



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO
MICROEMPRESA “SERVICIOS EDUCATIVOS
CRAYOLITAS S.A.C.” - SATIPO, 2023**

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

AUTORA

PALOMINO VARGAS, DEYSI

ORCID: 0000-0002-1055-8177

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE, PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0323-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **16:00** horas del día **25** de **Agosto** del **2023** 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:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C." - SATIPO, 2023**

Presentada Por :
(3003161019) **PALOMINO VARGAS DEYSI**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, 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:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C." - SATIPO, 2023 Del (de la) estudiante PALOMINO VARGAS DEYSI , asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 19% 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, 12 de Agosto del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

A Dios por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para poder lograr mis objetivos, además por su infinita bondad y amor.

A mis padres Virgilio y Primitiva por haberme apoyado en todo momento, por su consejo, sus valores, por la motivación que me brinda y me llena de ánimos para seguir triunfando en mi vida, más que nada por su amor.

A mi esposo, por brindarme su apoyo incondicional moralmente que estoy realizando profesionalmente.

Agradecimiento

A **Dios**, gracias a su bendición y a su amor permanente y por permitirnos cada día ser más humanos, y lograr un éxito en la carrera mi carrera.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por brindarme una educación de nivel, calidad y acorde a su demanda laboral existente en el mercado laboral.

A mi familia que me brindó su apoyo constante e incondicional en toda mi vida y más aún en duros años de mi carrera profesional, también quiero expresar mi más agradecimiento a mi madre y a mi padre que sin su ayuda hubiera sido imposible culminar mi profesión.

A mi asesor, Mgtr. Fernando Vásquez Pacheco, por su apoyo incondicional en todo el proceso de la elaboración de mi tesis

Índice de general

Carátula.....	I
Acta de sustentación	II
Constancia de originalidad	III
Dedicatoria	IV
Agradecimiento.....	V
Índice de general.....	VI
Resumen	XI
ABSTRACT	XII
I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
II. MARCO TEÓRICO.....	15
2.1 Antecedentes	15
2.1.1 Internacionales	15
2.1.2 Nacionales	16
2.1.3 Regionales	20
2.1.4 Locales.....	20
2.2 Bases teóricas:.....	21
2.2.1 Teoría del financiamiento	21
2.2.1.1 Teorías del financiamiento	21
2.2.1.1.2 Teoría del Apalancamiento o Pecking Order	21
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.....	22
2.2.1.2.1 Internas	22
2.2.1.2.2 Externas	22
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento	23
2.2.1.3.1 Bancario	23
2.2.1.3.2 No bancario formal	23
2.2.1.3.3 No bancario informal.....	23
2.2.1.4 Plazos de financiamiento	24
2.2.1.4.1 Corto plazo	24
2.2.1.4.2 Largo plazo	24
2.2.1.5 Costos del financiamiento	24
2.2.1.5.1 Intereses de los préstamos bancarios	24
2.2.1.5.2 Tasa de interes.....	25
2.2.1.5.3 Tasa de costo efectiva mensual - TCEM.....	25

2.2.1.5.4 TCEA	25
2.2.1.6 Usos del financiamiento.....	25
2.2.1.6.1 Activo fijo.....	25
2.2.1.6.2 Capital de trabajo:.....	26
2.2.1.6.3 Expansión y crecimiento:	26
2.2.1.6.4 Capacitación de personal	26
2.2.1.6.5 Funciones y adquisiciones:.....	26
2.2.1.6.6 Reestructuración de la deuda.....	27
2.2.1.7 Otros tipos de financiamiento.....	27
2.2.1.7.1 Leasing	27
2.2.1.7.2 Factoring.....	27
2.2.2 Teoría de la rentabilidad	27
2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad:.....	27
2.2.2.1.1 Teoría de la cartera	27
2.2.2.2 Tipos de rentabilidad:	28
2.2.2.2.1 Rentabilidad económica	28
2.2.2.2.2 Rentabilidad financiera	28
2.2.2.3 Teoría de la diversificación de productos.....	28
2.2.2.4 Teoría de los mercados competitivos	28
2.2.2.5 Rentabilidad de las MYPE	28
2.2.3 Teoría de la empresa	29
2.2.3.1 Clasificación de las empresas	29
2.2.3.1.1 Según su forma jurídica:.....	29
2.2.3.1.2 Según su actividad económica	30
2.2.3.1.3 Según su tamaño	30
2.2.3 Teoría de las MYPE.....	31
2.2.3.1 Teoría de los sectores productivos.....	31
2.2.4 Breve descripción de la empresa del caso de estudio.....	32
2.3 Marco conceptual:	32
2.3.1 Definiciones de financiamiento	32
2.3.2 Definiciones de la Rentabilidad	33
2.3.3 Definiciones de empresa	33
2.3.4 Definiciones de MYPE.....	33
2.3.5 Definiciones de los sectores productivos:.....	34
2.3.5.1 Sistema educativo del Perú.....	34
2.3.5.2 Educación básica regular.....	34

