las 48 horas, no necesitas ser cliente para solicitarlo recibes financiación para tu capital de trabajo o activos fijos puedes distribuir tu préstamo en 1 o 2 productos: Préstamo simple, tarjeta de visita. Elige entre tipo de interés fijo o variable según el producto que prefieras: con crédito simple puedes celebrar un contrato a tipo de interés variable o fijo. Con una tarjeta de negocios siempre celebras un contrato de tasa variable, lo que es una microempresa y los diversos modelos de negocio que existen te permiten tomar decisiones financieras informadas que ayudan a hacer crecer tu negocio (Tóala, 2022).

En el Perú, las microempresas no para de crecer en se confirma que las microempresas imponen modelos rentables en uno de los niveles más humanos de negocios es posible que debido a la crisis económica muchos emprendedores hayan optado por microempresas para generar ganancias con la menor infraestructura posible, de esta forma han elegido un tamaño pequeño con grandes posibilidades. Las microempresas suelen crearse por diversas razones, entre ellas generar ingresos para sobrevivir o encontrar un mercado económico para diversas habilidades, también porque quieren desarrollarse desde cero, es decir, quieren ser una empresa mediana o grande, el microempresario es una persona que es capaz de tener una o más microempresas, no sólo es el propietario, sino que también tiene un interés directo en su desarrollo, es decir, es un empleado más, incluso hay microempresarios que no tienen empleado si bien las características de las microempresas varían dependiendo de la legislación brindada, existen ciertas características comunes como: tienen un número máximo de empleados y tienen pocos empleados que suelen estar organizados en dos niveles jerárquicos trabajadores y jefes , los empleados de una microempresa pueden ser amigos o familiares, ya que la contratación inicial suele realizarse dentro de un círculo estrecho del empresario y propietario, estimulan las economías regionales, crean empleos y satisfacen las necesidades de ciertos nichos de mercado, tienen un límite de facturación, no cuentan con una estructura que haga viable el proceso productivo en cadena, aunque utilizan mano de obra y materias primas. (Tóala, 2022).

La informalidad de las micro empresas tiene diferentes impactos negativos: Sin embargo, a pesar de que este tipo de empresas son una fuente de empleo, tienen que enfrentarse a muchos desafíos en el día a día. Por ejemplo, la obtención de financiación: uno de los principales obstáculos a los que se enfrentan las pequeñas empresas. Según el Banco Mundial, más de 200 millones de empresas no tienen acceso al crédito que necesitan de ellas, más del 90 por ciento son microempresa tiene dificultades para entrar en mercados exteriores, para entrar en mercados competitivos no tienen el poder de tomar decisiones en el medio, dificultades para entrar en mercados exteriores, los salarios son bajos, no se utiliza ningún control de calidad, no existen especialidades técnicas entre los empleados, tienen limitaciones para acceder a la información y a la investigación dependen demasiado de sus dueños (Fajardo y Álvarez 2021).

La pandemia provocada por el COVID-19 trae como consecuencia la pérdida de empleos para las microempresas porque su pequeño número de empleados significa que tienen menos capacidad para redistribuir el trabajo de los trabajadores despedidos durante la pandemia,

esta pandemia provocó la extinción de cerca de 600 mil empresas formales. En el 2020, 1 de cada 4 microempresas se vio obligada a cerrar, los sectores más afectados son aquellos que requieren interacción humana, como el comercio, el turismo, la restauración y la hotelería, en Perú, ante los problemas que enfrentan las empresas por el impacto del COVID19, el 77% de las empresas mostraron una disminución en la demanda de sus productos el 59% indicó el alto costo de implementar protocolos de seguridad sanitaria, el 52,8% experimentó retrasos en el cobro de facturas, el 50,4% experimentó paradas de producción y el 45% perdió capital de trabajo, incluido otros problemas, de acuerdo con los problemas financieros causados por empresas como debido al impacto del COVID-19, el 53,8% experimentó dificultades para cobrar los pagos de los clientes, el 49,2% experimentó falta de liquidez para adquirir materias insumos o primas, el 46,5% carece de liquidez para pagar a proveedores el 46,9% manifestó tener limitaciones para acceder a fuentes financieras (Fajardo y Álvarez 2021).

El financiamiento es un factor fundamental para el crecimiento y sostenibilidad en las micro empresas se refiere en lo que recibe una empresa o individuo para iniciar un proyecto, adquirir ciertos bienes o realizar algún tipo de inversión en términos más simples, financiación significa la asignación de recursos de capital a una iniciativa específica, sin embargo la importancia del financiamiento de las microempresas es esencial para ayudar a estas empresas en su crecimiento, desarrollo y sostenibilidad y por tanto sostenibilidad de cualquier país, las microempresas son creadas por participantes que no tienen potencial monetario esta limitación hace que las ganancias o recursos generados por la empresa sirvan como apoyo económico a sus miembros y no está sujeto a reinversión en el mismo, por tanto, las microempresas son sólo empresas de sostenibilidad y no empresas de productividad, la financiación es un elemento clave en el éxito de cualquier proyecto o negocio, ya que incluye los recursos necesarios para comenzar, todo proyecto requiere de un determinado margen de financiación de una forma, la financiación te proporciona los recursos económicos necesarios para realizar una actividad para las empresas, el financiamiento es un factor crucial ya que les permite desarrollar sus operaciones, invertir en nuevos proyectos y expandirse en el mercado pero la financiación es importante no sólo para las empresas, sino también para las personas. Por ejemplo, si va a comprar una casa o un automóvil, probablemente necesitará un préstamo para financiar la compra si se requiere un tratamiento médico costoso, también se puede solicitar asistencia financiera para cubrir este tratamiento.

Ahora la financiación también es fundamental para iniciar un negocio, una de las principales razones es que al iniciar un negocio los costos son muy elevados y suelen superar los ingresos del negocio por lo tanto se requieren recursos externos para financiar gastos y continuar con las operaciones, además, la financiación también puede utilizarse para comprar maquinaria, contratar personal o adquirir materias primas, entre otros aspectos importantes de la gestión de una empresa (Bastidas, 2021).

El financiamiento en las antiguas ha prestado mayor atención a los temas financieros, ya que permite a las microempresas obtener condiciones favorables, tales como: mejor productividad, mayores oportunidades; Además, el dinero se puede utilizar como capital de trabajo, activos no productivos o activos fijos, por lo que la ganancia se refiere a los beneficios que recibió o podría recibir de la inversión., las empresas deben considerar diversos factores al momento de tomar decisiones de financiamiento, tales como: Monto del financiamiento y duración requerida del financiamiento, la moneda en la que se requiere, el tipo de ajuste y los costos de transacción asociados a cada alternativa, los flujos de depreciación se utilizan para pagar la financiación y la solvencia recibidas, el margen disponible de la empresa en el sistema financiero para aceptar nuevo financiamiento y el nivel de riesgo crediticio de la empresa, previsión de la industria en la que participa y los mercados a los que puede acceder, disponibilidad de programas de financiación específicos para el sector en el que participa, por tanto hay muchos factores a considerar, así como los diferentes productos y mercados disponibles para la financiación (Bastidas, 2021).

Para todas las empresas la financiación es una herramienta muy importante porque en muchos casos suele ser el motor para mejorar el acceso de las empresas a la financiación ya que conduce a una mayor productividad, una mayor innovación tecnológica y una mayor probabilidad de entrar y sobrevivir en los mercados, el financiamiento puede ser para capital de trabajo o activos circulantes, es decir, para financiar sus actividades del día a día dentro del ciclo financiero o monetario para los activos fijos, que son activos con una larga vida útil o vida útil necesaria para sus actividades estos préstamos son a largo plazo porque sus inversiones son muy elevadas antes de buscar financiación es necesario realizar una previsión de negocio realista para determinar primero el objetivo de la inversión y plantear diferentes escenarios de pago para evitar endeudamiento y dotar al capital de un destino ideal, quienes no recurren a la financiación bancaria crecen más lentamente y, a veces, ni siquiera crecen y pierden oportunidades, obtener un préstamo siempre será más barato y arriesgado que atraer un socio a la empresa o reinvertir los beneficios (Bastidas, 2021).

Sin embargo es una inversión que puede ayudar a proteger los intereses de la empresa y evitar pérdidas financieras significativas por ejemplo, imagina que quieres comprar un coche nuevo, pero no tienes suficiente dinero para pagarlo en efectivo, el financiamiento le permite obtener un préstamo para pagar su automóvil a lo largo del tiempo a medida que realiza los pagos establecidos por el prestamista, esto significa que no tendrás que pagar el total al momento de la compra, sino que podrás pagarlo en cuotas mensuales según tu presupuesto, la financiación te permite poner en marcha tu negocio sin tener que realizar una gran inversión inicial, la financiación se puede dividir en función de su plazo de amortización acordado: Corto plazo: El plazo de financiación es igual o inferior a un año. Normalmente se trata de préstamos relativamente pequeños destinados, por ejemplo, al consumo de bienes no duraderos. Largo plazo: El plazo de financiación es de varios años pudiendo incluso superar los 20 años, como ocurre con los préstamos hipotecarios. Normalmente se trata de préstamos destinados a la compra de activos caros, como bienes inmuebles cabe señalar que los accionistas pueden transferir su propiedad a otros inversores esto es algo común, especialmente cuando se trata de socios minoritarios que suelen trabajar en el mercado financiero (Bastidas, 2021).

La rentabilidad es muy importante además es uno de los pilares del mundo empresarial y de la inversión en las micro empresas, a partir de sus cifras clave, nosotros, como empresa, podemos ver si somos capaces de cubrir los costes y los salarios de los empleados y al mismo tiempo obtener beneficios en última instancia, el objetivo de toda empresa es obtener beneficios y para lograrlo debe gestionarse de forma óptima calcular y monetizar los valores de los indicadores puede ayudarnos a desarrollar estrategias que se ajusten al mercado actual para asegurar un óptimo desempeño empresarial es necesario realizar ciertos cálculos y seguir de cerca los indicadores que muestran las cifras reales del proceso, actualmente las empresas necesitan realizar una gestión más analítica que sea capaz de apoyar y facilitar la toma de decisiones que favorezcan la continuidad del negocio cada vez es más común que la gestión empresarial se base en el análisis de datos e indicadores que reflejan las condiciones económicas y financieras, entre ellos, la rentabilidad es la principal referencia para conocer los detalles de la inversión. La rentabilidad es importante porque la base de todo análisis empresarial suele basarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variable fundamental de toda actividad económica, además es un indicador clave que permite saber si una inversión es rentable o no, si el beneficio es positivo, entonces

se genera beneficio, en cambio sí es negativo, entonces hay una pérdida de capital y se debe considerar un posible cambio de estrategia, es el objetivo que siempre se debe perseguir y al fin y al cabo es lo que determina la posibilidad de maximizar los beneficios y obtener los mayores beneficios. Uno de estos indicadores es la Rentabilidad económica se refiere al beneficio medio de una empresa por todas las inversiones realizadas se representa en forma porcentual y se traduce de la siguiente manera: si la rentabilidad de una empresa en un año es del 10% significa ganar, la rentabilidad económica compara los resultados obtenidos con el desarrollo de las actividades de la empresa con las inversiones que hemos realizado para obtener estos resultado, obtenemos resultados que no han sido deducidos de intereses, gastos o impuestos, como toda actividad, para aumentar los beneficios económicos, cada empresa debe adoptar la mejor estrategia para su negocio (Gaytán, 2020).

Una forma de aumentar la rentabilidad económica es aumentar los precios de venta y reducir los costes, esto no se puede aplicar a todas las actividades económicas. Por ejemplo, si nos encontramos ante un negocio que se enfrenta a mucha competencia en precios, no podrá aumentar los precios, pero sí deberá aumentar las ventas, así mismo recuerda que la rentabilidad económica se deriva de dos variables: margen de beneficio y número de ventas, rentabilidad financiera se refiere al beneficio que recibe cada socio de una empresa, es decir el beneficio de haberse tomado la molestia de invertir en esta empresa, además mide la capacidad de la empresa para generar ingresos a partir de sus recursos por tanto es una medida más cercana a los accionistas y propietarios que la rentabilidad económica. Hay tres formas de mejorar la rentabilidad financiera: aumentar el margen, aumentar las ventas o disminuir los activos o aumentar la deuda para que la separación entre activos y patrimonio sea mayor, la rentabilidad se basa en diversos objetivos que enfrenta una empresa en función de la rentabilidad o las ganancias. Las variables fundamentales de toda actividad económica tienden a ser rentables o seguras, por ello el mercado de capitales ha permitido a casi todas las personas encontrar la mejor inversión según la mínima rentabilidad obtenida. con respecto al riesgo (Gaytán, 2020).

Debido al entorno de la realidad problemática descrita, se está considerando en estudio a la empresa: Inversiones Refama S.A.C. (Sociedad Anónima Cerrada) identificada con RUC N° 20532040826, dicha empresa inició sus actividades el 07 de Julio del 2011, su domicilio fiscal se encuentra en JA12 Mercado la Perla (1ra Puerta de Merc. La Perla, Psto Ja-12)

Ancash - Santa - Chimbote, su actividad económica brindar venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco. Tiene como representante legal Gerente: Yuli Viviana Manzo Torres. Presenta una serie de problemas, debilidades y deficiencias en sus diferentes procesos, que dificulta que pueda cumplir con sus propósitos y objetivos institucionales. antes los problemas de financiamiento y rentabilidad en la empresa comercial de abarrotes Inversiones Refama S.A.C son empresas competidoras, están en constante crecimiento y teniendo productos novedosos a bajo costo, por ello las tiendas se encuentran en lugares estratégicos algunos de los problemas observados que presenta la empresa en estudio son:

Se puede verificar en las ventas bajas por la fuerte competencia que probablemente ofrece un producto con los mismos componentes al menor precio; otra razón de las ventas puede ser por la poca variedad de productos para ofrecer, podríamos decir que no tiene un producto disponible para la venta por grandes cantidades, o en los casos de los transportistas tiene altos pedidos y no cuentan con los abarrotes suficientes donde que tiene mayor demanda; provocando esto pérdida de los clientes e ingresos económicos a la empresa, consideramos que la causa de este problema es debido al financiamiento para equipamiento de sus productos, para tener mayor rentabilidad de su empresa, esto debido al incremento de compras en cantidades y ofrecer a menor costo para atraer a sus clientes. La investigación busca proporcionar información sobre los problemas que han causado dicho descenso, además de reconocer cuales son los beneficios sociales en dicho ámbito, de esta manera ayudara a contribuir y ampliar con otros estudios similares.

1.2 Formulación del problema

¿De qué manera el financiamiento incide en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024.?

1.3 Objetivo general

Determinar cómo el financiamiento incide en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024.

1.4 Objetivos específicos

- Describir la importancia del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en las micro empresas del Perú.
- Describir la importancia del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Inversiones Refama S.A.C. 2024.

- Realizar un análisis comparativo del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024.

1.5 Justificación

Teórica:

Porque en muchas empresas del Perú, existe una necesidad de aplicar razonablemente y de forma comprensible, el concepto de financiamiento y su incidencia en la 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 realizar un seguimiento a rentabilidad, especialmente en el rubro comercial.

Práctica:

Porque una vez conocidos los resultados se procederá 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 a la contabilidad de gestión o también llamada contabilidad para la toma de decisiones.

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 plantea 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 proyecto de investigación.

II. Marco Teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con nuestro estudio.

Ascencio (2020), en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón la Libertad – Santa Elena en el año 2019. Tuvo como objetivo: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las micros empresas del cantón la Libertad – Santa Elena en el año 2019. La metodología utilizada fue de tipo descriptivo-cualitativo, el diseño fue no experimental – correlacional, la técnica empleada fue la encuesta y como instrumento un cuestionario. Los resultados obtenidos, demostraron que, los empresarios encuestados han logrado tener acceso a un crédito, la mayoría de ellos en bancos privados con montos el destino del préstamo fue utilizado como un capital de trabajo para el crecimiento del negocio, si bien los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y ha permitido que el negocio crezca; también consideran que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras y por ende liquidar el negocio, los pasivos y las variables ventas, activos, endeudamiento, y margen neto de utilidad presentan un grado de correlación alto por lo cual se concluye que el financiamiento incide en el desarrollo ya que, aunque se eleva el nivel de endeudamiento permite a la empresa adquirir activos para el funcionamiento del negocio lo que permite elevar las ventas y el margen neto de utilidad, los pasivos y las variables presentan un grado de correlación muy bajo en valores por lo cual se concluye que el financiamiento no incide en la rentabilidad de las PYMES, la mayoría de estos negocios indican que a pesar de adquirir prestamos en la banca privada prefieren financiarse con recursos propios debido a que la banca les exige demasiados tramites y documentación; aspiran mantener el negocio ya que son negocios familiares y crean fuentes de trabajo. Se concluye que, las distintas entidades financieras que ofrecen sus productos crediticios en el mercado, pueden incluir talleres que permitan a los propietarios conocer los productos crediticios ofertados y las ventajas y desventajas que implica cada uno de ellos.

Castro (2019), en su tesis titulada: El Financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato. Tuvo como objetivo: Analizar el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad del sector productor de calzado del centro comercial “Juan Cajas”. La metodología utilizada un enfoque cualitativo, éste se llevó a cabo a través de la investigación bibliográfica y de campo. De la misma manera se fija la población con la que se trabajará, se constituye la operacionalización de variables y con ello se realiza un estudio profundo donde se detalla el contenido de las variables investigadas. Los resultados obtenidos, demostraron que se puede determinar que la mayoría de los microempresarios productores, de calzado de este sector se financian más con capital ajeno que con su propio dinero, dentro de las fuentes que más utilizan son proveedores e instituciones financieras, estos negocios son manejados con dinero financiado a corto plazo para la elaboración del calzado, recurren a financiarse con instituciones financieras, ya que para cubrir deudas a corto plazo se financian a largo plazo siendo éstas más costosas que aprovechar el plazo sin cargos adicionales de sus proveedores en el flujo de caja en este sector, es limitado debido a que el margen de cobro y margen de pago son los mismos, el nivel de rentabilidad del sector es medianamente aceptable, considerando aspectos económicos del país y la manera en que los administradores del negocio manejan el dinero financiado, por lo tanto, el destino del financiamiento es imprescindible al momento de analizar la rentabilidad los productores de calzado se endeudan para adquirir la materia prima, pero al producir en exceso y tener en inventario una cantidad considerable su rentabilidad no es la esperada y en algunos de los casos no llegan a obtener ganancia, en este sector el manejo del efectivo no tiene una estructura es por esto que en ocasiones se genera iliquidez y acuden al endeudamiento más costoso; a largo plazo, se ha llegado a identificar que en este sector no poseen un modelo de estrategia financiera, Se concluye que es mejorar la rentabilidad del sector de producción de calzado de la asociación Juan Cajas, aplicando un modelo de estrategia agresiva de financiamiento y además mejorar el nivel de liquidez de estos microempresarios.

Pincay (2022), en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento y su incidencia en el desarrollo empresarial de las mipymes del sector comercial, Cantón Puerto López. Tuvo como objetivo: Analizar las fuentes de financiamiento y su incidencia en el desarrollo empresarial de las MiPymes del sector comercial del Cantón Puerto López, La metodología utilizada fue El trabajo consiste de una metodología aplicada en la investigación de tipo descriptiva con

enfoque – cualitativo y la utilización de los métodos: inductivo – deductivo, analítico – sintético y estadístico, proporcionando un enfoque más detallado sobre los temas abarcados, se aplicó la técnica de recopilación de información encuesta. Los resultados obtenidos, demostraron que identificó que la situación financiera no es la más satisfactoria, debido a que no todas las microempresas disponen de un capital propio y muchas de estas por desconocimiento no optan por realizar créditos que son otorgados por el estado mismos que incluyen una tasa de interés baja, además debido a la emergencia sanitaria, la situación se tornó más compleja que condujo a varias MiPymes a un cierre prematuro suscitado por una mala administración y sobre todo por la falta de capital para sobrellevar sus gastos, en el ámbito financiero existen amplias opciones de financiamiento que inciden en el desarrollo de las MiPymes entre las que se destacan la banca privada y pública, sin embargo, algunos administradores optan por alternativas más fáciles, pero a costos de intereses elevados como lo son los prestamistas ilegales, se encuentran arraigados a aspectos sociales como la escasa cultura financiera de una empresa, falta de estrategias, malas decisiones al administrar el capital y las fuentes de financiamiento donde las altas tasas de intereses de los bancos privados son las limitantes principales para un óptimo desarrollo, que permita tener sostenibilidad y beneficios económicos rentables, El convenio con las entidades crediticias, los planes de financiamiento con las cooperativas y bancos, la asociación de las MiPymes y las estrategias de cursos y talleres de capacitación de contabilidad financiera y administración fomentarán el crecimiento a corto, mediano y largo plazo en las MiPymes Se concluye que, la fuente de financiamiento siendo uno de los mayores desconocimientos de los microempresarios al momento de fundar o idealizar un negocio la falta de información administrativa y financiera, lo cual acontece falencias que impiden un apropiado desarrollo empresarial.

Ayala (2021), en su tesis titulada: El impacto del financiamiento en las microempresas del Ecuador 2019-2020. Tuvo como objetivo: Analizar los métodos de financiamiento de las microempresas y facilidades de crédito, para fundamentar cuál es la situación que viven los micro emprendedores actualmente. La metodología utilizada fue Cualitativa con un diseño no experimental – descriptivo, con una encuesta de 13 preguntas. Los resultados obtenidos, es el impacto económico que creó el COVID-19, impulsó el implemento de nuevas estrategias tecnológicas, se convirtió en otra manera de reactivar la economía de varias empresas del país, mejorando así al mercado digital, los microempresarios que estaban

pasando por una crisis con sus negocios se adaptaron rápidamente a estos cambios y vieron a este nuevo método una oportunidad para promocionar sus productos y servicios, lo cual generó ganancias en sus microempresas. Son las microempresas están destinadas a fomentar el desarrollo interno de la economía de un país, en el que la pobreza crece día a día, las microempresas han generado plazas de trabajo, pero como lo explicamos anteriormente la pandemia que estamos viviendo, fue una inesperada piedra en el camino para los microempresarios del país, las microempresas que lograron sobrevivir a este impacto económico tuvieron que adaptarse al cambio, puesto que su atención ya no era la misma, esta debía de mejorar y velar por la seguridad de sus empleados y sus clientes tomando en cuenta todas las medidas de bioseguridad, como el distanciamiento social, y un aforo mínimo de personas, pero en cambio para aquellas que no lograron adaptarse a esta nueva realidad desgraciadamente en su mayoría llegaron a desaparecer generando pobreza y desempleo, pero como una campana de Gauss, la economía se reactivara gracias a los microemprendimientos logrando así generar más empleos, en esta nueva normalidad también se podrá acceder a los productos y servicios, pero de manera más creativa como lo es el emprendimiento en línea acorde a la era virtual. Se concluye que, siendo las microempresas las más afectadas por esta crisis sanitaria y económica, la planeación estratégica se convierte en una alternativa clave para que éstas puedan surgir.

