UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE HUMANIDADES Y CIENCIAS
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES ICA CUETO E.I.R.L."-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN

AUTOR
CONDE CONDE, ALBERTO
ORCID:0009-0007-3216-9555

ASESOR
MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
ORCID:0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE-PERÚ
2026

FACULTAD DE HUMANIDADES Y CIENCIAS

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0063-064-2026 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **08:45** horas del día **05** de **Agosto** del **2026** 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:

VASQUEZ PACHECO FERNANDO Presidente
VEGA GARCIA DE CHAUCA JENNY ELIZABETH Miembro
RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Miembro
Mgtr. MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES ICA CUETO E.I.R.L."-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026**

Presentada Por :
(4203121002) **CONDE CONDE ALBERTO**

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:



VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Presidente



VEGA GARCIA DE CHAUCA JENNY ELIZABETH
Miembro



RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro



Mgtr. MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Asesor

CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “INVERSIONES ICA CUETO E.I.R.L.”-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026 Del (de la) estudiante CONDE CONDE ALBERTO , asesorado por MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% 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,31 de Agosto del 2026

Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

Quiero dedicar esta tesis a mis papás, mis primeros lectores y editores, por ser ejemplo de lucha y éxito en la vida, por creer siempre en mí y apoyarme en todas mis andanzas.

A mi familia y amigos por estar siempre apoyando, por abrirme las puertas de su casa y brindarme su amistad y por compartir tu vida conmigo durante este taller de investigación.

.

Agradecimientos

Quiero expresar mi agradecimiento a los lectores de la tesis, a quienes considero mis más apreciables maestros, la cual han contribuido de manera determinante tanto en la elaboración de esta investigación como en mi formación académica.

A mis padres, bajo cuya dirección se ha realizado este trabajo, por su invaluable apoyo y asesoramiento durante la elaboración de la tesis y a lo largo de mi carrera profesional y su espléndida orientación en el campo de la investigación.

Índice general

Carátula I
Acta de sustentación II
Constancia de originalidad III
Dedicatoria IV
Agradecimiento V
Índice general VI
Lista de cuadros IX
Lista de tablas X
Resumen XI
Abstract XII
I. Planteamiento del problema de investigación 1
II. Marco teórico 6
2.1 Antecedentes 6
2.1.1 Antecedentes internacionales 6
2.1.2 Antecedentes nacionales 8
2.1.3 Antecedentes regionales 16
2.1.4 Antecedentes locales 16
2.2 Bases teóricas 17
2.2.1 Teoría del financiamiento 17
2.2.1.1 Concepto de financiación bancaria 17
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento 17
2.2.1.3 Decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial 18
2.2.1.4 Sistema de financiamiento 19
2.2.1.5 Factoring 19
2.2.1.6 Tasa de Interés 19
2.2.1.7 Capital de trabajo 20
2.2.1.8 Plazos de financiamiento 20
2.2.2 Teoría de la rentabilidad 21
2.2.2.1 Formas de inversión para obtener una mayor rentabilidad 22
2.2.2.2 Definición de la rentabilidad 22
2.2.2.3 Tipos de rentabilidad 22
2.2.2.4 Importancia del análisis de rentabilidad 23

2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas 23
2.2.3.1 Caracteristicas de las Mype – familias empresarias 24
2.2.3.2 Importancia y caracterización de las Mype 24
2.2.3.3 Ley de la Mype N°32352 25
2.2.3.4 Régimen Laboral Mype 25
2.3 Hipotesis 25
III. Metodología 27
3.1 Tipo, Nivel y Diseño de investigación 27
3.2 Población 28
3.3 Operacionalización de las variables /categorías 29
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos/información 35
3.5 Método de análisis de datos/información 35
3.6 Aspectos éticos 36
IV. Resultados 37
4.1 Respecto al objetivo específico 1 37
4.2 Respecto al objetivo específico 2 41
4.3 Respecto al objetivo específico 3 44
V. Discusión 51
5.1 Respecto al objetivo específico 1 51
5.2 Respecto al objetivo específico 2 54
5.3 Respecto al objetivo específico 3 58
VI. Conclusiones 63
6.1 Respecto al objetivo específico 1 63
6.2 Respecto al objetivo específico 2 63
6.3 Respecto al objetivo específico 3 64
6.4 Respecto al objetivo general 64
VII. Recomendaciones 66
Referencias bibliográficas 67
Anexos: 74
Anexo 01. Carta de recojo de datos (automatizado en el sistema de la universidad) 74
Anexo 02. Documento de autorización y aceptación para el desarrollo de la investigación (Ley N°29733) 75
Anexo 03. Declaración Jurada de Integridad Científica y Conflictos de Interés 76

Anexo 04. Formato de consentimiento informado 78
Anexo 05. Matriz de consistencia y operacionalización 80
Anexo 06. Ficha de identificación del experto para proceso de validación 87
Anexo 07. Instrumento de recolección de datos 93

Lista de cuadros

Cuadro N° 1 Resultados del objetivo específico 1 37
Cuadro N° 2 Resultados del objetivo específico 2 41
Cuadro N° 3 Resultados del objetivo específico 3 44

Lista de tablas

Tabla 1 Operacionalización de las variables 29

Resumen

Este estudio tuvo como objetivo general identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las mype del sector comercio del Perú: caso microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026. La investigación se realizó mediante un enfoque cualitativo, con un diseño no experimental y un alcance descriptivo, apoyándose en la revisión bibliográfica y las entrevistas, además del uso de fichas bibliográficas y cuestionarios como instrumentos de recopilación de datos. Los resultados de los antecedentes evidenciaron que, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPES comerciales es positiva, el acceso al financiamiento fortalece el desarrollo de las actividades y mejora la rentabilidad; el financiamiento en la microempresa en estudio "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", tiene una incidencia negativa en la rentabilidad, debido a que, si bien el acceso a recursos propios y externos ha permitido sostener las actividades comerciales, el monto del crédito obtenido fue insuficiente para cubrir las necesidades financieras; también el financiamiento adquirido mediante una Caja Municipal con una tasa de interés del 20% incrementa los costos financieros de la empresa; aunque el plazo de pago a largo plazo facilita el cumplimiento de las obligaciones, este no elimina la presión sobre el flujo de efectivo; además, el destino de los recursos hacia la adquisición y mantenimiento del inventario evidencia deficiencias en su administración, generando mayores costos operativos; también, la empresa registra una rentabilidad económica poco eficiente y una rentabilidad financiera desfavorable, reflejando que el financiamiento utilizado no ha contribuido al fortalecimiento de la rentabilidad empresarial.

Palabras clave: Comercio, empresa, financiamiento, MYPES y rentabilidad

Abstract

The general objective of this study was to identify and describe the impact of financing on the profitability of MSMEs in the Peruvian commercial sector, specifically the micro-enterprise "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L." in Tambopata, Madre de Dios (2026). The research employed a qualitative approach with a non-experimental design and a descriptive scope, relying on a literature review and interviews, as well as bibliographic records and questionnaires as data collection instruments. Findings from prior studies demonstrated that financing has a positive impact on the profitability of commercial MSMEs; access to financing strengthens business operations and improves profitability. Financing at the micro-enterprise under study, "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.," has a negative impact on profitability; although access to internal and external resources has sustained business operations, the credit amount obtained was insufficient to meet financial needs. Furthermore, financing secured through a municipal savings bank at a 20% interest rate increases the company's financial costs; while the long-term repayment schedule facilitates the fulfillment of obligations, it does not eliminate pressure on cash flow. Additionally, the allocation of funds toward inventory acquisition and maintenance reveals management deficiencies, resulting in higher operating costs. Finally, the company records inefficient economic profitability and unfavorable financial profitability, indicating that the financing utilized has not contributed to strengthening the firm's profitability.

Keywords: Commerce, business, financing, MSMEs, and profitability

I. Planteamiento del problema de investigación

En Ecuador, las variables como el costo de ventas y deuda total mantienen una relación positiva y significativa con la rentabilidad de las microempresas; en ese sentido, una adecuada gestión de los costos de ventas contribuye de manera más relevante al incremento de la utilidad neta, fortaleciendo así la rentabilidad empresarial; así mismo, el financiamiento representado mediante la deuda total también influye favorablemente en la rentabilidad, aunque en menor proporción, lo que indica que el endeudamiento puede generar resultados positivos siempre que exista una administración eficiente de los recursos obtenidos; por ello, el acceso al financiamiento y el control eficiente de los costos operativos se consideran factores fundamentales para mejorar el desempeño económico y la rentabilidad de las microempresas (Escobar et al., 2024).

En Chile, el comportamiento financiero de las empresas evidencia una limitada comprensión sobre su importancia, así como de evaluar alternativas de financiamiento y planificar aspectos derivados en la sociedad; esta situación puede afectar negativamente la rentabilidad, debido a que una inadecuada gestión financiera dificulta el control eficiente de los recursos y los costos del financiamiento; así mismo, se destaca la necesidad de realizar un seguimiento constante a las finanzas empresariales, proyectar la rentabilidad del negocio y ajustar la planificación financiera de acuerdo con las necesidades de la empresa; por ello, una administración adecuada del financiamiento y de los costos financieros contribuye significativamente a mejorar la rentabilidad y sostenibilidad empresarial (Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe, 2024, pág. 15).

En Ecuador, el objetivo principal de las empresas es maximizar la ganancia de los accionistas mediante inversiones en activos rentables que generen valor para la organización; ya que, la rentabilidad empresarial depende de la capacidad de la dirección para administrar eficientemente sus recursos y tomar decisiones adecuadas relacionadas con el financiamiento y la estructura de capital; así mismo, los indicadores vinculados con la estructura financiera y operativa influyen significativamente en la generación de rentabilidad, debido a que una correcta gestión del financiamiento permite optimizar los recursos disponibles y fortalecer el desempeño financiero; por ello, en economías en desarrollo como la de Ecuador, la rentabilidad no solo está condicionada por factores macroeconómicos, sino también por decisiones internas orientadas a una eficiente

administración financiera y presupuestaria y con ello la toma de decisiones (Sánchez et al., 2025).

En Colombia, el denominado crowdfunding o conocido como la financiación colaborativa tiene como finalidad facilitar el acceso al financiamiento para proyectos productivos mediante la captación de recursos provenientes de diferentes personas; esta modalidad representa una alternativa importante para las micro, pequeñas y medianas empresas, debido a que amplía las posibilidades de obtener capital para desarrollar sus actividades económicas; por otro lado, a través de la expedición del reciente del decreto 2105 se autorizó el desarrollo de la actividad de financiación colaborativa para prestar algunos de sus servicios; así mismo este decreto, dispuso un proyecto productivo con el objetivo que el acceso a estas fuentes de financiamiento contribuye al fortalecimiento de la rentabilidad empresarial, orientándose a generar beneficios económicos en los sectores empresariales, agropecuarios, industriales, comerciales y de servicios (Asociación Colombiana de Capital Privado, 2024, pág. 32).

En Perú, los ingresos generados por las microempresas conducidas por mujeres representan una menor participación del 38.5% (equivalente a S/37,379 millones) en comparación con aquellas dirigidas por hombres del 61.5% (equivalente a S/59,596 millones) a comparación de las pequeñas empresas lideradas por mujeres es superior al de los hombres y esto promueve una rentabilidad eficiente; así mismo, se evidencia que el ingreso medio mensual de las primeras es significativamente inferior; esta situación refleja una menor rentabilidad en las microempresas lideradas por mujeres, especialmente en los sectores comercio y servicios, donde las brechas de ingresos son más amplias; así mismo, dichas diferencias pueden estar relacionadas con las limitaciones en el acceso al financiamiento y a recursos económicos, lo que dificulta el crecimiento empresarial y la capacidad de generar mayores utilidades (Ministerio de la Producción, 2024, pág. 152).

En Perú, las dimensiones analizadas, tales como el registro y control de ventas y gastos, la evaluación del capital de trabajo y las estrategias de ahorro y reinversión, evidencian una relación directa con el acceso al financiamiento, lo que demuestra que una adecuada preparación financiera mejora las posibilidades de obtener recursos externos; en ese sentido, una gestión eficiente del financiamiento contribuye significativamente al fortalecimiento de la rentabilidad empresarial, al permitir una mejor administración de los recursos disponibles

y una toma de decisiones más acertada; así mismo, el acceso oportuno a fuentes de financiamiento impulsa mayores oportunidades de crecimiento, incrementa las utilidades y favorece la competitividad de las empresas en el mercado; por ello, una adecuada planificación financiera no solo facilita el acceso a capital externo, sino que también mejora de manera directa el desempeño y la sostenibilidad empresarial (Villalobos & Rodriguez, 2026).

De acuerdo a la empresa en estudio con razón social "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L." con RUC N° 20603531087, con dirección fiscal en Av. Tambopata N.° 825 A.H. Las Palmeras, Tambopata - Madre de Dios; su actividad comercial es la venta de motocicletas y sus partes, piezas y accesorios y representada por su gerente general Cueto Atanacio León; en algunas ocasiones accede a las fuentes internas pero debido a la insuficiencia, accedió a las fuentes externas, considerando una problemática en razón al financiamiento relacionadas con el manejo de créditos obtenido mediante una fuente externa del sistema no bancario; debido a que solicitó un préstamo de S/ 48,000; sin embargo, únicamente logró acceder a un crédito de S/ 27,500 otorgado por una Caja Municipal con una tasa de interés del 20% a largo plazo; dicho financiamiento está siendo destinado en su totalidad a la adquisición de motocicletas, partes y accesorios destinados a la venta teniendo que también algunos productos que permanecen almacenadas por largos periodos a causa de la baja rotación de inventarios; ocasionando el deterioro y oxidación de algunas piezas y accesorios; así mismo, la empresa no viene realizando una adecuada distribución del dinero financiado; ya que el monto debería ser administrado considerando un porcentaje para contingencias y riesgos futuros. Así como la rentabilidad: se ha generado problemas de liquidez, incremento de gastos operativos y financieros, disminución de utilidades y una afectación directa en la disminución de los ratios financieros y económicos. Por ello, esta investigación tomo como variable independiente a "financiamiento" y como variable dependiente a "rentabilidad", los cuales estuvieron acordes a la línea de investigación "Contabilidad financiera y de gestión" establecida por el Programa de Estudios de Contabilidad de la universidad.

De acuerdo con el escenario explicado, se formuló el siguiente problema de estudio: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las mype del sector comercio del Perú: caso microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026?

A partir de lo señalado, se estableció el siguiente objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las mype del sector comercio del Perú: caso microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026.

Por lo tanto, dando respuesta al objetivo general se definieron los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026.
3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las mype del sector comercio del Perú y de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026.

El presente estudio planteó una justificación teórica, ya que se desarrolló los amplios conocimientos en el enfoque del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú; considerando de acuerdo con la empresa en estudio con razón social "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", dedicada a la venta de motocicletas y sus partes, piezas y accesorios, requirió conocer la importancia de acceder a fuentes de financiamiento adecuadas para mejorar sus actividades económicas. Así mismo, se justificó para que la empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L." pudiera fortalecer sus conocimientos administrativos y financieros orientados a una adecuada toma de decisiones en beneficio de su rentabilidad y también para que futuros empresarios, estudiantes e investigadores comprendieran las teorías de las variables en estudio acerca del financiamiento y la rentabilidad; finalmente, esto contribuyó como antecedente bibliográfico para futuras investigaciones relacionadas con las variables de estudio, en donde se facilitó el análisis de teorías vinculadas al financiamiento empresarial, la rentabilidad y sus diferentes modalidades.

La presente investigación se justificó porque en la práctica permitió identificar la incidencia que tuvo el financiamiento en la rentabilidad de acuerdo con la empresa en estudio con razón social "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", considerando que el gerente general requirió evaluar constantemente los resultados económicos obtenidos mediante el uso de

recursos financieros dentro de sus operaciones comerciales. Así mismo, se justificó para que la empresa pudiera tomar decisiones adecuadas frente a los hallazgos negativos, eficientes o deficientes relacionados con la rentabilidad; además, permitió determinar si las estrategias de financiamiento aplicadas contribuyeron al crecimiento económico y financiero de la empresa; de igual manera, ayudó a mejorar el manejo de los recursos económicos destinados a la venta de motocicletas y accesorios; también favoreció el control de las obligaciones financieras y el incremento de las ganancias empresariales; por otro lado, permitió que la gerencia adoptara medidas correctivas oportunas ante posibles dificultades financieras; finalmente, se justificó para que la empresa fortaleciera su estabilidad económica y mejorara su capacidad competitiva dentro del sector comercio.

La presente investigación se justificó porque fue elaborada ante la metodología cualitativa y esto fue importante dentro de las empresas comerciales, como fue el caso de la empresa en estudio con razón social "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", porque permitió comprender en profundidad los procesos, comportamientos y decisiones que influyeron en su funcionamiento y analizó la realidad empresarial desde una perspectiva más descriptiva y no numérica, lo que facilitó interpretar cómo se desarrollaron las actividades comerciales, cómo se gestionaron los recursos y cómo se tomaron las decisiones en la organización, aportando información valiosa para mejorar la gestión y la toma de decisiones. Finalmente, la presente investigación se justificó para que la empresa en estudio, al tener los datos mediante la encuesta de recolección de información de las variables, fuera provista de decisiones favorables para poner en operatividad sus actividades económicas.

II. Marco teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes internacionales

Muñoz (2024) en su trabajo de investigación denominado: Diseño de una estrategia de optimización del capital de trabajo para la empresa grupo eficiente S.A.S mediante el análisis de los estados financieros durante el periodo 2018 -2022. El objetivo general fue: Diseñar una estrategia de optimización del capital de trabajo para la empresa Grupo Eficiente S.A.S mediante el análisis de los estados financieros durante el periodo 2018 -2022. El estudio se desarrolló bajo una metodología: El tipo de investigación adoptado fue de naturaleza descriptiva, ya que se enfocaba en detallar aspectos específicos como la gestión de inventarios, las políticas de crédito y cobranza, la planificación del flujo de efectivo y la evaluación de la solvencia financiera. Los resultados obtenidos evidenciaron que: Es importante que Grupo Eficiente S.A.S mantenga una reserva de efectivo destinada a contingencias, con la finalidad de afrontar situaciones imprevistas como disminución de ventas, gastos inesperados o incumplimientos de pago por parte de los clientes; así mismo, este fondo permite garantizar la continuidad operativa de la empresa sin recurrir a financiamiento externo en momentos de crisis, preservando así su autonomía y flexibilidad financiera. El estudio permitió concluir que: La adecuada gestión del capital de trabajo es fundamental para reducir los riesgos financieros y operativos que enfrentan las microempresas colombianas; así mismo, una administración ineficiente puede generar problemas de liquidez, limitaciones para acceder al financiamiento y escasa preparación empresarial, por lo que resulta necesario implementar prácticas financieras solidas que optimicen los recursos y garanticen la continuidad operativa de la empresa y además la baja rentabilidad es por altos costos financieros.

Murillo et al. (2025) En su trabajo de investigación denominado: Acceso a Financiamiento y Desarrollo Empresarial para Emprendedores Sociales en Ecuador. El objetivo general fue: analizar cómo la disponibilidad de financiamiento afecta el crecimiento y la sostenibilidad de las empresas sociales en el país. El estudio se desarrolló bajo una metodología: es de naturaleza descriptiva y exploratoria. El carácter descriptivo facilita la descripción de las particularidades de los distintos tipos de financiación y su importancia en el escenario de los emprendedores sociales en Ecuador. Los resultados obtenidos evidenciaron que: En Ecuador el acceso al financiamiento para los emprendedores sociales es limitado debido a diversos

obstáculos estructurales y contextuales; así mismo, se identificó la falta de conocimiento sobre modelos de financiamiento alternativos y la escasa existencia de políticas públicas orientadas a este sector, mientras que el sistema financiero prioriza proyectos tradicionales de alta rentabilidad y bajo riesgo, restringiendo el acceso a créditos y préstamos convencionales. El estudio permitió concluir que: El acceso al financiamiento para los emprendedores sociales en ecuador enfrenta diversas limitaciones que afectan su crecimiento y sostenibilidad; así mismo, la estructura del sistema financiero, orientada principalmente a modelos de negocios tradicionales, restringe el acceso a recursos económicos para proyectos enfocados en el impacto social, generando dificultades para obtener créditos y desarrollar iniciativas de mayor alcance; Finalmente, el ecosistema financiero en Ecuador es una actor esencial de apoyar efectivamente el desarrollo empresarial.