2.3.5.3 Educación en tiempo de pandemia	35
2.4 Hipótesis	35
III. METODOLOGÍA	36
3.1 Nivel, tipo y diseño de Investigación	36
3.1.1 Tipo de investigación	36
3.1.2 Nivel de investigación	36
3.1.3 Diseño de investigación	36
3.2 Población y muestra:.....	37
3.2.1 Población:.....	37
3.2.2 Muestra:	37
3.3 Definición conceptual y operacionalización de Variables	38
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	46
3.4.1 Técnicas.....	46
3.4.2 Instrumentos.....	46
3.5 Plan de análisis	46
3.6 Aspectos Éticos	46
IV. RESULTADOS.....	48
4.1 Respecto al objetivo 1:	48
4.2 Respecto al objetivo 2:	51
4.3 Respecto al objetivo 3:	54
V. DISCUSIÓN	57
5.1 Respecto al objetivo específico 1:	57
5.2 Respecto al objetivo específico 2	57
5.3 Respecto al objetivo específico 3	58
Respecto al financiamiento:.....	58
Respecto a la rentabilidad:	59
VI. CONCLUSIONES.....	60
6.1 Respecto al objetivo específico 1	60
6.2 Respecto al objetivo específico 2:	60
6.3 Respecto al objetivo específico 3:	60
6.4 Respecto al objetivo general:.....	61
VII. RECOMENDACIONES	62
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	63
ANEXOS	71
Anexo 01. Matriz de consistencia lógica	71
Anexo 02. Instrumento de recolección de información	72

Anexo 03. Validez de instrumento	76
Anexo 04. Formato de consentimiento informado	79
.....	79
Anexo 05. Documento de aprobación de institución para la recolección de información	80
Anexo 06. Evidencia de ejecución (declaración jurada)	81
Anexo 07. Evidencia de ejecución	82
.....	61
Consulta Ruc.....	62

Lista de matrices

Matriz 1: matriz de operacionalización para determinar la pertenencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales	38
Matriz 2: matriz de operacionalización para conseguir los resultados del objetivo específico 2.....	40
Matriz 3: matriz de operacionalización del objetivo específico 3	44

Lista de tablas

Tabla 1: respecto al objetivo 1:	48
Tabla 2 Respecto al objetivo 2:	51
Tabla 3 Respecto al objetivo 3:	54

Resumen

En el presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y su microempresa “Servicios educativos Crayolitas S.A.C”- Satipo, 2023. El diseño de investigación fue: no experimental- descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizaron los siguientes técnicas e instrumentos: revisión bibliográfica, encuestas, instrumentos, fichas bibliográficas y un cuestionario con preguntas pertinentes cerradas y abiertas, obteniendo las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de los autores revisados por los antecedentes pertinentes, establecen que las micro y pequeñas empresas financian sus actividades a través de fuentes de financiamiento interno y externo generados a los recursos propios. Respecto al objetivo específico 2: La empresa “Servicios Educativos Crayolitas S.A.C”, es una empresa de estudio que obtiene ganancias, se encontró que el financiamiento es el sistema bancario formal a largo plazo con una tasa de interés de forma mensual, siendo invertido en el capital de trabajo; logrando mejorar su rentabilidad de la empresa. Finalmente se concluye que las Mype y la microempresa del caso de estudio obtienen financiamiento de los bancos, a largo plazo, lo cual es invertido en el capital de trabajo e incrementando su rentabilidad.