2.1.2 Nacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales, todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la región de estudio; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Huicho (2022), en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso ferretería, L.G. & AAROM E.I.R.L. - Huanta, 2022. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la incidencia del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Ferretería L.G. & AAROM E.I.R.L. – Huanta, 2022. La metodología fue de manera cualitativa, descriptivo, bibliográfico, no experimental y de caso. Dada la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se hizo comparando las informaciones recolectadas

y entrevistada a muestra de 18 preguntas respecto a la línea de investigación, tomando como referencia al encargado o gerente de la Ferretería L.G. & AAROM E.I.R.L. Obtuvo los siguientes resultados: Tienen una principal fuente de financiamiento que son las cajas de ahorro, seguida de los amigos y luego del sistema bancario, dado que el capital con que cuentan es insuficiente, asimismo esta acción se repite reiteradas veces lo cual implica que está generando utilidades para su empresa, por lo tanto las fuentes del financiamiento inciden positivamente en la rentabilidad del negocio, obtiene el financiamiento de entidades bancarias ya que les ofrecen mayores facilidades de crédito, ya que el financiamiento ayuda a mejorar su rentabilidad y este crédito lo invierten en el mejoramiento de la infraestructura o materia prima activo fijo esto hace que la empresa mejore su competencia en el mercado. El financiamiento de la empresa, generalmente, son a corto plazo; habiendo otros excedido el periodo corriente con financiamientos con costos altos y no han controlado adecuadamente su rentabilidad, el financiamiento influye significativamente en la rentabilidad económica y financiera donde la empresa pueda adquirir activo fijo, mediante una entidad financiera dentro de las actividades económicas, logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento se muestra que sus ventas incrementa periodo a periodo, para analizar el margen de utilidad que genera la empresa y así poder obtener la rentabilidad tanto económicamente y financieramente de acuerdo a la solvencia y capacidad de crecimiento ya que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad en las empresas del Perú, así como de la empresa comercial comprar mercadería que al ser vendida van a incrementar a sus niveles de rentabilidad. Se concluye que el financiamiento obtenido de firmas financieras tiene un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa. Compras de bienes, activos fijos y mejoras de instalaciones que tienen mayor demanda en el mercado y resultan en mayores utilidades.

Huaraca (2021), en su tesis titulada: El Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa boticas Viafarma S.A.C. – Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo general: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Boticas Viafarma S.A.C. - Ayacucho, 2020. La metodología de la investigación fue de tipo cualitativo – descriptivo y diseño no experimental, población y muestra no se aplicó, dado que la investigación será bibliográfica - documental y de caso. El instrumento utilizado fue la entrevista y un cuestionario de preguntas respectivamente

(aplicado al gerente de la empresa). Los resultados evidenciaron que la mayor parte de los micros y pequeños empresarios acceden al financiamiento externo para tener capacidad de desarrollar como empresa, además el financiamiento es uno de los más importantes para el sostenimiento de la empresa, se financian con sus propios recursos y lo hacen a través de terceros, recurre a las entidades bancarias y no bancarias para solicitar financiamiento, manifiestan que son las entidades financieras son las que otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito, asimismo el financiamiento recibido es adecuado utilizado por lo que las micro empresas mejoran sus utilidades, los créditos otorgados fueron a largo plazo con tasa de interés un poco más alto y lo destino principalmente en la compra de activo y en capital de trabajo, los créditos obtenidos son destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos para la empresa. utiliza financiamiento de familiares, terceros, proveedores y de las entidades financieras (cajas, cooperativas); por lo tanto, pagan una tasa de interés más alto que la del sistema bancario, este financiamiento ha permitido el desarrollo en su rentabilidad, tiene capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras, esto refleja que el financiamiento es de ayuda para el crecimiento de su empresa, Se concluye que recurren al sistema no bancario y bancario para solicitar recursos financieros que les permite establecer soluciones de carácter administrativo, económico y financiero lo cual indica que el financiamiento mejoró la rentabilidad de la empresa en estudio.

Rodríguez (2021), en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “S.G. CORALTA S.A.C”- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “S.G. CORALTA S.A.C”- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora. La metodología fue cualitativa – correlacional no experimental, descriptivo y de caso. Obtuvo los siguientes resultados: la mayor parte se limitan únicamente al acceso de financiamiento de las entidades bancarias y eso ocasiona que no aprovechen otros beneficios, los ahorros personales como fuente de financiamiento, dinero que ha venido acumulando producto de las utilidades para poder implementar sus servicios y brindar a los clientes de la mejor manera, de igual modo utiliza el tipo de crédito hipotecario como fuente de financiamiento, a una tasa de 7.8%, esto implica que la mayoría del dinero captado por ingresos, utilidades y prestamos es para destinar a la adquisición de red digital e implementar el sistema de recaudo solicitan financiamiento a

entidades financieras con un préstamo a corto plazo lo cual genera menores intereses y el financiamiento es invertido en el capital de trabajo, el aporte de los socios, pero también solicitaron financiamiento a una entidad bancaria por lo cual se ha podido incrementar a su capital de trabajo y esto conlleva al aumento de su rentabilidad y al uso adecuado del financiamiento que le sirvió para mejorar la rentabilidad de su empresa, adquiere un crédito financiero y una de ellas es a través de los proveedores, debido a la facilidad que este presenta, también las entidades bancarias son de gran apoyo para poder financiar, Cabe señalar también otros puntos importantes, ya que la hipoteca y el arrendamiento financiero son medios de financiamiento muy importantes y de gran ayuda al que optan los representantes legales para poder tener en marcha. Se concluyo que, el financiamiento es fundamental en la mejora de la empresa generando rentabilidad para el logro de sus metas y objetivos.

Castro (2020), en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú, caso: The Mobile store Perú E.I.R.L., Ayacucho 2019. Tuvo como objetivo general: Describir como el financiamiento incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio en la micro y pequeña empresa en la ciudad de Ayacucho. La metodología aplicada fue cualitativa, de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de información se utilizaron fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa, a través de la técnica de la entrevista. Los resultados demostraron que, solicitaron créditos de (bancos y cajas) para el capital de, mejoramiento y ampliación de local y con ello mejorar sus niveles de productividad y calidad de servicio; además el financiamiento permite tener crecimiento, confirman que el crédito captado si tiene incidencia en la rentabilidad por que permite un crecimiento económico, el financiamiento recibido les permite permanecer en el mercado, hay seguridad de crecimiento, porque el financiamiento recibido fue de largo plazo, considera que la innovación tecnológica es un medio que sirve para consolidar la competitividad en las empresas del sector comercio, así mismo considera que la obtención de mejor rentabilidad es un medio que sirve para consolidar la competitividad en las empresas del sector comercio, aprobó su préstamo con un interés menos que los años anteriores por ser ya una clienta con una antigüedad ya más de 5 años, con dicho financiamiento invirtió en el mejoramiento, ampliación de local y la compra de un sistema para ser eficiente frente a sus clientes evitando

la espera de la clientela, así mismo afirmó que obtiene un crédito para mejorar la rentabilidad de su empresa es una buena decisión a futuro porque te da buenos resultados para mantener un nivel de crecimiento económico gracias al financiamiento de algunas entidades bancarias. dijo que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas, dijo que la rentabilidad de sus empresas se incrementó en 5%, 10% y 15% es un medio que sirve para consolidar la competitividad en las empresas del sector comercio rubro compra y ventas de smartphone en el distrito de Ayacucho. Se concluye que en el Perú desconocen de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad, ya que la mayoría de ellas son empresas familiares, las cuales no realiza ningún cambio ni mejora frente a la incidencia.

Ruiz (2022), en su tesis titulada: e Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de los Microempresarios del Mercado N°2, Tarapoto 2022. Tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia de las alternativas de financiamiento de los microempresarios del Mercado N°2, Tarapoto. La metodología fue el diseño de investigación cualitativo descriptivo de tipo básica con un diseño no experimental, de corte transversal, de alcance descriptivo correlacional. Los resultados demostraron que: la empresa en estudio obtuvo financiamiento interno y externo ya que ello es de gran ayuda dentro de la empresa que le permite seguir creciendo y les permite tener oportunidades en el ámbito empresarial, utilizaron el financiamiento de entidades bancarias que influyó positivamente en la rentabilidad de la empresa, el crédito obtenido fue a corto y largo plazo en la cual siempre va existir adquirirlo a un plazo razonable que va mejorar la calidad de su mercadería, recurren a proveedores extranjeros, banca comercial y el factoring debido a que estas exigen menores garantías deben evaluar las tasas de interés que cobran las instituciones financieras que no sean muy elevadas para poder de esta forma aumentando sus ingresos, en las diferentes fuentes de financiamiento a las que acceden las Mypes tienen gran influencia en el crecimiento empresarial, logrando invertir en capital de trabajo por lo que debe seguir invirtiendo en capital de trabajo para seguir con sus actividades y seguir creciendo de acuerdo a la inversión realizada, la rentabilidad de las Mype haciendo un uso adecuado de sus recursos propios, incremento en la realización de sus operaciones, fueron utilizados en la cual se ve el rendimiento del capital que fue invertido mediante las ganancias de la empresa. Por lo que las empresas deben seguir realizando un buen uso del financiamiento para que influya positivamente en la rentabilidad del negocio Se concluye que se halló que existe y cumple una relación significativa con un nivel de confianza entre alternativas de

financiamiento y la rentabilidad, es decir a más alternativas de financiamiento mayor rentabilidad económica y financiera de los microempresarios

2.1.3 Regionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales, todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en la región de Lima; que hayan utilizado la misma variable de estudio.

Castllo (2018), en su tesis titulada: El Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: Caso de la Empresa Distribuidora San Rey S.R.L.- Iquitos, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la relación de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad en las micro empresas del Perú caso: DISTRIBUIDORA SAN REY S.R.L. Iquitos, 2017. La metodología fue el diseño de investigación cualitativo descriptivo, bibliográfico no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Los resultados demostraron que: La mayoría de micro y pequeñas empresas desarrollan sus actividades con financiamiento de terceros y eso ayuda a aumentar la rentabilidad en lo que se puede afirmar que la gran mayoría dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario, y la mayoría de financiamiento obtenido es para la compra de mercadería, activos y mejoramiento de local con el fin de proporcionar una mayor ganancia y un crecimiento a la empresa, hubo oportunidades en la que fue rechazado para obtener financiamiento en entidades financieras de mayor rango (BBVA y BCP), dado que la empresa aun no contaba con una rentabilidad suficiente para poder afrontar un endeudamiento con una entidad tan grande, el acceso del financiamiento ha aumentado en los últimos años, obteniendo crédito del sistema financiero de bancos públicos (cajas municipales y otros), los niveles de rentabilidad de las microempresas comerciales tienen relación directa con el acceso al crédito, la publicidad realizada, y, el grado de instrucción y estándares de capacitación de los conductores de las mismas, al margen de la demanda y el monto de los créditos el monto solicitado a la entidad financiera fue para capital de trabajo (compra de mercadería), prefieren obtener financiamiento de entidades financieras, puesto que tienen menores tasas de interés y son más confiables, la tasa de interés es del 1.5% mensual, equivalente al 18% anual. Se concluye que, tienen limitaciones para solicitar préstamos de entidades financieras, por ello gestionan préstamos de terceros (cajas municipales, terceros) que a su vez cobran intereses mayores a los que brinda una entidad

financiera, la gran mayoría de empresas garantizan que el crédito es para capital de trabajo (mercadería).

Pariona (2020). en su tesis titulada: Financiamiento y su incidencia en la Rentabilidad en las empresas Industriales del Distrito de San Juan de Lurigancho año 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar de qué forma el financiamiento incide en la rentabilidad de las empresas industriales del distrito de San Juan de Lurigancho. La metodología fue de tipo cualitativo, no experimental – descriptivo y para la realización se utilizó una encuesta de 15 preguntas que fue aplicada al gerente de la empresa. Los resultados mostraron que, mostraron que, la importancia del proyecto está basada en la obligación que hay por el lado de la empresa de las empresas industriales del distrito de San Juan de Lurigancho, en gestionar estratégicamente su financiamiento para maximizar la rentabilidad de la empresa. Estas empresas manifiestan problemas en la toma de decisiones al momento de determinar qué tipo de financiamiento sería el adecuado, lo cual, dependerá directamente del propósito de los bienes dinerarios que serán captados. Es la gerencia la que deberá previo análisis y evaluación de factores determinar qué tipo de financiamiento será optado, el financiamiento es una de las mejores maneras de incrementar la rentabilidad en las empresas, ya que, al crecer un negocio contribuye al incremento de la productividad, optimizando sus procesos hasta alcanzar buenos niveles de competitividad que le permitan a una MYPE mantenerse en el mercado, se produjo un incremento favorable en la rentabilidad de la empresa del caso, mostrando que existe una efectividad en la gerencia respecto al empleo del capital total; es decir, recursos propios y ajenos, lo cual ha sido favorable teniendo en consideración que se hizo una inversión en la compra de mercaderías, en el último periodo, existiendo una diferencia de un periodo a otro en, es decir que con el financiamiento la empresa empleo sus activos de forma más eficiente y productiva, el financiamiento se incrementa la rentabilidad financiera de la empresa del caso; es decir, es una empresa prospera con un gran desempeño, además se observa la disminución del patrimonio porque una de sus partidas ha disminuido, lo cual es el resultado acumulado por haber una repartición de utilidades, además se observa la disminución del patrimonio porque una de sus partidas ha disminuido, lo cual es el resultado acumulado por haber una repartición de utilidades, pero se incrementó la reserva legal. Se concluye que, las empresas industriales del distrito de San Juan de Lurigancho, en gestionar estratégicamente su financiamiento para maximizar la rentabilidad de la empresa.

Montenegro (2020), en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las Mypes del sector agrario rubro venta de productos agropecuarios del distrito de Túcume - Lambayeque, 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agropecuario del distrito de Túcume. Lambayeque 2020. La metodología fue de tipo cualitativo, no experimental – descriptivo y para la realización se utilizó una encuesta que fue aplicada al gerente de la empresa. Los resultados mostraron que, utiliza como fuente de financiamiento el interno y el externo, para la obtención de préstamos financieros acude a entidades financieras no bancarias, en este caso la Caja Arequipa, la tasa de interés con que obtienen los prestamos son el 2% a 3%, el tipo de crédito financiero es la línea de crédito, pero también cuenta con créditos de los proveedores, el plazo para los prestamos es el corto plazo, el destino es para capital de trabajo y compra de materia prima y activos, los cuales se relacionan especialmente en el sistema financiero no bancario, la empresa le genera utilidades por lo tanto es rentable lo cual ha mejorado su rentabilidad, asimismo señala que la actividad económica tiene margen de ganancia, El financiamiento propio permite la obtención de la rentabilidad financiera, entre ellos son los aportes de capital por parte del dueño, la reinversión de utilidades aumenta los recursos disponibles que le permite a la empresa tener mayor autonomía financiera, con menor riesgo y si costo de crédito, pero también el financiamiento a largo plazo es relevante que permite la obtención de la rentabilidad, pero la rentabilidad en su expresión moderada, los cuales les ha permitido incrementar su rentabilidad y seguir compitiendo en el mercado. Se concluye que, el financiamiento incide en la rentabilidad de los MYPES sector agrario rubro venta de productos agropecuarios del distrito de Túcume.

Alburqueque (2022), en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Global Solder S.A.C. - Piura, 2022. Tuvo como objetivo general: Describir el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Global Solder S.A.C. - Piura, 2022. La metodología aplicada 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. Los resultados evidenciaron que obtuvieron financiamiento de las fuentes internas para financiar sus actividades financieras y generando mayor beneficio, procurando

aumentar el patrimonio., financian su giro de negocio con financiamiento de terceros, las cuales recurren a la banca formal como de la entidad financiera del Banco de la nación, solicitan créditos en un 81.3% del sistema bancario por los costos bajos del 3%, la cual se considera que las tasas son económicas para la buena gestión empresarial, tienen menos gastos y menos costos, la rentabilidad puede ser eficiente, demostrando una utilidad efectiva, utiliza el dinero recaudado por los accionistas, para invertirlo en capital de trabajo, menciona que la inversión del dinero en proyectos de inversión fue rentable, mejorando el 100% de sus activos, ha disminuido su índice de endeudamiento en base al financiamiento del 20% al 10%, además permite mantener y/o aumentar la rentabilidad, mejorando los aspectos financieros y de inversión, la cual ha mejorado su rentabilidad en activos, los recursos financieros son importantes dentro de la empresa, las cuales son necesarios para las inversiones disponibles que están comprendidas por bienes y derechos, índice de endeudamiento ha reducido mejorando entre un 20% a 10%. Se concluye que las fuentes de financiamiento son necesarias para cubrir las necesidades o pérdidas durante la gestión de la empresa, además permite mantener y/o aumentar la rentabilidad, mejorando los aspectos financieros y de inversión.

Salazar (2018), en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso de la empresa restaurant cebichería el mijano eirl. de Iquitos, 2016. Tuvo como objetivo general: Describir la relación de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del Perú caso: Restaurant Cebichería El Mijano EIRL. Iquitos, 2016. La metodología fue cualitativa y el diseño de investigación a aplicar será no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Obtuvo los siguientes resultados: utiliza como fuente de financiamiento tanto el interno y el externo, además para la obtención de préstamos financieros acude a entidades financieras bancarias, la institución que le atiende en los créditos financieros es el BBVA continental, la tasa de interés con que obtienen los préstamos son el 2% a 3% mensual, el tipo de crédito financiero es la línea de crédito ocasionalmente solicita el crédito comercial, pero también cuenta con créditos de los proveedores, el plazo de pago de los préstamos es a largo plazo, asimismo el corto plazo es también para el crédito de los proveedores, el destino de los créditos financieros es para el capital de trabajo y la mejora de la infraestructura. Estas características del financiamiento que viene implementándose no necesariamente es para impulsar el crecimiento de la empresa, ni mucho menos para promover su desarrollo, sin embargo, de

algún modo las inversiones realizadas son adecuadas y la gestión de recursos son buenas, viene operado sostenidamente debido a las diferentes fuentes de financiamiento que viene utilizando, de igual modo a la correcta distribución de los ingresos y utilidades, además al adecuado destino de los préstamos en capital de trabajo, compra de mercaderías y activos, los cuales son condiciones para la obtención de la rentabilidad en 20% de la inversión. Se concluye que, al analizar la documentación se encontró que la empresa viene teniendo problemas de baja rentabilidad en la que no permite el mejor desenvolvimiento de la empresa en beneficio de los inversionistas.

2.1.4 Locales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a toda investigación realizado por cualquier investigador en la ciudad de Chimbote que hayan utilizados las mismas variables en estudio.

Vela (2018), en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: cas de la empresa SONO STAR E.I.R.L. de Juanjuí, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir la relación de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del Perú caso: SONO STAR EIRL. Juanjuí, 2016. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo y el diseño de investigación a aplicar será no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. 13 preguntas aplicado al gerente de la institución del caso a través de la técnica de entrevista. Los resultados demostraron que, la mayoría de micro y pequeñas empresas desarrollan sus actividades con financiamiento de terceros y eso ayuda a aumentar la rentabilidad de las Mypes, en lo que se pude afirmar que la gran mayoría de Mypes dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario, y la mayoría de financiamiento obtenido es para la compra de mercadería, activos y mejoramiento de local con el fin de proporciona una mayor ganancia y un crecimiento a la empresa, afirma que hubo oportunidades en la que fue rechazado para obtener financiamiento en entidades financieras de mayor rango (BBVA y BCP), dado que la empresa aun no contaba con una rentabilidad suficiente para poder afrontar un endeudamiento con una entidad tan grande, se obtuvo financiamiento de entidades bancarias, en el presente con el banco BCP, solicitaron un crédito de 20,000 soles, a una tasa del 20.5% anual, pagaderos a 24 meses (2 años), la tasa de interés es del 1.5% mensual, equivalente al 18% anual, la mayoría de MYPES obtienen financiamiento son para

capital de trabajo (compra de mercadería). Se concluye que, las entidades tienen restricciones muchas veces para solicitar préstamos de entidades bancarias, muchas MYPES obtienen crédito de entidades no bancarias y terceros con una tasa de interés mucho más elevadas, perjudicando su continuidad operacional, restringiendo también compra tecnológica y mercadería para hacer frente a las grandes empresas.