Caicedo et al. (2023) En su trabajo de investigación denominado: Análisis de alternativas de financiamiento de las microempresas. El objetivo general fue: mostrar algunas de las alternativas que el micro emprendedor tiene para financiar su emprendimiento. El estudio se desarrolló bajo una metodología: cualitativa y exploratoria. Los resultados obtenidos evidenciaron que: La participación de bancos e instituciones privadas de crédito se centraba principalmente en la intermediación de líneas de financiamiento de segundo piso promovidas por entidades financieras públicas y bancos centrales; así mismo, el financiamiento constituye un factor clave para el crecimiento de las empresas y el desarrollo económico de los países debido a su impacto en la economía, aunque el acceso a recursos financieros depende de diversos factores como la innovación tecnológica, antigüedad empresarial, tamaño, ubicación geográfica y concentración accionaria. El estudio permitió concluir que: Muchos estados implementaron medidas frente a los efectos ocasionados por la pandemia; sin embargo, dichas acciones no resultaron totalmente eficaces para las empresas, especialmente aquellas de sectores no esenciales; en este sentido, se evidenció la necesidad de establecer mecanismos financieros que permitan sostener la operatividad con ingresos reducidos, así como facilitar la reestructuración de deudas y la reactivación económica; así mismo, se destaca la importancia de fortalecer los marcos normativos y el apoyo al sector microempresarial para impulsar su rentabilidad y crecimiento financiero a corto y mediano plazo, ya que hace años atrás habido complicaciones y ante dichas circunstancias se emporaron en el tema de financiamiento.

2.1.2 Antecedentes nacionales

Gambini (2024) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del Perú del sector comercio caso empresa: Repuestos y Accesorios Jamanca E.I.R.L. - Barranca, 2021. El objetivo específico 2 fue: Describir las características financiamiento y la rentabilidad de la empresa Repuestos y Accesorios Jamanca E.I.R.L – Barranca 2021. El estudio se desarrolló bajo una metodología: Enfoque cualitativo, nivel descriptivo, y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Aplicadas a través de la técnica de recolección bibliográfica, y como instrumento un cuestionario con preguntas cerradas. Los resultados obtenidos evidenciaron que: Mediante el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Repuestos y Accesorios Jamanca E.I.R.L. - Barranca, 2021, se halló que la empresa accedió a financiamiento externo mediante el sistema financiero bancario, específicamente del banco de la nación, debido a la insuficiencia de recursos propios; así mismo, el crédito superior a S/10,000.00 fue destinado al capital de trabajo, otorgado a largo plazo mediante el programa reactiva Perú y respaldado con requisitos como reporte tributario, licencia de funcionamiento, registro de compras y ventas y balance anual. El estudio permitió concluir que: Dado a la información existe una relación positiva y eficiente entre ambas variables de estudio en la microempresa, la cual indica que el financiamiento accede en la empresa ya que cuenta con un plan estratégico y ante esto solicitó un financiamiento externo del banco de la nación de S/10.000 soles a una tasa de interés anual.

Yupanqui (2025) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa “Llantas y Aros Universal S.A.C.” – Huamanga - Ayacucho, 2023. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “LLANTAS Y AROS UNIVERSAL S.A.C.” de Huamanga - Ayacucho, 2023. El estudio se desarrolló bajo una metodología: Cualitativo, descriptivo-correlacional-simple, no experimental – descriptivo – correlacional - simple y bibliográfico de caso. Para obtener la información los instrumentos empleados fueron las fichas bibliográficas y el cuestionario de recojo de información con preguntas cerradas diversas relacionadas a ambas variables de investigación correspondientes a los objetivos específicos 1 y 2. Los resultados obtenidos evidenciaron que: La empresa “LLANTAS Y AROS UNIVERSAL S.A.C.”, accedió desde el inicio de sus actividades a financiamiento

externo mediante el sistema bancario, específicamente del BBVA, asumiendo una TEA de 25.75% a largo plazo; sin embargo, enfrentó limitaciones debido a los requisitos exigidos y a su reducido historial crediticio, destinado el crédito a activos fijos, capital de trabajo y mercadería; así mismo, el financiamiento contribuyó al incremento de la rentabilidad económica y financiera, productividad y captación de clientes, evidenciándose un crecimiento del 20% en la rentabilidad. El estudio permitió concluir que: Con respecto al cuestionario realizado al gerente de la empresa, recurrió al financiamiento externo a través del sistema bancario, a una tasa anual del 25.75%, a pesar de ello tuvo ciertas limitaciones de acceso, pero igual dio uso al financiamiento en activos fijos, capital de trabajo y mercadería.

Centeno (2026) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, Caso: Empresa Grupo SIAS S.A.C.- Chimbote, 2025. El objetivo específico 2 fue: Identificar y Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa del sector comercio "GRUPO SIAS SAC" - Chimbote, 2025. El estudio se desarrolló bajo una metodología: De enfoque cualitativo, el nivel fue descriptivo – correlacional y el diseño no experimental. Para la recolección de información se utilizaron las técnicas de la encuesta; como instrumento dirigido al gerente general de la empresa. Los resultados obtenidos evidenciaron que: Mediante la entrevista aplicada al gerente general, se identificó que los préstamos bancarios a corto plazo constituyeron la principal fuente de financiamiento, debido a que el capital propio resultó insuficiente para cubrir las necesidades operativas y la adquisición de inventarios; en consecuencia, la empresa recurrió a recursos externos para mantener sus actividades, situación que generó presión constante sobre la liquidez y redujo la capacidad de reinversión en proyectos de crecimiento. El estudio permitió concluir que: La compañía obtuvo financiamiento externo con condiciones desfavorables, marcadas por tasas de interés muy altas en un 5% de sus ventas, la cual esto provocó una presión constante sobre el flujo de caja; así mismo, el empleo del crédito fue insuficiente porque los fondos no se invirtieron en capital de trabajo para garantizar la operatividad cotidiana; finalmente, el financiamiento tuvo un efecto negativo en la rentabilidad.

Corales (2025) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso OFERTEC S.A.C, Chimbote 2025. El objetivo específico 2 fue: Determinar y describir la

incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa OFERTEC S.A.C. de Chimbote, 2025. El estudio se desarrolló bajo una metodología: Enfoque cualitativo, de nivel descriptivo, con un diseño no experimental ya que se describió el financiamiento y rentabilidad. Las técnicas fue revisión bibliográfica y entrevista, como instrumento se empleó el cuestionario. Los resultados obtenidos evidenciaron que: La microempresa OFERTEC S.A.C., demostró conocimiento sobre el financiamiento, utilizando principalmente recursos propios y en situaciones de necesidad, recurriendo al sistema bancario formal mediante el BCP para cubrir capital de trabajo y activos corrientes; así mismo, la adecuada gestión financiera permitió incrementar en 30% la rentabilidad económica y financiera, favoreciendo el crecimiento, sostenibilidad, inversión en equipamiento y aumento de ventasen los últimos años. El estudio permitió concluir que: El financiamiento ha sido un factor muy importante considerado como un pilar fundamental directamente para la toma de decisiones en la empresa, es por ello que la microempresa prioriza recursos propios, evitando las decisiones en base a las fuentes informales. Por otro lado, el financiamiento obtenido ayudó a mejorar la rentabilidad la rentabilidad tanto económica como financiera en un 30%.

Yanasupo (2026) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, Caso: Grupo INGECONTBL S.A.C. - Ayacucho, 2024. El objetivo específico 2 fue: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa GRUPO INGECONTBL S.A.C., Ayacucho, 2024. El estudio se desarrolló bajo una metodología: Enfoque cualitativo, un nivel descriptivo, y un diseño no experimental, de tipo bibliográfico y de caso. Se utilizaron como técnicas la revisión documental y la entrevista, y como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario. Los resultados obtenidos evidenciaron que: El gerente manifestó que el financiamiento repercutió negativamente en la rentabilidad, debido a la elevada dependencia de créditos bancarios para mantener la operatividad frente a la escasa liquidez, así mismo, los costos financieros disminuyeron los márgenes de ganancia y limitaron la eficiencia operativa, ocasionando que los activos no generen utilidad suficiente y que la utilidad operativa presente resultados desfavorables. El estudio permitió concluir que: El gerente de la empresa reconoce que el acceso al financiamiento bancario ha permitido mantener la operatividad ante ciertos retrasos de clientes, de igual manera, la empresa no ha recurrido las alternativas sus adjuntas de obtener leasing o factoring y este está restringido

por medio de la adaptación de necesidades específicas; por lo tanto, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa es evidente pero desfavorable, ya que no se ha tenido mejoras productivas ni estabilidad financiera sostenida.

Caceres (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso microempresa "Molino Cáceres S.R.L." - Cañete, 2024. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "MOLINO CÁCERES S.R.L." de Cañete, 2024. El estudio se desarrolló bajo una metodología: Cualitativa, descriptiva, fue no experimental, bibliográfico y de caso. Se aplicó la técnica de una entrevista al gerente general como método de recopilación de datos. Los resultados obtenidos evidenciaron que: Molino Cáceres S.R.L., evidenció una estrategia de financiamiento diversificada mediante el uso combinado de recursos internos y externos, permitiéndole mantener un equilibrio financiero y acceso a créditos bancarios y microfinancieras para sostener sus operaciones; así mismo, la empresa gestionó eficientemente préstamos bancarios y arrendamiento financiero con una tasa anual del 17%, priorizando el financiamiento de corto plazo del capital de trabajo para conservar la liquidez y rentabilidad. Sin embargo, la dependencia de fuentes externas, la limitada inversión en activos fijos y la restricción en alternativas de financiamiento representaron desafíos para la planificación y crecimiento financiero a largo plazo. El estudio permitió concluir que: En el caso de la empresa MOLINO CÁCERES S.R.L., se ha demostrado una gestión financiera estable, efectiva, equilibrada, ante el uso del financiamiento, que se puede dar por interno o por externo la cual esto ha llegado a mayores oportunidades de promover la competitividad empresarial y su operatividad dentro del mercado; finalmente, para garantizar el éxito fue necesario explorar ciertas diversificaciones de financiamiento en el futuro, generando así una rentabilidad eficiente.

Castro (2022) en su trabajo de investigación denominado: 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. El objetivo específico 2 fue: Describir en qué medida son rentables las micro y pequeñas empresas en el sector comercio en la Ciudad de Ayacucho, 2019. El estudio se desarrolló bajo una metodología: 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 obtenidos evidenciaron que: La empresa THE MOBILE STORE PERÚ E.I.R.L, accedió a un financiamiento otorgado por el Banco de Crédito del Perú (BCP), obteniendo una tasa de interés menor debido a su antigüedad como cliente, recurso que fue destinado a la ampliación y mejoramiento del local, así como a la implementación de un sistema tecnológico para optimizar la atención al cliente; así mismo, la representante destacó que el crédito contribuyó al crecimiento económico y fortalecimiento de la rentabilidad. Durante el ejercicio 2019, la empresa incrementó sus ventas y operaciones gracias al uso de tecnología y redes sociales, logrando resultados más favorables en comparación con años anteriores. El estudio permitió concluir que: Por medio del cuestionario se pudo identificar que la empresa en estudio desconoce el tema de la incidencia, por lo tanto esto se tiene que tener cuidado ya que se ve reflejado en los planes de financiamiento y rentabilidad y puede generar riesgos ante las actividades operacionales e impidan el nivel de ingresos de sus ventas, metas y también objetivos.

Huaman (2024) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa "L&J Inversiones E.I.R.L." de Chimbote, 2024. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir las características del financiamiento de la pequeña empresa "L&J INVERSIONES E.I.R.L." de Chimbote, 2024. El estudio se desarrolló bajo una metodología: El tipo de investigación fue cualitativo, con nivel descriptivo y diseño no experimental y de caso. La población se conformó por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú y la muestra corresponde a la empresa L&J Inversiones E.I.R.L., como técnica de acopio de información se empleó la encuesta y como instrumento el cuestionario. Los resultados obtenidos evidenciaron que: La empresa L&J INVERSIONES E.I.R.L., constituida formalmente como empresa individual de responsabilidad limitada del sector comercial, se encuentra categorizada como pequeña empresa dentro del régimen mype tributario y cuenta con 11 años de permanencia en el mercado y menos de 10 trabajadores permanentes; así mismo, su experiencia y conocimiento del entorno empresarial le han permitido establecer objetivos y planes de manera más adecuada para una mejor toma de decisiones. El estudio permitió concluir que: La mepresa se constituyó formalmente y al lograr identificar con las caracteristicas del financiamiento en la empresa L&J INVERSIONES E.I.R.L., se obtuvo que accedió al financiamiento a través del sistema financiero, empleando ciertas transacciones bancarias, en donde el importe

en soles fue de 50 mil soles a una tasa mayor del 11% anual y en un plazo superior de 6 años; dicho financiamiento es destinado a la operatividad considerándose importante en l marcha empresarial.

Pariona (2022) en su trabajo de investigación denominado: Incidencia del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso "Servicios y Autopartes Mendoza de la región de Ayacucho, 2018". El objetivo específico 2 fue: Incidencia del financiamiento y a rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: rubro taller mecánico caso: Servicios y Autopartes Mendoza Ayacucho. El estudio se desarrolló bajo una metodología: de enfoque cualitativo y el instrumento utilizado un cuestionario de 13 preguntas cerradas aplicado al gerente de la institución del caso a través de la técnica de entrevista. Los resultados obtenidos evidenciaron que: La investigación realizada a la empresa SERVICIOS Y AUTOPARTES MENDOZA, evidenció que el financiamiento otorgado por entidades financieras es aplicado en sus actividades operativas y de rentabilidad; sin embargo, se identificaron deficiencias en los ingresos debido a la ausencia de un sistema de boletaje que permita verificar de manera confiable el dinero recaudado diariamente. El estudio permitió concluir que: La empresa cuenta con un capital de S/20,000.00 soles aportados en S/11500.00 en efectivo y S/38,000.00 en propiedad de bienes muebles; ante esto accedió a un crédito de una cooperativa de ahorro y de crédito por el importe de S/20,000.00 llamado a entidad Santa MARÍA Magdalena, la misma que fue pactada en devolver en 36 meses que equivale a 3 años consecutivos y con ello se ha asegurado que es una herramienta esencial dentro del mundo empresarial.

Asis (2025) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa "Mavit S.A.C." Puente Piedra-Lima, 2024. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa "MAVIT S.A.C." de Puente Piedra de Lima, 2024. El estudio se desarrolló bajo una metodología: de tipo no experimental, descriptivo, bibliográfico-documental y de caso, con un diseño transversal. La población estuvo conformada por las MYPE del sector comercio peruano, con la empresa MAVIT S.A.C. como muestra específica. Se utilizaron técnicas de revisión bibliográfica y la aplicación de una encuesta para la recolección de datos. Los resultados obtenidos evidenciaron que: Los resultados obtenidos en la empresa MAVIT

S.A.C., evidenciaron que el financiamiento interno y externo incidió positivamente en la rentabilidad, debido a que la formalidad empresarial y el adecuado historial crediticio facilitaron el acceso a préstamos bancarios del BCP con una tasa anual de 19.9% así mismo, el financiamiento fue destinado estratégicamente al capital de trabajo, activos fijos y corrientes, permitiendo la expansión de operaciones, incrementando de ventas, captación de clientes y contratación de personal. Del mismo modo, el autofinanciamiento inicial y la reinversión de utilidades fortalecieron las solvencia empresarial, mientras que la deducción tributaria de interese contribuyo a reducir la carga fiscal y mejorar la rentabilidad neta de la empresa. El estudio permitió concluir que: Para iniciar y sostener su actividad económica ha recurrido al financiamiento ante las entidades bancarias del BCP, destinado para invertir en equipos y mejorar el capital de la empresa, a una tasa del 19.9% a largo plazo y gracias a ello ha mejorado la rentabilidad en base a sus ganancias.

Linares (2023) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa "Multinegocios y Servicios Rumel" E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 y Propuesta de Mejora. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa "MULTINEGOCIOS Y SERVICIOS RUMEL" E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. El estudio se desarrolló bajo una metodología: De tipo cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. La población conformada por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra fue conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Los resultados obtenidos evidenciaron que: Del cuestionario aplicado al titular de la empresa "Multinegocios y Servicios Rumel" E.I.R.L., se determinó que el financiamiento proveniente de entidades financieras fue destinado al capital de trabajo mediante créditos a corto plazo, sin presentar dificultades en su obtención y manteniendo una estructura financiera eficiente; así mismo, se reconoció que la calidad y el cumplimiento tributario incidieron favorablemente en la mejora de la rentabilidad empresarial. El estudio permitió concluir que: La empresa en estudio financia su actividad con entidades financieras, invirtiéndola en capital de trabajo, dado a corto plazo y por ende no tuvo dificultades y esto ha promovido la eficiencia en la estructura del financiamiento y respecto a la rentabilidad, la empresa considera que se ha tenido una incidencia eficiente se ha obtenido ciertos beneficios.

Avalos (2024) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Luis Walter Ventura Malca - Cajabamba, 2021. El objetivo específico 2 fue: Describir el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Luis Walter Ventura Malca - Cajabamba, 2021. El estudio se desarrolló bajo una metodología: cualitativa y el diseño fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, donde se aplicó un cuestionario. Los resultados obtenidos evidenciaron que: Según el cuestionario al propietario Luis Walter Ventura Malca, se determinó que la empresa, accedió a financiamiento externo mediante el Banco de Crédito del Perú (BCP), obteniendo un préstamo superior a diez mil soles con una tasa de interés anual y devolución a largo plazo; así mismo, dichos recursos fueron destinados al capital de trabajo, adquisición de activos fijos y mejoramiento de la infraestructura del negocio. Del mismo modo, se evidenció que el financiamiento incidió favorablemente en la rentabilidad empresarial, permitiendo un incremento sostenido de los resultados económicos en los últimos años. El estudio permitió concluir que: La empresa Luis Walter Ventura Malca, en estudio si adquirió financiamiento de las entidades bancarias que fue del Banco de Credito del Perú, destinado a largo plazo en capital de trabajo a una tasa de interés baja, y se utilizó aparte en activos fijos y la mejora de la estructura de su local; y por otro lado, la rentabilidad si mejoró en los últimos años indicando la importancia del financiamiento.

Perez (2023) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: caso microempresa “Distribuidora E Inversiones Mafra E.I.R.L.” – Chimbote, 2022. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa Distribuidora e Inversiones Mafra E.I.R.L. de Chimbote, 2022. El estudio se desarrolló bajo una metodología: no experimental – descriptivo bibliográfico - documental y de caso; para el recojo de información se utilizó como técnicas, la revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumentos, se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas. Los resultados obtenidos evidenciaron que: Según los resultados obtenidos en la empresa Distribuidora e Inversiones Mafra E.I.R.L., se evidenció que el financiamiento fue interno y otorgado por el propio representante legal, evitando recurrir a entidades bancarias y permitiendo acceder a una tasa de interés mínima a largo plazo para capital de trabajo; así mismo, aunque la empresa no cuenta con criterios

definidos para medir la rentabilidad, se determinó que el financiamiento incidió positivamente en el desarrollo de sus operaciones y en el incremento de sus ingresos. El estudio permitió concluir que: La empresa distribuidora tuvo y accedió al financiamiento mediante el sistema bancario y también de una entidad financiera; teniendo en cuenta que dicha adquisición tuvo una tasa de interés mínima a largo plazo y sirvió de mucho beneficio ya que permitió mantenerse la empresa en el mercado; el resultado hacia la rentabilidad fue positivo la cual demostró la solidez y eficiencia de la misma.