Palabra clave: Financiamiento, Microempresa, Rentabilidad

ABSTRACT

In the present research work, the general objective was: To identify and describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and their micro-enterprise "Servicios Educativos Crayolitas S.A.C"-Satipo, 2023. The research design was: non-experimental-descriptive, bibliographic, documentary and case. For the collection of information, the following techniques and instruments were used: bibliographic review, surveys, instruments, bibliographic records and a questionnaire with pertinent closed and open questions, obtaining the following conclusions: Regarding specific objective 1: Most of the authors reviewed by the pertinent background establishes that micro and small companies finance their activities through sources of internal and external financing generated from their own resources. Regarding the specific objective 2: The company "Servicios Educativos Crayolitas S.A.C", is a study company that obtains profits, it was found that the financing is the formal banking system in the long term with an interest rate on a monthly basis, being invested in the working capital; managing to improve the profitability of the company. Finally, it is concluded that the Mype and microenterprise in the case study obtain long-term financing from banks, which is invested in working capital and increasing their profitability.

Keyword: Financing, microenterprise, Profitability

I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La micro y pequeñas empresas (MYPE), ya que el 52% del total de las MYPES del País se encuentra en el sector servicio. El comercio representa el 35% y la producción el 13%. “Como consecuencia de la pandemia en el año 2020 todo se cayó, fue muy duro a nivel mundial y más en nuestro País debido a la situación que nos encontrábamos”, que precisa alrededor de cinco millones de personas perdieron su trabajo. Que años anteriores se encontraba en un nivel muy alto las ventas que es 148,000 millones de soles y en los últimos años se perjudicaron con 60,000 millones de soles mediante el programa Reactiva Perú. Este monto represento aproximadamente el 8% del PBI Nacional. El año 2021 más de 500,000 empresas de todo el País accedieron a Reactiva Perú, el 14.2% fueron microempresas, el 31.9% pequeñas empresas, 4.9% medianas empresas y el 49% grandes empresas, **(Lozano 2022)**.

En el año 2020, las MYPES representaron el 95% de las empresas peruanas y emplearon a un 26.6% de la PEA, lo que evidencio una caída de 21.2 % en el porcentaje de las PEA que laboraba en 2019. Estas unidades de negocio registraron ventas anuales por S/. 60,489 millones, lo que significó una disminución del 59.2% frente a lo reportado en 2019, y equivalen a un 8% del PBI. Estos resultados se explicarían por el cierre masivo de negocios y la reducción tanto en la producción como la demanda, por causa de las medidas adoptadas por el gobierno y para poder frenar el brote de la Covid -19 en nuestro país. Según las cifras de la SUNAT, el 39% de los emprendedores MYPE contaban con al menos un producto financiero formal, y un 28% empleaba métodos de ahorro informal, el 75% de estas no lleva ningún registro de cuentas; y el 81.3% de los trabajadores son familiares del dueño del negocio, el 84.3% de sus trabajadores no se encontraban afiliados a ningún sistema pensionario y tan solo 1.5% contaba con un seguro social; o que un 24.5% de trabajadores labora más de 40 horas a la semana y un 4.1%, más de 60 horas, **(COMEXPERU 2020)**.

En Suiza, las microempresas y las pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), desempeñan un papel fundamental en el desarrollo económico y social, ya que son esenciales para toda la economía, incluidas de los países en desarrollo y menos adelantado. Las empresas comprendidas en esta categoría representan aproximadamente el 90% de toda las empresas a nivel mundial, y más de un 50% de empleos; ya que la economía en el desarrollo, las MIPYMES no solo crean puesto de trabajo, si no también estimulan el

desarrollo económico en sus respectivos países, y según el estudio de las MYMES formales aportan el 40% del ingreso del (PBI) en las economías ya que fortalece a los sectores nacionales, obteniendo así acceso a nuevas tecnologías y recursos que pueden aumentar la productividad fomentar la innovación y hacer las empresas exportadora nacionales sean competitivas en el mercado mundial,(Mipyme 2022).