Regalado (2019), en su tesis titulada: El Financiamiento y su incidencia en la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir el financiamiento y su incidencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú, caso de la Empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2018. La metodología de la investigación fue de fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas. Los resultados evidenciaron que, las micro y pequeñas empresas, el financiamiento de terceros y entidades financieras mejoran la actividad económica de la empresa, que son solicitados a cortos plazo para ser invertido en el Activo fijo de la empresa. Asimismo, para tener mayor liquidez y así seguir invirtiendo para brindar mejores servicios y tener mayores facilidades de obtener el financiamiento de las entidades bancarias solicitan financiamientos de terceros de entidades bancarias, y quien les otorga un interés bajo y que les permitió invertir más en el capital de trabajo y ampliación de local, donde también indica que las micro y pequeñas empresas tiene la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras, indica que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, al financiamiento la empresa en estudio se financia con terceros y entidades bancarias, en el cual solicita a cortos plazo con una tasa de interés no accesible, el mismo es invertido en activos fijos y con respecto a la rentabilidad el financiamiento es positivamente rentable que permite mantenerse estable en el mercado; y que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad, mientras que la capacitación brindada al personal mejoró sus ingresos, lo que hace que la empresa tenga liquidez y pueda cumplir con las obligaciones financieras, recurren al financiamiento externo modalidad a corto plazo, orientados a capital de trabajo y mejoramiento del local, permitiéndole mejorar su rentabilidad. Se concluye que, los principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, son las tasas de interés que no son accesibles para obtener crédito bancario, mostrando las dificultades con los requisitos solicitados, siendo el sistema no bancario las que otorgan con mayor facilidad a la obtención de créditos.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

Según el autor Levy (2019), la teoría La teoría hace referencia a un conjunto de conocimientos que explica la dinámica financiera de las empresas y proporciona criterios para la toma de decisiones en este ámbito. La teoría debería transmitirse a las empresas que puedan mantener una economía estable y eficiente, pero esto no afecta a la decisión de la empresa sobre si sus acciones obtienen beneficios o no, el comportamiento de las empresas en relación con la financiación ha dado lugar a diversas explicaciones, todas las oportunidades reales de inversión van acompañadas y al mismo tiempo condicionadas por decisiones de financiación, estos a su vez determinan la composición del capital entre deuda y capital, esto se refleja en la estructura financiera de la empresa, tomando en cuenta aspectos como costos de deuda, presiones tributarias, riesgo de quiebra y otros, dos enfoques teóricos modernos intentan explicar esta composición del capital y, por tanto, la estructura financiera, por un lado, la Teoría del Equilibrio considera la estructura de capital de la empresa como el resultado del equilibrio entre los beneficios y costos derivados de la deuda, manteniendo constantes los activos y los planes de inversión por otro lado, la Teoría de la Jerarquía Financiera expone la preferencia de la empresa por la financiación interna a la externa, y la deuda a los recursos propios si se recurre a la emisión de valores.

Las teorías modernas tienen su punto de partida en la discusión de la idea, respecto de la irrelevancia e independencia de la estructura de capital en relación con el valor de mercado de la empresa, ya que su valor está determinado por sus activos tangibles y no por los valores que emite, lo anterior se da en presencia de mercados perfectos donde la deuda y el capital pueden considerarse sustitutos. donde estos últimos son los únicos que confirman ninguna influencia de la financiación En cuanto al valor de las empresas, luego muchos autores explicaron teóricamente el caso contrario, la primera explicación la dio la teoría tradicional de principios, que confirmaba la existencia capital óptima en una estructura, que surge entre economías tributarias asociadas con deducción de gastos financieros y riesgos de quiebra: en estos aspectos eran donde los teóricos habían avanzado al demostrar la existencia equilibrio entre los costos y beneficios de la deuda. Segunda explicación se basa en la acción contractual, donde la teoría de los costos de agencia sugiere medios específicos para minimizar costos de compra de fondo dentro de contexto de asimetría de información en el que los directivos respetan la debido al mandato de los accionistas, la autofinanciación es la mejor opción aquellos en los que la empresa no puede beneficiarse de esta oportunidad, para

asegurar el crecimiento, es preferible aumentar la emisión de deuda de capital así se presenta la teoría de las finanzas jerárquicas o teoría del orden jerárquico.

El progreso la teoría de las asimetrías en el entorno financiero de las empresas de financiación son jerárquicos dentro de contexto de asimetría de información en el que los directivos respetan la debido al mandato de los accionistas, la autofinanciación es la mejor opción aquellos en los que la empresa no puede beneficiarse de esta oportunidad para asegurar el crecimiento, es preferible aumentar la emisión de deuda de capital. Así se presenta la teoría de las finanzas jerárquicas, esta teoría cumple con los requisitos. ser considerado como una teoría, pero para evaluar una teoría, puedes revisarla en otras etapas del análisis, hay varios pasos que se deben completar, a saber descripción y explicación de fenómenos, consistencia lógica, perspectiva según el criterio anterior, la Teoría Financiera transmite, desde su punto de vista, una descripción y explicación de los fenómenos precios de los activos financieros permitiendo una mejor comprensión y formulación de pruebas y predicciones empíricas, también hay una consistencia lógica, porque los postulados están interrelacionados y no fallan en fuerte contradicción hay más fenómenos explicación. también está el desempeño, porque este atributo significa que la teoría debe estar ahí la sencillez y la modestia como cualidades deseables en este aspecto, la Teoría Financiera se ha confundido en la metodología que provocó que solo sucediera entendido por expertos en el campo, quienes pueden convertirlo en teoría disfuncional e inútil, con el riesgo de simplemente caer en creencias, suposiciones o especulación intelectual.

Se ve el origen de la financiación por dos lados: uno primer nombre para financiación interna o autofinanciación, es decir, lo que proviene de recursos generados por la empresa, ganancias retenidas y la segunda fuente que se llama financiación externa, es decir, h. la fuente de financiación o fuente de financiación recibida de accionistas, proveedores, acreedores y entidades de crédito, podemos atribuirle al sector de la economía que estudia el funcionamiento de los mercados de dinero y de capitales, las instituciones. El Ministerio de Economía y Finanzas opera primero como economía empresarial, hoy definida como microeconomía o finanzas corporativas, que a su vez se define como la parte de la economía dedicada al estudio de las unidades, la base económica de las unidades (economía). (unidades o empresas de producción y unidades o familias de consumo económico), así como los diferentes mercados y precios que se forman en su interior como consecuencia del diferente comportamiento de los participantes en ellos, etc.

La teoría de la clasificación jerárquica comienza con información asimétrica, que es un término figurado que indica que los gerentes saben más sobre el expectativas, riesgos y valores de sus empresas, los inversores externos, obviamente los gestores saben más que los inversores, podemos verifique esto observando los cambios en el precio de las acciones causados por ello anuncios del gerente, cuando una empresa anuncia un dividendo el precio de las acciones aumenta periódicamente gracias a los inversores, interpretan el aumento del dividendo como una señal de confianza en la empresa gestores en beneficios futuros en otras palabras, el aumento de los dividendos transmite información de los gestores a los inversores, sólo puede suceder si los gerentes saben más de antemano, la información asimétrica influye en la elección entre financiación interna y externamente y entre nuevas emisiones de deuda y capital nos lleva a una clasificación jerárquica con la que se financia primero la inversión fondos internos, principalmente ganancias retenidas; luego a través de nuevas emisiones de deuda y finalmente con emisiones de acciones, nuevas emisiones de acciones son el último recurso si la empresa sigue sin capacidad de endeudamiento, es decir si los inminentes costes de la quiebra hacen que los acreedores pierdan el sueño director actual y financiero.

El interés mensual es una contabilidad utilizada en finanzas y economía porque se registra en el rendimiento del costo de un préstamo o reserva, es la proporción que cambia, es el interés que genera el monto prestado por la entidad financiera. un plazo de un mes que se debe pagar al final de cada mes y por tanto tiene una relación directa entre tiempo y dinero modelos de teoría financiera, que intenta explicar la cantidad, rentabilidad y conciliación del fenómeno que en este caso es la tendencia de los precios de los activos financieros, explica el comportamiento de las personas en función del precio, a través de lo que menciona funciones de utilidad, esto tiende a ser revelador maximizar el comportamiento de las personas, es decir, teorías que intentan explicar alineación de los precios de los activos financieros respecto al tratamiento información de conocimiento, se observó que hasta los años cincuenta siglo XX, se conocían los precios y los modelos y tasas de acciones a partir de finales de la década de 1950, sistematizar y reorientar el estudio de la valoración de activos financieros con un enfoque más general, generando modelos con nuevas incógnitas y novedades en cuanto a la previsión, está claro que el objetivo de la teoría financiera es pronosticar. Esto también sugiere que la utilidad de los modelos regulatorios radica en su capacidad predictiva.

Fuentes de financiamiento:

Financiamiento interno y externo

Según el autor Tregear (2020), La empresa decide respaldar el producto con la moneda que recauda en propuestas y propuestas que provienen de los participantes del proyecto o empresa, es decir, del interior de la organización: de inversores, propietarios o accionistas, o del resultado de sus ganancias. o actividad es rentable. Así, esto indica que esto se logra a través de reservas, beneficios y actividades, una de las ventajas de las fuentes internas es que no es necesario realizar pagos a terceros, permitiendo un mayor control de las finanzas. Asimismo, facilita la organización de recursos al evitar la creación de deudas que impliquen una previsión de pago, financiación interna: Venta de activos esta práctica es una solución rápida cuando necesitamos capital adicional sin embargo si sólo debemos recurrir a él cuando sea inevitable, a menos que los activos ya no sean necesarios en el futuro.

La empresa decide no utilizar monedas guardadas de transacciones pasadas, monedas de organizaciones ajenas al proyecto o empresa, es decir, monedas ofrecidas por otras empresas, individuos u organizaciones y que suelen requerir algún tipo de valoración, calificación o crédito la ventaja de utilizar fuentes externas de financiación es que permite a las empresas mantener rápidamente estrategias de crecimiento u operaciones comerciales. Sin embargo, es necesario tener en cuenta los intereses en juego, financiación externa incluyen: Préstamos comerciales. Si tenemos un historial crediticio sólido y la empresa tiene un buen flujo de caja es probable que seamos elegibles para un préstamo con condiciones favorables, los préstamos comerciales pueden tener una tasa de interés fija o escalonada con múltiples alternativas de pago.

Sistema de financiamiento

El autor Granda (2020), El sistema financiero es la infraestructura vital que facilita el flujo de dinero, la inversión y la gestión de riesgos en una economía. Este marco incluye instituciones como bancos, mercados financieros, regulaciones y tecnologías que trabajan juntas para transformar los ahorros de individuos y empresas en inversiones productivas. El sistema financiero no sólo brinda acceso al capital, sino que también permite la asignación eficiente de recursos, conectando a quienes tienen fondos excedentes con quienes los necesitan para crecer, ya sea a través de préstamos, emisiones de capital o financiamiento de proyectos.

Sus responsabilidades incluyen la gestión de riesgos financieros, como los riesgos crediticios y de mercado, y proporcionar herramientas para transferir y mitigar estos riesgos. Además, las políticas y regulaciones gubernamentales son fundamentales para mantener la estabilidad y la integridad del sistema financiero, garantizar la confianza de los participantes y proteger a los consumidores. La tecnología también ha revolucionado este sistema, introduciendo innovaciones como la banca online, los pagos electrónicos y las criptomonedas que han cambiado la forma en que interactuamos con el dinero y las transacciones financieras.

Además de decidir utilizar tu excedente para comprar una propiedad, alquilarla o iniciar tu propio negocio, también debes saber que el sistema financiero ofrece diversas alternativas para rentabilizar tu dinero. Si bien los bancos pueden actuar como tu primera alternativa, puedes hacerlo en el sistema no bancario, que agrupa a empresas financieras y de microfinanzas, como, por ejemplo, cajas de ahorro y préstamo municipales, cajas de ahorro y préstamos rurales, encuentra diferentes productos que logran un mismo objetivo: rentabilizar tu dinero.

Costo de financiamiento

El autor Roldan (2018), nos habla que está determinado por la tasa de interés del préstamo o el descuento requerido por los inversores en una emisión de bonos, esta será la tasa de colocación del instrumento, en el caso de una emisión de acciones, esto corresponde a la relación entre la aportación que hará el nuevo accionista y el beneficio que se distribuirá como compensación, es decir, la relación precio/beneficio. Además, hay que sumarle los costes asociados a trámites legales, impuestos, agente colocador y apertura de empresa (apertura en Bolsa), en su caso, etc. Otro factor que hay que tener en cuenta es el plazo de financiación: el banco El plazo tiene un plazo fijo, y el plazo de emisión de las acciones es indefinido, los costos de financiación son costos en los que incurre una empresa como resultado de pedir prestado para desarrollar su negocio y operaciones; los costos de financiación incluyen el precio del dinero, es decir, intereses y otros tipos de recompensas, ya sean comisiones, honorarios de gestión u otros costos relacionados con la formalización de operaciones de alivio de deuda financiera, los costos financieros pueden convertirse en una gran parte de todos los gastos generales que tiene una empresa cuanto mayor sea la tasa de interés anual, mayor será el interés y más caro será el préstamo la tasa anual es el interés que una institución financiera suma al capital transferido como ganancia durante el año, por

lo que este cálculo es muy importante porque se conoce como el precio del crédito o el cálculo de la rentabilidad.

2.2.2 Teoría de Rentabilidad

Según Gaytán (2020) plantea la teoría de la rentabilidad reconoce diferentes proyecciones y enfoques sobre lo que se puede incluir en este término en relación con la compañía; así podemos hablar de rentabilidad desde un punto de vista visión económica o financiera, o también se puede hablar de rentabilidad social, incluyendo en este caso aspectos muy variados como aspectos culturales, ambientales y otros, que también determinan Impactos positivos o negativos que puede causar una empresa. entorno social o natural, desde un punto de vista financiera o económico, la rentabilidad puede considerarse, de manera general, como la capacidad o habilidad que tiene una empresa para generar un excedente a partir de una serie de ganancias. inversiones realizadas. Por tanto, se puede decir que la rentabilidad es una forma de resultado obtenido de una actividad económica, intercambio o producción. El excedente surge en la fase o etapa final del intercambio es por esto significa que la medición de resultados adquiere un significado concreto mientras que en comparación con los factores que intervienen en su obtención: el recursos económicos y recursos financieros son la base fundamental sobre los cuales se establecen las diferencias apropiadas entre rentabilidad financiera y rentabilidad económica eso por eso la rentabilidad se puede definir, en términos concretos como la relación que existe entre los resultados obtenidos y los métodos utilizados para lograrlo, debe quedar claro que son posibles estos métodos, se refiere al capital financiero o económico utilizado, es por eso existen diferentes puntos de vista sobre la rentabilidad dependiendo de los objetivos que quieras alcanzar incluso si la rentabilidad se calcula de la forma: rendimiento o inversión, cabe señalar que dependiendo de la diferencia de conceptos contenidos en el numerador y denominador esto pueden definir diferentes conceptos de rentabilidad. En la relación con las cantidades que aparecen se recogen en base a ideas generales el resultado es una serie variada conceptos como los siguientes: a) resultados de explotación; b) valor agregado, c) beneficio de actividades normal: d) flujo de caja bruto; e) dividendos y f) beneficio neto. En el en cuanto al denominador, es decir la inversión, esto podría suceder conceptualizado de varias maneras de la siguiente manera: a) activo total; b) activos fijos; c) activos fijos netos; d) fondos propios; e) obligaciones fijas, f) valor mercado o capitalización de mercado. Con respecto a esos dos componentes, ese podría ser el caso, por lo tanto, mencionar que la rentabilidad es

una variable compleja que reúne los elementos financieros, técnicos y económicos necesarios a primera vista es difícil identificar cuál es la causa que puede causar variaciones en los niveles de rentabilidad.

La inversión o rendimiento sobre activos proporciona una visión general del desempeño inversión global realizada en la empresa; calculado dividiendo utilidad neta entre activos, es una medida de fundamentos en la rentabilidad económica y se puede utilizar en tres áreas muy importante, permite: obtener indicadores de efectividad gestión, que mide la capacidad de la empresa para producir desempeño inversión satisfactoria y un método para proyectar beneficios, para calcular debe tener cuidado al determinar qué de los elementos que intervienen en el cálculo, existen diversos puntos de vista responder a diferentes objetivos en términos de cómo se definen elementos, estos indicadores son importantes de implementar en una empresa para realizar publicaciones desempeño económico generado por las ventas o la facturación del negocio para luego brindar soluciones implementando estrategias para producir los beneficios de nuestra empresa satisfactoriamente, política capital el empleo está vinculado al nivel de pasivos y activos corrientes existentes decidido a realizar las operaciones de la empresa, teniendo en cuenta sus intereses su relación, así como con el nivel operativo, para que pueda ocurrir categoriza tres elementos fundamentales para cada categoría de activos circulantes política de inversión actual, la forma en que se financiarán estos activos: Política de financiación circulante, efecto de esta tasa sobre la rentabilidad hay estrecha relación entre operaciones, financiación e inversión de la empresa, un aspecto fundamental para entender política de capital de trabajo, antes de establecer elementos teóricos asociados a esto y su impacto en el riesgo y rentabilidad, es necesario construir una base que respalde el problema de la relación entre los niveles de pasivos y activos, circulando con el nivel de operaciones de la empresa, política de las inversiones a corto plazo están asociadas a decisiones tomadas a nivel de cada activo circulante en relación con nivel de ventas de la empresa, para cada nivel de ventas que puedan según diferentes niveles de activos circulantes que se pueden implementar y se pueden clasificar en moderado y limitado eso es todo lo que hay que hacer los activos corrientes experimentan variaciones en su financiación las empresas también lo harán, afectando con ello los riesgos y posiciones de inversión capital de trabajo de la empresa. De ahí la importancia de determinar cómo financia una empresa sus activos corrientes de este modo la actual política de financiación de inversiones es coordinado y conservado.

Para determinar si la situación de la empresa ha mejorado o no de un período a otro, o simplemente para valorar si la posición de una empresa es buena o no, debemos hacerlo valorando dos aspectos: la posición económica y la situación financiera. La situación financiera se compone en deuda y liquidez. Si una empresa se encuentra en una buena situación financiera, no tendrá problemas para pagar sus obligaciones y tendrá altas capacidades para conseguir financiación cuando quiera. Cuando una empresa está en una buena situación de deuda cuando en algún momento se necesita un préstamo y puede conseguirlo fácilmente, este se refiere al concepto de solvencia. Una empresa es solvente si el tema del préstamo, es decir, solicitar un préstamo y te lo conceden. La situación económica consiste en el análisis de utilidad y rentabilidad de la empresa. La empresa está en una buena situación económica cuando trae beneficios, ganancias y hace buenas inversiones (rentables). Se dice que una empresa ha obtenido beneficios cuando, tras restar los gastos totales (gastos y gastos) del total de ingresos, le queda un resto para distribuir. Una empresa consigue rentabilidad cuando realiza buenas inversiones, es decir, que sus inversiones han producido beneficios. Sin embargo, hay que tener en cuenta que rentabilidad y beneficio son conceptos diferentes, es decir, la empresa Fernanda puede tener mayores beneficios que la empresa Maricielo, pero la empresa Maricielo puede ser más rentable.

El impacto de estos niveles de rentabilidad existe una estrecha relación entre las operaciones de las empresas, la inversión y la financiación, lo cual es un aspecto fundamental para comprender la política de capital de trabajo, estableciendo los elementos teóricos relevantes y su impacto. La rentabilidad y el riesgo, construir una base para respaldar el problema de alinear los niveles actuales de pasivos y activos con los niveles operativos de la empresa. Las políticas de inversión a corto plazo están vinculadas a las decisiones tomadas respecto del nivel de los activos circulantes individuales en relación con el nivel de ventas en la empresa. Cada nivel de ventas puede corresponder a niveles diferentes de activos circulantes. Las políticas que se pueden implementar son indulgentes o conservadoras, limitadas y moderadas en la medida en que nuestros activos corrientes cambien, nuestro financiamiento también cambiará, impactando nuestra posición de riesgo y capital de trabajo. Por tanto, es importante que las empresas decidan cómo financiar sus activos líquidos fluctuantes. Por lo tanto, las actuales directrices de financiación de las inversiones son agresivas, conservadoras, auto liquidables o ajustables en el tiempo.

Tipos de rentabilidad

Rentabilidad económica

Para Santiesteban (2020), dice que la rentabilidad económica calcula la capacidad de los activos de una empresa para generar valor. Así, la rentabilidad económica indica el beneficio obtenido por cada euro invertido, por lo que es una herramienta muy útil a la hora de comparar las diferentes oportunidades de inversión que puedan surgir más específicamente, la rentabilidad económica mide el rendimiento del capital en relación con la inversión neta (deuda bancaria más capital más reservas), sin tener en cuenta los intereses derivados del uso de financiación externa ni los impuestos a los que está sujeta la producción. Conocer la rentabilidad de un proyecto de inversión es crucial en el proceso de toma de decisiones, ya que es un parámetro que muestra la eficiencia de la gestión. Por tanto, la primera pregunta que debes responder a la hora de tomar tu decisión de inversión es qué retorno tendrá esta inversión para la empresa y los accionistas.

Como puede ver, conocer exactamente el retorno de la inversión de la empresa para cada proyecto es una habilidad financiera esencial. La idea es que los profesionales que ocupan puestos de liderazgo y son responsables de tales decisiones en las empresas sean capaces de adaptarse a entornos económicos estables o incluso aquellos en los que, por diversas razones, podrían derivar en una situación inflacionaria que podría obligarnos a reconsiderar ciertos aspectos. que afectan la rentabilidad del proyecto.

Rentabilidad financiera

Según Santiesteban (2020) dice que la rentabilidad financiera es uno de los indicadores más importantes para evaluar el desempeño de una empresa, ya que nos informa sobre su capacidad para crear valor para sus accionistas. Además, una rentabilidad financiera insuficiente representa una limitación mutua de acceso a nuevos recursos propios: primero, porque esta baja rentabilidad financiera es un indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir el financiamiento externo en este sentido, la rentabilidad financiera debe basarse en lo que el inversor puede conseguir en el mercado, más una prima de riesgo como accionista. Sin embargo, esto permite ciertas diferencias, ya que la rentabilidad financiera sigue siendo una rentabilidad relacionada con la empresa y no con el accionista.

Rentabilidad social

Santiesteban (2020) dice que Se trata de un indicador económico que, a diferencia del clásico retorno de la inversión, no se basa en el beneficio monetario en relación al capital empleado, sino que calcula el valor añadido a la sociedad en función de la inversión realizada. El principio de rentabilidad social es a menudo criticado porque teóricamente implica demasiado beneficio sólo para la sociedad. Sin embargo, en la práctica, existen principalmente unos pocos grupos que se benefician de los compromisos sociales de empresas u organizaciones gubernamentales.

Otras desventajas del método pueden ser que la precisión de la medición depende de las circunstancias. Si se trata de medidas difíciles de convertir a unidades monetarias o el impacto se produce con un desfase mayor. El método de rentabilidad social es útil para empresas que quieren ser socialmente activas, ya que de esta forma se reduce el efecto de Las obligaciones sociales pueden incluirse en los cálculos económico de esta forma, el éxito de los proyectos sociales será más fácil de medir, ya que valores como el conocimiento de la marca o la imagen se pueden incluir en el cálculo mediante un análisis preciso de los grupos de interés y objetivos claramente definidos.