2.1.3 Antecedentes regionales

Vasquez (2023) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso "Bodeguita Delfi", Madre de Dios – 2018. El objetivo específico 2 fue: Describir sobre el financiamiento y rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del comercio del Perú caso Bodeguita Delfi, Ayacucho – 2108. El estudio se desarrolló bajo una metodología: de tipo cualitativo y nivel descriptivo, bibliográfico-documental, se tuvo como población a las micro y pequeñas empresas del Perú y como muestra a la empresa en estudio y para la recolección de datos se utilizó un cuestionario dirigido al gerente en base a preguntas relacionadas a la variable financiamiento y rentabilidad y como técnica una encuesta. Los resultados obtenidos evidenciaron que: La información obtenida mediante la entrevista evidenció que la bodeguita utilizó financiamiento interno y externo, recurriendo al apoyo familiar y a entidades financieras mediante créditos a corto plazo destinado al capital de trabajo; así mismo, se determinó que dicho financiamiento incidió favorablemente en la mejora de la rentabilidad de la Mype en estudio. El estudio permitió concluir que: Mediante el cuestionario, la empresa "Bodeguita Delfi", en la ciudad de Madre de Dios, ha obtenido financiamiento de terceros siendo importante dentro del giro del negocio, ya que inició con un capital inicial y no fue muy eficiente y ante ello acudió a la entidades financieras y no financieras y gracias a este tipo de financiamiento sistema bancario formal ha tenido una buena rentabilidad.

2.1.4 Antecedentes locales

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

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

La teoría de Innovación, financiamiento y gestión empresarial: La gestión empresarial mantiene una relación directa con el desempeño y rendimiento de las empresas; así mismo, la innovación influye significativamente en ambos aspectos, mientras que el acceso al financiamiento solo presenta relación con el desempeño y no con el rendimiento; en ese sentido, las empresas que implementaron estrategias de gestión e innovación con el propósito de afrontar situaciones adversas esperaban alcanzar mayores niveles de ventas, logrando además beneficios mediante la mejora continua de sus productos y servicios al satisfacer las necesidades y requerimientos de los clientes. Del mismo modo, la resiliencia empresarial se encuentra vinculada con la innovación, especialmente a través de la incorporación de tecnologías digitales y el uso de redes sociales, las cuales representan actualmente una importante herramienta de posicionamiento para todo tipo de empresas, desde grandes organizaciones que invierten en publicidad hasta empresas que promocionan sus servicios mediante páginas propias (Molina et al., 2023).

2.2.1.1 Concepto de financiación bancaria

La financiación bancaria constituye una de las alternativas más utilizadas por las empresas para impulsar sus actividades, ya sea al iniciar operaciones, expandirse o afrontar obligaciones con proveedores en situaciones complejas; este mecanismo consiste en que una entidad financiera otorga recursos económicos a cambio del pago de intereses, estableciéndose previamente plazos determinados para la devolución gradual del capital; entre sus principales beneficios destacan el acceso inmediato a liquidez para cubrir deudas o adquirir bienes necesarios para el negocio, la posibilidad de adecuar las condiciones del financiamiento según la situación financiera de la empresa, una mejor planificación de pagos mediante cuotas periódicas que favorecen el control de la tesorería y el conocimiento permanente del monto adeudado y del saldo pendiente por cancelar (Fernández, 2024).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento representan los mecanismos utilizados por las organizaciones y personas para obtener los recursos económicos necesarios que permitan desarrollar determinadas actividades; además, proporcionan garantías que facilitan no solo la continuidad de las operaciones diarias, sino también la ejecución de nuevos proyectos y el cumplimiento de objetivos empresariales; en las organizaciones, estas fuentes se clasifican

principalmente en internas y externas, en donde tenemos: las fuentes internas, denominadas también capital social, provienen de las aportaciones realizadas por los socios, es decir, de recursos propios de la empresa; por otro lado, las fuentes externas corresponden al financiamiento otorgado por terceros ajenos a la organización, como accionistas o entidades financieras, quienes esperan recibir un beneficio a cambio, utilizándose para ello diversos mecanismos de financiamiento externo, entre los cuales destaca el crowdfunding (Frederick, 2026).

Según Frederick (2026), las fuentes internas son:

- Recursos propios (autofinanciamiento)
- Reservas
- Utilidades
- Etc.

Y las fuentes externas son:

- Los prestamos
- El crowdfunding
- El Leasing
- Líneas de créditos
- Etc.

2.2.1.3 Decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial

Las decisiones de financiamiento desempeñan un papel fundamental en la capacidad de crecimiento y sostenibilidad de las empresas, debido a que comprenden no solo la obtención de recursos mediante capital propio y fuentes externas, sino también la adecuada gestión de inversiones, la maximización de la rentabilidad y la evaluación de los riesgos empresariales; es decir, la correcta administración de estos elementos resulta esencial para garantizar el acceso al capital necesario que permita financiar la expansión empresarial, responder eficientemente a las exigencias del mercado y mantener competitividad en el entorno económico; así mismo, se concluye que el financiamiento, tanto propio como de terceros, constituye un factor impulsor del desarrollo empresarial, ya que las aportaciones de los accionistas y los préstamos bancarios obtenidos en condiciones favorables proporcionan recursos que permiten a las empresas mantenerse operativas, ampliar su participación en el mercado, diversificar sus fuentes de ingresos, optimizar sus operaciones y fortalecer su capacidad competitiva (Peña et al., 2024).

2.2.1.4 Sistema de financiamiento

El sistema financiero peruano ha experimentado una evolución significativa durante las últimas décadas, consolidándose como uno de los principales impulsores del crecimiento económico del país; es decir, las entidades financieras, supervisadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), cumplen una función esencial en la intermediación financiera, favoreciendo la inclusión y el desarrollo económico; así mismo, la SBS mantiene un rol fundamental en la supervisión y control del sistema financiero, contribuyendo a preservar su estabilidad siempre que se mantenga alejada de influencias políticas; además, el sistema financiero peruano continúa mostrando solidez y un desempeño favorable de las principales entidades bancarias, aunque las intervenciones realizadas en instituciones de menor tamaño evidencian la necesidad de fortalecer la supervisión permanente y la adecuada gestión de riesgos; por otro lado, a) el sistema bancario está conformado por instituciones autorizadas para captar depósitos del público y otorgar créditos, como bancos y financieras; mientras que el b) sistema no bancario comprende entidades que brindan servicios financieros especializados sin operar como bancos tradicionales, entre ellas cajas municipales, cajas rurales, cooperativas y empresas de crédito (Alegría, 2024).

2.2.1.5 Factoring

El factoring constituye una herramienta financiera que permite obtener liquidez inmediata frente a retrasos en los pagos, fortaleciendo la autonomía financiera de los emprendedores y favoreciendo el desarrollo económico de las empresas; en ese sentido, para ampliar y consolidar el uso del factoring entre las pymes del país, resulta fundamental difundir y promover los beneficios identificados en la investigación, incentivando a las empresas a informarse y profundizar en aspectos relacionados con esta modalidad, tales como la accesibilidad según el sector o ubicación, los costos asociados, la adaptabilidad y las ventajas ofrecidas por las empresas de factoring; así mismo, la educación financiera y las estrategias de marketing vinculadas a estos contratos son elementos clave, junto con el soporte tecnológico y las competencias necesarias para su adecuada implementación; adicionalmente, la ciberseguridad protege las transacciones electrónicas y en la prevención de delitos informáticos (Alliende, 2024).

2.2.1.6 Tasa de Interés

La tasa de interés constituye un elemento fundamental dentro del sistema financiero, ya que representa el costo del dinero o el rendimiento generado por la inversión o el préstamo de

recursos económicos; generalmente, esta se expresa en términos porcentuales y puede variar de acuerdo con diversos factores, entre ellos las políticas monetarias establecidas por los bancos centrales, las condiciones económicas y las expectativas del mercado; así mismo, las tasas de interés cumplen una función esencial en la economía y en la toma de decisiones financieras, debido a que influyen directamente en la inversión, el consumo y el gasto empresarial dentro del entorno macroeconómico (Romero et al., 2024, pág. 49).

Según Romero (2024), las diferentes tasas de interés son:

- Interés simple: utilizado para determinar el costo de un préstamo o el rendimiento generado por una inversión, calculándose únicamente sobre el capital inicial durante un periodo determinado.
- Interés compuesto: es esencial ya que se emplea para calcular el costo de un préstamo o el rendimiento de una inversión a lo largo del tiempo, considerando no solo el capital inicial, sino también los intereses acumulados en cada periodo.
- Etc.

2.2.1.7 Capital de trabajo

El capital de trabajo dentro de la gestión financiera de la empresa, su influencia es positiva ya que promueve el funcionamiento y el rendimiento empresarial, esto se da por medio de los activos y pasivos corrientes de la empresa como por ejemplo: el efectivo de caja, los inventarios, las cuentas por cobrar y de pagar. Por otro lado, ante una buena administración del capital de trabajo se tiene lo siguiente: a) liquidez y solvencia, es decir que le capital promueve la suficiente liquidez empresarial y además cubre los beneficios a corto plazo; b) reducción de riesgos, para poder mitigar el riesgo es necesario mantener el adecuado capital de trabajo; c) eficiencia operativa, se destaca por mejorar la operatividad de la empresa y entre otras más (Morales et al., 2024, pág. 27).

2.2.1.8 Plazos de financiamiento

Los plazos de financiamiento constituyen el periodo establecido para que una persona o empresa cumpla con la devolución de un crédito o recurso financiero otorgado por una entidad; este elemento es fundamental dentro de las decisiones financieras, debido a que determina el tiempo disponible para cancelar el capital junto con los intereses generados, influyendo directamente en la liquidez, la capacidad de pago y la rentabilidad de las organizaciones; así mismo, los plazos pueden clasificarse en corto, mediano y largo plazo

según la duración acordada entre las partes, permitiendo adaptar el financiamiento a las necesidades operativas o de inversión de cada empresa; además, las empresas suelen evaluar factores como tasas de interés, ingresos esperados y nivel de endeudamiento antes de elegir el tiempo de financiamiento más conveniente; por ello, una correcta administración de los plazos favorece la estabilidad económica, mejora la planificación financiera y permite cumplir oportunamente con las obligaciones adquiridas, fortaleciendo así el crecimiento y desarrollo sostenible de la empresa (Fernández, 2023).

Según Fernández (2023), las diferencias entre los tipos de plazos:

- Tipos de financiación a corto plazo: Ejemplo, las pólizas de crédito y descuento comercial o factoring, etc.
- Tipos de financiación a corto plazo: Ejemplo, préstamo bancario, préstamo hipotecario, arrendamiento operativo o renting, arrendamiento financiero o leasing, crowdfunding, ampliación de capital, etc.

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

Teoría de la estructura de capital y la rentabilidad: Esta teoría indica que la estructura de capital constituye la combinación de recursos financieros que una empresa utiliza para desarrollar sus actividades y financiar sus inversiones, integrando tanto capital propio aportado por los accionistas como recursos obtenidos mediante endeudamiento; una adecuada composición de estas fuentes de financiamiento resulta fundamental para alcanzar niveles óptimos de rentabilidad, ya que influye directamente en el costo de capital, el riesgo financiero y la capacidad de crecimiento de la organización; también, el uso eficiente de la deuda puede contribuir a incrementar la rentabilidad al permitir la ejecución de proyectos productivos sin requerir mayores aportes de los propietarios; sin embargo, un nivel excesivo de endeudamiento puede generar mayores obligaciones financieras y afectar la estabilidad económica de la empresa; finalmente, la gestión adecuada de la estructura de capital busca mantener un equilibrio entre financiamiento propio y ajeno, de manera que se maximice el rendimiento de los recursos invertidos, se fortalezca la competitividad empresarial y se garantice la sostenibilidad financiera en el largo plazo; así, la relación entre estructura de capital y rentabilidad constituye un aspecto clave para la toma de decisiones financieras orientadas a la creación de valor y al logro de los objetivos establecidos por las empresas (Enríquez & Hernández, 2024).

2.2.2.1 Formas de inversión para obtener una mayor rentabilidad

Las formas de inversión orientadas a obtener una mayor rentabilidad representan alternativas financieras que permiten incrementar los ingresos mediante el uso eficiente del capital; entre ellas destaca: a) la inversión en préstamos con garantía hipotecaria, la cual consiste en otorgar dinero a empresarios o personas que requieren financiamiento para desarrollar sus actividades económicas, ofreciendo como respaldo un bien inmueble, como una vivienda, departamento, terreno o local comercial, con el propósito de brindar mayor seguridad al inversionista; a cambio, este recibe pagos periódicos conformados por el capital prestado y los intereses generados, lo que permite obtener ganancias de manera constante; y b) la inversión en factoring, que se basa en el adelanto de facturas emitidas por empresas que realizan ventas al crédito y necesitan liquidez inmediata para continuar con sus operaciones; en este caso, la entidad o inversionista adquiere dichas facturas antes de su fecha de vencimiento, permitiendo a la empresa disponer rápidamente del dinero sin esperar los plazos de pago establecidos por sus clientes; por ello, ambas alternativas constituyen mecanismos financieros que favorecen la generación de rentabilidad y fortalecen el dinamismo empresarial (RPP, 2026).

2.2.2.2 Definición de la rentabilidad

La rentabilidad es considerada un indicador fundamental dentro de la gestión financiera, debido a que permite evaluar la capacidad de una empresa para generar utilidades en beneficio de los accionistas a partir de sus actividades económicas; en ese sentido, constituye uno de los principales objetivos de la alta gerencia, ya que los recursos obtenidos mediante las operaciones productivas posibilitan el crecimiento empresarial, el desarrollo de nuevos productos y la expansión hacia otros mercados; así mismo, una mayor rentabilidad refleja un mejor aprovechamiento de los recursos, costos e inversiones realizadas por la organización, evidenciando eficiencia en la administración financiera y operativa; además, este indicador suele expresarse en términos porcentuales durante un periodo determinado, facilitando el análisis del desempeño económico y la toma de decisiones orientadas a fortalecer la sostenibilidad y competitividad de la empresa (Alvarado et al., 2025, pág. 23).

2.2.2.3 Tipos de rentabilidad

Según Alvarado (2025, pág. 25), menciona que existen varios tipos las cuales son:

- Rentabilidad absoluta: se refiere a la apreciación o depreciación de los activos en un periodo específico sin considerar índices de referencia del mercado.

- Rentabilidad acumulada: representa el porcentaje total de ganancias generadas desde el inicio de una inversión hasta un momento determinado.
- Rentabilidad anualizada: permite expresar los beneficios o pérdidas obtenidos en términos anuales, facilitando la comparación entre inversiones con distintos plazos.
- Rentabilidad económica: proporciona el rendimiento de los activos en base a la utilidad en base a su administración (utilidad neta x100/ activo total).
- Rentabilidad financiera: Determina las ganancias que se obtiene mediante el capital aportado, ya que las ganancias es para los gerentes (utilidad neta x100/ capital).
- Rentabilidad comercial: analiza la eficiencia de las ventas al relacionar las utilidades con la facturación total.
- Rentabilidad bruta: muestra la diferencia entre ingresos y costos de producción sin incluir gastos fijos.
- Rentabilidad neta: refleja el beneficio final luego de deducir impuestos, amortizaciones y demás gastos, convirtiéndose en un indicador más preciso de la situación financiera real de la organización.

2.2.2.4 Importancia del análisis de rentabilidad

La rentabilidad constituye una herramienta fundamental para la empresa, debido a que permite identificar las áreas donde es posible reducir costos y aumentar los ingresos con el propósito de mejorar el desempeño financiero; en ese sentido, mediante la evaluación de las actividades más y menos rentables, las organizaciones pueden diseñar estrategias orientadas a optimizar sus recursos y fortalecer la generación de utilidades; así mismo, este análisis contribuye a garantizar la estabilidad económica y el crecimiento sostenible a largo plazo, ya que proporciona información relevante para la toma de decisiones gerenciales; además, ofrece una visión detallada sobre la eficiencia de las operaciones empresariales, facilitando decisiones relacionadas con la fijación de precios, el control de gastos, la administración de costos y la adecuada asignación de recursos, permitiendo así incrementar la competitividad y sostenibilidad de la empresa (Gillespie, 2025).

2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas

La sostenibilidad en las MYPES: Se constituye un enfoque orientado a garantizar la permanencia y crecimiento de la organización en el tiempo mediante el equilibrio entre los aspectos económicos, sociales y ambientales; este concepto implica que las empresas no solo busquen obtener beneficios financieros, sino también desarrollar prácticas responsables que

contribuyan al bienestar de los trabajadores, clientes y comunidad, así como al cuidado de los recursos naturales; en ese sentido, la sostenibilidad permite fortalecer la competitividad empresarial, optimizar el uso de los recursos y mejorar la capacidad de adaptación frente a los cambios del entorno económico y social; además, promueve una gestión eficiente basada en la innovación, la responsabilidad social y la toma de decisiones estratégicas que favorezcan la continuidad del negocio; por ello, las MYPES sostenibles logran generar mayor confianza en el mercado, incrementar su reputación y alcanzar un desarrollo más estable y duradero dentro de un ambiente empresarial cada vez más exigente (Becerra, 2025).

2.2.3.1 Caracteristicas de las Mype – familias empresarias

Respecto al número de conductores de las MYPE de familias empresarias, entre los años 2019 y 2024 se evidenció un comportamiento variable debido a distintos factores económicos y sociales; en ese sentido, durante el año 2020 se registró una disminución de 47,8 % en comparación con el periodo anterior, situación ocasionada principalmente por las restricciones establecidas por el Gobierno para reducir la propagación del COVID-19, las cuales provocaron el cierre temporal o definitivo de numerosos negocios familiares; sin embargo, en el año siguiente se observó una recuperación significativa, alcanzándose un crecimiento de 72,7 %, lo que permitió llegar a un total de 621 119 conductores de MYPE, reflejando así la reactivación progresiva de las actividades económicas y el fortalecimiento de los emprendimientos familiares (Ministerio de la Producción, 2024, pág. 119).

2.2.3.2 Importancia y caracterización de las Mype

Las micro, pequeñas y medianas empresas se caracterizan por presentar una gran diversidad en aspectos como el acceso a mercados, tecnologías, financiamiento, capital humano y relación con otras organizaciones empresariales; estas diferencias influyen directamente en su nivel de productividad, competitividad y capacidad de crecimiento dentro de la economía; en el caso peruano, las MYPE cumplen un rol fundamental en la generación de empleo y en el dinamismo de las actividades económicas, debido a que representan una importante fuente de ingresos para miles de familias; así mismo, durante el año 2023 se estimó que las MYPE peruanas brindaron empleo a 10mil personas, cifra equivalente al 89,4 % del empleo del sector privado, lo que evidencia su significativa contribución al desarrollo económico y social del país (Ministerio de la Producción, 2024, pág. 29).

2.2.3.3 Ley de la Mype N°32352

La Ley MYPE N.° 32353 en el Perú constituye un marco normativo orientado a promover la formalización, el desarrollo y la competitividad de las micro y pequeñas empresas, reconociéndolas como actores fundamentales para el crecimiento económico y la generación de empleo en el país; esta norma busca facilitar el acceso al financiamiento, incentivar la capacitación empresarial, fortalecer la productividad y mejorar las condiciones laborales de los trabajadores pertenecientes a este sector; así mismo, fomenta la inclusión de las MYPE en los mercados nacionales e internacionales mediante políticas de apoyo estatal y mecanismos de asociatividad empresarial; del mismo modo, establece beneficios tributarios y laborales que contribuyen a la sostenibilidad de los negocios formales; además, impulsa la modernización tecnológica y la simplificación de trámites administrativos con la finalidad de reducir la informalidad; en ese sentido, la ley representa una herramienta importante para el fortalecimiento de los pequeños emprendimientos y para el desarrollo económico y social del Perú (Diario Oficial El Peruano, 2025).