En términos económicos que se realizara, cuando un empresario de la micro o pequeña empresa, crece generar más empleo, porque demanda es mayor. Además, sus ventas incrementan, y logra mayores beneficios, lo cual contribuye al crecimiento constante, la globalización con el libre comercio, el principal conglomerado de los sectores comerciales (confecciones, abarrotes, librerías, restaurantes, instituciones y otros). Las MYPES constituyen más del 88% de todas las empresas existentes en el Perú, crea empleo alrededor del 95% de la PEA y genera riqueza en más de 75% del PBI.

Hoy en día el financiamiento a las MYPES y más a las empresas del sector educación en la Provincia de Satipo es muy dificultoso ya que no hay conocimiento sobre el rubro de educación, para ver un crecimiento en la empresa tenemos que ver que rentable es poder obtener financiamiento; ya que si no hay capital no va ver para poder creciendo en la educación.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.” de Satipo, 2023?**

Para responder el siguiente enunciado del problema planteamos el siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.” de Satipo,2023. Para conseguir el objetivo general se plantea los siguientes objetivos específicos :

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad, de las micro pequeñas empresas del sector servicio del Perú 2023.
2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.” de Satipo,2023.

3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas del sector servicio del Perú y de la microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.”de Satipo,2023.

Finalmente, la presente investigación se justifica para llenar el vacío del conocimiento, es decir: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.”de Satipo, 2023.

Se realizará esta investigación de gran beneficio y valor porque nos permitió identificar de manera eficaz del micro y la pequeña empresa rubro de institución educativa de Satipo, Provincia de Satipo. Es decir, que la investigación nos permitió tener una pluralidad de ideas del papel que juega el financiamiento y rentabilidad en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.”- Satipo, 2023.

Finalmente se realizó la investigación que se justifica porque nos permitió conocer más sobre el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.”de Satipo, 2023. Además, nos permitió tener muchos ideas más cercanas y acertadas de cómo opera el financiamiento, así como la rentabilidad en el accionar de la microempresa estudiada.

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Fue no experimental porque no se tocó la variable, se tomó la información tal como está en realidad, fue descriptivo porque la investigación identifico y describió las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa servicios educativos Crayolitas S.A.C, de Satipo. Fue bibliográfico porque se hizo un estudio bibliográfico de los antecedentes pertinentes, fue documental porque se utilizó documentos oficiales, fue de caso porque la investigación estudio a una sola empresa.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En el presente trabajo de investigación se entiendo por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por autores en cualquier parte del mundo, menos Perú; sobre los aspectos relacionados con la variable, unidades de análisis y en el sector servicio de nuestra investigación.

Rivas (2021) en su tesis titulada: Financiamiento de la educación en América Latina investigaciones y estudios en el sector servicio. cuyo objetivo específico²; tiene políticas de estado que aseguren visión estratégica y el financiamiento de la educación. La metodología que utilizo el estudio cuantitativo y cualitativo, el panorama educativo y el estado financiero de la educación américa latina y el caribe evidenciaron la tendencia positiva del incremento del gasto en la educación como porcentaje del PBI y el gasto público, así va avanzando los derechos a la educación. La mayoría de las investigaciones se centra en estudiar las tendencias del financiamiento, las orientaciones, impactos de desafío para cubrir las brechas y tener un sistema avanzado y transformado de las sociedades; así para que puedan lograr metas y aspiraciones de la sociedad.

Ascencio (2020) en su tesis titulada: Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las PYMES del cartón La Libertad-provincia del Santa Elena en el año 2019.tuvo como objetivo específico 2: Realizar un diagnóstico de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cartón La Libertad, provincia de Santa Elena. La metodología que utilizo es cuantitativo y cualitativo, porque se recolecta la investigación. Se obtuvo el siguiente resultado servirán para conocer la administración de las PYMES, así como las condiciones que deben enfrentar para obtener el financiamiento que necesitan para que pueda funcionar normalmente y esta información servirá de guía para realizar mejoras que permiten a estas empresas desarrollándose y aportar en el crecimiento económico del Cantón La Libertad.