2.2.3 Teoría de las micro empresas

El autor Figueroa (2022), nos habla de la teoría de las microempresas como una asociación de personas que actuando de forma organizada, utilizan sus conocimientos y recursos: humanos, materiales, económicos y tecnológicos para la producción de productos y/o servicios suministrados consumidores, obtienen un margen de beneficio después de cubrir sus costos fijos variables y costos de producción, lo que se entiende es la conjugación de recursos operan de manera organizada para producir productos o servicios. Microempresa es la organización economía de facto, gestionada por una o más personas emprendedoras que tiene objetivos económicos, éticos y sociales, el número de trabajadores no supera las 10 personas, incluido el propietario, realizan una gestión independiente y tienen una gran capacidad de adaptación al entorno con el objetivo de promover e impulsando el desarrollo del sector microempresarial en Ecuador, en el año 2004 es el organismo de alto nivel para fijar la política permite la organización, fortalecimiento y crecimiento de microempresas y sus organizaciones sindicales, que se constituyeron con base en el Decreto núm. Fecha 2086 Lista Oficial No. 430 de 28 de septiembre de 2004, con base en el artículo 1, denominad

Consejo Nacional de la Microempresa, con sede en la ciudad de Quito, con bienes y fondos propios, como organización coordinador, promotor y facilitador de actividades de microempresas país, los antecedentes de esta organización empresarial nos permiten saber que el estado promueve la creación de microempresas y actualmente desarrolla la supervivencia y la concepción se caracterizan por el apoyo organizacional nacionales e internacionales que tengan base legal.

La misión de la microempresa es producir, comercializar o intermediar bienes y/o servicios para los cuales satisfacer las necesidades de la comunidad, con calidad y eficiencia accesibilidad a todos los ámbitos de la sociedad, con el objetivo de convertirnos el eje de desarrollo del país e lo dicho podemos saber que la misión es lo que nos guía camino que debe tomar la microempresa promocionando siempre un servicio de calidad y eficiencia con vistas a satisfacer las necesidades colectivas lograr una mejora en los sectores sociales determinar la importancia de las microempresas en el los entornos local y nacional permítanos apoyar la importancia de crear microempresas: Las microempresas son importantes porque contribuye al desarrollo económico social y productivo del país, lucha contra la pobreza, es un trabajo rentable, democratización del mercado de bienes y servicios, los ahorros internos se canalizan hacia inversiones productivas, fortalecimiento del sistema democrático y la gobernabilidad y rigen del sector económico informal esto nos dice que el desarrollo de microempresas no es el caso crea sólo un beneficio particular, sino un beneficio colectivo para el n el entorno en el que se desarrolla, también contribuye a la política de desarrollando una buena vida comercial. La importancia del sector microempresarial de un país es su contribución al desarrollo como medio de progreso y procesos eficientes de distribución del ingreso y creación de empleo, las microempresas cubren una parte importante del empleo. Ya sea representa un cambio de estructura o una nueva perspectiva atención creciente icocomerciales.es nos permite resolver el significado de microempresas en el desarrollo del empleo, actualmente jóvenes los profesionales que trabajan ya no solo miran un trabajo en las empresas pública o privada como única función para generar ingresos, pero al emprendimiento en microempresas con soluciones a necesidades como oportunidad de desarrollarse profesionalmente.

Clasificación de las micro empresas, según el nivel de proyección según la actividad se ha tomado la Microempresa natural es la actividad microempresarial primaria, en la que el fenómeno acumulación de capital, utiliza el ingreso neto para el consumo sin más reinversión actúan basándose en la lógica de la producción individual o familiar se

componen de recursos muy limitados, conexiones inestables y marginales con el mercado y oportunidades mínimas para crear excedentes, se limitan a una garantía de producción y de presencia permanente en el mercado en condiciones de inestabilidad, apoyándose en esfuerzos individuales y produciendo una baja acumulación de capital, la transformación de microempresas en este estado está en proceso de evolucionar un proceso la acumulación de capital se centra más en la creación de activos fijos su propio crecimiento le obliga a iniciar la formalización, y es característico de él reúne a los trabajadores y comienza la diferenciación funciones como se desprende de esta clasificación, el autor nos da pautas de clasificación según la predicción que la microempresa es la primera que es natural, utilizando sus ingresos puramente para consumo y nada reinvierte la segunda expansión que acumula un excedente mínimo de capital simplemente para garantizarlo consistencia en el mercado y, finalmente, transformación encaminada a su expansión, crecimiento y desarrollo mediante la reinversión de su capital en activos fijos y está obligado a formalizar sus procesos este permite que las microempresas deben tener una visión para transformarse, no quedarse como microempresas naturales, en lugar de expansión a través de estaban limitados por los bajos ingresos y la falta de competitividad en medio.

El mundo necesita fortalecer el sistema de comercio global para ayudar a los países en desarrollo a eliminar las barreras comerciales que limitan el crecimiento. Los cimientos del régimen comercial mundial basado en normas, fundamentales para la previsibilidad del comercio, siguen siendo sólidos, pero se han visto socavados y requieren reformas. A pesar de éxitos notables, como el histórico Acuerdo sobre Facilitación del Comercio (AFC) de la Organización Mundial del Comercio (OMC), los retrasos en la conclusión de las negociaciones de la Ronda de Doha después de 20 años han socavado el papel de la OMC como fijadora de normas globales y árbitro de disputas comerciales.

En las microempresas de América Latina, surge la necesidad de realizar estudios diferentes y específicos sobre este sector, debido a las características especiales de este sector (muchas veces de carácter familiar), no planificado, informal, etc., pero con un gran impacto especialmente en el sector social campos y la economía a nivel local en varios estudios se estudia la importancia de las microempresas por su aporte a la economía nacional y al empleo, con al menos el 30,91% de los trabajadores, en promedio, en los países de la región. contribución fundamental a la sociedad la economía de todo lo que implica la existencia de estas organizaciones, incluso si se declara como tal la supervivencia es uno de los puntos más importantes de este sector; ir más lejos la investigación muestra el aporte de este grupo

de empresas como herramienta la movilidad social no sólo se basa en la magnitud de la influencia sobre el empleo de un país, sino también por la descentralización de la producción hacia las zonas rurales y la descentralización en las grandes ciudades coincidiendo con ideas anteriores, establece la necesidad creando un modelo que resalte la importancia de estas organizaciones en su tejido socioeconómico en los países latinoamericanos, la creación de pequeñas empresas es muy importante para la supervivencia a largo plazo de su familia con la inclusión de la mujer como apoyo fundamental.

En general, las microempresas latinoamericanas tienen sus particularidades, pero su estudio es fundamental por su aporte general a los países de la región. Llama la atención la diferenciación de sectores y regiones, forman el sector económico y lo distinguen por diferentes circunstancias y características y por tanto necesario ser examinados con sus particularidades respecto a Ecuador, se recopila información oficial del sector productivo por el Instituto Nacional de Estadística y Censos y existen empresas y además de establecimientos. La empresa fue definida como una unidad organizativa que lleva a cabo actividades económicas en uno o más lugares de autonomía en las decisiones de marketing, financiación e inversión. La empresa puede corresponder a una sola persona jurídica, la definición de establecimiento según el Instituto Nacional de Estadística y la geografía de México es: Entidad económica establecida permanentemente en un solo lugar físico, combinando acciones y recursos bajo el control de una sola entidad propietario o persona responsable de realizar actividades para producir bienes y venta en el que se considera únicamente como una actividad productiva, que es la principal actividad económica.

2.2.3.1 Objetivos de micro empresas

El autor Figueroa (2022), manifiesta que: El objetivo de Marketing: La microempresa debe ser capaz de crear cliente, lo que constituye un soporte fundamental para su producción y servicio, propósito de la innovación debe ser capaz de innovar, de lo contrario la competencia te dejará atrás, meta de Recursos Humanos es necesario definir objetivos relacionados con la oferta, el empleo y el desarrollo de recursos, meta de desempeño los recursos deben usarse apropiadamente y se debe crear productividad para la supervivencia de la microempresa, meta relacionada con los aspectos sociales de la microempresa debe asumir la responsabilidad social porque existe en la sociedad y comunidad, en la medida en que asume su propia influencia sobre atmósfera, objetivo de supervivencia le permite beneficiarse de actividades productivas o servicios, ingresos para cubrir sus gastos básicos y mantenga

siempre el capital mínimo requerido para el reemplazo materias primas, mano de obra y costos de producción, metas de crecimiento resultados de desempeño operativo microempresa, permite a sus propietarios fortalecerse y crecer en su negocio y se refleja en mayores ingresos, mayor rotación de inventario, mayor demanda de sus productos y por lo tanto mayores niveles de ganancia, meta de rentabilidad y obtener ganancias es una minivacación organización, se logra si se fortalecen las áreas de resultados, lo mismo esto dependerá de la estrategia de cada microempresa todos estos objetivos permiten a las organizaciones de microempresas crecer, desarrollarse y posicionarse en el medio con estrategias que luchar por el comercio justo, el respeto de las leyes legales y fiscales, optimización de recursos y maximización de beneficios por el simple hecho de obtener beneficios individual y colectiva además, la microempresa se esfuerza por progresar sus actividades administrativas y operativas, que tienen en cuenta objetivos a favor de la innovación, la satisfacción de necesidades y competencia leal que le permite gestionar sus beneficios para mejorar continuo y cada día se esfuerza por mejorar para el cliente, empleados y comunidad.

2.2.3.1 Características de micro empresas

El autor Figueroa (2022), habla sobre las características de una microempresa son muy parecidas a las de una microempresa, están respaldados por diferentes autores como se presenta a continuación: Características que las microempresas son las siguientes: Trabajo por cuenta propia, máximo 10 empleados, capital de trabajo excluyendo muebles y vehículos que son herramientas de trabajo y actividades registradas en una organización microempresarial.

Estas características nos permiten reconocer la estructura básica una microempresa es lo mismo que define una mini organización, y la diferencia es pequeña o gran empresa, en resumen, las características las microempresas son: La gran mayoría de las microempresas se dedican a actividades comerciales o prestación de servicios y un pequeño porcentaje de actividades transformación, su estructura jurídica es similar a la de las empresas formadas por personas naturales y en definitiva a sociedades anónimas, este es un tipo de familia, tiende a permanecer en los lugares donde inició sus actividades inicialmente, el target predominante es el mercado local y en última instancia el mercado regional, crece principalmente por reinversión de utilidades, carecen de una estructura organizacional formal, apoyan el desarrollo de grandes empresa, generalmente no cuentan con personal

capacitado y existe una estrecha relación entre el microempresario y la sociedad.

Las características, apuntando a un análisis que se determinan de acuerdo con el entorno y la actividad en la que se desarrollan, por tanto, por último, ampliamos el bloque de características. El conocimiento del proceso elemental de producción es la base para creación de este tipo de empresas, la inversión de capital es baja, su estructura organizacional es informal; control del dueño personalmente y directamente las funciones principales (producción, ventas y finanzas). la mayoría de las microempresas no utilizan ningún tipo de consulta como puedes ver, todos los autores aportan características. que definen y distinguen a una microempresa son las mismas cosas que la caracterizan como una pequeña organización en la que los procesos y procedimientos similares a las grandes empresas, pero con poca complejidad.

2.2.4 Teoría del Sector Comercio

Según Solano (2021), El Banco Mundial ayuda a los países en desarrollo a mejorar su acceso a los mercados internacionales y aumentar su participación en el sistema de comercio global, el comercio es un motor de crecimiento que crea mejores empleos, reduce la pobreza y amplía las oportunidades económicas. Estudios recientes muestran que la liberalización del comercio impulsa el crecimiento económico en un promedio de 1 a 1,5 puntos porcentuales, lo que lleva a un aumento del ingreso de 10 a 20 por ciento después de una década. el comercio ha aumentado los ingresos en un 24% a nivel mundial y en un 50% para el 40% más pobre de la población. El crecimiento económico, respaldado por mejores prácticas comerciales, ha sacado de la pobreza a más de mil millones de personas desde 1990.

El comercio también está asociado con una mayor participación de las mujeres en el mercado laboral formal, donde los salarios son más altos las empresas exportadoras de los países en desarrollo emplean a más mujeres que las empresas no exportadoras, y las mujeres representan hasta el 90% de la fuerza laboral en las zonas francas y promover la cooperación a través del comercio y los negocios también es importante para ayudar a los países a salir de un conflicto. En los países en desarrollo, el acceso a los mercados globales a menudo se ve obstaculizado por prácticas comerciales anticompetitivas, regulaciones que no apoyan el crecimiento empresarial y la inversión, y puertos, carreteras y otras infraestructuras deficientes. Incluso los países con políticas comerciales liberales y transparentes se verán afectados si sus mercados no están bien conectados. Muchas de las personas que viven en la pobreza extrema viven en zonas remotas, sin salida al mar o sin vínculos comerciales

internacionales el Banco Mundial ayuda a sus países clientes a superar estos obstáculos y obtener mejores beneficios de los mercados globales.

La mayor parte de la reducción de la pobreza global se concentra en los países asiáticos, particularmente China, mientras que otras regiones continúan experimentando altos niveles de desigualdad y pobreza, poderosas fuerzas proteccionistas han comenzado a cuestionar el compromiso de la comunidad global con el libre comercio. En las economías avanzadas, muchos culpan al comercio por la pérdida de empleos a medida que la manufactura y algunos servicios se trasladan a lugares de menor costo las interrupciones en las cadenas de suministro mundiales y el aumento de los costos de envío debido a la pandemia de COVID-19 también han amenazado la recuperación económica y han dado lugar a llamados para cambiar la producción de bienes esenciales, en particular productos médicos y semiconductores las perturbaciones en los mercados mundiales de alimentos y fertilizantes debido a la guerra en Ucrania y las sanciones contra Rusia amenazaron la seguridad alimentaria en los países en desarrollo

2.2.4.1 Importancia del comercio

Para el autor Martínez (2021), el comercio se refiere al intercambio de bienes o servicios entre dos o más partes, que a menudo implica la transferencia de dinero como pago. El comercio puede ocurrir entre individuos, empresas o países y puede adoptar muchas formas, incluido el trueque directo, las transacciones en efectivo y los pagos electrónicos.

Los comerciantes deben establecer y registrar una empresa o empresa comercial ante la autoridad u organismo regulador pertinente para llevar a cabo negocios comerciales. Los requisitos de registro imponen ciertas restricciones a los comerciantes, incluidos los importadores y exportadores, en términos de bienes o servicios que pueden comercializarse. Esto depende de los requisitos reglamentarios locales, que pueden variar de un país a otro el intercambio se produce entre dos países, donde una empresa de un país vende bienes o servicios a una empresa de otro país, con el dinero como valor. Por ejemplo, los productos textiles se venden del país A al país B a un valor determinado en dinero real. Esta es una forma de comercio internacional.

Los países que comercian entre sí determinan los términos de intercambio que los comerciantes deben seguir y cumplir. El término comercial incluye productos o bienes que están y no están permitidos para fines comerciales por lo general, las disposiciones

comerciales tienen como objetivo prohibir a los delincuentes participar en el comercio y provocar el movimiento de fondos de un lugar a otro para lavar dinero negro o ilegal.

2.2.5 Marco conceptual

2.2.5.1 Definición del financiamiento:

El autor Salinas (2018), Es el proceso mediante el cual se proporciona a una empresa o persona capital para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y préstamos para que pueda llevar a cabo sus planes. En el caso de las empresas, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por inversores. Si bien la financiación al consumo es más fácil de entender, ya que probablemente encuentre estas palabras en su vida diaria en forma de préstamo personal, la financiación empresarial es más compleja porque reúne múltiples fuentes en las que una empresa puede confiar. Los tipos de fuentes de financiación de las empresas se pueden dividir por período, titularidad y fuentes de generación.

La financiación proporciona los recursos económicos necesarios para realizar una actividad. Para las empresas, la financiación es un elemento importante que les permite desarrollar su negocio, invertir en nuevos proyectos y ampliar sus mercados.

2.2.5.2 Definición de Rentabilidad:

Según el autor Terán (2023), la rentabilidad es el beneficio que se puede obtener invirtiendo. Es el principal indicador para analizar el comportamiento de las inversiones y por tanto para comparar diferentes inversiones. Este no es el único factor que debes considerar a la hora de contratar productos de ahorro o inversión, ya que también debes valorar otros aspectos como el riesgo o la liquidez. En cualquier caso, la rentabilidad es un aspecto importante a la hora de decidir dónde invertir tu dinero.

La rentabilidad es un indicador que permite conocer la efectividad de una inversión u operación financiera. Este es el indicador más importante que permite saber cómo se está desarrollando la empresa, si está creciendo o no. La rentabilidad se puede dividir en económica y financiera.

2.2.5.3 Definición de Micro empresas:

Según el autor González (2020), el término “micro” se utiliza ampliamente en el mundo empresarial. En este artículo aprenderás qué es una microempresa, qué características tiene, en qué se diferencia de una pequeña empresa y algunos ejemplos de microempresas para que

puedas establecer las ideas básicas de este modelo de negocio y empezar a pensar si este formato te conviene para Tu idea de negocio te interesa.

Estas empresas suelen estar dirigidas por sus propios propietarios y requieren poco capital para iniciarse, en muchos casos se forman entre miembros de la familia que trabajan juntos para hacer crecer la empresa.

2.2.5.4 Definición de empresa

El autor Bueno (2022), Una empresa es una organización de personas que gestionan determinados recursos para lograr un beneficio económico. Se esfuerzan por lograrlo creando un producto o servicio que satisfaga las necesidades de las personas. Puede tener una o más personas y uno de sus principales objetivos es obtener ganancias. Las empresas se crean para satisfacer necesidades. Para ello, los emprendedores crean productos y servicios que pueden vender en el mercado y, si tienen éxito, existe la posibilidad de que se beneficien.

Una empresa es una organización de personas que gestionan determinados recursos para conseguir beneficios económicos. Intentan lograrlo creando productos o servicios que satisfagan las necesidades de las personas. Puede tener una o más personas y uno de sus principales objetivos es obtener ganancias. Las empresas se crean para satisfacer necesidades. Por esta razón, los emprendedores crean productos y servicios que pueden vender en el mercado y, si tienen éxito, existe una gran posibilidad de que obtengan ganancias.

2.3 Hipótesis

La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, por lo tanto, no aplica o no le corresponde hipótesis.

Según Conejero (2020) Afirmó que el método cualitativo tiene un proceso en la investigación y además tiene dos características: no se prueban las hipótesis, se producen mientras el desarrollo se mejora al momento de recopilar más datos, además se basa en el procedimiento de selección de datos no comunes en la indagación de resultados.

III. Metodología

3.1 Tipo, Nivel y Diseño de Investigación

Según Hernández et al. (2014) Señaló que el enfoque de la investigación cualitativa es la comprensión de los fenómenos, su investigación desde la perspectiva de los participantes en su entorno natural y su contextualización. (p. 358).

También se explicó que la investigación descriptiva intenta esclarecer las características, y perfiles de las personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno objeto de análisis. Es decir, de forma independiente o conjunta desean medir o recopilar información sólo sobre los conceptos o variables a los que se refieren. (p. 92).

Finalmente, se consideró que la investigación no experimental es sistemática y empírica en la que las variables independientes no se manipulan porque ya han sucedido. (p. 153).

En cuanto a la definición, este estudio fue de nivel descriptivo, describiendo y analizando únicamente información sobre recomendaciones para mejorar el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Empresa Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024. El tipo de investigación fue cualitativa para identificar mejoras en las variables de estudio y el diseño de investigación fue no experimental, bibliográfico y basado en casos.

3.2 Población y Muestra

La población, definido por Arias et al. (2016), Es un conjunto de instancias definido, limitado y disponible, que pueden ser personas, animales, entidades, objetos, etc., que formarán la referencia para el muestreo y que cumplen con un conjunto de criterios predefinidos. (p. 202).

Es así que, la población en el presente estudio, estuvo conformada por las micro empresas del Perú.

La muestra fue conformada por una parte del universo, siendo en este caso, empresa Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024.

3.3 Operacionalización de variables

Tabla 1

Operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Variable Independiente Financiamiento	Es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un negocio o proyecto, el financiamiento es lo que le da a la organización el dinero para atraer proyectos financieros, ya que brindan el dinero necesario para obtener dinero para trabajar. Por ejemplo, digamos que necesita capital para iniciar un nuevo negocio en lugar de pedir dinero prestado a amigos o familiares puedes solicitar financiación a un prestamista o banco te darán un préstamo y podrás utilizar el capital para financiar los gastos iniciales del negocio a cambio, tendrás que pagar intereses	Fuentes de financiamiento	¿Qué fuente de financiamiento utiliza su empresa? ¿Por qué?	• Preguntas abiertas	• Dicotómicas
		Sistema de financiamiento	¿Qué sistema financiero utiliza su empresa? ¿Por qué? ¿Considera recomendable utilizar el sistema financiero para su empresa?		
		Costo de financiamiento	¿Considera que las tasas de intereses han sido buenas para su empresa?		
		Plazos de financiamiento	¿Cuál es el plazo de financiamiento que utiliza su empresa? ¿Por qué?		
		Uso de financiamiento	¿Qué importancia tiene el financiamiento en su empresa? ¿Porque es importante el financiamiento y rentabilidad en su empresa? ¿Como el financiamiento incide en la rentabilidad en su empresa?		

	y cumplir con los plazos de pago (Salinas 2018).				
Variable Dependiente Rentabilidad	son los fondos que se obtiene de una inversión, es una extensión de transposición establecido en la que se movilizan un grado de medios, es la capacidad que tiene el negocio para aprovechar sus recursos y generar ganancias. Por ejemplo, si nos encontramos ante un negocio que se enfrenta a mucha competencia en precios, no podrá aumentar los precios, pero sí deberá aumentar las ventas. (Terán, 2023).	Tipos de rentabilidad	<p>¿Qué tipo de rentabilidad utiliza su empresa?</p> <p>¿Considera usted que su empresa ha obtenido una buena rentabilidad? ¿Por qué?</p> <p>¿Qué decisiones ha tomado en base a su rentabilidad?</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Preguntas abiertas 	<ul style="list-style-type: none"> • Dicotómicas

Fuente: Elaboración propia del autor.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Cisneros et al. (2022) señalan que, las técnicas e instrumentos a emplearse van a depender del marco; enfoque, tipo y fines de la investigación, al objetivo del estudio, y deberán enmarcarse claramente en el alcance del proyecto, considerando la población investigada, el tiempo, los recursos financieros y humanos que se dispongan (p. 1171).