2.2.3.4 Régimen Laboral Mype

El régimen laboral Mype permite que los trabajadores accedan a diversos beneficios establecidos por la legislación vigente, tales como una remuneración adecuada, seguros de protección, jornadas laborales justas, descansos y vacaciones, aspectos que contribuyen de manera significativa a mejorar la motivación y el bienestar laboral; sin embargo, se ha identificado que no todas las empresas analizadas brindan estos beneficios de forma completa a sus colaboradores, situación que evidencia la necesidad de fortalecer los procesos de formalización laboral; en ese sentido, resulta importante recomendar a las organizaciones la realización de evaluaciones periódicas con la finalidad de verificar que todos sus trabajadores se encuentren correctamente formalizados y cuenten con pleno acceso a los derechos laborales correspondientes; así mismo, se considera fundamental que el Estado implemente estrategias orientadas a informar y sensibilizar a las empresas sobre las ventajas del régimen laboral MYPE, promoviendo así una mayor adaptación de los trabajadores a este sistema y favoreciendo mejores condiciones laborales, mayor protección social y un entorno de trabajo más equitativo y seguro (Saira & Pacheco, 2025).

2.3 Hipotesis

La presente investigación no formuló hipótesis, debido a que se desarrolló bajo un enfoque inductivo; en ese sentido, su alcance fue cualitativo y descriptivo, características propias de

este tipo de estudios, en los cuales no resultó pertinente el planteamiento de hipótesis, ya que el análisis se orientó a la comprensión y descripción del fenómeno de estudio a partir de la información recolectada.

Una hipótesis es una proposición o suposición que se plantea como base para la investigación o para el razonamiento lógico; se trata de una afirmación tentativa sobre una relación entre variables o fenómenos que se someterá a prueba mediante la recolección y análisis de datos; en el método científico, una hipótesis es una explicación temporal que se formula para ser comprobada a través la observación o experimentación, la cual puede ser objetada o confirmada mediante evidencia empírica, y sirve como guía para direccionar el estudio y generar nuevos conocimientos (Tarrillo et al., 2024, pág. 35).

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

La presente investigación estuvo orientada a examinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026; en consecuencia, se enmarcó dentro de un estudio de enfoque cualitativo.

El enfoque cualitativo posibilita interpretarcomo los fenomenos educativos y diversas problemáticas adquieren sentido dentro de un escenario especifico; así mismo, permite analizar la forma en que las personas perciben, vivencian y responden ante distintas situaciones; además, favorece la comprensión de las caracteristicas particulares que intervienen en dichos procesos y contribuye a una visión más profunda de la realidad estudiada (Barraza, 2023).

El nivel de investigación fue descriptivo, debido a que solo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026; permitiendo así una comprensión específica de su comportamiento y particularidades.

La investigación descriptiva puede abordarse desde una perspectiva cualitativa; en ese marco, tiene como propósito caracterizar de forma detallada una realidad educativa concreta, una situación específica o las acciones, emociones y percepciones de un grupo de personas dentro de un escenario determinado (PUCP, 2022, pág. 15).

El diseño no experimental se distinguió porque el investigador no intervino ni alteró deliberadamente las variables objetivo de estudio; por el contrario, se limitó a observar los fenómenos en su entorno natural para posteriormente examinarlos y describir las relaciones existentes entre ellos; en la investigación sobre la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026, este diseño permitió evaluar la situación actual de la empresa tal como se manifestó, reconociendo los factores que incidieron en la gestión empresarial sin modificar las condiciones bajo las cuales se desarrolló.

Sreekumar (2024) menciona que la investigación experimental constituye un método científico destinado a evidenciar la relación entre las variables independientes; así mismo,

se utiliza para determinar relaciones de casualidad y verificar hipótesis mediante la manipulación deliberada de las variables independientes, con la finalidad de analizar sus efectos sobre las variables dependientes; de ese modo, la intensidad de la relación se establece en función del nivel de variación que los cambios efectuados en la variable independiente generan sobre la variable dependiente.

3.2 Población

En esta investigación la población estuvo conformada por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú; las cuales constituyeron el conjunto de unidades de análisis sobre las que se desarrolló el estudio para obtener información relacionada con las variables investigadas.

La determinación de la población en una investigación implica identificar el conjunto de personas, casos, acontecimientos o elementos que serán considerados como objeto de estudio, en concordancia con los objetivos y las interrogantes planteadas; por tal motivo, es indispensable que la población elegida guarde relación directa y represente adecuadamente el fenómeno que se pretende examinar; así mismo, en el enfoque cualitativo, la selección de la población se fundamenta en el criterio de saturación teórica, incorporando participantes o casos hasta que la información obtenida deja de aportar nuevos hallazgos o elementos significativamente distintos a los ya recopilados (Chero, 2024).

En el presente estudio, la muestra estuvo conformada por una sola microempresa del sector comercio, denominada “INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.”, localizada en el departamento de Madre de Dios; la cual correspondió al periodo de análisis 2026.

Una vez establecida la población, resulta indispensable determinar una muestra apropiada para la ejecución de la investigación; de tal manera que el muestreo comprende la selección de un subconjunto representativo de la población objeto de estudio, teniendo en cuenta que el procedimiento de selección estará condicionado por el enfoque metodológico predominante, en este caso cualitativo, así como por las caracteristicas del diseño aplicado en la investigación (Cueva et al., 2023, pág. 148).

3.3 Operacionalización de las variables /categorías

TÍTULO: ***EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026***

Tabla 1

Operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Variable Independiente **Financiamiento**	La financiación bancaria constituye una de las alternativas más utilizadas por las empresas para impulsar sus actividades, ya sea al iniciar operaciones, expandirse o afrontar obligaciones con proveedores en situaciones complejas; este mecanismo consiste en que una entidad	Fuentes de financiamiento	1. ¿La empresa utiliza financiamiento bancario para desarrollar sus operaciones comerciales? 2. ¿La empresa emplea créditos comerciales como mecanismo de financiamiento? 3. ¿La empresa accede a financiamiento formal para la adquisición de motocicletas y accesorios? 4. ¿La empresa considera adecuado el sistema de financiamiento que utiliza actualmente?	DICOTÓMICAS (Sí, NO)	Encuestas

	financiera otorga recursos económicos a cambio del pago de intereses, estableciéndose previamente plazos determinados para la devolución gradual del capital; entre sus principales beneficios destacan el acceso inmediato a liquidez para cubrir deudas o adquirir bienes necesarios para el negocio, la posibilidad de adecuar las condiciones del financiamiento según la		5. ¿Los sistemas de financiamiento empleados contribuyen al crecimiento de la empresa?		
		Sistemas de financiamiento	6. ¿La empresa utiliza financiamiento bancario para desarrollar sus operaciones comerciales? 7. ¿La empresa emplea créditos comerciales como mecanismo de financiamiento? 8. ¿La empresa accede a financiamiento formal para la adquisición de motocicletas y accesorios? 9. ¿La empresa considera adecuado el sistema de financiamiento que utiliza actualmente? 10. ¿Los sistemas de financiamiento empleados contribuyen al crecimiento de la empresa?		

	situación financiera de la empresa, una mejor planificación de pagos mediante cuotas periódicas que favorecen el control de la tesorería y el conocimiento permanente del monto adeudado y del saldo pendiente por cancelar (Fernández, 2024).	Costos de financiamiento	11. ¿La empresa evalúa las tasas de interés antes de solicitar financiamiento? 12. ¿Los costos financieros son accesibles para la empresa? 13. ¿Los intereses generados por el financiamiento afectan significativamente los gastos de la empresa? 14. ¿La empresa compara los costos de diferentes alternativas de financiamiento antes de elegir una? 15. ¿Los beneficios obtenidos del financiamiento compensan los costos asumidos?		
		Plazos de financiamiento	16. ¿Los plazos otorgados por las entidades financieras son adecuados para la empresa? 17. ¿La empresa cumple oportunamente con las cuotas de financiamiento pactadas?		

			18. ¿Los plazos de financiamiento permiten una adecuada administración del flujo de efectivo? 19. ¿La empresa analiza el plazo de pago antes de adquirir un financiamiento? 20. ¿Los plazos de financiamiento favorecen el cumplimiento de las obligaciones financieras de la empresa?		
		Usos de financiamiento	21. ¿La empresa utiliza el financiamiento para adquirir motocicletas destinadas a la venta? 22. ¿La empresa destina recursos financieros a la compra de partes, piezas y accesorios para motocicletas? 23. ¿La empresa utiliza financiamiento para incrementar sus niveles de inventario?		

			24. ¿La empresa emplea financiamiento para mejorar sus operaciones comerciales? 25. ¿La empresa utiliza adecuadamente los recursos obtenidos mediante financiamiento?		
Variable Dependiente **Rentabilidad**	La rentabilidad es considerada un indicador fundamental dentro de la gestión financiera, debido a que permite evaluar la capacidad de una empresa para generar utilidades en beneficio de los accionistas a partir de sus actividades económicas; en ese sentido, constituye uno de los principales	Rentabilidad económica	26. ¿Los activos de la empresa generan niveles adecuados de rentabilidad? 27. ¿La inversión realizada en la empresa contribuye al incremento de las utilidades? 28. ¿La empresa obtiene beneficios económicos a partir de sus operaciones comerciales? 29. ¿La gestión eficiente de los recursos contribuye a mejorar la rentabilidad económica? 30. ¿La rentabilidad económica de la empresa ha mejorado durante los últimos periodos?		

	objetivos de la alta gerencia, ya que los recursos obtenidos mediante las operaciones productivas posibilitan el crecimiento empresarial, el desarrollo de nuevos productos y la expansión hacia otros mercados (Alvarado et al., 2025, pág. 23).	Rentabilidad financiera	31. ¿La empresa genera rendimientos favorables sobre el capital invertido por los propietarios? 32. ¿Las utilidades obtenidas satisfacen las expectativas de los propietarios de la empresa? 33. ¿El financiamiento utilizado contribuye al incremento de la rentabilidad financiera? 34. ¿La empresa obtiene beneficios suficientes para fortalecer su patrimonio? 35. ¿La rentabilidad financiera de la empresa ha mejorado en los últimos periodos?		

Fuente: Elaboración Propia

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos/información

Para la ejecución de la presente investigación se empleó la técnica de la encuesta, complementada con la revisión bibliográfica basada en el análisis de distintos autores que desarrollaron estudios vinculados al financiamiento y la rentabilidad; estas técnicas facilitaron la obtención de información teórica y empírica relevante, contribuyendo al fortalecimiento del marco conceptual y permitiendo comprender la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", perteneciente al sector comercio y localizada en el distrito y provincia de Tambopata, departamento de Madre de Dios.

Como instrumento de recolección de datos se utilizó una entrevista compuesta por preguntas abiertas, la cual permitió identificar y analizar los resultados relacionados con la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la organización; así mismo, se aplicó una encuesta dirigida al gerente de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", Tambopata, Madre de Dios, 2026, mediante un cuestionario estructurado conformado por diversas preguntas; ello facilitó la obtención de información relevante y necesaria para evaluar la manera en que el financiamiento influyó en la rentabilidad de la empresa objeto de estudio.

3.5 Método de análisis de datos/información

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

a) Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas.

b) Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se tuvo en cuenta la recolección de datos de un cuestionario que se aplicó a la empresa en estudio para proponer las estrategias que mejoraron sus condiciones de financiamiento y rentabilidad.

c) Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se tuvo en cuenta la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 01 y 02 de la presente investigación; el investigador analizó describiendo los elementos relevantes de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas.

3.6 Aspectos éticos

Según lo señalado por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote - ULADECH (2025), toda labor de investigación debe desarrollarse conforme a lo dispuesto en el Reglamento de Integridad Científica en la Investigación, versión 002, en particular a lo indicado en el Artículo 4°, referido a los principios éticos. Dichos criterios fueron:

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural. En la investigación se respetó la dignidad, privacidad y opiniones de los trabajadores y participantes de la empresa comercial que se dedicó a la venta de motocicletas, partes, piezas y accesorios, manteniendo la confidencialidad de la información brindada.

b. Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza. En la investigación se promovió el cuidado del medio ambiente mediante el adecuado manejo de residuos, repuestos y materiales utilizados en la comercialización, contribuyendo a la protección del entorno natural.

c. Libre participación por propia voluntad: estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participa, de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica. Los participantes de la empresa fueron informados sobre los objetivos y fines de la investigación, participaron de manera voluntaria y expresaron libremente sus opiniones sin ningún tipo de presión.

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. La investigación buscó generar beneficios para la empresa mediante propuestas de mejora, evitando causar daños o perjuicios a los trabajadores, clientes y demás participantes involucrados.

e. Integridad y honestidad: que permita la objetividad, imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación. La información obtenida en la investigación fue desarrollada con objetividad, transparencia y veracidad, respetando los resultados encontrados en la empresa comercial.

f. Justicia: a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de decisiones, limite los sesgos y asegure el trato equitativo con todos los participantes. Durante el desarrollo de la investigación se brindó un trato equitativo y respetuoso a todos los participantes de la empresa, evitando favoritismos o sesgos en la recopilación de información.

IV. Resultados

4.1 Respecto al objetivo específico 1

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

Cuadro 1: Resultados del objetivo específico 1

Autores	Resultados
Yanasupo (2026)	Argumenta que, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad es negativa en las mype, debido a la elevada dependencia de créditos bancarios para mantener la operatividad frente a la escasa liquidez, así mismo, los costos financieros disminuyeron los márgenes de ganancia y limitaron la eficiencia operativa, ocasionando que los activos no generen utilidad suficiente y que la utilidad operativa presente resultados desfavorables.
Asis (2025)	Argumenta que, el financiamiento interno y externo incidió positivamente en la rentabilidad, debido a que la formalidad empresarial y el adecuado historial crediticio facilitaron el acceso a préstamos bancarios del BCP con una tasa anual de 19.9% así mismo, el financiamiento fue destinado estratégicamente al capital de trabajo, activos fijos y corrientes, permitiendo la expansión de operaciones, incrementando de ventas, captación de clientes y contratación de personal. Del mismo modo, el autofinanciamiento inicial y la reinversión de utilidades fortalecieron las solvencia empresarial, mientras que la deducción tributaria de interese contribuyo a reducir la carga fiscal y mejorar la rentabilidad neta de la empresa.
Perez (2023)	Se evidenció que el financiamiento incidió positivamente en el desarrollo de sus operaciones y en el incremento de sus ingresos; esto es debido a que el financiamiento fue interno y otorgado por el propio representante legal, evitando recurrir a entidades bancarias y permitiendo acceder a una tasa de interés mínima a largo plazo para capital de trabajo; así mismo, aunque la empresa no cuenta con criterios definidos para medir la rentabilidad.

Linares (2023)	Argumenta que, se tiene una incidencia positiva debido a que el financiamiento proveniente de entidades financieras ya que fue destinado al capital de trabajo mediante créditos a corto plazo, sin presentar dificultades en su obtención y manteniendo una estructura financiera eficiente; así mismo, se reconoció que la calidad y el cumplimiento tributario incidieron favorablemente en la mejora de la rentabilidad empresarial.
Avalos (2024)	Del mismo modo, se evidenció que el financiamiento incidió positivamente en la rentabilidad empresarial, permitiendo un incremento sostenido de los resultados económicos en los últimos años; esto es debido a que se accedió a financiamiento externo mediante el Banco de Crédito del Perú (BCP), obteniendo un préstamo superior a diez mil soles con una tasa de interés anual y devolución a largo plazo; así mismo, dichos recursos fueron destinados al capital de trabajo, adquisición de activos fijos y mejoramiento de la infraestructura del negocio.
Vasquez (2023)	Argumenta que dicho financiamiento incidió positivamente en la mejora de la rentabilidad de la Mype en estudio; debido a que utilizó financiamiento interno y externo, recurriendo al apoyo familiar y a entidades financieras mediante créditos a corto plazo destinado al capital de trabajo.
Pariona (2022)	Argumenta que dicho financiamiento incidió negativamente en la rentabilidad de la Mype en estudio; ya que el financiamiento otorgado por entidades financieras es aplicado en sus actividades operativas y de rentabilidad; sin embargo, se identificaron deficiencias en los ingresos debido a la ausencia de un sistema de boletaje que permita verificar de manera confiable el dinero recaudado diariamente.
Huaman (2024)	Del mismo modo, se evidenció que el financiamiento incidió positivamente en la rentabilidad empresarial, debido a que accedió al financiamiento a través del sistema financiero, empleando ciertas transacciones bancarias, en donde el importe en soles fue de 50 mil soles a una tasa mayor del 11% anual y en un plazo

	superior de 6 años; dicho financiamiento es destinado a la operatividad considerándose importante en la marcha empresarial.
Castro (2022)	Argumenta que, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad es positiva en las mype, debido a que accedió a un financiamiento otorgado por el Banco de Crédito del Perú, obteniendo una tasa de interés menor debido a su antigüedad como cliente, recurso que fue destinado a la ampliación y mejoramiento del local, así como a la implementación de un sistema tecnológico para optimizar la atención al cliente; así mismo, la representante destacó que el crédito contribuyó al crecimiento económico y fortalecimiento de la rentabilidad. Durante el ejercicio 2019, la empresa incrementó sus ventas y operaciones gracias al uso de tecnología y redes sociales, logrando resultados más favorables en comparación con años anteriores.
Caceres (2025)	El financiamiento incidió positivamente en la rentabilidad ya que se evidenció que una estrategia de financiamiento diversificada mediante el uso combinado de recursos internos y externos, permitió mantener un equilibrio financiero y acceso a créditos bancarios y microfinancieras para sostener sus operaciones; así mismo, la empresa gestionó eficientemente préstamos bancarios y arrendamiento financiero con una tasa anual del 17%, priorizando el financiamiento de corto plazo del capital de trabajo para conservar la liquidez y rentabilidad. Sin embargo, la dependencia de fuentes externas, la limitada inversión en activos fijos y la restricción en alternativas de financiamiento representaron desafíos para la planificación y crecimiento financiero a largo plazo.
Corales (2025)	Argumenta que se obtuvo una incidencia positiva, esto es debido a que se utilizó principalmente recursos propios y en situaciones de necesidad, recurriendo al sistema bancario formal mediante el BCP para cubrir capital de trabajo y activos corrientes; así mismo, la adecuada gestión financiera permitió incrementar en 30% la rentabilidad económica y financiera, favoreciendo el crecimiento,

	sostenibilidad, inversión en equipamiento y aumento de ventasen los últimos años
Centeno (2026)	Argumenta que, el financiamiento tuvo un efecto negativo en la rentabilidad; ya que se obtuvo financiamiento externo con condiciones desfavorables, marcadas por tasas de interés muy altas en un 5% de sus ventas, la cual esto provocó una presión constante sobre el flujo de caja; así mismo, el empleo del crédito fue insuficiente porque los fondos no se invirtieron en capital de trabajo para garantizar la operatividad cotidiana.
Yupanqui (2025)	Argumenta que, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad es positiva en las mype, debido a que se accedió desde el inicio de sus actividades a financiamiento externo mediante el sistema bancario, específicamente del BBVA, asumiendo una TEA de 25.75% a largo plazo; sin embargo, enfrentó limitaciones debido a los requisitos exigidos y a su reducido historial crediticio, destinado el crédito a activos fijos, capital de trabajo y mercadería; así mismo, el financiamiento contribuyó al incremento de la rentabilidad económica y financiera, productividad y captación de clientes, evidenciándose un crecimiento del 20% en la rentabilidad.
Gambini (2024)	Dado a la información existe una incidencia positiva y eficiente entre ambas variables de estudio en la MYPES, debido a que se halló que la empresa accedió a financiamiento externo mediante el sistema financiero bancario, específicamente del banco de la nación, debido a la insuficiencia de recursos propios; así mismo, el crédito superior a S/10,000.00 fue destinado al capital de trabajo, otorgado a largo plazo mediante el programa reactiva Perú y respaldado con requisitos como reporte tributario, licencia de funcionamiento, registro de compras y ventas y balance anual.