Para el presente estudio se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica devenida de los distintos autores que han realizado alguna investigación respecto a las variables de estudio como es control interno y de la gestión de inventarios. Asimismo, se aplicó la técnica de una entrevista al gerente general mediante un instrumento como un cuestionario de preguntas diversificadas que permitirán determinar los resultados y la descripción para determinar el efecto del financiamiento en la incidencia de la rentabilidad en la empresa en estudio.

3.5 Método de análisis de datos

Para cumplir con el objetivo 1 se utilizó la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Para lograr el objetivo específico 2 se ejecutó una entrevista mediante un cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, al gerente general de la empresa Inversiones Refama S.A.C.- Chimbote, 2024. Por último, para lograr el objetivo específico 3, consistió en tratar de explicar las coincidencias o no coincidencias de la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

3.6. Aspectos éticos

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

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: 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 Resultados

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir la importancia del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en las micro empresas del Perú.

Cuadro N° 1. *Resultados del Objetivo específico 1*

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Huaraca (2021), Ruiz (2023) y Montenegro (2021)	El financiamiento, juega un papel muy importante en las empresas ya que permite funcionar correctamente en su día a día y hace que el resto de las áreas marchen bien, permite conseguir los recursos económicos necesarios para llevar a cabo una actividad. En el caso de las empresas, el financiamiento es un factor esencial, ya que permite a desarrollar sus operaciones, invertir en nuevos proyectos y expandirse en el mercado, por lo que se necesita recursos externos para poder financiar los gastos y seguir operando, el financiamiento externo ofrece la obtención de recursos más grandes, mayor flexibilidad y posibilidad de crecimiento, en ese sentido es una alternativa con menor costo de capital, además son muy importantes ya que le permite seguir creciendo y teniendo oportunidades en el ámbito empresarial, influye significativamente en la rentabilidad económica y financiera donde la empresa puede adquirir un activo fijo, mediante una entidad financiera dentro de las actividades económicas de una manera adecuada, logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento para poder enfrentar obligaciones a corto o largo plazo, por lo que las empresas deben seguir realizando un buen uso del financiamiento para que incida positivamente en la rentabilidad la cual se evidencia al haber mayores ventas y con menor costo de financiamiento generará ganancias más altas o mayores con relación a costos de financiamiento altos; he allí la incidencia en la rentabilidad, además cuando la productividad de un negocio está en aumento, produce mayores ingresos y ganancias, lo que conlleva a tener más recursos y así aumentar la rentabilidad.

<p>Huicho (2022), Rodriguez (2021) y Castro (2020)</p>	<p>La financiación es un pilar muy importante del crecimiento empresarial, ya que ayuda a las empresas a expandirse de manera más eficiente, es un proceso fundamental para el desarrollo empresarial y no utilizarlo puede dificultar el crecimiento, por lo tanto, el financiamiento en las entidades bancarias ofrece mayores facilidades de crédito, al obtener un crédito bancario podrás acceder a otros productos, e inclusive a servicios complementarios que impulsen tu productividad, los créditos se pueden invertir en el mejoramiento de la infraestructura o materia prima, esto hace que las empresas mejoren su competencia en el mercado, esto implica que la mayoría del dinero captado por ingresos, utilidades y prestamos es para implementar el sistema de recaudo, el financiamiento de las empresas generalmente son a largo plazo, lo cual genera menores intereses además el financiamiento se puede invertir en el capital de trabajo, el financiamiento ayuda a crecer, expandirse y aprovechar nuevas oportunidades, lo que puede conducir a un aumento de los ingresos y ganancias, así mismo el financiamiento incide en la rentabilidad financiera y económica ya que es una medida clave para evaluar el desempeño de una empresa, permite analizar la eficiencia con la que una organización emplea sus recursos para generar ganancias, además se puede adquirir activo fijo mediante una entidad financiera dentro de las actividades económicas logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento además sus ventas se incrementan para analizar el margen de utilidad que genera la empresa y así poder obtener la rentabilidad tanto económicamente y financieramente de acuerdo a la solvencia y capacidad de crecimiento.</p>
--	--

<p>Castillo (2018), Pariona (2020) y Alburquerque (2020).</p>	<p>La financiación es esencial para iniciar un negocio, una de las principales razones es que al inicio de una empresa, los costos son muy elevados y suelen superar los ingresos del negocio, por lo que se necesita recursos externos para poder financiar los gastos y seguir operando, con un financiamiento adecuado y una orientación correcta las empresas llegarán a ser más grandes y más productivas, además es muy importante el sistema financiero ya que ofrece diversas alternativas para rentabilizar su dinero, los bancos pueden ser como su primera alternativa respecto al sistema bancario ya que garantiza que la asignación de recursos financieros sea totalmente eficaz y no bancario son de gran ayuda para que las empresas se puedan capitalizar en cualquier momento, ofrece mayores facilidades de crédito, generalmente son créditos a largo plazo, así mismo se puede utilizar para la compra de mercadería, activos y mejoramiento de local, con el fin de proporcionar una mayor ganancia y un crecimiento a la empresa y puede mejorar su mercadería, los intereses que pagues por el financiamiento puede disminuir depende de la cantidad e impuestos que deberás pagar sobre las utilidades, los niveles de rentabilidad de las microempresas comerciales tienen relación directa con el acceso al crédito, ya que es muy importante obtener financiamiento de entidades financieras, los recursos financieros son importantes las cuales son necesarios para las inversiones disponibles que están comprendidas por bienes y derechos, puesto que tienen menores tasas de interés y son más confiables, además el financiamiento incide en la rentabilidad ya que puede mejorar su rentabilidad aumentando sus ingresos, esto puede lograrse a través del aumento de precio, una empresa se considera rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficios, la reducción de costos y gastos es una de las formas más efectivas de aumentar la rentabilidad de una empresa. Esto puede incluir la negociación de precios con proveedores, la eliminación de gastos innecesarios y la implementación de procesos más eficientes.</p>
---	---

<p>Salazar (2018), Vela (2018) y Reglado (2019).</p>	<p>El financiamiento aporta beneficios comprobados a las empresas, como aprovechar oportunidades, impulsar su crecimiento, generar apalancamiento financiero y promover mayor disciplina financiera, las fuentes de financiamiento son de suma importante para el desarrollo de las micro empresas ya que permiten generar mayor producción en las ventas, las mismas bajo un ingreso contribuyendo no solo con el crecimiento y desarrollo de la empresa, sino también se observa en el crecimiento del producto, además para la obtención de préstamos financieros se puede dar con entidades financieras bancarias, como son las institución que le atiende en los créditos financieros, como también con los bancos mejorando las actividades económicas de las empresas, el tipo de crédito financiero que se pueden tener es el largo plazo orientados a capital de trabajo y mejoramiento del local, donde también las micro y pequeñas empresas tiene la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras, viene implementándose de algún modo en una empresa ya que son adecuadas y la gestión de recursos son buenas y se viene operando sostenidamente debido a las diferentes que es muy importante en la correcta distribución de los ingresos y utilidades, además al adecuado destino de los inversiones, ya que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad ya que al reducir costos es una de los pasos necesarios para cualquier negocio que busque la manera de aumentar su productividad, además les permite permanecer en el mercado, ya que la productividad influye directamente en la rentabilidad, la rentabilidad es un indicador crucial para los inversionistas y accionistas, ya que refleja el rendimiento de su inversión y la viabilidad del negocio a largo plazo.</p>
--	--

4.1.2 Respeto al objetivo específico 2:

Describir la importancia del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Inversiones Refama S.A.C. 2024.

Cuadro N° 2. *Resultados del Objetivo específico 2*

Resultados de la entrevista

N°	Preguntas de Financiamiento	Respuesta
1	¿Qué fuente de financiamiento utiliza su empresa? ¿Por qué?	Recurre a la fuente externa, porque se nos hace mucho más fácil poder incrementar el capital social, para cumplir con nuestras actividades económicas y que pueda cumplir con nuestras mejoras en la empresa.
2	¿Qué sistema financiero utiliza su empresa? ¿Por qué?	Suele acudir al Sistema Bancario, porque nos dan las facilidades para poder acceder a los préstamos y tasas muy bajas, para mejorar la producción y competitividad.
3	¿Considera recomendable utilizar el sistema financiero para su empresa?	Si considero recomendable porque lo podemos pagar en los años establecidos o pagar mucho más antes, con los pagos a capital y de esa manera los intereses son más bajos, que permitan el desarrollo del negocio y permanencia en el mercado.
4	¿Considera que las tasas de intereses han sido buenas para su empresa?	Se considera que las tasas de interés son económicas para la buena gestión empresarial tienen menos gastos y menos costos, demostrando una utilidad efectiva.
5	¿Cuál es el plazo de financiamiento que utiliza su empresa? ¿Por qué?	Opta por el financiamiento a largo plazo, con la finalidad de que puedan tener unas buenas ganancias a futuro y podamos pagarlo en menos tiempo para ahorrar en los intereses.
6	¿En qué fue invertido el crédito financiero solicitado?	Fue invertido en compra de mercadería, para poder incrementar nuestro stock y poder atender a nuestros clientes sin ningún problema.
7	¿Qué importancia tiene el financiamiento en su empresa?	Indica que el financiamiento nos ayuda a seguir creciendo más como empresa y poder cumplir nuestros proyectos y mejorar cada día más.
8	¿Cómo es importante el financiamiento y rentabilidad en su empresa?	Indica que el financiamiento es importante porque nos permite invertir en nuevos proyectos ya sean a corto plazo o largo plazo y tener ganancias, y con respecto a la rentabilidad nos va permitir crecer más y poder mejorar nuestra rentabilidad y tener un mejor desembolso a futuro con respecto a los bancos.

9	¿Cómo el financiamiento incide en la rentabilidad en su empresa?	Dice por el crecimiento que se va tener en la empresa, además por los nuevos proyectos en el que se va invertir y poder tener más ingresos y aumentar nuestras utilidades.
Nº	Preguntas de Rentabilidad	Respuesta
1	¿Qué tipo de rentabilidad utiliza su empresa?	Rentabilidad financiera en base a sus recursos propios teniendo buenas ventas y un buen capital como la obtención de recursos dinerarios hace frente al endeudamiento y nos ayudó a generar beneficios.
2	¿Considera usted que su empresa ha obtenido una buena rentabilidad? ¿Por qué?	Sí, porque invertimos en sus productos y así aumenta la productividad en nuestra empresa.
3	¿Qué decisiones ha tomado en base a su rentabilidad?	Tener una buena rentabilidad así mismo tener una buena administración y tener buenas ganancias.

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Inversiones Refama S.A.C.

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. – Chimbote, 2024.

Dimensiones	Resultados del Objetivo específico 1	Resultados del Objetivo específico 2	Análisis y/o explicación
Fuentes de financiamiento	Según Huaraca (2021), Ruiz (2023) y Montenegro (2021) Acceden al financiamiento externo que le permite seguir creciendo y les permite tener oportunidades en el ámbito empresarial.	La empresa en estudio recurre a la fuente externa porque se nos hace mucho más fácil poder incrementar el capital social para cumplir con nuestras actividades económicas y que podamos cumplir con nuestras mejoras en la empresa.	Se observa un nivel de coincidencia ya que las empresas tienen la oportunidad de elegir financiamiento externo para conseguir capital y puede ofrecer grandes beneficios y tener un buen negocio.
Sistema de financiamiento	Según Castillo (2018), Pariona (2020) y Alburqueque (2020).la gran mayoría dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario, y la mayoría de financiamiento es para la compra de mercadería, activos y mejoramiento de local con el fin de proporciona una mayor ganancia y procurando aumentar el financiamiento financian su giro de negocio con financiamiento de terceros, las cuales recurren a la banca formal como de la entidad financiera del Banco de la nación.	Suele acudir al Sistema Bancario, porque les dan las facilidades para poder acceder a los préstamos y tasas muy bajas, para mejorar la producción y competitividad y considero recomendable porque lo podemos pagar en los años establecidos o pagar mucho más antes, con los pagos a capital y de esa manera los intereses son más bajos, que permitan el desarrollo del negocio y permanencia en el mercado.	Es equivalente ya que el sistema financiero es el que capta, administra y regula los recursos financieros de las empresas que puedan obtener el financiamiento para cumplir con sus obligaciones ya que ayuda a producir mayores ganancias en una empresa.

Costo de financiamiento	Según Huicho (2022), Rodriguez (2021) y Castro (2020) Las tasas de intereses en la mayoría del dinero es captado por ingresos, utilidades y prestamos es para destinar a la adquisición de red digital e implementar el sistema de recaudo solicitan financiamiento a entidades financieras.	Se considera que las tasas de interés son económicas para la buena gestión empresarial, tienen menos gastos y menos costos demostrando una utilidad efectiva.	Son similares los costos del financiamiento ya que está dado por los préstamos adquiridos y por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas.
Plazo de financiamiento	Según Salazar (2018), Vela (2018), Castro (2020) y Regalado (2019) el plazo de pago de los prestamos es a largo plazo lo cual genera menores intereses y el financiamiento es mejoramiento del local y compra de materia prima y activos.	Opta por el financiamiento a largo plazo, con la finalidad de que puedan tener unas buenas ganancias a futuro.	Se observa un nivel de coincidencia ya que el crédito obtenido se da a largo plazo lo cual es muy bueno y hace crecer a las empresas, además pueden ofrecer grandes beneficios para la compra de mercadería y la mejora de la infraestructura.
Uso de financiamiento	Huaraca (2021), Ruiz (2023) y Montenegro (2021) eligen el uso del financiamiento son obtenidas para mercaderías para que sobresalgan en su negocio, acorde a sus ingresos por las ventas realizadas.	Indica que el crédito fue invertido en compra de mercadería, para poder incrementar nuestro stock y poder atender a nuestros clientes sin ningún problema	Coincidieron en el uso de financiamiento ya que es obtenido para mercaderías además se tiene un buen rendimiento en la empresa, aumenta los recursos disponibles que le permite a la empresa tener mayor autonomía financiera.
El financiamiento Y su incidencia en la rentabilidad	Según Huicho (2022), Castro (2020) y Regalado (2019) el crédito captado si tiene incidencia en la rentabilidad por que permite un crecimiento económico, el financiamiento recibido les permite permanecer en el	Indica que el financiamiento nos ayuda a seguir creciendo más como empresa, y poder cumplir nuestros proyectos y mejorar cada día más, ya que es importante	Son equivalentes ya que el financiamiento tiene una incidencia positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas

	<p>mercado por lo tanto las fuentes del financiamiento inciden positivamente en la rentabilidad del negocio donde también indica que las micro y pequeñas empresas tiene la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras indica que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad ya que tiene buenas ganancias y buenos beneficios en sus empresas.</p>	<p>porque nos permite invertir en nuevos proyectos ya sean a corto plazo o largo plazo y con respecto a la rentabilidad porque nos va permitir crecer más y poder mejorar ya que para los bancos esa mejoría nos va ayudar a mejorar nuestra rentabilidad y tener un mejor desembolso a futuro con respecto a los bancos, además dice por el crecimiento que se va tener, por los nuevos proyectos en el que se va invertir y poder tener más ingresos y aumentar nuestras utilidades.</p>	<p>mayoría de los empresarios hablan que el financiamiento ayuda a la empresa ser rentable en el ámbito del mercado y lo cual ha permitido ah obtener mejoras financieramente y empresarialmente, los empresarios en su mayoría trabajan en su empresa para tener buenas ganancias y tener un futuro en adelante.</p>
<p>Tipos de rentabilidad</p>	<p>Huicho (2022), Rodriguez (2021) y Castro (2020) pueden adquirir activos fijos mediante una entidad financiera logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento, sus ventas incrementan periodo a periodo para analizar el margen de utilidad que genera la empresa y así poder obtener la rentabilidad tanto económicamente y financieramente de acuerdo a la solvencia y capacidad de crecimiento.</p>	<p>Incide en los recursos propios teniendo buenas ventas y un buen capital como la obtención de recursos dinerarios hace frente al endeudamiento y nos ayudó a generar beneficios, además porque invertimos en sus productos y así aumenta la productividad en nuestra empresa y así tener una buena rentabilidad así mismo tener una buena administración y tener buenas ganancias.</p>	<p>Son equivalentes ya que permite a los inversores evaluar el potencial de la empresa para generar beneficios a futuro, además es para impulsar el crecimiento de la empresa para que puedan promover su desarrollo de igual modo y la correcta distribución de los ingresos.</p>

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir la importancia del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en las micro empresas del Perú.

El financiamiento es una herramienta útil para las empresas ya que el dinero recibido se utiliza para invertir en un proyecto que asegure el desarrollo, la productividad e incluso la expansión del negocio, pero sin descuidar el dinero, ya que debe ser utilizado correctamente para que repercuta positivamente en la rentabilidad, teniendo buenos resultados y utilidades financiera. Huaraca (2021), Ruiz (2023) y Montenegro (2021) sí coinciden al afirmar que el financiamiento, juega un papel muy importante en las empresas ya que permite funcionar correctamente en su día a día y hace que el resto de las áreas marchen bien, permite conseguir los recursos económicos necesarios para llevar a cabo una actividad. En el caso de las empresas, el financiamiento es un factor esencial, ya que permite a desarrollar sus operaciones, invertir en nuevos proyectos y expandirse en el mercado, por lo que se necesita recursos externos para poder financiar los gastos y seguir operando, el financiamiento externo ofrece la obtención de recursos más grandes, mayor flexibilidad y posibilidad de crecimiento, en ese sentido es una alternativa con menor costo de capital, además son muy importantes ya que le permite seguir creciendo y teniendo oportunidades en el ámbito empresarial, influye significativamente en la rentabilidad económica y financiera donde la empresa puede adquirir un activo fijo, mediante una entidad financiera dentro de las actividades económicas de una manera adecuada, logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento para poder enfrentar obligaciones a corto o largo plazo, por lo que las empresas deben seguir realizando un buen uso del financiamiento para que incida positivamente en la rentabilidad la cual se evidencia al haber mayores ventas y con menor costo de financiamiento generará ganancias más altas o mayores con relación a costos de financiamiento altos; he allí la incidencia en la rentabilidad, además cuando la productividad de un negocio está en aumento, produce mayores ingresos y ganancias, lo que conlleva a tener más recursos y así aumentar la rentabilidad. Rodríguez (2021) y Castro (2020), así mismo coinciden afirmando que la financiación es un pilar muy importante del crecimiento empresarial, ya que ayuda a las empresas a expandirse de manera más eficiente, es un proceso fundamental para el desarrollo empresarial y no utilizarlo puede dificultar el crecimiento, por lo tanto, el financiamiento en las entidades bancarias ofrece mayores

facilidades de crédito, al obtener un crédito bancario podrás acceder a otros productos, e inclusive a servicios complementarios que impulsen tu productividad, los créditos se pueden invertir en el mejoramiento de la infraestructura o materia prima, esto hace que las empresas mejoren su competencia en el mercado, esto implica que la mayoría del dinero captado por ingresos, utilidades y prestamos es para implementar el sistema de recaudo, el financiamiento de las empresas generalmente son a largo plazo, lo cual genera menores intereses además el financiamiento se puede invertir en el capital de trabajo, el financiamiento ayuda a crecer, expandirse y aprovechar nuevas oportunidades, lo que puede conducir a un aumento de los ingresos y ganancias, así mismo el financiamiento incide en la rentabilidad financiera y económica ya que es una medida clave para evaluar el desempeño de una empresa, permite analizar la eficiencia con la que una organización emplea sus recursos para generar ganancias, además se puede adquirir activo fijo mediante una entidad financiera dentro de las actividades económicas logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento además sus ventas se incrementan para analizar el margen de utilidad que genera la empresa y así poder obtener la rentabilidad tanto económicamente y financieramente de acuerdo a la solvencia y capacidad de crecimiento. Castillo (2018), Pariona (2020) y Alburquerque (2020), coinciden afirmando que la financiación es esencial para iniciar un negocio, una de las principales razones es que al inicio de una empresa, los costos son muy elevados y suelen superar los ingresos del negocio, por lo que se necesita recursos externos para poder financiar los gastos y seguir operando, con un financiamiento adecuado y una orientación correcta las empresas llegarán a ser más grandes y más productivas, además es muy importante el sistema financiero ya que ofrece diversas alternativas para rentabilizar su dinero, los bancos pueden ser como su primera alternativa respecto al sistema bancario ya que garantiza que la asignación de recursos financieros sea totalmente eficaz y no bancario son de gran ayuda para que las empresas se puedan capitalizar en cualquier momento, ofrece mayores facilidades de crédito, generalmente son créditos a largo plazo, así mismo se puede utilizar para la compra de mercadería, activos y mejoramiento de local, con el fin de proporcionar una mayor ganancia y un crecimiento a la empresa y puede mejorar su mercadería, los intereses que pagues por el financiamiento puede disminuir depende de la cantidad e impuestos que deberás pagar sobre las utilidades, los niveles de rentabilidad de las microempresas comerciales tienen relación directa con el acceso al crédito ya que es muy importante obtener financiamiento de entidades

financieras, los recursos financieros son importantes las cuales son necesarios para las inversiones disponibles que están comprendidas por bienes y derechos, puesto que tienen menores tasas de interés y son más confiables, además el financiamiento incide en la rentabilidad ya que puede mejorar su rentabilidad aumentando sus ingresos, esto puede lograrse a través del aumento de precio, una empresa se considera rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficios, la reducción de costos y gastos es una de las formas más efectivas de aumentar la rentabilidad de una empresa. Esto puede incluir la negociación de precios con proveedores, la eliminación de gastos innecesarios y la implementación de procesos más eficientes. Por otro lado, se tiene las apreciaciones de Salazar (2018), Vela (2018) y Reglado (2019). Coincidiendo ya que el financiamiento aporta beneficios comprobados a las empresas, como aprovechar oportunidades, impulsar su crecimiento, generar apalancamiento financiero y promover mayor disciplina financiera, las fuentes de financiamiento son de suma importante para el desarrollo de las micro empresas ya que permiten generar mayor producción en las ventas, las mismas bajo un ingreso contribuyendo no solo con el crecimiento y desarrollo de la empresa, sino también se observa en el crecimiento del producto, además para la obtención de préstamos financieros se puede dar con entidades financieras bancarias, como son las institución que le atiende en los créditos financieros, como también con los bancos mejorando las actividades económicas de las empresas, el tipo de crédito financiero que se pueden tener es el largo plazo orientados a capital de trabajo y mejoramiento del local, donde también las micro y pequeñas empresas tiene la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras, viene implementándose de algún modo en una empresa ya que son adecuadas y la gestión de recursos son buenas y se viene operando sostenidamente debido a las diferentes que es muy importante en la correcta distribución de los ingresos y utilidades, además al adecuado destino de los inversiones, ya que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad ya que al reducir costos es una de los pasos necesarios para cualquier negocio que busque la manera de aumentar su productividad, además les permite permanecer en el mercado, ya que la productividad influye directamente en la rentabilidad, la rentabilidad es un indicador crucial para los inversionistas y accionistas, ya que refleja el rendimiento de su inversión y la viabilidad del negocio a largo plazo. Estos resultados concuerdan con las bases teóricas. Según Bueno (2022), una empresa es una organización de personas que gestionan determinados recursos para lograr un beneficio económico. Se esfuerzan por lograrlo creando un producto o

servicio que satisfaga las necesidades de las personas, puede tener una o más personas y uno de sus principales objetivos es obtener ganancias. Las empresas se crean para satisfacer necesidades, para ello, los emprendedores crean productos y servicios que pueden vender en el mercado y, si tienen éxito, existe la posibilidad de que se beneficien.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir la importancia del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Inversiones Refama S.A.C. 2024.