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

4.2 Respecto al objetivo específico 2

Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026.

Cuadro N° 2 *Resultados del objetivo específico 2*

FINANCIAMIENTO			
Dimensión	**Preguntas**	**Sí**	**No**
Fuentes de financiamiento	1. ¿La empresa recurre a entidades financieras para obtener recursos económicos cuando lo requiere?	X	
	2. ¿La empresa utiliza recursos propios para financiar sus actividades comerciales?	X	
	3. ¿La empresa accede a financiamiento mediante proveedores para adquirir mercadería?		X
	4. ¿La empresa evalúa diversas fuentes de financiamiento antes de solicitar recursos económicos?	X	
	5. ¿Las fuentes de financiamiento utilizadas satisfacen las necesidades financieras de la empresa?		X
Sistemas de financiamiento	6. ¿La empresa utiliza financiamiento bancario para desarrollar sus operaciones comerciales?		X
	7. ¿La empresa emplea créditos comerciales como mecanismo de financiamiento?		X
	8. ¿La empresa accede a financiamiento formal para la adquisición de motocicletas y accesorios?	X	
	9. ¿La empresa considera adecuado el sistema de financiamiento que utiliza actualmente?		X
	10. ¿Los sistemas de financiamiento empleados contribuyen al crecimiento de la empresa?	X	
Costos de financiamiento	11. ¿La empresa evalúa las tasas de interés antes de solicitar financiamiento?	X	
	12. ¿Los costos financieros son accesibles para la empresa?		X
	13. ¿Los intereses generados por el financiamiento afectan significativamente los gastos de la empresa?	X	

	14. ¿La empresa compara los costos de diferentes alternativas de financiamiento antes de elegir una?	X	
	15. ¿Los beneficios obtenidos del financiamiento compensan los costos asumidos?		X
Plazos de financiamiento	16. ¿Los plazos otorgados por las entidades financieras son adecuados para la empresa?	X	
	17. ¿La empresa cumple oportunamente con las cuotas de financiamiento pactadas?	X	
	18. ¿Los plazos de financiamiento permiten una adecuada administración del flujo de efectivo?	X	
	19. ¿La empresa analiza el plazo de pago antes de adquirir un financiamiento?	X	
	20. ¿Los plazos de financiamiento favorecen el cumplimiento de las obligaciones financieras de la empresa?	X	
Usos de financiamiento	21. ¿La empresa utiliza el financiamiento para adquirir motocicletas destinadas a la venta?	X	
	22. ¿La empresa destina recursos financieros a la compra de partes, piezas y accesorios para motocicletas?	X	
	23. ¿La empresa utiliza financiamiento para incrementar sus niveles de inventario?	X	
	24. ¿La empresa emplea financiamiento para mejorar sus operaciones comerciales?	X	
	25. ¿La empresa utiliza adecuadamente los recursos obtenidos mediante financiamiento?		X
RENTABILIDAD			
Dimensión	**Preguntas**	**Sí**	**No**
Rentabilidad económica	1. ¿Los activos de la empresa generan niveles adecuados de rentabilidad?		X
	2. ¿La inversión realizada en la empresa contribuye al incremento de las utilidades?		X

	3. ¿La empresa obtiene beneficios económicos a partir de sus operaciones comerciales?	X	
	4. ¿La gestión eficiente de los recursos contribuye a mejorar la rentabilidad económica?		X
	5. ¿La rentabilidad económica de la empresa ha mejorado durante los últimos periodos?		X
Rentabilidad financiera	6. ¿La empresa genera rendimientos favorables sobre el capital invertido por los propietarios?		X
	7. ¿Las utilidades obtenidas satisfacen las expectativas de los propietarios de la empresa?		X
	8. ¿El financiamiento utilizado contribuye al incremento de la rentabilidad financiera?		X
	9. ¿La empresa obtiene beneficios suficientes para fortalecer su patrimonio?		X
	10. ¿La rentabilidad financiera de la empresa ha mejorado en los últimos periodos?		X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al titular gerente de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.".

4.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las mype del sector comercio del Perú y de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026.

Cuadro N° 3 *Resultados del objetivo específico 3*

Dimensiones	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Resultados
Fuentes de financiamiento	Asis (2025), Perez (2023), Avalos (2024) y Vasquez (2023), los autores descritos, mencionan que acceden al financiamiento tanto interno como externo, en el caso del interno por razones de no endeudarse y en el caso del externo esto ha permitido un incremento sostenido de los resultados económicos en los últimos años y además debido a que la formalidad empresarial y el adecuado historial crediticio facilitaron el acceso a préstamos y además recurriendo al apoyo familiar y a entidades financieras mediante créditos a corto plazo destinado al capital de trabajo; se evidenció que el	La empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado recurre al financiamiento de fuentes internas en ocasiones cuando es oportuno; también accede al financiamiento externo recurriendo a entidades que brindan acceso al financiamiento. De tal manera, la empresa, evalúa antes de solicitar fuente externa si es lograr cubrir sus necesidades ante el financiamiento requerido.	Si coinciden

	financiamiento incidió positivamente en la rentabilidad empresarial.		
Sistemas de financiamiento	Gambini (2024), Linares (2023), Caceres (2025) y Pariona (2022), los autores descritos, mencionan que accedió al sistema financiero bancario y de entidades financieras ya que amos sietmas representa una laternitiva importante para las micro y pequeñas empresas comerciales, donde en primer lugar les permiten acceder a recursos económicos de acuerdo con sus necesidades y posibilidades; el financiamiento bancario suele ofrecer condiciones más favorables en tasas de interés y plazos para eficiente a diferencia del sistema no bancario, que otorgan financieras que en ciertos puntos presentan limitaciones ante el acceso al financiamiento; indiscutiblemente, por medio del financiamiento se obtuvo una incidencia positiva en la rentabilidad.	La empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado no accede al sistema financiero bancario sino accede a pedir financiamiento a entidades financiera principalmente de la caja municipal debido a que solicitó un préstamo de S/ 48,000; sin embargo, únicamente logró acceder a un crédito de S/ 27,500; sin embargo, el sistema de financiamiento utilizado no es considerado del todo adecuado, ya que no cubre completamente las necesidades de la empresa, aunque en cierta medida contribuye a la continuidad de sus operaciones comerciales.	Si coinciden

Costos de financiamiento	Yupanqui (2025), Huaman (2024) y Asis (2025), los autores descritos, mencionan que obtuvieron cieras costos de tasas del 25.75%, 11% y 19.9%, la cual es el costo por asumir o es el valor que representa al utilizar recursos obtenidos por medio de créditos; además, una tasa de interés adecuada permite financiar la compra de motocicletas y otras necesidades del negocios sin afectar significativamente sus ingresos; mientras que un costo elevado puede reducir las utilidades y limitar la capacidad de inversión; por ello, evaluar las condiciones financieras antes de acceder a un crédito contribuye a una mejor administración de los recurso, al cumplimiento oportuno de las obligaciones y con ello teniendo una incidencia positiva en la rentabilidad empresarial.	La empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado sí evalúa las tasas de interés antes de solicitar financiamiento, sin embargo, los costos financieros no resultan del todo accesibles, considerando que la empresa mantiene un crédito con una tasa de interés del 20% otorgado por una Caja Municipal.	Si coinciden
Plazos de financiamiento	Avalos (2024), Vasquez (2023) y Huaman (2024), los autores descritos, mencionan	La empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al	Si coinciden

	que acceden al financiamiento a corto plazo y a largo plazo ya que son relevantes para las micro y pequeñas empresas comerciales, pues les permite organizar el pago de sus obligaciones de acuerdo con la capacidad economica del negocios; ademas, los creditos a corto plazo suelen emplearse para cubrir necesidades inmeditas como la compra de inventario o capital de trabajo; mientras que los créditos a largo plazos resultan apropiados para realizar inversiones de mayor magnitud y teniendo en cuenta que la selección del plazo establecido suele favorecer una mejor planificación financiera, reduciendo el riesgo de incumplimiento y ontribuye al crecimiento sostenible obteniendo una incidencia positiva en la rentabilidad empresarial.	cuestionario aplicado al acceder al crédito de la entidad financiera, el plazo establecido es a largo plazo, es decir que dicho financiamiento se cancela durante varios años consecutivos; además, el plazo otorgado es relativamente adecuado, permitiendo cumplir con las obligaciones y oportunamente con las cuotas pactadas; además, el largo plazo permite una administración moderada del flujo de efectivo, aunque no elimina la presión financiera existente, por lo que en términos generales los plazos de financiamiento sí favorecen el cumplimiento de las obligaciones financieras, pero no garantizan una estabilidad financiera total.	
Usos de financiamiento	Corales (2025), Centeno (2026), Castro (2022) y Yupanqui (2025), los autores	La empresa “INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.”, de acuerdo al	Si coinciden

	descritos, mencionan que acceden al financiamiento para cubrir capital de trabajo, activos corrientes, ampliación y mejoramiento del local para garantizar la operatividad cotidiana; esto influye directamente en el desempeño del negocio; generalmente los fondos obtenidos se orientan a la compra de ciertas necesidades con el fin de incrementar el capital de trabajo y entre otras necesidades operativas; una correcta utilización del financiamiento permite incrementar la disponibilidad de productos, mejorar la atención al cliente y aprovechar oportunidades comerciales; por ello, destinar los recursos a actividades que generen valor favorece el crecimiento empresarial y el logro de mejores resultados económicos; obteniendo una incidencia positiva en la rentabilidad empresarial.	cuestionario aplicado se utiliza el financiamiento principalmente para la adquisición de motocicletas, partes y accesorios destinados a la venta; así mismo, dichos recursos también se destinan al mantenimiento de los productos en stock, ya que estos permanecen almacenados por largos periodos; sin embargo, el financiamiento no se utiliza de manera totalmente adecuada, debido a que no existe una distribución equilibrada de los recursos, lo que genera problemas de deterioro del inventario, mayores costos operativos y afectación en la rentabilidad empresarial.	
Rentabilidad económica	Yupanqui (2025) y Corales (2025), los autores descritos, mencionan que la	La empresa “INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.”, de acuerdo al	No coinciden

	adecuada gestión financiera permitió incrementar la rentabilidad económica, favoreciendo la inversión en equipamiento y aumento de ventas en los últimos años; además, este es un indicador importante dentro de la Mype comercial, ya que permite evaluar con eficiencia la utilización de los activos para poder generar beneficios; además un adecuado aprovechamiento del inventario, contribuye a incrementar las ventas y optimizar el rendimiento de las operaciones; además este indicador facilita si los activos están disponibles o están siendo utilizados de manera productiva, por ello al obtener una mayor rentabilidad económica produce una eficiencia positiva.	cuestionario aplicado se presenta una rentabilidad económica que no es adecuada es decir deficiente o negativa debido a que los activos no generan niveles óptimos de rendimiento, lo cual se evidencia una disminución de la rentabilidad económica, aunque la inversión realizada contribuye parcialmente a la generación de utilidades, la empresa obtiene beneficios económicos de sus operaciones comerciales, pero estos no son suficientes para mejorar su desempeño financiero, lo que evidencia deficiencias en la gestión eficiente de los recursos.	
Rentabilidad financiera	Yupanqui (2025) y Corales (2025), los autores descritos, mencionan que la adecuada gestión financiera permitió incrementar la rentabilidad financiera,	La empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado se tiene una rentabilidad financiera negativa, ya que	No coinciden

	favoreciendo el crecimiento y sostenibilidad; además, este indicador mide la capacidad del capital invertido, por los propietarios para generar utilidades; también, este indicador permite conocer si los recursos aportados están produciendo los resultados esperados y si las decisiones financieras contribuyen al fortalecimiento del negocio, además esto si se obtiene un porcentaje en aumento se deriva que se ha tomado ciertas decisiones financieras, logrando una incidencia positiva en la rentabilidad financiera.	genera rendimientos plenamente desfavorables sobre el capital invertido por los propietarios, debido principalmente al impacto del financiamiento con una tasa de interés del 20%; así mismo, las utilidades obtenidas no satisfacen completamente las expectativas de los propietarios, y el financiamiento utilizado no contribuye al incremento de la rentabilidad financiera.	

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

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1

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

1) primera variable independiente: financiamiento, sus dimensiones son: a) fuentes de financiamiento, el autor Asis (2025) donde argumenta que, el financiamiento interno y externo son importantes para la formalidad empresarial y el adecuado historial crediticio y además facilita el acceso recursos permitiendo la expansión de operaciones, incrementando de ventas, captación de clientes y contratación de personal, del mismo modo, el autofinanciamiento inicial y la reinversión de utilidades fortalecieron las solvencia empresarial; esto coincide con Perez (2023), donde se evidenció que el financiamiento fue interno y otorgado por el propio representante legal, evitando recurrir a entidades bancarias y permitiendo acceder a una tasa de interés mínima a largo plazo para capital de trabajo; esto coincide con Avalos (2024), donde se evidenció que un incremento sostenido de los resultados económicos en los últimos años esto es debido a que se accedió a financiamiento externo obteniendo un préstamo y esto coincide con Vasquez (2023), donde argumenta que de la Mype en estudio utilizó financiamiento interno y externo, recurriendo al apoyo familiar y a entidades financieras mediante créditos a corto plazo destinado al capital de trabajo. b) sistemas de financiamiento, el autor Gambini (2024), donde menciona que dado la empresa accedió a financiamiento externo mediante el sistema financiero bancario, específicamente del banco de la nación, debido a la insuficiencia de recursos propios; así mismo, el crédito superior a S/10,000.00 y fue respaldado con requisitos como reporte tributario, licencia de funcionamiento, registro de compras y ventas y balance anual; esto coincide con Linares (2023), donde argumenta que, el financiamiento proveniente de entidades financieras, sin presentar dificultades en su obtención y manteniendo una estructura financiera eficiente; así mismo, se reconoció que la calidad y el cumplimiento tributario incidieron favorablemente en la mejora de la rentabilidad empresarial; esto coincide con Caceres (2025), donde menciona que se evidenció que una estrategia de financiamiento diversificada mediante el uso combinado de recursos externos, permitió mantener un equilibrio financiero y acceso a créditos bancarios y microfinancieras para sostener sus operaciones; así mismo, la empresa gestionó eficientemente préstamos bancarios y arrendamiento financiero; esto coincide con Pariona (2022), donde argumenta que dicho financiamiento es otorgado por entidades financieras es aplicado en sus actividades operativas y de rentabilidad; sin embargo, se

identificaron deficiencias en los ingresos debido a la ausencia de un sistema de boletaje que permita verificar de manera confiable el dinero recaudado diariamente; esto no coincide con Perez (2023), donde se evidenció que el financiamiento fue interno y otorgado por el propio representante legal, evitando recurrir a entidades bancarias, así mismo, aunque la empresa no cuenta con criterios definidos para medir la rentabilidad. c) costos de financiamiento, el autor Yupanqui (2025), argumenta que, accedió desde el inicio de sus actividades a financiamiento externo mediante el sistema bancario asumiendo una TEA de 25.75%; esto coincide con Huaman (2024), donde del mismo modo, se evidenció que accedió al financiamiento a través del sistema financiero, empleando ciertas transacciones bancarias, en donde el importe en soles fue de 50 mil soles a una tasa mayor del 11% anual; esto coincide con Asis (2025), argumenta que, accedió a préstamos bancarios con una tasa anual de 19.9%; esto no coincide con Perez (2023), donde se evidenció que el financiamiento fue interno y otorgado por el propio representante legal, evitando recurrir a entidades bancarias. d) plazos de financiamiento, el autor Avalos (2024), donde se evidenció que accedió a financiamiento externo mediante el Banco de Crédito del Perú, obteniendo un préstamo y devolución a largo plazo; esto coincide con Vasquez (2023), donde menciona que la Mype en estudio; debido a que utilizó financiamiento externo, recurriendo a entidades financieras mediante créditos a corto plazo; esto coincide con Huaman (2024), del mismo modo, a que accedió al financiamiento a través del sistema financiero, empleando ciertas transacciones bancarias, en donde el importe en soles fue de 50 mil soles a una tasa mayor del 11% anual y en un plazo superior de 6 años es decir largo plazo; esto no coincide con Perez (2023), donde se evidenció que el financiamiento fue interno y otorgado por el propio representante legal, evitando recurrir a entidades bancarias, sin plazos de financiamiento. e) usos de financiamiento, el autor Corales (2025), argumenta que se utilizó principalmente recursos propios y en situaciones de necesidad, recurriendo al sistema bancario formal mediante el BCP para cubrir capital de trabajo y activos corrientes; esto coincide con Castro (2022), donde argumenta que accedió a un financiamiento otorgado por el Banco de Crédito del Perú, recurso que fue destinado a la ampliación y mejoramiento del local, así como a la implementación de un sistema tecnológico para optimizar la atención al cliente; así mismo, la representante destacó que el crédito contribuyó al crecimiento económico y fortalecimiento de la rentabilidad ; esto coincide con Yupanqui (2025), donde argumenta que accedió desde el inicio de sus actividades a financiamiento externo mediante el sistema bancario, destinado el crédito a activos fijos, capital de trabajo y mercadería y esto no

coincide con Centeno (2026), donde argumenta que se obtuvo financiamiento externo con condiciones desfavorables, marcadas por tasas de interés muy altas en un 5% de sus ventas, la cual esto provocó una presión constante sobre el flujo de caja; así mismo, el empleo del crédito fue insuficiente porque los fondos no se invirtieron en capital de trabajo para garantizar la operatividad cotidiana. 2) segunda variable dependiente: rentabilidad, sus dimensiones son: a) rentabilidad económica, el autor Yupanqui (2025), argumenta que el financiamiento contribuyó al incremento de la rentabilidad económica, productividad y captación de clientes, evidenciándose un crecimiento del 20% en la rentabilidad; esto coincide con Corales (2025), argumenta que utilizó principalmente recursos propios y en situaciones de necesidad, recurriendo al sistema bancario formal; así mismo, la adecuada gestión financiera permitió incrementar en 30% la rentabilidad económica favoreciendo el crecimiento, sostenibilidad, inversión en equipamiento y aumento de ventas en los últimos años; esto no coincide con Yanasupo (2026), argumenta que, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad es negativa en las mype, debido a la elevada dependencia de créditos bancarios para mantener la operatividad frente a la escasa liquidez, así mismo, los costos financieros disminuyeron los márgenes de ganancia y limitaron la eficiencia operativa, ocasionando que los activos no generen utilidad suficiente y que la utilidad operativa presente resultados desfavorables. b) rentabilidad financiera, el autor Yupanqui (2025), argumenta que el financiamiento contribuyó al incremento de la rentabilidad financiera, productividad y captación de clientes, evidenciándose un crecimiento del 20% en la rentabilidad; esto coincide con Corales (2025), argumenta que utilizó principalmente recursos propios y en situaciones de necesidad, recurriendo al sistema bancario formal; así mismo, la adecuada gestión financiera permitió incrementar en 30% la rentabilidad financiera favoreciendo el crecimiento, sostenibilidad, inversión en equipamiento y aumento de ventas en los últimos años; esto no coincide con Yanasupo (2026), argumenta que, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad es negativa en las mype, debido a la elevada dependencia de créditos bancarios para mantener la operatividad frente a la escasa liquidez, así mismo, los costos financieros disminuyeron los márgenes de ganancia y limitaron la eficiencia operativa, ocasionando que los activos no generen utilidad suficiente y que la utilidad operativa presente resultados desfavorables.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026.