Se evidencia que la empresa recurre a la fuente externa, porque se nos hace mucho más fácil poder incrementar el capital social, para cumplir con nuestras actividades económicas y que pueda cumplir con nuestras mejoras en la empresa, suele acudir al Sistema Bancario, porque nos dan las facilidades para poder acceder a los préstamos y tasas muy bajas, para mejorar la producción y competitividad además dice que si considera recomendable porque lo pueden pagar en los años establecidos o pagar mucho más antes, con los pagos a capital y de esa manera los intereses son más bajos, que permitan el desarrollo del negocio y permanencia en el mercado. Se considera que las tasas de interés son económicas para la buena gestión empresarial, tienen menos gastos y menos costos demostrando una utilidad efectiva, opta por el financiamiento a largo plazo, con la finalidad de que puedan tener unas buenas ganancias a futuro y podamos pagarlo en menos tiempo para ahorrar en los intereses, fue invertido en compra de mercadería, para poder incrementar nuestro stock y poder atender a nuestros clientes sin ningún problema, indica que el financiamiento nos ayuda a seguir creciendo más como empresa y poder cumplir nuestros proyectos y mejorar cada día más, indica que el financiamiento es importante porque nos permite invertir en nuevos proyectos ya sean a corto plazo o largo plazo y tener ganancias, y con respecto a la rentabilidad nos va permitir crecer más y poder mejorar nuestra rentabilidad y tener un mejor desembolso a futuro con respecto a los bancos, dice por el crecimiento que se va tener en la empresa, además por los nuevos proyectos en el que se va invertir y poder tener más ingresos y aumentar nuestras utilidades. Estados resultados coinciden con Huaraca (2021), Ruiz (2023) y Montenegro (2021) al afirmar que acceden al financiamiento externo que le permite seguir creciendo y les permite tener oportunidades en el ámbito empresarial, la gran mayoría dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario, y la mayoría de financiamiento es para la compra de mercadería, activos y mejoramiento de local con el fin

de proporciona una mayor ganancia y procurando aumentar el financiamiento financian su giro de negocio con financiamiento de terceros, las cuales recurren a la banca formal como de la entidad financiera del Banco de la nación, esto implica que la mayoría del dinero captado por ingresos, utilidades y prestamos es para destinar a la adquisición de red digital e implementar el sistema de recaudo que solicitan financiamiento a entidades financieras, el plazo de pago de los prestamos es a largo plazo lo cual genera menores intereses y el financiamiento es mejoramiento del local y compra de materia prima y activos, eligen el uso del financiamiento son obtenidas para mercaderías para que sobresalgan en su negocio, acorde a sus ingresos por las ventas realizadas. Estos resultados guarda coherencia con Huicho (2022), Castro (2020) y Regalado (2019) ya que el financiamiento recibido les permite permanecer en el mercado por lo tanto las fuentes del financiamiento inciden positivamente en la rentabilidad del negocio donde también indica que las micro y pequeñas empresas tiene la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras indica que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad ya que tiene buenas ganancias y buenos beneficios en sus empresas, adquirir activos fijos mediante una entidad financiera logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento, sus ventas incrementan periodo a periodo para analizar el margen de utilidad que genera la empresa y así poder obtener la rentabilidad tanto económicamente y financieramente de acuerdo a la solvencia y capacidad de crecimiento, prefiere obtener financiamiento de entidades económicas ya que son importantes dentro de la empresa las cuales son necesarios para las inversiones disponibles que están comprendidas por bienes y derechos, además logran incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento se muestra que sus ventas incrementan periodo a periodo para analizar el margen de utilidad que genera la empresa y así poder obtener la rentabilidad económicamente de acuerdo a la solvencia y capacidad de crecimiento, el financiamiento de entidades bancarias ofrece mayores facilidades de crédito ya que el financiamiento ayuda a mejorar su rentabilidad y este crédito lo invierten en el mejoramiento de la infraestructura o materia prima activo fijo esto hace que la empresa mejore su competencia en el mercado. Estos resultados concuerdan con las bases teóricas. Según Salinas (2018), expone que el financiamiento es el proceso mediante el cual se proporciona a una empresa o persona capital para utilizar en un proyecto o negocio, es decir recursos como dinero y préstamos para que pueda llevar a cabo sus planes, en el caso de las empresas, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por inversores. Si bien la financiación al consumo es más fácil de

entender, ya que probablemente encuentre estas palabras en su vida diaria en forma de préstamo personal, la financiación empresarial es más compleja porque reúne múltiples fuentes en las que una empresa puede confiar, los tipos de fuentes de financiación de las empresas se pueden dividir por período, titularidad y fuentes de generación. La financiación proporciona los recursos económicos necesarios para realizar una actividad, para las empresas la financiación es un elemento importante que les permite desarrollar su negocio, invertir en nuevos proyectos y ampliar sus mercados.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. – Chimbote, 2024.

Fuentes de financiamiento

El financiamiento interno es importante para las empresas, pero tiene algunas limitaciones en este caso es en la cantidad, ya que no son suficientes para cubrir las necesidades de financiamiento en la empresa, es aquella generada por la propia empresa, beneficios obtenidos y no repartidos, o la que aportan los socios de la misma, los recursos internos se puede utilizar el financiamiento a largo plazo porque tiene un riesgo que ya no tendrán aportaciones necesarias para el capital social, una de las ventajas es que produce una mayor rentabilidad financiera al reducir gastos administrativos, bancarios, entre otros y no se requiere del pago de impuestos.

El financiamiento externo puede proporcionar a las empresas acceso a recurso más grandes, es un tipo de financiamiento que se obtiene a través de fuentes externas a la empresa, como los bancos, las empresas de capital ya que se nos hace mucho más fácil poder incrementar y para cumplir con nuestras actividades económicas además que podamos cumplir con nuestras mejoras en la empresa, ayuda a las empresas a crecer e incrementarse lo que conduce a su aumento de los ingresos y beneficios, las empresas pueden reducir sus riesgos a través de obtener financiamiento externo para proteger sus operaciones y sus activos.

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de las micro empresas acceden al financiamiento externo para que el negocio puede crecer sin poner en peligro su salud financiera, además que le permite seguir creciendo y les permite tener oportunidades en el

ámbito empresarial. Estos **resultados son consistentes con los resultados de empresa en estudio**, considerando que la empresa en estudio recurre a la fuente externa ya que es utilizado para aumentar ingresos es su empresa, así mismo porque se nos hace mucho más fácil poder incrementar el capital social para cumplir con nuestras actividades económicas y que podamos cumplir con nuestras mejoras en la empresa.

Sistema de financiamiento

Es un grupo de instituciones dentro de las cuales hacen parte las entidades financieras, los medios de financiamiento y los respectivos mercados que son los que hacen posible el ahorro de capital de ciertos agentes económicos pueda dirigirse hacia las empresas o personas naturales que solicitan un crédito, el sistema financiero busca ser un intermediario entre las entidades que tienen la posibilidad de realizar una inversión o prestar una suma de dinero y los que están en busca de esa financiación, esto quiere decir que lo que genera el sistema financiero son las respectivas entidades de sistemas de financiamiento que brindan ayudas como créditos e inversiones para los que necesitan capital a nivel personal

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, la gran mayoría dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario, y la mayoría de financiamiento es para la compra de mercadería, activos y mejoramiento de local con el fin de proporcionar una mayor ganancia y procurando aumentar el financiamiento financian su giro de negocio con financiamiento de terceros, las cuales recurren a la banca formal como de la entidad financiera del Banco de la nación. Estos resultados **son consistentes con los resultados** de empresa en estudio, considerando que suele acudir al Sistema Bancario, porque les dan las facilidades para poder acceder a los préstamos y tasas muy bajas, para mejorar la producción y competitividad y considero recomendable porque lo podemos pagar en los años establecidos o pagar mucho más antes, con los pagos a capital y de esa manera los intereses son más bajos, que permitan el desarrollo del negocio y permanencia en el mercado, además suele acudir al Sistema Bancario, porque les dan las facilidades para poder acceder a los préstamos y tasas muy bajas, para mejorar la producción y competitividad y considero recomendable porque lo podemos pagar en los años establecidos o pagar mucho más antes, con los pagos a capital y de esa manera los intereses son más bajos, que permitan el desarrollo del negocio y permanencia en el mercado.

Costo de financiamiento

Los costos son los gastos que una empresa debe de pagar para obtener financiamiento. Los costos del financiamiento están dados por los préstamos adquiridos y por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas, estos costos pueden incluir intereses, comisiones, gastos de emisión y otros gastos relacionados, los intereses son el pago que una empresa debe hacer al prestamista por el uso de su dinero. Estos costos pueden surgir de préstamos bancarios, líneas de crédito, o el financiamiento a través de inversionistas.

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, las tasas de intereses en la mayoría del dinero son captado por ingresos, utilidades y prestamos es para destinar a la adquisición de red digital e implementar el sistema de recaudo solicitan financiamiento a entidades financieras, son similares los costos del financiamiento ya que está dado por los préstamos adquiridos y por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas a entidades financieras. **Estos resultados son consistentes con los resultados de empresa en estudio**, Se considera que las tasas de interés son económicas para la buena gestión empresarial, tienen menos gastos y menos costos demostrando una utilidad efectiva.

Plazos de financiamiento

El financiamiento es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa; sea grande, mediana o pequeña. Incluso, es un paso importante si se va a concretar algún proyecto personal. Por eso, las decisiones de carácter financiero deben ser las más acertadas posibles. Existen varios tipos de financiamiento. Entre ellos, los de corto ya que se utiliza para conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas directamente a los ingresos y largo plazo este financiamiento puede ayudar a la empresa con nuevos proyectos para impulsar su desarrollo. La función de ambos es proveer capital para realizar algunas inversiones y mantener u optimizar la rentabilidad de la compañía

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, la financiación es el plazo de pago de los prestamos es a largo plazo lo cual genera menores intereses y el financiamiento es mejoramiento del local y compra de materia prima y activos. **Estos resultados son consistentes con los resultados de empresa en estudio** ya que la empresa en estudio opta por el financiamiento a largo plazo, con la finalidad de que puedan tener unas buenas ganancias a futuro y puede mejorar la posición financiera de la empresa y su capacidad para atraer inversionistas.

Uso del financiamiento

El financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes, sirve para disponer de dinero, ponerlo a trabajar y generar más dinero, además tenemos para activos fijos, que son activos de larga duración o vida útil que se requieren para su actividad.

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, eligen el uso del financiamiento son obtenidas para mercaderías para que sobresalgan en su negocio, acorde a sus ingresos por las ventas realizadas. **Estos resultados son consistentes con los resultados de empresa en estudio** ya que la empresa en estudio indica que el crédito fue invertido en compra de mercadería, para poder incrementar nuestro stock y poder atender a nuestros clientes sin ningún problema.

El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad

El financiamiento tiene una incidencia positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, la mayoría de los empresarios hablan que el financiamiento ya que ayuda a la empresa ser rentable en el ámbito del mercado y lo cual ha permitido ah obtener mejoras financieramente y empresarialmente, los empresarios en su mayoría trabajan en su empresa para tener buenas ganancias y tener un futuro en adelante.

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, el financiamiento si tiene incidencia en la rentabilidad por que permite un crecimiento económico, el financiamiento recibido les permite permanecer en el mercado por lo tanto las fuentes del financiamiento inciden positivamente en la rentabilidad del negocio donde también indica que las micro y pequeñas empresas tiene la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras indica que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad ya que tiene buenas ganancias y buenos beneficios en sus empresas. **Estos resultados son consistentes con los resultados de empresa en estudio** que el financiamiento incide en la rentabilidad ya que ayuda a seguir creciendo más como empresa, y poder cumplir nuestros proyectos y mejorar cada día más, ya que es importante porque nos permite invertir en nuevos proyectos ya sean a corto plazo o largo plazo y con respecto a la rentabilidad porque nos va permitir crecer más y poder mejorar ya que para los bancos esa mejoría s nos va ayudar a mejorar nuestra rentabilidad y tener un mejor desembolso a futuro con respecto a los bancos, además dice por el crecimiento

que se va tener, por los nuevos proyectos en el que se va invertir y poder tener más ingresos y aumentar nuestras utilidades.

Tipo de rentabilidad

La rentabilidad financiera es la capacidad de generar beneficios y financiera se refiere a las finanzas, término asociado con el dinero, por tanto, la rentabilidad financiera son los beneficios obtenidos por invertir dinero en recursos financieros, es decir el rendimiento que se obtiene a consecuencia de realizar inversiones y la rentabilidad económica se trata de una herramienta que sirve para comparar las oportunidades y verificar la viabilidad de las inversiones que se puedan presentar a futuro, además sirve para evaluar la eficacia de la gestión empresarial, así como para darle continuidad o cambiar el rumbo de un proyecto en el que el negocio ya esté involucrado.

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2 pueden adquirir activos fijos mediante una entidad financiera logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento, sus ventas incrementan periodo a periodo para analizar el margen de utilidad que genera la empresa y así poder obtener la rentabilidad tanto económicamente y financieramente de acuerdo a la solvencia y capacidad de crecimiento, el financiamiento de entidades bancarias ofrece mayores facilidades de crédito ya que el financiamiento ayuda a mejorar su rentabilidad y este crédito lo invierten en el mejoramiento de la infraestructura o materia prima activo fijo esto hace que la empresa mejore su competencia en el mercado. **Estos resultados son consistentes con los resultados de empresa en estudio** Incide en los recursos propios teniendo buenas ventas y un buen capital como la obtención de recursos dinerarios hace frente al endeudamiento y nos ayudó a generar beneficios, además porque invertimos en sus productos y así aumenta la productividad en nuestra empresa y así tener una buena rentabilidad así mismo tener una buena administración y tener buenas ganancias.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir la importancia del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en las micro empresas del Perú

Se concluye que el financiamiento, juega un papel muy importante en las empresas ya que permite funcionar correctamente en su día a día y hace que el resto de las áreas marchen bien, permite conseguir los recursos económicos necesarios para llevar a cabo una actividad. En el caso de las empresas, el financiamiento es un factor esencial, ya que permite a desarrollar sus operaciones, invertir en nuevos proyectos y expandirse en el mercado, así mismo el financiamiento incide en la rentabilidad financiera y económica ya que es una medida clave para evaluar el desempeño de una empresa, permite analizar la eficiencia con la que una organización emplea sus recursos para generar ganancias, además se puede adquirir activo fijo mediante una entidad financiera dentro de las actividades económicas logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento además sus ventas se incrementan de periodo a periodo para analizar el margen de utilidad que genera la empresa, también se tiene que siendo la financiación externo es de mayor incidencia que le permite seguir creciendo y les permite tener oportunidades en el ámbito empresarial, el uso externo del financiamiento ya sea corto o largo plazo permite a las organizaciones continuar desarrollando sus actividades y mejore su competencia en el mercado, por lo tanto las fuentes del financiamiento inciden positivamente en la rentabilidad ya que tiene buenas ganancias y buenos beneficios en sus empresas, pueden adquirir activos fijos mediante una entidad financiera logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento, sus ventas incrementan periodo a periodo para analizar el margen de utilidad que genera la empresa. El financiamiento es un factor clave para el éxito de las empresas, ya que les permite alcanzar sus objetivos e incide significativamente en su rentabilidad, sin financiamiento las empresas tendrán dificultades para iniciar sus operaciones crecer y mejorar su productividad.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir la importancia del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Inversiones Refama S.A.C. 2024.

Con los resultados obtenidos, podemos afirmar que la empresa en estudio recurre a la fuente externa porque se nos hace mucho más fácil poder incrementar el capital social para cumplir con nuestras actividades económicas y que podamos cumplir con nuestras mejoras en la empresa, suele acudir al sistema bancario, porque les dan las facilidades para poder acceder a los préstamos y tasas muy bajas, para mejorar la producción y competitividad y considero recomendable porque lo podemos pagar en los años establecidos o pagar mucho más antes, con los pagos a capital y de esa manera los intereses son más bajos, que permitan el desarrollo del negocio y permanencia en el mercado, se considera que las tasas de interés son económicas para la buena gestión empresarial, tienen menos gastos y menos costos demostrando una utilidad efectiva, opta por el financiamiento a largo plazo, con la finalidad de que puedan tener unas buenas ganancias a futuro, indica que el crédito fue invertido en compra de mercadería, para poder incrementar nuestro stock y poder atender a nuestros clientes sin ningún problema, indica que el financiamiento incide en la rentabilidad ya que nos ayuda a seguir creciendo más como empresa, y poder cumplir nuestros proyectos y mejorar cada día más, ya que es importante porque nos permite invertir en nuevos proyectos ya sean a corto plazo o largo plazo y con respecto a la rentabilidad porque nos va permitir crecer más y poder mejorar y tener un mejor desembolso a futuro con respecto a los bancos, además dice por el crecimiento que se va tener, por los nuevos proyectos en el que se va invertir y poder tener más ingresos y aumentar nuestras utilidades, indica que incide en los recursos propios teniendo buenas ventas y un buen capital como la obtención de recursos dinerarios hace frente al endeudamiento y nos ayudó a generar beneficios, además porque invertimos en sus productos y así aumenta la productividad en nuestra empresa y así tener una buena rentabilidad así mismo tener una buena administración y tener buenas ganancias.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. – Chimbote, 2024.

Se concluye que en su mayoría las empresas utilizan el financiamiento externo, aquel que proviene a terceros. Siendo el financiamiento interno limitado, ya que no cubre las necesidades de financiamiento que tiene las empresas; la fuente externa ofrece acceso a recursos grandes que podrían obtener su capital y pueda tener mejoras en su empresa, debido a ello las empresas optan por financiarse con el sistema bancario, porque les dan las facilidades para poder acceder a los préstamos y tasas muy bajas, por lo cual se espera un impacto positivo en la rentabilidad.

Respecto a las fuentes y sistemas de financiamiento, se observa un nivel de coincidencia ya que las empresas tienen la oportunidad de elegir financiamiento externo para conseguir capital y puede ofrecer grandes beneficios y tener un buen negocio, además es equivalente ya que el sistema financiero es el que capta, administra y regula los recursos financieros de las empresas que puedan obtener el financiamiento para cumplir con sus obligaciones ya que ayuda a producir mayores ganancias en una empresa, así mismo son similares los costos del financiamiento ya que está dado por los préstamos adquiridos y por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas.

Respecto a los costos del financiamiento, son similares los costos del financiamiento ya que está dado por los préstamos adquiridos y por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas, esto implica que la mayoría del dinero captado por ingresos, utilidades y prestamos es para destinar a la adquisición de red digital e implementar el sistema de recaudo que solicitan financiamiento a entidades financieras.

Respecto a los plazos del financiamiento se observa un nivel de coincidencia ya que el crédito obtenido se da a largo plazo lo cual es muy bueno y hace crecer a las empresas, además pueden ofrecer grandes beneficios para la compra de mercadería y la mejora de la infraestructura,

En relación con el uso del financiamiento el uso de financiamiento ya que es obtenido para mercaderías además se tiene un buen rendimiento en la empresa, aumenta los recursos disponibles que le permite a la empresa tener mayor autonomía financiera, para que sobresalgan en su negocio y sus ingresos por las ventas realizadas.

Respecto al financiamiento y su incidencia en la rentabilidad son equivalentes ya que el financiamiento tiene una incidencia positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas ya que ayuda a la empresa ser rentable en el ámbito del mercado y lo cual ha permitido ah obtener mejoras financieramente y empresarialmente, los empresarios en su mayoría trabajan en su empresa para tener buenas ganancias y tener un futuro en adelante.

Respecto a la rentabilidad financiera y económica son equivalentes ya que permite a los inversores evaluar el potencial de la empresa para generar beneficios a futuro, además es para impulsar el crecimiento de la empresa para que puedan promover su desarrollo de igual modo y la correcta distribución de los ingresos, además son similares ya que en el sector de rentabilidad es considerado los aspectos económicos y la manera en que los administradores del negocio manejan el dinero financiado, por lo tanto, es rentable en el ámbito del mercado y lo cual ha permitido ah obtener mejoras financieramente y empresarialmente, así mismo Se examina que son equivalentes ya que el financiamiento tiene una mejora positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, ayuda a la empresa ser rentable en el ámbito del mercado y lo cual ha permitido ah obtener mejoras financieramente y empresarialmente.

6.4 Respecto al objetivo general

Determinar cómo el financiamiento incide en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024.