Fuentes de financiamiento

La empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado recurre al financiamiento de fuentes internas en ocasiones cuando es oportuno; también accede al financiamiento externo recurriendo a entidades que brindan acceso al financiamiento. De tal manera, la empresa, evalúa antes de solicitar fuente externa si es lograr cubrir sus necesidades ante el financiamiento requerido; esto coincide con Asis (2025) donde argumenta que, el financiamiento interno y externo son importantes para la formalidad empresarial y el adecuado historial crediticio y además facilita el acceso recursos permitiendo la expansión de operaciones, incrementando de ventas, captación y contratación de personal, el autofinanciamiento y la reinversión de utilidades fortalecieron las solvencia empresarial; esto coincide con Perez (2023), donde se evidenció que el financiamiento fue interno y otorgado por el propio representante legal, evitando recurrir a entidades bancarias y permitiendo acceder a una tasa de interés mínima a largo plazo para capital de trabajo; esto coincide con Avalos (2024), donde se evidenció que un incremento sostenido de los resultados económicos en los últimos años esto es debido a que se accedió a financiamiento externo obteniendo un préstamo y esto coincide con Vasquez (2023), donde argumenta que de la Mype en estudio utilizó financiamiento interno y externo, recurriendo al apoyo familiar y a entidades financieras mediante créditos a corto plazo destinado al capital de trabajo.

Sistemas de financiamiento

La empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado no accede al sistema financiero bancario sino accede a pedir financiamiento a entidades financiera principalmente de la caja municipal debido a que solicitó un préstamo de S/ 48,000; sin embargo, únicamente logró acceder a un crédito de S/ 27,500; sin embargo, el sistema de financiamiento utilizado no es considerado del todo adecuado, ya que no cubre completamente las necesidades de la empresa, aunque en cierta medida contribuye a la continuidad de sus operaciones comerciales; esto coincide con Gambini (2024), donde menciona que dado la empresa accedió a financiamiento externo mediante el sistema financiero bancario, específicamente del banco de la nación, debido a la insuficiencia de

recursos propios; así mismo, el crédito superior a S/10,000.00 y fue respaldado con requisitos como reporte tributario, licencia de funcionamiento, registro de compras y ventas y balance anual; esto coincide con Linares (2023), donde argumenta que, el financiamiento proveniente de entidades financieras, sin presentar dificultades en su obtención y manteniendo una estructura financiera eficiente; así mismo, se reconoció que la calidad y el cumplimiento tributario incidieron favorablemente en la mejora de la rentabilidad empresarial; esto coincide con Caceres (2025), donde menciona que se evidenció que una estrategia de financiamiento diversificada mediante el uso combinado de recursos externos, permitió mantener un equilibrio financiero y acceso a créditos bancarios y microfinancieras para sostener sus operaciones; así mismo, la empresa gestionó eficientemente préstamos bancarios y arrendamiento financiero; esto coincide con Pariona (2022), donde argumenta que dicho financiamiento es otorgado por entidades financieras es aplicado en sus actividades operativas y de rentabilidad; sin embargo, se identificaron deficiencias en los ingresos debido a la ausencia de un sistema de boletaje que permita verificar de manera confiable el dinero recaudado diariamente; esto no coincide con Perez (2023), donde se evidenció que el financiamiento fue interno y otorgado por el propio representante legal, evitando recurrir a entidades bancarias, así mismo, aunque la empresa no cuenta con criterios definidos para medir la rentabilidad.

Costos de financiamiento

La empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado sí evalúa las tasas de interés antes de solicitar financiamiento, sin embargo, los costos financieros no resultan del todo accesibles, considerando que la empresa mantiene un crédito con una tasa de interés del 20% otorgado por una Caja Municipal; esto coincide con Yupanqui (2025), argumenta que, accedió desde el inicio de sus actividades a financiamiento externo mediante el sistema bancario asumiendo una TEA de 25.75%; esto coincide con Huaman (2024), donde del mismo modo, se evidenció que accedió al financiamiento a través del sistema financiero, empleando ciertas transacciones bancarias, en donde el importe en soles fue de 50 mil soles a una tasa mayor del 11% anual; esto coincide con Asis (2025), argumenta que, accedió a préstamos bancarios con una tasa anual de 19.9%; esto no coincide con Perez (2023), donde se evidenció que el financiamiento fue interno y otorgado por el propio representante legal, evitando recurrir a entidades bancarias.

Plazos de financiamiento

La empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado al acceder al crédito de la entidad financiera, el plazo establecido es a largo plazo, es decir que dicho financiamiento se cancela durante varios años consecutivos; además, el plazo otorgado es relativamente adecuado, permitiendo cumplir con las obligaciones y oportunamente con las cuotas pactadas; además, el largo plazo permite una administración moderada del flujo de efectivo, aunque no elimina la presión financiera existente, por lo que en términos generales los plazos de financiamiento sí favorecen el cumplimiento de las obligaciones financieras, pero no garantizan una estabilidad financiera total; esto coincide con Avalos (2024), donde se evidenció que accedió a financiamiento externo mediante el Banco de Crédito del Perú, obteniendo un préstamo y devolución a largo plazo; esto coincide con Vasquez (2023), donde menciona que la Mype en estudio; debido a que utilizó financiamiento externo, recurriendo a entidades financieras mediante créditos a corto plazo; esto coincide con Huaman (2024), del mismo modo, a que accedió al financiamiento a través del sistema financiero, empleando ciertas transacciones bancarias, en donde el importe en soles fue de 50 mil soles a una tasa mayor del 11% anual y en un plazo superior de 6 años es decir largo plazo; esto no coincide con Perez (2023), donde se evidenció que el financiamiento fue interno y otorgado por el propio representante legal, evitando recurrir a entidades bancarias, sin plazos de financiamiento.

Usos de financiamiento

La empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado se utiliza el financiamiento principalmente para la adquisición de motocicletas, partes y accesorios destinados a la venta; así mismo, dichos recursos también se destinan al mantenimiento de los productos en stock, ya que estos permanecen almacenados por largos periodos; sin embargo, el financiamiento no se utiliza de manera totalmente adecuada, debido a que no existe una distribución equilibrada de los recursos, lo que genera problemas de deterioro del inventario, mayores costos operativos y afectación en la rentabilidad empresarial; esto coincide con Corales (2025), argumenta que se utilizó principalmente recursos propios y en situaciones de necesidad, recurriendo al sistema bancario formal mediante el BCP para cubrir capital de trabajo y activos corrientes; esto coincide con Castro (2022), donde argumenta que accedió a un financiamiento otorgado por el Banco de Crédito del Perú, recurso que fue destinado a la ampliación y mejoramiento del local, así como a la implementación de un sistema tecnológico para optimizar la atención al cliente; así mismo,

la representante destacó que el crédito contribuyó al crecimiento económico y fortalecimiento de la rentabilidad ; esto coincide con Yupanqui (2025), donde argumenta que accedió desde el inicio de sus actividades a financiamiento externo mediante el sistema bancario, destinado el crédito a activos fijos, capital de trabajo y mercadería y esto no coincide con Centeno (2026), donde argumenta que se obtuvo financiamiento externo con condiciones desfavorables, marcadas por tasas de interés muy altas en un 5% de sus ventas, la cual esto provocó una presión constante sobre el flujo de caja; así mismo, el empleo del crédito fue insuficiente porque los fondos no se invirtieron en capital de trabajo para garantizar la operatividad cotidiana.

Rentabilidad económica

La empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado se presenta una rentabilidad económica que no es adecuada es decir deficiente o negativa debido a que los activos no generan niveles óptimos de rendimiento, lo cual se evidencia una disminución de la rentabilidad económica, aunque la inversión realizada contribuye parcialmente a la generación de utilidades, la empresa obtiene beneficios económicos de sus operaciones comerciales, pero estos no son suficientes para mejorar su desempeño financiero, lo que evidencia deficiencias en la gestión eficiente de los recursos; esto coincide con Yupanqui (2025), argumenta que el financiamiento contribuyó al incremento de la rentabilidad económica, productividad y captación de clientes, evidenciándose un crecimiento del 20% en la rentabilidad; esto coincide con Corales (2025), argumenta que utilizó principalmente recursos propios y en situaciones de necesidad, recurriendo al sistema bancario formal; así mismo, la adecuada gestión financiera permitió incrementar en 30% la rentabilidad económica favoreciendo el crecimiento, sostenibilidad, inversión en equipamiento y aumento de ventas en los últimos años; esto no coincide con Yanasupo (2026), argumenta que, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad es negativa en las mype, debido a la elevada dependencia de créditos bancarios para mantener la operatividad frente a la escasa liquidez, así mismo, los costos financieros disminuyeron los márgenes de ganancia y limitaron la eficiencia operativa, ocasionando que los activos no generen utilidad suficiente y que la utilidad operativa presente resultados desfavorables

Rentabilidad financiera

La empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado se tiene una rentabilidad financiera negativa, ya que genera rendimientos plenamente

desfavorables sobre el capital invertido por los propietarios, debido principalmente al impacto del financiamiento con una tasa de interés del 20%; así mismo, las utilidades obtenidas no satisfacen completamente las expectativas de los propietarios, y el financiamiento utilizado no contribuye al incremento de la rentabilidad financiera; esto coincide con Yupanqui (2025), argumenta que el financiamiento contribuyó al incremento de la rentabilidad financiera, productividad y captación de clientes, evidenciándose un crecimiento del 20% en la rentabilidad; esto coincide con Corales (2025), argumenta que utilizó principalmente recursos propios y en situaciones de necesidad, recurriendo al sistema bancario formal; así mismo, la adecuada gestión financiera permitió incrementar en 30% la rentabilidad financiera favoreciendo el crecimiento, sostenibilidad, inversión en equipamiento y aumento de ventas en los últimos años; esto no coincide con Yanasupo (2026), argumenta que, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad es negativa en las mype, debido a la elevada dependencia de créditos bancarios para mantener la operatividad frente a la escasa liquidez, así mismo, los costos financieros disminuyeron los márgenes de ganancia y limitaron la eficiencia operativa, ocasionando que los activos no generen utilidad suficiente y que la utilidad operativa presente resultados desfavorables.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las mype del sector comercio del Perú y de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026.

Financiamiento

Fuentes de financiamiento

Son los recursos que una empresa obtiene para cubrir sus necesidades económicas, ya sea mediante capital propio o a través de entidades externas que se proporcionan. Asis (2025), Perez (2023), Avalos (2024) y Vasquez (2023), los autores descritos, mencionan que acceden al financiamiento tanto interno como externo, en el caso del interno por razones de no endeudarse y en el caso del externo esto ha permitido un incremento sostenido de los resultados económicos en los últimos años y además debido a que la formalidad empresarial y el adecuado historial crediticio facilitaron el acceso a préstamos y además recurriendo al apoyo familiar y a entidades financieras mediante créditos a corto plazo destinado al capital de trabajo; se evidenció que el financiamiento incidió positivamente en la rentabilidad empresarial; si coincide con la empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de

acuerdo al cuestionario aplicado recurre al financiamiento de fuentes internas en ocasiones cuando es oportuno; también accede al financiamiento externo recurriendo a entidades que brindan acceso al financiamiento. De tal manera, la empresa, evalúa antes de solicitar fuente externa si es lograr cubrir sus necesidades ante el financiamiento requerido.

Sistemas de financiamiento

Corresponden a los mecanismos o instituciones que ofrecen recursos financieros a las mype, incluyendo entidades bancarias y organizaciones no bancarias. Gambini (2024), Linares (2023), Caceres (2025) y Pariona (2022), los autores descritos, mencionan que accedió al sistema financiero bancario y de entidades financieras ya que amos sietmas representa una laternitiva importante para las micro y pequeñas empresas comerciales, donde en primer lugar les permiten acceder a recursos económicos de acuerdo con sus necesidades y posibilidades; el financiamiento bancario suele ofrecer condiciones más favorables en tasas de interés y plazos para eficiente a diferencia del sistema no bancario, que otorgan financieras que en ciertos puntos presentan limitaciones ante el acceso al financiamiento; indiscutiblemente, por medio del financiamiento se obtuvo una incidencia positiva en la rentabilidad; si coincide con la empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado no accede al sistema financiero bancario sino accede a pedir financiamiento a entidades financiera principalmente de la caja municipal debido a que solicitó un préstamo de S/ 48,000; sin embargo, únicamente logró acceder a un crédito de S/ 27,500; sin embargo, el sistema de financiamiento utilizado no es considerado del todo adecuado, ya que no cubre completamente las necesidades de la empresa, aunque en cierta medida contribuye a la continuidad de sus operaciones comerciales.

Costos de financiamiento

Representa el gasto que asume una mype por acceder a un financiamiento, el cual se refleja principalmente en las tasas de interés y demás cargos asociados al crédito. Yupanqui (2025), Huaman (2024) y Asis (2025), los autores descritos, mencionan que obtuvieron cieras costos de tasas del 25.75%, 11% y 19.9%, la cual es el costo por asumir o es el valor que representa al utilizar recursos obtenidos por medio de créditos; además, una tasa de interés adecuada permite financiar la compra de motocicletas y otras necesidades del negocios sin afectar significativamente sus ingresos; mientras que un costo elevado puede reducir las utilidades y limitar la capacidad de inversión; por ello, evaluar las condiciones financieras antes de acceder a un crédito contribuye a una mejor administración de los recurso, al cumplimiento

oportuno de las obligaciones y con ello teniendo una incidencia positiva en la rentabilidad empresarial; si coincide con la empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado sí evalúa las tasas de interés antes de solicitar financiamiento, sin embargo, los costos financieros no resultan del todo accesibles, considerando que la empresa mantiene un crédito con una tasa de interés del 20% otorgado por una Caja Municipal.

Plazos de financiamiento

Se refieren al período establecido para devolver los recursos obtenidos pudiendo ser de corto o de largo plazo según las condiciones acordadas. Avalos (2024), Vasquez (2023) y Huaman (2024), los autores descritos, mencionan que acceden al financiamiento a corto plazo y a largo plazo ya que son relevantes para las micro y pequeñas empresas comerciales, pues les permite organizar el pago de sus obligaciones de acuerdo con la capacidad economica del negocios; ademas, los creditos a corto plazo suelen emplearse para cubrir necesidades inmeditas como la compra de inventario o capital de trabajo; mientras que los créditos a largo plazos resultan apropiados para realizar inversiones de mayor magnitud y teniendo en cuenta que la selección del plazo establecido suele favorecer una mejor planificación financiera, reduciendo el riesgo de incumplimiento y ontribuye al crecimiento sostenible obteniendo una incidencia positiva en la rentabilidad empresarial; si coincide con la empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado al acceder al crédito de la entidad financiera, el plazo establecido es a largo plazo, es decir que dicho financiamiento se cancela durante varios años consecutivos; además, el plazo otorgado es relativamente adecuado, permitiendo cumplir con las obligaciones y oportunamente con las cuotas pactadas; además, el largo plazo permite una administración moderada del flujo de efectivo, aunque no elimina la presión financiera existente, por lo que en términos generales los plazos de financiamiento sí favorecen el cumplimiento de las obligaciones financieras, pero no garantizan una estabilidad financiera total.

Usos de financiamiento

Consiste en la finalidad que se da a los recursos obtenidos, destinándolos a cubrir necesidades como capital de trabajo, compra de inventarios o inversiones del negocio o entre otras. Corales (2025), Centeno (2026), Castro (2022) y Yupanqui (2025), los autores descritos, mencionan que acceden al financiamiento para cubrir capital de trabajo, activos corrientes, ampliación y mejoramiento del local para garantizar la operatividad cotidiana;

esto influye directamente en el desempeño del negocio; generalmente los fondos obtenidos se orientan a la compra de ciertas necesidades con el fin de incrementar el capital de trabajo y entre otras necesidades operativas; una correcta utilización del financiamiento permite incrementar la disponibilidad de productos, mejorar la atención al cliente y aprovechar oportunidades comerciales; por ello, destinar los recursos a actividades que generen valor favorece el crecimiento empresarial y el logro de mejores resultados económicos; obteniendo una incidencia positiva en la rentabilidad empresarial; si coincide con la empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado se utiliza el financiamiento principalmente para la adquisición de motocicletas, partes y accesorios destinados a la venta; así mismo, dichos recursos también se destinan al mantenimiento de los productos en stock, ya que estos permanecen almacenados por largos periodos; sin embargo, el financiamiento no se utiliza de manera totalmente adecuada, debido a que no existe una distribución equilibrada de los recursos, lo que genera problemas de deterioro del inventario, mayores costos operativos y afectación en la rentabilidad empresarial.

Rentabilidad

Rentabilidad económica

Es un indicador que mide la capacidad de una empresa para generar utilidades a partir del total de los recursos que posee, reflejando la eficiencia en el uso de sus activos. Yupanqui (2025) y Corales (2025), los autores descritos, mencionan que la adecuada gestión financiera permitió incrementar la rentabilidad económica, favoreciendo la inversión en equipamiento y aumento de ventas en los últimos años; además, este es un indicador importante dentro de la Mype comercial, ya que permite evaluar con eficiencia la utilización de los activos para poder generar beneficios; además un adecuado aprovechamiento del inventario, contribuye a incrementar las ventas y optimizar el rendimiento de las operaciones; además este indicador facilita si los activos están disponibles o están siendo utilizados de manera productiva, por ello al obtener una mayor rentabilidad económica produce una eficiencia positiva; no coincide con la empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado se presenta una rentabilidad económica que no es adecuada es decir deficiente o negativa debido a que los activos no generan niveles óptimos de rendimiento, lo cual se evidencia una disminución de la rentabilidad económica, aunque la inversión realizada contribuye parcialmente a la generación de utilidades, la empresa obtiene beneficios económicos de sus operaciones comerciales, pero estos no son suficientes para

mejorar su desempeño financiero, lo que evidencia deficiencias en la gestión eficiente de los recursos.

Rentabilidad financiera

Es el indicador que evalúa el rendimiento obtenido sobre el capital aportado por los propietarios, mostrando el beneficio generado por la inversión realizada en la empresa. Yupanqui (2025) y Corales (2025), los autores descritos, mencionan que la adecuada gestión financiera permitió incrementar la rentabilidad financiera, favoreciendo el crecimiento y sostenibilidad; además, este indicador mide la capacidad del capital invertido, por los propietarios para generar utilidades; también, este indicador permite conocer si los recursos aportados están produciendo los resultados esperados y si las decisiones financieras contribuyen al fortalecimiento del negocio, además esto si se obtiene un porcentaje en aumento se deriva que se ha tomado ciertas decisiones financieras, logrando una incidencia positiva en la rentabilidad financiera; no coincide con la empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", de acuerdo al cuestionario aplicado se tiene una rentabilidad financiera negativa, ya que genera rendimientos plenamente desfavorables sobre el capital invertido por los propietarios, debido principalmente al impacto del financiamiento con una tasa de interés del 20%; así mismo, las utilidades obtenidas no satisfacen completamente las expectativas de los propietarios, y el financiamiento utilizado no contribuye al incremento de la rentabilidad financiera.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Se concluye que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú es positiva, ya que las empresas accedieron principalmente a financiamiento externo mediante el sistema bancario y en algunos casos, complementaron sus operaciones con recursos internos, destinando los créditos al capital de trabajo, adquisición de activos fijos, mejoramiento de infraestructura y fortalecimiento de la operatividad, además, cuando el financiamiento fue gestionado adecuadamente, con un uso estratégico de los recursos y un historial crediticio favorable, se logró incrementar las ventas, captar más clientes, ampliar las operaciones y mejorar la rentabilidad económica y financiera; no obstante, también se identificaron casos en los que las elevadas tasas de interés, la dependencia excesiva del crédito y el uso insuficiente de los fondos generaron presión sobre el flujo de caja y redujeron los márgenes de ganancia, como consecuencia teniendo una incidencia negativa en la rentabilidad empresarial; las fuentes de financiación permite fortalecer el desarrollo de las actividades empresariales y mejorar el desempeño económico; así mismo, la utilización de fuentes internas y externas facilita la obtención de capital para atender las necesidades de capital de trabajo, adquirir activos, renovar infraestructura y mantener la continuidad operativa.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Se concluye que el financiamiento en la microempresa en estudio "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", tiene una incidencia negativa en la rentabilidad, debido a que, si bien el acceso a recursos propios y externos ha permitido sostener las actividades comerciales, el monto del crédito obtenido fue insuficiente para cubrir las necesidades financieras; también el financiamiento adquirido mediante una Caja Municipal con una tasa de interés del 20% incrementa los costos financieros de la empresa; aunque el plazo de pago a largo plazo facilita el cumplimiento de las obligaciones, este no elimina la presión sobre el flujo de efectivo; además, el destino de los recursos hacia la adquisición y mantenimiento del inventario evidencia deficiencias en su administración, generando mayores costos operativos; también, la empresa registra una rentabilidad económica poco eficiente y una rentabilidad financiera desfavorable, reflejando que el financiamiento utilizado no ha contribuido al fortalecimiento de la rentabilidad empresarial; además, una adecuada gestión financiera, respaldada por la formalidad, el historial crediticio y la planificación de los recursos, favorece un uso eficiente del financiamiento; del mismo modo, la reinversión de

utilidades y el acceso a créditos en condiciones apropiadas contribuyen a mejorar la liquidez, incrementar las ventas, captar nuevos clientes y fortalecer la solvencia empresarial.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Se concluye que no existe una coincidencia entre la realidad de las micro y pequeñas empresas comerciales y del caso de estudio, respecto a cómo el financiamiento incide en la rentabilidad. Para el caso de las MYPES comerciales el financiamiento tiene una incidencia positiva, ya que el acceso a recursos financieros fortalece la gestión y el desarrollo empresarial; además, el uso de fuentes de financiamiento internas y externas permite cubrir las necesidades operativas y de inversión, mientras que una adecuada administración de los recursos, la formalidad y la reinversión de utilidades favorecen un uso eficiente del financiamiento; en consecuencia, ello contribuye a mejorar la liquidez, la productividad, la competitividad y la rentabilidad, impulsando el crecimiento sostenido de las empresas; esto no coincide con la empresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.", se demuestra que su incidencia es negativa debido a la disminución de los ratios tanto económica como financiera; la empresa sostiene las actividades comerciales con fuentes de financiamiento interno y externa, el monto del crédito obtenido fue deficiente para cubrir las necesidades financieras; así mismo, el financiamiento obtenido mediante una Caja Municipal con una tasa de interés del 20 % incrementa los costos financieros y el plazo de pago a largo plazo facilita el cumplimiento de las obligaciones, continúa ejerciendo presión sobre el flujo de efectivo; además, la utilización de los recursos para la adquisición y mantenimiento del inventario evidencia deficiencias en su administración, generando mayores costos operativos y reflejándose en una rentabilidad económica poco eficiente y una rentabilidad financiera desfavorable.

6.4 Respecto al objetivo general

Se concluye que el financiamiento no incide significativamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, así como en la empresa en estudio. Se evidenció que, en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, accede a las fuentes financieras con el objetivo de invertir en capital de trabajo, la adquisición de activos, la mejora de la liquidez y el propósito de poner en marcha las actividades, contribuyendo al incremento de la rentabilidad económica y financiera; sin embargo, en la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L." la incidencia del financiamiento fue negativa, debido a que el crédito obtenido resultó insuficiente para cubrir sus necesidades financieras y los costos generados

por la tasa de interés incrementaron la carga financiera de la empresa, afectando su flujo de efectivo y limitando el fortalecimiento de la rentabilidad empresarial; una administración financiera eficiente, sustentada en la formalización empresarial, la construcción de un adecuado historial crediticio y una correcta planificación de los recursos económicos, permite aprovechar de manera óptima el financiamiento obtenido; así mismo, la adecuada reinversión de las ganancias y el acceso a créditos con condiciones favorables favorecen el fortalecimiento de la liquidez, el aumento del nivel de ventas, la incorporación de nuevos clientes y la mejora de la estabilidad financiera de la empresa.

VII. Recomendaciones

Se recomienda que la microempresa “INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.” renegociar las condiciones del crédito actual con la Caja Municipal y evaluar nuevas alternativas de financiamiento con menores tasas de interés; ya que esto permitirá reducir los costos financieros que actualmente afectan la rentabilidad; así mismo, es importante ajustar el monto de financiamiento a la real capacidad de pago de la empresa para evitar sobreendeudamiento y mejorar la estabilidad económica.

Se recomienda realizar evaluaciones periódicas de la rentabilidad económica y financiera con el fin de monitorear el desempeño de la empresa; ya que la falta de control financiero dificulta la toma de decisiones oportunas; así mismo, el seguimiento constante de los indicadores permitirá identificar desviaciones y aplicar medidas correctivas que contribuyan a mejorar los resultados económicos.

Se recomienda capacitar al gerente y al personal administrativo en temas de financiamiento, costos de crédito y gestión de inventarios; ya que una adecuada formación permite tomar mejores decisiones financieras; así mismo, esto contribuirá a optimizar el uso de los recursos obtenidos y mejorar la eficiencia en la administración empresarial, impactando positivamente en la rentabilidad.

Referencias bibliográficas

Alegría, J. (2024). *Sistema financiero peruano: crecimiento y desafíos*. Obtenido de https://www.ucv.edu.pe/expertos-ucv/sistema-financiero-peruano-crecimiento-desafios

Alliende, J. (2024). *El contrato de factoring como alternativa de financiamiento para las pymes en chile*. Obtenido de https://repositorio.uft.cl/server/api/core/bitstreams/8c753f29-fa6b-47d2-ab66-5ab64c63a99e/content

Alvarado, G., Chonn, W. K., Melgarejo, D., & Ruiz, H. (2025). *GESTIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD EN EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL*. Obtenido de https://gs4editora.com/Gestion-financiera-y-rentabilidad-en-el-crecimiento-empresarial.pdf

Asis, P. (2025). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa "Mavit S.A.C." Puente Piedra-Lima, 2024*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/42613/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ASIS_LOPEZ_PEDRO_JULIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Asociación Colombiana de Capital Privado. (2024). *INDUSTRIA DE CAPITAL PRIVADO EN COLOMBIA*. Obtenido de https://www.deloitte.com/content/dam/assets-zone4/latam/es/docs/services/financial-advisory/2025/reporte_industria_de_capital_privado_colombia_2023-2024.pdf

Avalos, L. (2024). *El financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Luis Walter Ventura Malca - Cajabamba, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/36940/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_AVALOS_VALVERDE_LEYDI_ARELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe. (2024). *Capacidades Financieras de las micro, pequeñas y medianas empresas en Chile*. Obtenido de https://www.cmfchile.cl/portal/estadisticas/617/articles-87678_doc_pdf.pdf

Barraza, A. (2023). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN CUALITATIVA - UNA PERSPECTIVA INTERPRETATIVA* . Obtenido de https://www.upd.edu.mx/PDF/Libros/MetodologiaInvestigacion.pdf

Becerra, M. (2025). *La sostenibilidad empresarial en las micro, pequeñas y medianas empresas*. Obtenido de https://comunicacion-cientifica.com/wp-content/uploads/2025/03/253.-PDF-La-sostenibilidad-empresarial.pdf

Caceres, K. (2025). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso microempresa "Molino Cáceres S.R.L." - Cañete, 2024*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/40466/FINANCIAMIENTO_CAPACIDAD_CACERES_VICENTE_KENNY_ELOY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Caicedo, W., Ortiz, T., Coronel, V., & Saltos, G. (2023). *Análisis de alternativas de financiamiento de las microempresas*. Obtenido de http://revistasdigitales.utelvt.edu.ec/revista/index.php/repique/article/view/199

Castro, J. (2022). *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.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26201/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CASTRO_ALFARO_JOHEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Centeno, J. (2026). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, Caso: Empresa Grupo SIAS S.A.C.- Chimbote, 2025*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/43525/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CENTENO_FLORES_JOSE_LUIS_ANDRES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chero, V. (2024). *Población y muestra.* Obtenido de https://www.scielo.cl/pdf/ijoid/v17n2/2452-5588-ijoid-17-02-66.pdf

Corales, K. (2025). *Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ofertec S.A.C, Chimbote 2025*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/41998/COMERC

IO_FINANCIAMIENTO_CORALES_DOMINGUEZ_KATHYA_CRISTHEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cueva, T., Jara, O., Arias, J., Flores, F., & Balmaceda, C. (2023). *Métodos mixtos de investigación para principiantes*. Obtenido de https://editorial.inudi.edu.pe/index.php/editorialinudi/catalog/download/119/161/190?inline=1

Diario Oficial El Peruano. (2025). *LEY Nº 32352*. Obtenido de https://img.lpderecho.pe/wp-content/uploads/2025/05/LEY-32353-LpDerecho.pdf

Enríquez, L., & Hernández, S. (2024). *Relación entre estructura de capital y rentabilidad de las microempresas del sector construcción de Loja-Ecuador*. Obtenido de https://tesla.puertomaderoeditorial.com.ar/index.php/tesla/es/article/view/414

Escobar, Y., Vargas, O., Mora, D., & Villegas, S. (2024). *Factores Determinantes de la Rentabilidad de las Microempresas*. Obtenido de https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/14531/20740

Fernández, E. (2024). *Pros y contras a la hora de pedir financiación para tu empresa*. Obtenido de https://www.anfix.com/blog/pros-contras-de-pedir-financiacion

Fernández, J. (2023). *Estas son las claves para escoger entre los distintos tipos de financiación*. Obtenido de https://www.sage.com/es-es/blog/estas-son-las-claves-para-escoger-entre-distintos-tipos-financiacion/

Frederick, D. (2026). *Fuentes de financiamiento*. Obtenido de https://enciclopediaiberoamericana.com/fuentes-de-financiamiento/

Gambini, D. (2024). *El financiamiento y la rentabilidad en las mypes del Perú del sector comercio caso empresa: Repuestos y Accesorios Jamanca E.I.R.L. - Barranca, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/38126/FINANCIAMIENTO_COMERCIO_MYPES_GAMBINI_SANCHEZ_DANIEL_JAIME.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gillespie, W. (2025). *¿Qué es el análisis de rentabilidad? Cómo hacerlo y por qué es importante*. Obtenido de https://www.onestream.com/es/blog/analisis-de-rentabilidad/

Huaman, M. (2024). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa "L&J Inversiones E.I.R.L." de Chimbote, 2024.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/37050/EMPRES

A_ENDEUDAMIENTO_HUAMAN_RAMIRES_MARIELA_INES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Linares, J. (2023). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa "Multinegocios y Servicios Rumel" E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 y Propuesta de Mejora.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33490/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_LINARES_OBREGON_JIMMY_BRYAM.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Ministerio de la Producción. (2024). *Características de los conductores de las MYPE de familias empresarias*. Obtenido de https://www.producempresarial.pe/wp-content/uploads/2025/11/La-Mipyme-en-Cifras-2024_.pdf

Ministerio de la Producción. (2024). *Las MIPYME en cifras 2022*. Obtenido de https://www.producempresarial.pe/wp-content/uploads/2024/01/3Libro_Las_Mipyme_en_Cifras_2022_OGEIEE_web_18.01.2024_f_1_1.pdf

Ministerio de la Producción. (2024). *LAS MIPYME EN CIFRAS 2023*. Obtenido de https://www.producempresarial.pe/wp-content/uploads/2024/10/130-Mipyme_2023_UEF.pdf

Molina, R., López, A., & López, G. (2023). *Innovación, financiamiento y gestión empresarial, factores que determinan la resiliencia de las Mipymes. Un modelo explicativo con ecuaciones estructurales*. Obtenido de https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2683-14652023000100031&lang=pt

Morales, K., Gavilanes, E., Vacacela, J., & Lara, D. (2024). *Gestión Económica Empresarial - Estrategias para Optimizar Resultados Financieros*. Obtenido de https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n_Econ%C3%B3mica_Empresarial_Estrateg/98vsEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=0

Muñoz, S. (2024). *DISEÑO DE UNA ESTRATEGIA DE OPTIMIZACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO PARA LA EMPRESA GRUPO EFICIENTE S.A.S MEDIANTE EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DURANTE EL PERIODO 2018 - 2022*. Obtenido de

https://repository.uamerica.edu.co/server/api/core/bitstreams/c2ba8810-f38c-4ed3-a161-e67251fc4d4f/content

Murillo, V., Loor, A., Michelle, G., Noroña, F., & Rivera, M. (2025). *Acceso a Financiamiento y Desarrollo Empresarial para Emprendedores Sociales en Ecuador*. Obtenido de https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/16081/22930

Pariona, J. (2022). *Incidencia del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso "Servicios y Autopartes Mendoza de la región de Ayacucho, 2018"*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25721/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PARIONA_CUBA_JHONATAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Peña, F., Fonseca, F., Rueda, J., Castillo, G., Monrroy, J., Cruz, W., . . . Hernandez, D. (2024). *Decisiones de financiamiento para el desarrollo empresarial*. Obtenido de https://tecnohumanismo.online/index.php/tecnohumanismo/article/view/336

Perez, D. (2023). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: caso microempresa "Distribuidora E Inversiones Mafra E.I.R.L." – Chimbote, 2022*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34094/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PEREZ_VASQUEZ_DARA_CAROLINA.pdf?sequence=5&isAllowed=y

PUCP. (2022). *La Investigación Descriptiva con Enfoque Cualitativo en Educación*. Obtenido de https://files.pucp.education/facultad/educacion/wp-content/uploads/2022/04/28145648/GUIA-INVESTIGACION-DESCRIPTIVA-20221.pdf

Romero, R., Rodríguez, M., León, S., Alvarez, L., & Gutiérrez, S. (2024). *Fundamentos teóricos deAdministración Financiera*. Obtenido de https://idicap.com/omp/index.php/editorial/catalog/view/20/94/121

RPP. (2026). *¿En qué puedo invertir mi dinero para obtener una rentabilidad mayor al 10% anual?* Obtenido de https://rpp.pe/campanas/publirreportaje/en-que-puedo-invertir-mi-dinero-para-obtener-una-rentabilidad-mayor-al-10-anual-noticia-1688239#google_vignette

Saira, E., & Pacheco, S. (2025). *Régimen laboral y formalización de las MYPE en el comercio peruano*. Obtenido de https://www.revistainvecom.org/index.php/invecom/article/view/4058

Sánchez, M., Valls, M., & Zambrano, F. (2025). *Incidencia del capital circulante en la rentabilidad de las microempresas en Ecuador*. Obtenido de https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/31722/1/Ret_v15_n30_Sanchez_Valls_Zambrano.pdf

Sreekumar, D. (2024). *¿Qué es el diseño de investigación experimental? Definición, ejemplos y tipos de diseños.* . Obtenido de https://researcher.life/blog/article/what-is-experimental-research-design-definition-examples-types/

Tarrillo, O., Mejía, J., Dávila, J., Pintado, C., Tapia, C., Chilón, W., & Velez, S. (2024). *Metodología de la investigación una mirada global Ejemplos prácticos*. Obtenido de https://biblioteca.ciencialatina.org/wp-content/uploads/2024/07/Metodologia-de-la-investigacion-una-mirada-global.pdf

Uladech. (2025). *REGLAMENTO DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA EN LA INVESTIGACIÓN*. Obtenido de https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=reglamento+de+integridad+cientifica&lang=1&id=1&id=2#

Vasquez, W. (2023). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso "Bodeguita Delfi", Madre de Dios – 2018*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31430/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_VASQUEZ_PARE_WILMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Villalobos, C., & Rodriguez, M. (2026). *Planificación financiera y financiamiento externo: evidencia empírica en microempresas comerciales*. Obtenido de https://revistas.unsm.edu.pe/index.php/race/article/view/1099/1508

Yanasupo, D. (2026). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, Caso: Grupo INGECONTBL S.A.C. - Ayacucho, 2024*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/43815/FINANCI

AMIENTO_RENTABILIDAD_YANASUPO_RIVERA_DIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Yupanqui, B. (2025). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa "Llantas y Aros Universal S.A.C." – Huamanga - Ayacucho, 2023*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/41205/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_YUPANQUI_LOPEZ_BILL_WALTER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Anexos:

Anexo 01. Carta de recojo de datos (automatizado en el sistema de la universidad)

Chimbote, 17 de junio del 2026

CARTA N° 0000000400- 2026-VI-DIP-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

CUETO ATANACIO LEON
INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."- TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2025, con la LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN, que involucra la recolección de información/datos en MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, a cargo de ALBERTO CONDE CONDE, perteneciente al PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD, con DNI N° 29421976, durante el período de 15-05-2026 al 01-06-2026.

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

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

Atentamente.

Dr. Q.F. Edison Vásquez Corales
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
VICERRECTOR DE INVESTIGACIÓN Y POSTGRADO (E)

www.uladech.edu.pe/

Email: direccion_investigacion_posgrado@uladech.edu.pe
Cel: 952105294
Jr. Tumbes N° 247 - Centro Comercial y Financiera - Chimbote, Perú

Anexo 02. Documento de autorización y aceptación para el desarrollo de la investigación (Ley N°29733)

LCA
HIGH QUALITY MOTORCYCLE PA

"Año de la Esperanza y el Fortalecimiento de la Democracia"

Madre de Dios, 22 de junio del 2026

Dr. Q.F. Edison Vasquez Corales
Vicerrectorado de Investigación y Postgrado
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Asunto: **Aceptación para el desarrollo de la investigación**
Referencia: **CARTA N° 0000000400-2026-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA**

De nuestra consideración:

Reciba un cordial saludo institucional de parte de la empresa **INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.,** en respuesta a su comunicación N° 001-2026-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA, fechada el 17 de junio de 2026, nos dirigimos a usted para informarle lo siguiente:

Se aprueba su solicitud para:

- Que el estudiante **Conde Conde Alberto** realice actividades de recolección de datos en nuestras instalaciones, en el período comprendido del 15 de mayo al 01 de junio de 2026
- EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026

Con la condición de que los datos recolectados deberán utilizarse exclusivamente con fines académicos, conforme a lo establecido en la Ley N° 29733 (Ley de Protección de Datos Personales).

Agradecemos su compromiso con la investigación formativa y quedamos a disposición para cualquier consulta adicional.

Atentamente,

INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L.
RUC: 20603531047
León Cueto Atanacio
GERENTE

Firma, Nombre y apellidos, sello del cargo

Anexo 03. Declaración Jurada de Integridad Científica y Conflictos de Interés

Declaración Jurada de Integridad Científica y Conflictos de Interés

Yo, Conde Conde Alberto identificado (a) con Documento Nacional de Identidad (DNI) N.º 29421976 con domicilio en albertocondec@gmail.com en mi condición de: Investigador responsable vinculado al proyecto de investigación titulado: "EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026".

DECLARO BAJO JURAMENTO lo siguiente:

I. DECLARACIÓN DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

1. Que el proyecto de investigación presentado ha sido elaborado respetando los principios de honestidad, veracidad, rigor metodológico, transparencia y responsabilidad científica, conforme al Reglamento de Integridad Científica de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

2. Que los datos, resultados, fuentes bibliográficas, instrumentos y procedimientos metodológicos declarados en el proyecto son auténticos y verificables, y no han sido fabricados, falsificados ni manipulados.