El financiamiento incide positivamente en la rentabilidad ya que tiene buenas ganancias y buenos beneficios en sus empresas, pueden adquirir activos fijos mediante una entidad financiera logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento, sus ventas incrementan periodo a periodo para analizar el margen de utilidad que genera la empresa. Las empresas optan por la fuentes externas, porque se nos hace mucho más fácil poder incrementar el capital social, para cumplir con nuestras actividades económicas y que podamos cumplir con nuestras mejoras en la empresa, suele acudir al sistema bancario, porque les dan las facilidades para poder acceder a los préstamos y tasas muy bajas, para mejorar la producción y competitividad y considero recomendable porque lo podemos pagar en los años establecidos o pagar mucho más antes, con los pagos a capital y de esa manera los intereses son más bajos, que permitan el desarrollo del negocio y permanencia en el mercado, opta por el financiamiento a largo plazo, con la finalidad de que puedan tener unas buenas ganancias a futuro, el financiamiento incide en la rentabilidad ya que ayuda a seguir creciendo más como empresa además que sus proyectos y mejore cada día más, así mismo es importante porque nos permite invertir en nuevos proyectos ya sean a corto plazo o largo plazo y con respecto a la rentabilidad porque nos va permitir crecer más y poder mejorar y tener un mejor desembolso a futuro con respecto a los bancos, además por el crecimiento que se va tener en la empresa. El financiamiento tiene un significado importante en la rentabilidad ya que les ayuda a generar beneficios, y sus ventas aumentan en la productividad, considerando que la obtención rentabilidad es un medio que sirve para consolidar la competitividad ya que sus ventas se han incrementado y tienen muy buenas ganancias y es así que van produciendo más como empresa.

VII. Recomendaciones

- Se recomienda a los directivos que en el futuro procuren pagar sus deudas en el corto plazo, ya que a menores plazos menos endeudamiento y ello contribuirá al crecimiento y desarrollo de las micro empresas.
- Asimismo, se le recomienda buscar y elegir la entidad financiera o bancaria que pueda ofrecerle las tasas de intereses más bajas, beneficiándoles a la hora de los pagos con mejores costos.
- Acceder solo a algunos créditos de compra con los proveedores a cargo al cero interés propuesto en acorde a lo que necesita para su inversión.
- Comparar ofertas de crédito en las diferentes entidades financieras y así acceder al financiamiento, según su capacidad de pago.
- Para determinar la rentabilidad de cada inversión debe estudiar y realizar un análisis financiero y contable con resultados reales y proyectados del negocio de tiempo en tiempo.

Referencias bibliográficas

- Alburquerque Saldarriaga, J. R. (2022). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Global Solder S.A.C. - Piura, 2022*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28714/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_ALBURQUEQUE_SALDARRIAGA_DE_DIOSES_JANETT_DEL_ROSARIO%201.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Arias, J., Villasís, Á., & Miranda, M. (2016). Protocolo de investigación III: la población. de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201-206.
<https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Ascencio, M. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad – Santa Elena en el año 2019*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-
<https://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ayala, V. (2020). El impacto del financiamiento en las microempresas del ecuador 2019-2020. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-
<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5866/1/UPSE-TCA-2021-0058.pdf>
- Bastidas, J. R. (2021). Instrumentos financieros usados en el financiamiento de las PYMES. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN: 2588-090X. *Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 6(1), 40-51.
<https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/427>
- Bueno, E. (2022). *Introducción a la organización de empresas*. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.
<https://udimundus.udima.es/handle/20.500.12226/1400>.

- Castillo Grande, K. (2018). *El Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la Empresa Distribuidora San Rey S.R.L. De Iquitos, 2017*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/3091/FINANCIAMIENTO_Y_SU_INCIDENCIA_EN_LA_RENTABILIDAD_CASTILLO_GRANDEZ_GIAN_KEVIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castro, S. (2019). EL Financiamiento como factor de la Rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato. [Tesis para optar el título profesional de Ingeniería financiera, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>
- Castro, J. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú, caso: The Mobile store Perú E.I.R.L., Ayacucho 2019*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26201/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CASTRO_ALFARO_JOHEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cisneros, A., Urdánigo, J., Guevara, A., & Garcés, J. (2022). Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos que apoyan a la Investigación Científica en tiempo de Pandemia. *Revista Dominio de las Ciencias*, 1165-1185.
<https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/2546/5714>
- Conejero, J. C. (2020). Una aproximación a la investigación cualitativa. *Neumología Pediátrica*, 15(1), 242-244. <https://www.neumologia-pediatria.cl/index.php/np/article/view/57>
- Dini, M. A. (2021). Análisis de las políticas de apoyo a las pymes para enfrentar la pandemia de COVID-19 en América Latina. *serie Documentos de Proyectos, LC/TS*, 29.

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/46743-analisis-politicas-apoyo-pymes-enfrentar-la-pandemia-covid-19-america-latina>

- Fajardo, A. O., & Álvarez, A. E. (2021). Resiliencia empresarial en tiempos de pandemia: Retos y desafíos de las microempresas. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 366-398.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8011437>
- Figuroa, M. L. (2022). Micro Empresas en la gestión de Innovación. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN: 2588-090X. *Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 7(1), 697-710.
<https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/544>
- Gaytán, C. J. (2020). El plan de negocios y la rentabilidad. *Mercados y negocios*, 21(42), 143-156.
https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2594-01632020000200143&script=sci_arttext
- Granda, E. M, O. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195-225.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7439111>
- González, A. T, E. (2020). Problemas en la definición de microempresa. *Revista venezolana de gerencia*, 10(31), 408-423.
http://ve.scielo.org/scielo.php?pid=S1315-99842005000300004&script=sci_arttext
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). Metodología de la investigación 6ta edición. México. 1-632. <https://acortar.link/I03so>
- Huaraca, Y. (2021). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Boticas Viafarma S.A.C. - Ayacucho, 2020. [Tesis para optar el título profesional de Ingeniería financiera, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29062/FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_HUARACA_CHOCCO_YOMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Huicho, S. (2022). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso ferretería, L.G. & AAROM E.I.R.L. -

- Huanta, 2022. *[Tesis para optar el título profesional de Ingeniería financiera, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]*. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29403/FINANCIAMIENTO_MYPE_HUICHO_FIDEL_SIUMI.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. *Cuadernos de economía*, 38(76), 207-229.
http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0121-47722019000100207
- Litardo, B. I. (2022). La planificación estratégica como herramienta clave para el desarrollo de las microempresas. *Revista Publicando*, 9(34), 96-107.
<https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/2323>
- Martínez, G. E. (2021). Bananos (Musa AAA): Importancia, producción y comercio en tiempos de Covid-19. *Agronomía Mesoamericana*, 1034-1046.
<https://www.scielo.sa.cr/pdf/am/v32n3/2215-3608-am-32-03-01034.pdf>
- Montenegro, M. (2020). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las Mypes del sector agrario rubro venta de productos agropecuarios del distrito de Túcume - Lambayeque, 2020. *[Tesis para optar el título profesional de Ingeniería financiera, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]*. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25624/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MONTENEGRO_GOICOHEA_MIRIAM_SOLIDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pariona, T. (2020). Financiamiento y su incidencia en la Rentabilidad en las empresas Industriales del Distrito de San Juan de Lurigancho año 2019. *[Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo]*. Repositorio Institucional Universidad César Vallejo -
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/70744/Pariona_HTJ-SD.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Pincay, C. (2022). Fuentes de financiamiento y su incidencia en el desarrollo empresarial de las mipymes del sector comercial, Cantón Puerto López. *[Tesis para optar el título de licenciado en administración de empresas, universidad estatal del sur de Manabí*

- UNESUM]. *Repositorio Institucional* universidad estatal del sur de Manabí
UNESUM

<https://repositorio.unesum.edu.ec/bitstream/53000/3847/1/TESIS%20FINAL%20-CARLOS%20JORDY%20PINCAAY%20QUIMIS.pdf>

Regalado Chauca, S. (2020). El Financiamiento y su incidencia en la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2018. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. *Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote*-
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/954/FINANCIAMIENTO_Y_SU_INCIDENCIA_RENTABILIDAD_REGALADO_CHAUCA_ALICIA_SARA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rivera. C, Wilder. O (2020). La teoría de Modigliani y Miller. <https://contadores-aic.org/modigliani-y-miller-estructura-de-capital-y-fundamentos-para-la-valoracion-de-empresas/#:~:text=En%20el%20a%C3%B1o%201958%2C%20Franco,la%20%E2%80%9CEstructura%20de%20capital%E2%80%9D>.

Rodríguez, J. (2021). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "S.G. CORALTA S.A.C"- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora. . [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]*. *Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote* .
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28289/FINANCIAMIENTO_Y_SU_INCIDENCIA_EN_LA_RENTABILIDAD_RODRIGUEZ_PARIONA_JHANPOL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Roldan, J. (2018). Análisis de costos de financiamiento con crédito de proveedores en una empresa manufacturera mexicana. *Revista Campus*, 23(26).
<https://www.aulavirtualusmp.pe/ojs/index.php/rc/article/view/1373>.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/111367/Ruiz_AEO-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Ruiz, E. (2022). Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de los Microempresarios del Mercado N°2, Tarapoto 2022. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional Universidad César Vallejo -
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/111367/Ruiz_AEO-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Santiesteban, Z, E. (2020). *Análisis de la Rentabilidad Económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Editorial Universitaria (Cuba).
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=33n1DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP2&dq=rentabilidad+economica+&ots=kLqj3Ra9d&sig=1vXsKrqX8wvarsI4izRaKZ3T0jY#v=onepage&q=rentabilidad%20economica&f=false>
- Salazar, L. (2018). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso de la empresa restaurant cebichería el mijano eirl. de Iquitos, 2016. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/3089/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_SALAZAR_RODRIGUEZ_LUIS_ALBERTO_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Salinas, C. (2018). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de las Ciencias*, 3(2), 783-798.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?Codigo=6326783>
- Solano, D. C, Z, (2021). Decisiones de estructura de capital en el sector comercial: ¿Jerarquía Financiera u Óptimo Financiero? *Journal of Globalization, Competitiveness and Governability*, 15(2).
<https://gcgjournal.georgetown.edu/index.php/gcg/article/view/4199>
- Terán, N. (2023). Redes sociales en las pymes y su incidencia en la rentabilidad. *Journal of Economic and Social Science Research*, 3(2), 1-14.
<https://economicsocialresearch.com/index.php/home/article/view/62>
- Tregear, M. (2020). Limitantes endógenas al financiamiento bancario de las Pyme mexicanas y el despliegue de políticas públicas (2000-2015). *Análisis*

- económico*, 35(90), 117-146. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-66552020000300117&script=sci_arttext
- Tóala, S. P. (2022). La planeación estratégica y su aporte al desarrollo organizacional de las microempresas. *Dominio de las Ciencias*, 8(1), 1016-1034. <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/2619>
- Uladech (2023). Reglamento de Integridad Científica en la Investigación v001. <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=integridad&lang=1&id=23&id=4>
- Vela, J. (2018). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: cas de la empresa SONO STAR E.I.R.L. de Juanjuí, 2016. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote- https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/3485/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_VELA_CHUMBE_JIMY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Zambrano, F. J. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235-249. http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1390-86182021000200235

Anexos

Anexo 01. Matriz de Consistencia

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES REFAMA S.A.C. - CHIMBOTE, 2024.

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>Problema general ¿De qué manera el financiamiento incide en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024.?</p>	<p>Objetivo general: Determinar cómo el financiamiento incide en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024.</p> <p>Objetivos específicos: 1. Describir la importancia del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en las micro empresas del Perú. 2. Describir la importancia del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Inversiones Refama S.A.C. 2024. 3. Realizar un análisis comparativo del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024.</p>	<p>La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, por lo tanto, no aplica o no le corresponde hipótesis</p>	<p>Variable 1: Financiamiento Dimensiones Fuentes de financiamiento Sistemas de financiamiento Costos de financiamiento Plazos de financiamiento Uso de financiamiento</p> <p>Variable 2: Rentabilidad Dimensiones Tipos de rentabilidad</p>	<p>Tipo de Investigación: cualitativo</p> <p>Nivel de Investigación: descriptivo</p> <p>Diseño de Investigación: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso</p> <p>Población: las micro empresas del sector comercio del Perú.</p> <p>Muestra: Inversiones Refama S.A.C. - Chimbote, 2024.</p>

Elaborado por: Vega Calixto, Sarai Rocio

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 INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES REFAMA S.A.C. - CHIMBOTE, 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. ¿Qué fuente de financiamiento utiliza su empresa? ¿Por qué?
Fuente externa, porque se nos hace mucho más fácil poder incrementar el capital social.
2. ¿Qué sistema financiero utiliza su empresa? ¿Por qué?
Sistema Bancario, porque nos dan las facilidades para poder acceder a los préstamos y tasas muy bajas.
3. ¿Considera recomendable utilizar el sistema financiero para su empresa?
Si considero recomendable porque lo podemos pagar en los años establecidos o pagar mucho antes, con los pagos a capital y de esa manera los intereses son mas bajas.
4. ¿Considera que las tasas de intereses han sido buenas para su empresa?
Se considera que las tasas son económicas para la buena gestión empresarial tienen menos gastos y menos costos, demostrando una utilidad efectiva
5. ¿Cuál es el plazo de financiamiento que utiliza su empresa? ¿Por qué?
Largo plazo, porque solemos pagarlo en menos tiempo para ahorrar en los intereses.
6. ¿Qué importancia tiene el financiamiento en su empresa?
El financiamiento nos ayuda a seguir creciendo más como empresa y poder cumplir nuestros proyectos y mejorar cada día más.
7. ¿Porque es importante el financiamiento y rentabilidad en su empresa?
Es importante porque nos permite invertir en nuevos proyectos ya sean a corto y largo plazo. Y con respecto a la rentabilidad porque nos permite crecer más y tener un mejor desembolso a futuro con respecto a los bancos.

8. ¿Como el financiamiento incide en la rentabilidad en su empresa?
Por el crecimiento que se va a tener, por los nuevos proyectos en el que se va a invertir y poder tener más ingresos y aumentar nuestras utilidades.

Respecto a la variable: Rentabilidad:

1. ¿Qué tipo de rentabilidad utiliza su empresa?
Rentabilidad financiera en base a sus recursos propios teniendo buenas ventas y un buen capital como la obtención de recursos dinerarios hace frente al endeudamiento y nos ayuda a generar beneficios.
2. ¿Considera usted que su empresa ha obtenido una buena rentabilidad? ¿Por qué?
Sí, porque invertimos en nuestros productos y así aumenta la productividad en nuestra empresa.
3. ¿Qué decisiones ha tomado en base a su rentabilidad?
Tener una buena rentabilidad así mismo tener una buena administración y tener buenas ganancias.

INVERSIONES REFAMA SAC

Yuli Yiridna Manzo Torres
GERENTE GENERAL

Chimbote, 14 de abril del 2024

Firma y sello del entrevistado

Anexo 03. Validez del instrumento

Ficha de identificación del Experto para proceso de validación	
Nombre y Apellidos: Jacinto Cántaro Apolinario	
N° DNI/CE: 32536852 Edad: 48	
Teléfono/ celular: 917726785 Email: Jacintocantaro@gmail.com	
<hr/>	
Titulo profesional: Título Profesional de Contador Público	
Grado académico: Maestría X Doctorado _____	
Especialidad: Maestría en Ciencias Contables y Financieras	
Institución que labora: Universidad Cesar Vallejo	
<hr/>	
Identificación del proyecto de investigación o Tesis	
Titulo	
EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES REFAMA S.A.C. - CHIMBOTE, 2024.	
Autor: Vega Calixto Sarai Rocio	
Programa académico: Alumna	
<hr/>	
 Firma	 Huella digital

4.6.2 Formato de Carta de Presentación al Experto

CARTA DE PRESENTACIÓN

Magister / Doctor: Jacinto Cántaro Apolinario

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: Vega Calixto Sarai Rocio, egresado del programa académico de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES REFAMA S.A.C. - CHIMBOTE, 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,


Firma

DNI: 75814294
Egresado

4.6.3 Formato de Ficha de Validación

FICHA DE VALIDACIÓN							
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES REFAMA S.A.C. - CHIMBOTE, 2024							
Variable 1: Financiamiento	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
Dimensión 1: Fuente							
¿Qué fuente de financiamiento utiliza su empresa? ¿Por qué?	X		X		X		
Dimensión 2: Sistemas							
¿Qué sistema financiero utiliza su empresa? ¿Por qué?	X		X		X		
Dimensión 3: Costo							
¿Considera que las tasas de intereses han sido buenas para su empresa?	X		X		X		
Dimensión 4: Plazo							
- ¿Cuál es el plazo de financiamiento que utiliza su empresa? ¿Por qué?	X		X		X		
Dimensión 5: Usos							
- ¿Cómo el financiamiento incide en la rentabilidad en su empresa?	X		X		X		
Variable 1: Rentabilidad							
Dimensión 1: Tipos							
¿Qué tipo de rentabilidad utiliza su empresa?	X		X		X		
¿Considera usted que su empresa ha obtenido una buena rentabilidad? ¿Por qué?	X		X		X		
¿Qué decisiones ha tomado en base a su rentabilidad?	X		X		X		

Recomendaciones:

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

Nombre y Apellidos de experto: Dr/Mg Jacinto Canales Apolinaris


Firma



Anexo 04. Formato de 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 Vega Calixto, Sarai Rocio que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

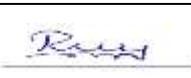
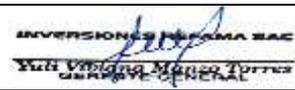
La investigación denominada:

EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES REFAMA S.A.C. - CHIMBOTE, 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: sarairociovega@gmail.com o al número 918737886 Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico cieci@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Yuli Viviana Manzo Torres
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	14 -04- 2024

Anexo 05. Carta de recolección de datos



Chimbote, 14 de abril del 2024

CARTA N° 0000000149- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

YULI VIVIANA MANZO TORRES
INVERSIONES REFAMA S.A.C.

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 INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES REFAMA S.A.C - CHIMBOTE, 2024., que involucra la recolección de información/datos en REPRESENTANTE LEGAL, a cargo de SARAI ROCIO VEGA CALIXTO, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 75814294, 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.


INVERSIONES REFAMA S.A.C.
YULI VIVIANA MANZO TORRES


Dr. Willy Valle Salvatierra
Coordinador de Gestión de Investigación

Fichas bibliográficas:

<p>Autor: Huaraca Chocce, Yomer Título: El Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa boticas Viafarma S.A.C. – Ayacucho, 2020. Año: 2021</p>	<p>Ciudad, País: Ayacucho, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Boticas Viafarma S.A.C. - Ayacucho, 2020. La metodología de la investigación fue de tipo cualitativo – descriptivo y diseño no experimental, población y muestra no se aplicó, dado que la investigación será bibliográfica - documental y de caso. El instrumento utilizado fue la entrevista y un cuestionario de preguntas respectivamente (aplicado al gerente de la empresa). Los resultados evidenciaron que la mayor parte de los micros y pequeños empresarios acceden al financiamiento externo para tener capacidad de desarrollar como empresa, además el financiamiento es uno de los más importantes para el sostenimiento de la empresa, se financian con sus propios recursos y lo hacen a través de terceros, recurre a las entidades bancarias y no bancarias para solicitar financiamiento, manifiestan que son las entidades financieras son las que otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito, asimismo el financiamiento recibido es adecuado utilizado por lo que las micro empresas mejoran sus utilidades, los créditos otorgados fueron a largo plazo con tasa de interés un poco más alto y lo destino principalmente en la compra de activo y en capital de trabajo, los créditos obtenidos son destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos para la empresa. utiliza financiamiento de familiares, terceros, proveedores y de las entidades financieras (cajas, cooperativas); por lo tanto, pagan una tasa de interés más alto que la del sistema bancario, este financiamiento ha permitido el desarrollo en su rentabilidad, tiene capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras, esto refleja que el financiamiento es de ayuda para el crecimiento de su empresa, Se concluye que recurren al sistema no bancario y bancario para solicitar recursos financieros que les permite establecer soluciones de carácter administrativo, económico y financiero lo cual indica que el financiamiento mejoró la rentabilidad de la empresa en estudio.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Huaraca, Y. (2021). <i>El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Boticas Viafarma S.A.C. - Ayacucho, 2020.</i> [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote- https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29062/FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_HUARACA_CHOCCE_YOMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha Nº 1</p>

<p>Autor: Huicho Fidel Siumi Título: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso ferretería, L.G. & Aarom E.I.R.L. - Huanta, 2022 Año: 2022</p>	<p>Ciudad, País: Ayacucho, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir la incidencia del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Ferretería L.G. & AAROM E.I.R.L. – Huanta, 2022. La metodología fue de manera cualitativa, descriptivo, bibliográfico, no experimental y de caso. Dada la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se hizo comparando las informaciones recolectadas y entrevistada a muestra de 18 preguntas respecto a la línea de investigación, tomando como referencia al encargado o gerente de la Ferretería L.G. & AAROM E.I.R.L. Obtuvo los siguientes resultados: Tienen una principal fuente de financiamiento que son las cajas de ahorro, seguida de los amigos y luego del sistema bancario, dado que el capital con que cuentan es insuficiente , asimismo esta acción se repite reiteradas veces lo cual implica que está generando utilidades para su empresa, por lo tanto las fuentes del financiamiento inciden positivamente en la rentabilidad del negocio, obtiene el financiamiento de entidades bancarias ya que les ofrecen mayores facilidades de crédito, ya que el financiamiento ayuda a mejorar su rentabilidad y este crédito lo invierten en el mejoramiento de la infraestructura o materia prima activo fijo esto hace que la empresa mejore su competencia en el mercado. El financiamiento de la empresa, generalmente, son a corto plazo; habiendo otros excedido el periodo corriente con financiamientos con costos altos y no han controlado adecuadamente su rentabilidad, el financiamiento influye significativamente en la rentabilidad económica y financiera donde la empresa pueda adquirir activo fijo , mediante una entidad financiera dentro de las actividades económicas, logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento se muestra que sus ventas incrementa periodo a periodo , para analizar el margen de utilidad que genera la empresa y así poder obtener la rentabilidad tanto económicamente y financieramente de acuerdo a la solvencia y capacidad de crecimiento ya que el financiamiento Influye positivamente en la rentabilidad en las empresas del Perú, así como de la empresa comercial comprar mercadería que al ser vendida van a incrementar a sus niveles de rentabilidad. Se concluye que el financiamiento obtenido de firmas financieras tiene un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa. Compras de bienes, activos fijos y mejoras de instalaciones que tienen mayor demanda en el mercado y resultan en mayores utilidades.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Huicho, S. (2022). <i>El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso ferretería, L.G. & AAROM E.I.R.L. - Huanta, 2022.</i> https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29403/FINANCIAMIENTO_MYPE_HUICHO_FIDEL_SIUMI.pdf?sequence=3&isAllowed=y</p>	<p>Ficha</p> <p>Nº 2</p>