3. Que me comprometo a ejecutar la investigación conforme a lo aprobado por el Comité de Ética de la Investigación (CEI), absteniéndome de realizar modificaciones sustanciales sin la autorización previa correspondiente.

4. Que respeto y respetaré los derechos de autor, la propiedad intelectual y las normas de citación académica vigentes, evitando toda forma de plagio, autoplagio o apropiación indebida.

5. Que conozco que cualquier infracción a los principios de integridad científica será evaluada conforme al Reglamento de Integridad Científica y demás normativa institucional aplicable.

II. DECLARACIÓN DE CONFLICTOS DE INTERÉS

6. Que declaro haber evaluado la existencia de conflictos de interés reales, potenciales o aparentes que pudieran influir en el diseño, ejecución, análisis o difusión de los resultados de la investigación.

7. En relación con el proyecto de investigación señalado:

☒ NO PRESENTO conflictos de interés.

☐ SÍ PRESENTO conflictos de interés, los cuales describo a continuación:

.....

(indicar la naturaleza del conflicto: económico, laboral, institucional, académico, personal u otro)

8. Que me comprometo a informar oportunamente al Comité de Ética de la Investigación cualquier situación sobreviniente que pudiera constituir un conflicto de interés durante el desarrollo de la investigación.

III. DECLARACIÓN FINAL

9. Que la información consignada en la presente declaración jurada es verdadera, completa y fidedigna, y que soy consciente de las responsabilidades administrativas, académicas y legales que se derivan de una declaración falsa u omisión deliberada.

10. Que autorizo al Comité de Ética de la Investigación y a las instancias competentes de la universidad a verificar la información declarada, en el marco de sus funciones.

Lugar y fecha: Tambopata 25 de Junio de 2026

Firma del declarante: .....

Nombres y apellidos: Alberto Conde Conde

DNI: 29421976

Anexo 04. Formato de consentimiento informado

A. FORMATO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO

Título de la investigación: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026

Investigador responsable: Conde Conde Alberto

Institución: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Correo electrónico de contacto: albertocondec@gmail.com

Teléfono de contacto: 931202095

1. **Objetivo de la investigación**

Este estudio tiene como objetivo: *Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las mype del sector comercio del Perú: caso microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026*. La participación en este estudio contribuirá a mejorar en las áreas correspondientes del financiamiento y en la rentabilidad.

2. Descripción de la participación

• Procedimientos: Si decide participar en este estudio, usted será invitado a *completar una encuesta*. La duración aproximada de su participación será de *30 minutos*.

3. Posibles beneficios

No se garantiza que usted reciba un beneficio directo por participar en esta investigación. Sin embargo, los resultados del estudio pueden proporcionar información valiosa sobre *[mencionar la aplicación o beneficio esperado del estudio para la comunidad, el área de conocimiento, etc.]*.

4. Posibles riesgos o molestias

La participación en este estudio no conlleva riesgos significativos, pero es posible que experimente *[describir posibles inconvenientes o molestias, como fatiga, incomodidad emocional, etc.]*. En caso de que se sienta incómodo o desee interrumpir su participación en cualquier momento, puede hacerlo sin ninguna consecuencia negativa.

5. Confidencialidad

Toda la información que proporcione será tratada de manera confidencial. Sus respuestas serán codificadas y los datos personales no serán divulgados en ningún momento. Los resultados de este estudio podrán ser utilizados para publicaciones científicas, pero los datos

se presentarán de manera anónima. *[Incluir información sobre el almacenamiento de datos y las medidas de protección que se toman para garantizar la confidencialidad, como si los datos serán almacenados en servidores seguros]*.

6. Participación voluntaria

Su participación en este estudio es completamente voluntaria. Usted tiene derecho a:

• Decidir si desea participar o no.

• Interrumpir su participación en cualquier momento sin ninguna consecuencia.

• Hacer preguntas en cualquier momento y recibir respuestas claras sobre cualquier aspecto de la investigación.

7. Compensación

• [Si aplica] Se proporcionará una compensación por su tiempo, como un pequeño incentivo, o no habrá compensación financiera, dependiendo del protocolo de la investigación. Especificar aquí si hay alguna compensación. *

8. Derechos del participante

Usted tiene derecho a:

• Solicitar más información sobre la investigación.

• Retirarse en cualquier momento sin que esto afecte su relación con los investigadores o la institución.

• Preguntar sobre el manejo de la información obtenida y cómo será utilizada.

9. Consentimiento

Si tiene alguna duda o pregunta sobre este estudio, puede ponerse en contacto con el investigador principal al número de celular 931202095 correo: albertocondec@gmail.com

Por favor, lea cuidadosamente este documento antes de tomar una decisión. Si está de acuerdo en participar en este estudio, firme a continuación:



Firma del participante: .....

Fecha: 29 / 06 / 2026.

Firma del investigador: .....

Fecha: 29 / 06 / 2026.

Anexo 05. Matriz de consistencia y operacionalización

Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las mype del sector comercio del Perú: caso microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026?	**Objetivo general** Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las mype del sector comercio del Perú: caso microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026. **Objetivos específicos** 1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. 2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026. 3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las mype del sector comercio del Perú y de la microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-Tambopata-Madre de Dios, 2026.	No aplica.	**Variable independiente:** Financiamiento **Dimensiones:** • Fuentes de financiamiento • Sistemas de financiamiento • Costos de financiamiento • Plazos de financiamiento • Usos de financiamiento **Variable dependiente:** Rentabilidad **Dimensiones:** • Rentabilidad económica • Rentabilidad financiera	**Tipo de investigación:** Cualitativo **Nivel de investigación:** Descriptivo **Diseño de investigación:** No experimental **Población y muestra:** **Población**: Las micro y pequeñas empresas del Perú. **Muestra**: La microempresa "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-

Matriz de operacionalización de las variables

TÍTULO: ***EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026***

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Variable Independiente **Financiamiento**	La financiación bancaria constituye una de las alternativas más utilizadas por las empresas para impulsar sus actividades, ya sea al iniciar operaciones, expandirse o afrontar obligaciones con proveedores en situaciones complejas; este mecanismo consiste en que una entidad financiera otorga recursos económicos a cambio del pago de	Fuentes de financiamiento	1. ¿La empresa utiliza financiamiento bancario para desarrollar sus operaciones comerciales? 2. ¿La empresa emplea créditos comerciales como mecanismo de financiamiento? 3. ¿La empresa accede a financiamiento formal para la adquisición de motocicletas y accesorios? 4. ¿La empresa considera adecuado el sistema de financiamiento que utiliza actualmente? 5. ¿Los sistemas de financiamiento empleados contribuyen al crecimiento de la empresa?	DICOTÓMICAS (Sí, NO)	Encuestas

	intereses, estableciéndose previamente plazos determinados para la devolución gradual del capital; entre sus principales beneficios destacan el acceso inmediato a liquidez para cubrir deudas o adquirir bienes necesarios para el negocio, la posibilidad de adecuar las condiciones del financiamiento según la situación financiera de la empresa, una mejor planificación de pagos mediante cuotas periódicas que	Sistemas de financiamiento	6. ¿La empresa utiliza financiamiento bancario para desarrollar sus operaciones comerciales? 7. ¿La empresa emplea créditos comerciales como mecanismo de financiamiento? 8. ¿La empresa accede a financiamiento formal para la adquisición de motocicletas y accesorios? 9. ¿La empresa considera adecuado el sistema de financiamiento que utiliza actualmente? 10. ¿Los sistemas de financiamiento empleados contribuyen al crecimiento de la empresa?		
		Costos de financiamiento	11. ¿La empresa evalúa las tasas de interés antes de solicitar financiamiento? 12. ¿Los costos financieros son accesibles para la empresa?		

	favorecen el control de la tesorería y el conocimiento permanente del monto adeudado y del saldo pendiente por cancelar (Fernández, 2024).		13. ¿Los intereses generados por el financiamiento afectan significativamente los gastos de la empresa? 14. ¿La empresa compara los costos de diferentes alternativas de financiamiento antes de elegir una? 15. ¿Los beneficios obtenidos del financiamiento compensan los costos asumidos?		
		Plazos de financiamiento	16. ¿Los plazos otorgados por las entidades financieras son adecuados para la empresa? 17. ¿La empresa cumple oportunamente con las cuotas de financiamiento pactadas? 18. ¿Los plazos de financiamiento permiten una adecuada administración del flujo de efectivo?		

			19. ¿La empresa analiza el plazo de pago antes de adquirir un financiamiento? 20. ¿Los plazos de financiamiento favorecen el cumplimiento de las obligaciones financieras de la empresa?		
		Usos de financiamiento	21. ¿La empresa utiliza el financiamiento para adquirir motocicletas destinadas a la venta? 22. ¿La empresa destina recursos financieros a la compra de partes, piezas y accesorios para motocicletas? 23. ¿La empresa utiliza financiamiento para incrementar sus niveles de inventario? 24. ¿La empresa emplea financiamiento para mejorar sus operaciones comerciales?		

			25. ¿La empresa utiliza adecuadamente los recursos obtenidos mediante financiamiento?		
Variable Dependiente **Rentabilidad**	La rentabilidad es considerada un indicador fundamental dentro de la gestión financiera, debido a que permite evaluar la capacidad de una empresa para generar utilidades en beneficio de los accionistas a partir de sus actividades económicas; en ese sentido, constituye uno de los principales objetivos de la alta gerencia, ya que los recursos obtenidos mediante las	Rentabilidad económica	26. ¿Los activos de la empresa generan niveles adecuados de rentabilidad? 27. ¿La inversión realizada en la empresa contribuye al incremento de las utilidades? 28. ¿La empresa obtiene beneficios económicos a partir de sus operaciones comerciales? 29. ¿La gestión eficiente de los recursos contribuye a mejorar la rentabilidad económica? 30. ¿La rentabilidad económica de la empresa ha mejorado durante los últimos periodos?		
		Rentabilidad financiera	31. ¿La empresa genera rendimientos favorables sobre el capital invertido por los propietarios?		

	operaciones productivas posibilitan el crecimiento empresarial, el desarrollo de nuevos productos y la expansión hacia otros mercados (Alvarado et al., 2025, pág. 23).		32. ¿Las utilidades obtenidas satisfacen las expectativas de los propietarios de la empresa? 33. ¿El financiamiento utilizado contribuye al incremento de la rentabilidad financiera? 34. ¿La empresa obtiene beneficios suficientes para fortalecer su patrimonio? 35. ¿La rentabilidad financiera de la empresa ha mejorado en los últimos periodos?		

Anexo 06. Ficha de identificación del experto para proceso de validación

CARTA DE PRESENTACIÓN

MAG. ARIAS DIAZ, PAOLO ALEXANDER

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: **Conde Conde Alberto**, 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 MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026"** 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 EGRESADO

DNI: 29421976

Ficha de identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y apellidos del experto: **ARIAS DIAZ, PAOLO ALEXANDER**

DNI/CE: **71822091** Edad: **30 AÑOS**

Teléfono/Celular: **973574429** Email: **ARIAS DIAZ – 1995@HOTMAIL.COM**

Título Profesional: **CONTADOR PÚBLICO**

Grado académico: **MAESTRO (X)** Doctorado:

Especialidad: **GESTIÓN PÚBLICA**

Institución que Labora: **MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE TAMBOPATA**

Identificación del Proyecto de Investigación o tesis

Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026

Autor: Conde Conde Alberto

Programa académico: **Escuela Profesional de Contabilidad**



Sello y Firma



Huella Digital

Formato de Ficha de Validación

FICHA DE VALIDACIÓN:
Título: "EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026"

N°	Variable FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	Cumple	No Cumple	
	Dimensión 1: Fuentes de financiamiento							
1	¿La empresa recurre a entidades financieras para obtener recursos económicos cuando lo requiere?	X		X		X		
2	¿La empresa utiliza recursos propios para financiar sus actividades comerciales?	X		X		X		
3	¿La empresa accede a financiamiento mediante proveedores para adquirir mercadería?	X		X		X		
4	¿La empresa evalúa diversas fuentes de financiamiento antes de solicitar recursos económicos?	X		X		X		
5	¿Las fuentes de financiamiento utilizadas satisfacen las necesidades financieras de la empresa?	X		X		X		
	Dimensión 2: Sistemas de financiamiento							
1	¿La empresa utiliza financiamiento bancario para desarrollar sus operaciones comerciales?	X		X		X		
2	¿La empresa emplea créditos comerciales como mecanismo de financiamiento?	X		X		X		
3	¿La empresa accede a financiamiento formal para la adquisición de motocicletas y accesorios?	X		X		X		
4	¿La empresa considera adecuado el sistema de financiamiento que utiliza actualmente?	X		X		X		

5	¿Los sistemas de financiamiento empleados contribuyen al crecimiento de la empresa?	X		X		X		
	Dimensión 3: Costos de financiamiento							
1	¿La empresa evalúa las tasas de interés antes de solicitar financiamiento?	X		X		X		
2	¿Los costos financieros son accesibles para la empresa?							
3	¿Los intereses generados por el financiamiento afectan significativamente los gastos de la empresa?	X		X		X		
4	¿La empresa compara los costos de diferentes alternativas de financiamiento antes de elegir una?	X		X		X		
5	¿Los beneficios obtenidos del financiamiento compensan los costos asumidos?	X		X		X		
	Dimensión 4: Plazos de financiamiento							
1	¿Los plazos otorgados por las entidades financieras son adecuados para la empresa?	X		X		X		
2	¿La empresa cumple oportunamente con las cuotas de financiamiento pactadas?	X		X		X		
3	¿Los plazos de financiamiento permiten una adecuada administración del flujo de efectivo?	X		X		X		
4	¿La empresa analiza el plazo de pago antes de adquirir un financiamiento?	X		X		X		
5	¿Los plazos de financiamiento favorecen el cumplimiento de las obligaciones financieras de la empresa?	X		X		X		
	Dimensión 5: Usos de financiamiento							
1	¿La empresa utiliza el financiamiento para adquirir motocicletas destinadas a la venta?	X		X		X		

2	¿La empresa destina recursos financieros a la compra de partes, piezas y accesorios para motocicletas?	X		X		X		
3	¿La empresa utiliza financiamiento para incrementar sus niveles de inventario?	X		X		X		
4	¿La empresa emplea financiamiento para mejorar sus operaciones comerciales?	X		X		X		
5	¿La empresa utiliza adecuadamente los recursos obtenidos mediante financiamiento?	X		X		X		
	Variable - RENTABILIDAD							
	Dimensión 1: Rentabilidad económica							
1	¿Los activos de la empresa generan niveles adecuados de rentabilidad?	X		X		X		
2	¿La inversión realizada en la empresa contribuye al incremento de las utilidades?	X		X		X		
3	¿La empresa obtiene beneficios económicos a partir de sus operaciones comerciales?	X		X		X		
4	¿La gestión eficiente de los recursos contribuye a mejorar la rentabilidad económica?	X		X		X		
5	¿La rentabilidad económica de la empresa ha mejorado durante los últimos periodos?	X		X		X		
	Dimensión 2: Rentabilidad financiera							
1	¿La empresa genera rendimientos favorables sobre el capital invertido por los propietarios?	X		X		X		
2	¿Las utilidades obtenidas satisfacen las expectativas de los propietarios de la empresa?	X		X		X		
3	¿El financiamiento utilizado contribuye al incremento de la rentabilidad financiera?	X		X		X		

4	¿La empresa obtiene beneficios suficientes para fortalecer su patrimonio?	X		X		X		
5	¿La rentabilidad financiera de la empresa ha mejorado en los últimos periodos?	X		X		X		

Recomendaciones: Sin recomendaciones

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

Nombres y Apellidos de experto: **ARIAS DIAZ, PAOLO ALEXANDER**

– DNI: **71822091**



Sello y Firma



Huella Digital

Anexo 07. Instrumento de recolección de datos

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

La presente entrevista se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "INVERSIONES LCA CUETO E.I.R.L."-TAMBOPATA-MADRE DE DIOS, 2026; 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.

FINANCIAMIENTO			
Dimensión	**Preguntas**	**Sí**	**No**
Fuentes de financiamiento	1. ¿La empresa recurre a entidades financieras para obtener recursos económicos cuando lo requiere?	X	
	2. ¿La empresa utiliza recursos propios para financiar sus actividades comerciales?	X	
	3. ¿La empresa accede a financiamiento mediante proveedores para adquirir mercadería?		X
	4. ¿La empresa evalúa diversas fuentes de financiamiento antes de solicitar recursos económicos?	X	
	5. ¿Las fuentes de financiamiento utilizadas satisfacen las necesidades financieras de la empresa?		X
Sistemas de financiamiento	6. ¿La empresa utiliza financiamiento bancario para desarrollar sus operaciones comerciales?		X
	7. ¿La empresa emplea créditos comerciales como mecanismo de financiamiento?		X
	8. ¿La empresa accede a financiamiento formal para la adquisición de motocicletas y accesorios?	X	
	9. ¿La empresa considera adecuado el sistema de financiamiento que utiliza actualmente?		X
	10. ¿Los sistemas de financiamiento empleados contribuyen al crecimiento de la empresa?	X	
Costos de financiamiento	11. ¿La empresa evalúa las tasas de interés antes de solicitar financiamiento?	X	
	12. ¿Los costos financieros son accesibles para la empresa?		X

	13. ¿Los intereses generados por el financiamiento afectan significativamente los gastos de la empresa?	X	
	14. ¿La empresa compara los costos de diferentes alternativas de financiamiento antes de elegir una?	X	
	15. ¿Los beneficios obtenidos del financiamiento compensan los costos asumidos?		X
Plazos de financiamiento	16. ¿Los plazos otorgados por las entidades financieras son adecuados para la empresa?	X	
	17. ¿La empresa cumple oportunamente con las cuotas de financiamiento pactadas?	X	
	18. ¿Los plazos de financiamiento permiten una adecuada administración del flujo de efectivo?	X	
	19. ¿La empresa analiza el plazo de pago antes de adquirir un financiamiento?	X	
	20. ¿Los plazos de financiamiento favorecen el cumplimiento de las obligaciones financieras de la empresa?	X	
Usos de financiamiento	21. ¿La empresa utiliza el financiamiento para adquirir motocicletas destinadas a la venta?	X	
	22. ¿La empresa destina recursos financieros a la compra de partes, piezas y accesorios para motocicletas?	X	
	23. ¿La empresa utiliza financiamiento para incrementar sus niveles de inventario?	X	
	24. ¿La empresa emplea financiamiento para mejorar sus operaciones comerciales?	X	
	25. ¿La empresa utiliza adecuadamente los recursos obtenidos mediante financiamiento?		X
RENTABILIDAD			
Dimensión	**Preguntas**	**Sí**	**No**
Rentabilidad económica	1. ¿Los activos de la empresa generan niveles adecuados de rentabilidad?		X
	2. ¿La inversión realizada en la empresa contribuye al incremento de las utilidades?		X
	3. ¿La empresa obtiene beneficios económicos a partir de sus operaciones comerciales?	X	
	4. ¿La gestión eficiente de los recursos contribuye a mejorar la rentabilidad económica?		X
	5. ¿La rentabilidad económica de la empresa ha mejorado durante los últimos periodos?		X
Rentabilidad financiera	6. ¿La empresa genera rendimientos favorables sobre el capital invertido por los propietarios?		X

	7. ¿Las utilidades obtenidas satisfacen las expectativas de los propietarios de la empresa?		X
	8. ¿El financiamiento utilizado contribuye al incremento de la rentabilidad financiera?		X
	9. ¿La empresa obtiene beneficios suficientes para fortalecer su patrimonio?		X
	10. ¿La rentabilidad financiera de la empresa ha mejorado en los últimos periodos?		X

Tambopata, Mayo 2026



Firma y sello del Representante Legal