<p>Autor: Rodríguez Pariona, Jhanpol Título: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “S.G. CORALTA S.A.C”- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora Año: 2021</p>	<p>Ciudad, País: Ayacucho, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “S.G. CORALTA S.A.C”- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora. La metodología fue cualitativa – correlacional no experimental, descriptivo y de caso. Obtuvo los siguientes resultados: la mayor parte se limitan únicamente al acceso de financiamiento de las entidades bancarias y eso ocasiona que no aprovechen otros beneficios, los ahorros personales como fuente de financiamiento, dinero que ha venido acumulando producto de las utilidades para poder implementar sus servicios y brindar a los clientes de la mejor manera, de igual modo utiliza el tipo de crédito hipotecario como fuente de financiamiento, a una tasa de 7.8%, esto implica que la mayoría del dinero captado por ingresos, utilidades y prestamos es para destinar a la adquisición de red digital e implementar el sistema de recaudo solicitan financiamiento a entidades financieras con un préstamo a corto plazo lo cual genera menores intereses y el financiamiento es invertido en el capital de trabajo, el aporte de los socios, pero también solicitaron financiamiento a una entidad bancaria por lo cual se ha podido incrementar a su capital de trabajo y esto conlleva al aumento de su rentabilidad y al uso adecuado del financiamiento que le sirvió para mejorar la rentabilidad de su empresa, adquiere un crédito financiero y una de ellas es a través de los proveedores, debido a la facilidad que este presenta, también las entidades bancarias son de gran apoyo para poder financiar, Cabe señalar también otros puntos importantes, ya que la hipoteca y el arrendamiento financiero son medios de financiamiento muy importantes y de gran ayuda al que optan los representantes legales para poder tener en marcha. Se concluye que, el financiamiento es fundamental en la mejora de la empresa generando rentabilidad para el logro de sus metas y objetivos.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Rodríguez, J. (2021). <i>El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “S.G. CORALTA S.A.C”- Ayacucho 2021 y propuesta de mejora. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote- https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28289/FINANCIAMIENTO_Y_SU_INCIDENCIA_EN_LA_RENTABILIDAD_RODRIGUEZ_PARIONA_JHANPOL.pdf?sequence=1&isAllowed=y</i></p>	<p>Ficha Nº 3</p>

<p>Autor: Castro Alfaro, Johel Título: Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú, caso: The Mobile store Perú E.I.R.L., Ayacucho 2019. Año: 2020</p>	<p>Ciudad, País: Ayacucho, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general: Describir como el financiamiento incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio en la micro y pequeña empresa en la ciudad de Ayacucho. La metodología aplicada fue cualitativa, de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de información se utilizaron fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa, a través de la técnica de la entrevista. Los resultados demostraron que, solicitaron créditos de (bancos y cajas) para el capital de, mejoramiento y ampliación de local y con ello mejorar sus niveles de productividad y calidad de servicio; además el financiamiento permite tener crecimiento, confirman que el crédito captado si tiene incidencia en la rentabilidad por que permite un crecimiento económico, el financiamiento recibido les permite permanecer en el mercado, hay seguridad de crecimiento, porque el financiamiento recibido fue de largo plazo, considera que la innovación tecnológica es un medio que sirve para consolidar la competitividad en las empresas del sector comercio, así mismo considera que la obtención de mejor rentabilidad es un medio que sirve para consolidar la competitividad en las empresas del sector comercio, aprobó su préstamo con un interés menos que los años anteriores por ser ya una clienta con una antigüedad ya más de 5 años, con dicho financiamiento invirtió en el mejoramiento, ampliación de local y la compra de un sistema para ser eficiente frente a sus clientes evitando la espera de la clientela, así mismo afirmó que obtiene un crédito para mejorar la rentabilidad de su empresa es una buena decisión a futuro porque te da buenos resultados para mantener un nivel de crecimiento económico gracias al financiamiento de algunas entidades bancarias. dijo que el microcrédito paga una tasa de 7.8%, esto implica que la mayoría del dinero captado por ingresos, utilidades y prestamos es para destinar a la adquisición de red digital e implementar el sistema de recaudo solicitan financiamiento a entidades financieras. es un medio que sirve para consolidar la competitividad en las empresas del sector comercio rubro compra y ventas de smartphome en el distrito de Ayacucho. Se concluye que en el Perú desconocen de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad, ya que la mayoría de ellas son empresas familiares, las cuales no realiza ningún cambio ni mejora frente a la incidencia.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Castro. A, J. (2020). <i>El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú, caso: The Mobile store Perú E.I.R.L., Ayacucho 2019. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote- https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26201/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CASTRO_ALFARO_JOHEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y</i></p>	<p>Ficha N° 4</p>

<p>Autor: Ruiz Ascón, Elsa Olinda Título: Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de los Microempresarios del Mercado N°2, Tarapoto 2022. Año: 2022</p>	<p>Ciudad, País: Tarapoto, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia de las alternativas de financiamiento de los microempresarios del Mercado N°2, Tarapoto. La metodología fue el diseño de investigación cualitativo descriptivo de tipo básica con un diseño no experimental, de corte transversal, de alcance descriptivo correlacional. Los resultados demostraron que: la empresa en estudio obtuvo financiamiento interno y externo ya que ello es de gran ayuda dentro de la empresa que le permite seguir creciendo y les permite tener oportunidades en el ámbito empresarial, utilizaron el financiamiento de entidades bancarias que influyó positivamente en la rentabilidad de la empresa, el crédito obtenido fue a corto y largo plazo en la cual siempre va existir adquirirlo a un plazo razonable que va mejorar la calidad de su mercadería, recurren a proveedores, banca comercial y el factoring debido a que estas exigen menores garantías deben evaluar las tasas de interés que cobran las instituciones financieras que no sean muy elevadas para poder de esta forma aumentando sus ingresos, en las diferentes fuentes de financiamiento a las que acceden las Mypes tienen gran influencia en el crecimiento empresarial, logrando invertir en capital de trabajo por lo que debe seguir invirtiendo en capital de trabajo para seguir con sus actividades y seguir creciendo de acuerdo a la inversión realizada, la rentabilidad de las Mype haciendo un uso adecuado de sus recursos propios, incremento en la realización de sus operaciones, fueron utilizados en la cual se ve el rendimiento del capital que fue invertido mediante las ganancias de la empresa, por lo que las empresas deben seguir realizando un buen uso del financiamiento para que influya positivamente en la rentabilidad del negocio Se concluye que se halló que existe y cumple una relación significativa con un nivel de confianza entre alternativas de financiamiento y la rentabilidad, es decir a más alternativas de financiamiento mayor rentabilidad económica y financiera de los microempresarios.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Ruiz, E. (2022). Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de los Microempresarios del Mercado N°2, Tarapoto 2022. <i>[Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo]</i>. Repositorio Institucional Universidad César Vallejo - https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/111367/Ruiz_AEO-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N° 5</p>

<p>Autor: Castillo Grandez, Gian Kevin Título: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Distribuidora San Rey S.R.L. de Iquitos, 2017. Año: 2018</p>	<p>Ciudad, País: Iquitos, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir la relación de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad en las micro empresas del Perú caso: Distribuidora San Rey S.R.L. Iquitos, 2017. La metodología fue el diseño de investigación cualitativo descriptivo, bibliográfico no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Los resultados demostraron que: La mayoría de micro y pequeñas empresas desarrollan sus actividades con financiamiento de terceros y eso ayuda a aumentar la rentabilidad en lo que se puede afirmar que la gran mayoría dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario, y la mayoría de financiamiento obtenido es para la compra de mercadería, activos y mejoramiento de local con el fin de proporcionar una mayor ganancia y un crecimiento a la empresa, hubo oportunidades en la que fue rechazado para obtener financiamiento en entidades financieras de mayor rango (BBVA y BCP), dado que la empresa aun no contaba con una rentabilidad suficiente para poder afrontar un endeudamiento con una entidad tan grande, el acceso del financiamiento ha aumentado en los últimos años, obteniendo crédito del sistema financiero de bancos públicos (cajas municipales y otros), los niveles de rentabilidad de las microempresas comerciales tienen relación directa con el acceso al crédito, la publicidad realizada, y, el grado de instrucción y estándares de capacitación de los conductores de las mismas, al margen de la demanda y el monto de los créditos el monto solicitado a la entidad financiera fue para capital de trabajo (compra de mercadería), prefieren obtener financiamiento de entidades financieras, puesto que tienen menores tasas de interés y son más confiables, la tasa de interés es del 1.5% mensual, equivalente al 18% anual. Se concluye que, tienen limitaciones para solicitar préstamos de entidades financieras, por ello gestionan préstamos de terceros (cajas municipales, terceros) que a su vez cobran intereses mayores a los que brinda una entidad financiera, la gran mayoría de empresas garantizan que el crédito es para capital de trabajo (mercadería).</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Castillo, G. (2018). <i>El Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la Empresa Distribuidora San Rey S.R.L. De Iquitos, 2017. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]</i>. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote- https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/3091/FINANCIAMIENTO_Y_SU_INCIDENCIA_EN_LA_RENTABILIDAD_CASTILLO_GRANDEZ_GIAN_KEVIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha Nº 6</p>

<p>Autor: Pariona Horna, Talía Josefina Título: Financiamiento y su incidencia en la Rentabilidad en las empresas Industriales del Distrito de San Juan de Lurigancho año 2019. Año: 2020</p>	<p>Ciudad, País: Lima, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general: Determinar de qué forma el financiamiento incide en la rentabilidad de las empresas industriales del distrito de San Juan de Lurigancho. La metodología fue de tipo cualitativo, no experimental – descriptivo y para la realización se utilizó una encuesta de 15 preguntas que fue aplicada al gerente de la empresa. Los resultados mostraron que, la importancia del proyecto está basada en la obligación que hay por el lado de la empresa de las empresas en gestionar estratégicamente su financiamiento para maximizar la rentabilidad de la empresa, estas empresas manifiestan problemas en la toma de decisiones al momento de determinar qué tipo de financiamiento sería el adecuado, lo cual, dependerá directamente del propósito de los bienes dinerarios que serán captados. Es la gerencia la que deberá previo análisis y evaluación de factores determinar qué tipo de financiamiento será optado, el financiamiento es una de las mejores maneras de incrementar la rentabilidad en las empresas, ya que, al crecer un negocio contribuye al incremento de la productividad, optimizando sus procesos hasta alcanzar buenos niveles de competitividad que le permitan a una MYPE mantenerse en el mercado, se produjo un incremento favorable en la rentabilidad de la empresa del caso, mostrando que existe una efectividad en la gerencia respecto al empleo del capital total; es decir, recursos propios y ajenos, lo cual ha sido favorable teniendo en consideración que se hizo una inversión en la compra de mercaderías, en el último periodo, existiendo una diferencia de un periodo a otro en, es decir que con el financiamiento la empresa empleo sus activos de forma más eficiente y productiva, el financiamiento se incrementa la rentabilidad financiera de la empresa del caso; es decir, es una empresa prospera con un gran desempeño, además se observa la disminución del patrimonio porque una de sus partidas ha disminuido, lo cual es el resultado acumulado por haber una repartición de utilidades, además se observa la disminución del patrimonio porque una de sus partidas ha disminuido, lo cual es el resultado acumulado por haber una repartición de utilidades, pero se incrementó la reserva legal. Se concluye que, las empresas industriales del distrito de San Juan de Lurigancho, en gestionar estratégicamente su financiamiento para maximizar la rentabilidad de la empresa.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Pariona, T. (2020). <i>Financiamiento y su incidencia en la Rentabilidad en las empresas Industriales del Distrito de San Juan de Lurigancho año 2019. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo]. Repositorio Institucional Universidad César Vallejo</i> - https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/70744/Pariona_HTJ-SD.pdf?sequence=2&isAllowed=y</p>	<p>Ficha</p> <p>Nº 7</p>

<p>Autor: Montenegro Goicochea, Miriam Soledad Título: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las Mypes del sector agrario rubro venta de productos agropecuarios del distrito de Túcume - Lambayeque, 2020. Año: 2020</p>	<p>Ciudad, País: Chiclayo, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agropecuario del distrito de Túcume. Lambayeque 2020. La metodología fue de tipo cualitativo, no experimental – descriptivo y para la realización se utilizó una encuesta que fue aplicada al gerente de la empresa. Los resultados mostraron que, utiliza como fuente de financiamiento el interno y el externo, para la obtención de préstamos financieros acude a entidades financieras no bancarias, en este caso la Caja Arequipa, la tasa de interés con que obtienen los prestamos son el 2% a 3%, el tipo de crédito financiero es la línea de crédito, pero también cuenta con créditos de los proveedores, el plazo para los prestamos es el largo plazo, el destino es para capital de trabajo y compra de materia prima y activos, los cuales se relacionan especialmente en el sistema financiero no bancario, la empresa le genera utilidades por lo tanto es rentable lo cual ha mejorado su rentabilidad, asimismo señala que la actividad económica tiene margen de ganancia, El financiamiento propio permite la obtención de la rentabilidad financiera, entre ellos son los aportes de capital por parte del dueño, la reinversión de utilidades aumenta los recursos disponibles que le permite a la empresa tener mayor autonomía financiera, con menor riesgo y si costo de crédito, paga una tasa de interés de 15 % pero también el financiamiento a corto plazo es relevante que permite la obtención de la rentabilidad, pero la rentabilidad en su expresión moderada, los cuales les ha permitido incrementar su rentabilidad y seguir compitiendo en el mercado. Se concluye que, el financiamiento incide en la rentabilidad de los MYPES sector agrario rubro venta de productos agropecuarios del distrito de Túcume.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Montenegro, M. (2020). <i>El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las Mypes del sector agrario rubro venta de productos agropecuarios del distrito de Túcume - Lambayeque, 2020. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote</i> - https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25624/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MONTENEGRO_GOI_COCHEA_MIRIAM_SOLEDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha Nº 8</p>

<p>Autor: Alburqueque Saldarriaga De Dioses, Janett Del Rosario Título: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Global Solder S.A.C. - Piura, 2022. Año: 2022</p>	<p>Ciudad, País: Piura, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general: Describir el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Global Solder S.A.C. - Piura, 2022. La metodología aplicada 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. Los resultados evidenciaron que obtuvieron financiamiento de las fuentes internas para financiar sus actividades financieras y generando mayor beneficio, procurando aumentar el financiamiento financian su giro de negocio con financiamiento de terceros, las cuales recurren a la banca formal como de la entidad financiera del Banco de la nación, solicitan créditos en un 81.3% del sistema bancario por los costos bajos del 3%, la cual se considera que las tasas son económicas para la buena gestión empresarial, tienen menos gastos y menos costos, la rentabilidad puede ser eficiente, demostrando una utilidad efectiva, utiliza el dinero recaudado por los accionistas, para invertirlo en capital de trabajo, menciona que la inversión del dinero en proyectos de inversión fue rentable, mejorando el 100% de sus activos, ha disminuido su índice de endeudamiento en base al financiamiento del 20% al 10%, además permite mantener y/o aumentar la rentabilidad, mejorando los aspectos financieros y de inversión, la cual ha mejorado su rentabilidad en activos, los recursos financieros son importantes dentro de la empresa, las cuales son necesarios para las inversiones disponibles que están comprendidas por bienes y derechos, índice de endeudamiento ha reducido mejorando entre un 20% a 10%. Se concluye que las fuentes de financiamiento son necesarias para cubrir las necesidades o pérdidas durante la gestión de la empresa, además permite mantener y/o aumentar la rentabilidad, mejorando los aspectos financieros y de inversión</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Alburqueque Saldarriaga, J. R. (2022). <i>El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Global Solder S.A.C. - Piura, 2022. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote- https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28714/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_ALBURQUEQUE_SALDARRIAGA_DE_DIOSES_JANETT_DEL_ROSARIO%201.pdf?sequence=3&isAllowed=y</i></p>	<p>Ficha Nº 9</p>

<p>Autor: Salazar Rodríguez, Luis Alberto Junior Título: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso de la empresa restaurant cebichería el mijano eirl. de Iquitos, 2016. Año: 2018</p>	<p>Ciudad, País: Iquitos, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general: Describir la relación de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del Perú caso: Restaurant Cebichería El Mijano EIRL. Iquitos, 2016. La metodología fue cualitativa y el diseño de investigación a aplicar será no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Obtuvo los siguientes resultados: utiliza como fuente de financiamiento tanto el interno y el externo, además para la obtención de préstamos financieros acude a entidades financieras bancarias, la institución que le atiende en los créditos financieros es el BBVA continental, la tasa de interés con que obtienen los prestamos son el 2% a 3% mensual, el tipo de crédito financiero es la línea de crédito ocasionalmente solicita el crédito comercial, pero también cuenta con créditos de los proveedores, el plazo de pago de los prestamos es a corto plazo (12 meses), asimismo el corto plazo es también para el crédito de los proveedores, el destino de los créditos financieros es para el capital de trabajo y la mejora de la infraestructura. Estas características del financiamiento que viene implementándose no necesariamente es para impulsar el crecimiento de la empresa, ni mucho menos para promover su desarrollo, sin embargo, de algún modo las inversiones realizadas son adecuadas y la gestión de recursos son buenas, viene operado sostenidamente debido a las diferentes fuentes de financiamiento que viene utilizando, de igual modo a la correcta distribución de los ingresos y utilidades, además al adecuado destino de los préstamos en capital de trabajo, compra de mercaderías y activos, los cuales son condiciones para la obtención de la rentabilidad en 20% de la inversión. Se concluye que, al analizar la documentación se encontró que la empresa viene teniendo problemas de baja rentabilidad en la que no permite el mejor desenvolvimiento de la empresa en beneficio de los inversionistas.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Salazar, L. (2018). <i>El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso de la empresa restaurant cebichería el mijano eirl. de Iquitos, 2016.</i> [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote- https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/3089/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_SALAZAR_RODRIGUEZ_LUIS_ALBERTO_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N° 10</p>

<p>Autor: Vela Chumbe, Jimy Título: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: cas de la empresa SONO STAR E.I.R.L. de Juanjuí, 2016. Año: 2018</p>	<p>Ciudad, País: Chimbote, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir la relación de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del Perú caso: SONO STAR EIRL. Juanjuí, 2016. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo y el diseño de investigación a aplicar será no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. 13 preguntas aplicado al gerente de la institución del caso a través de la técnica de entrevista. Los resultados demostraron que, la mayoría de micro y pequeñas empresas desarrollan sus actividades con financiamiento de terceros y eso ayuda a aumentar la rentabilidad de las Mypes, en lo que se puede afirmar que la gran mayoría de Mypes dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario, y la mayoría de financiamiento obtenido es para la compra de mercadería, activos y mejoramiento de local con el fin de proporcionar una mayor ganancia y un crecimiento a la empresa, afirma que hubo oportunidades en la que fue rechazado para obtener financiamiento en entidades financieras de mayor rango (BBVA y BCP), dado que la empresa aun no contaba con una rentabilidad suficiente para poder afrontar un endeudamiento con una entidad tan grande, se obtuvo financiamiento de entidades bancarias, en el presente con el banco BCP, solicitaron un crédito de 20,000 soles, a una tasa del 20.5% anual, pagaderos a 24 meses (2 años), la tasa de interés es del 1.5% mensual, equivalente al 18% anual, la mayoría de MYPES obtienen financiamiento son para capital de trabajo (compra de mercadería). Se concluye que, las entidades tienen restricciones muchas veces para solicitar préstamos de entidades bancarias, muchas MYPES obtienen crédito de entidades no bancarias y terceros con una tasa de interés mucho más elevadas, perjudicando su continuidad operacional, restringiendo también compra tecnológica y mercadería para hacer frente a las grandes empresas.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Vela, J. (2018). El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: cas de la empresa SONO STAR E.I.R.L. de Juanjuí, 2016. <i>[Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]</i>. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote- https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/3485/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_VELA_CHUMBE_JIMY.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha Nº II</p>

<p>Autor: Regalado Chauca, Alicia Sara Título: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2018. Año: 2019</p>	<p>Ciudad, País: Chimbote, Perú</p>
<p>La investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir el financiamiento y su incidencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú, caso de la Empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2018. La metodología de la investigación fue de fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas. Los resultados evidenciaron que, las micro y pequeñas empresas, el financiamiento de terceros y entidades financieras mejoran la actividad económica de la empresa, que son solicitados a cortos plazo para ser invertido en el Activo fijo de la empresa. Asimismo, la rentabilidad mejora el servicio que brinda la consultora, para tener mayor liquidez y así seguir invirtiendo para brindar mejores servicios y tener mayores facilidades de obtener el financiamiento de las entidades bancarias solicitan financiamientos de terceros de entidades bancarias, y quien les otorga un interés bajo y que les permitió invertir más en el capital de trabajo y ampliación de local, donde también indica que las micro y pequeñas empresas tiene la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras, indica que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, al financiamiento la empresa en estudio se financia con terceros y entidades bancarias, en el cual solicita a cortos plazo con una tasa de interés no accesible, el mismo es invertido en activos fijos y con respecto a la rentabilidad el financiamiento es positivamente rentable que permite mantenerse estable en el mercado; y que el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad, mientras que la capacitación brindada al personal mejoró sus ingresos, lo que hace que la empresa tenga liquidez y pueda cumplir con las obligaciones financieras, recurren al financiamiento externo modalidad a corto plazo, orientados a capital de trabajo y mejoramiento del local, permitiéndole mejorar su rentabilidad. Se concluye que, los principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, son las tasas de interés que no son accesibles para obtener crédito bancario, mostrando las dificultades con los requisitos solicitados, siendo el sistema no bancario las que otorgan con mayor facilidad a la obtención de créditos.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Regalado Chauca, S. (2020). <i>El Financiamiento y su incidencia en la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2018. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-</i> h https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/954/FINANCIAMIENTO_Y%20SU%20INCIDENCIA%20RENTABILIDAD_REGALADO_CHAUCA_ALICIA_SARA.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p>Ficha N° 12</p>