Rodríguez (2018) en su tesis titulada: Financiamiento de PYMES industriales y dificultades en el acceso al crédito. Tuvo como objetivo específico 2: analizar los instrumentos para proveer financiamiento a las PYMES desde el sector público y privado. La metodología que utilizó tipo descriptiva, porque se recolecta la investigación. Se obtuvo el siguiente resultado que el 96% utiliza el financiamiento, condiciones y limitaciones para poder financiar los proyectos y sostener el respaldo cotidiano que necesita la PYMES, y que supervisa el crecimiento incluyendo a las innovadoras, ya que tienen con mayor facilidad para obtener el financiamiento a través de medios tradicionales debido a que cuentan con mejores planes de negocio.

2.1.2 Nacionales

En este trabajo de investigación se entendió por antecedentes nacionales a todo trabajo realizado por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Junín, que hayan utilizado las mismas variables, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en nuestra investigación.

Simeón (2023) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso microempresa “Patricio servicios generales E.I.R.L.- Huarmey, 2023. tuvo como objetivo específico 2: identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Patricio Servicios Generales E.I.R.L.” de Huarmey, 2023. Para el desarrollo de la investigación se implementó una metodología fue: no experimental-descriptivo, bibliográfico-documental y de caso, aplicando la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; obteniendo los siguientes resultados: la microempresa de caso “Patricio Servicios Generales E.I.R.L.”, financia sus actividades con financiamiento externo, del sistema bancario, a largo plazo, el cual fue utilizado para capital de trabajo ya que incremento su rentabilidad.

Tafur (2023) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y Rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso microempresa “El patio de las delicias E.I.R.L.”-Pucallpa, 2023. tuvo objetivo específico 2: identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa el patio de las delicias E.I.R.L.” de Pucallpa, 2023. Para el desarrollo de la investigación se

implementó una metodología fue: no experimental-descriptivo, bibliográfico-documental y de caso. aplicando la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; obteniendo los siguientes resultados: la empresa “El patio de las delicias E.I.R.L.”, señalan que utiliza la banca formal, se siente satisfecha con el financiamiento conseguido, y en los últimos años ha mejorado las ventas de calidad y de los productos que ofrece en su negocio, ya que su rentabilidad a mejorado en los últimos años.

Flores (2023) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso microempresa “Trans sur servicios generales S.A.C.”-Ayacucho, 2022. tuvo como objetivo específico 2: identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa Trans sur servicios generales S.A.C.”-Ayacucho, 2022. Para el desarrollo de la investigación se implementó una metodología fue: no experimental-descriptivo, bibliográfico-documental y de caso. aplicando la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; obteniendo los siguientes resultados: se ha identificado que la MYPE del caso de estudio Trans sur servicios generales S.A.C., recurre a financiamiento de terceros (bancos y cajas municipales), siendo invertidos en capital de trabajo, compra de mercaderías, adquisición de activo fijos, y por ende ha obtenido una mayor rentabilidad.

Vera (2023) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso pequeña empresa “Inversiones generales Hilmot E.I.R.L.”-Huarmey y propuesta de mejora, 2023. tuvo como objetivo específico 2: identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa “Inversiones generales Hilmot E.I.R.L.”-Huarmey y propuesta de mejora, 2023. Para el desarrollo de la investigación se implementó una metodología fue: no experimental-descriptivo, bibliográfico-documental y de caso. aplicando la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; obteniendo los siguientes resultados: se identificó que la empresa se solvento con financiamiento propio, lo que le permitió tener un capital apropiado para iniciar sus actividades, que

fue invertidos en su activo fijos y capital de trabajo ya que tuvo una rentabilidad con éxito.

Cuba (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y Rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio en el Perú: caso Quechuas Café Restaurante, Ayacucho del 2018. tuvo objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Quechuas café restaurante, Ayacucho del 2018. Para el desarrollo de la investigación de su metodología fue de tipo cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. aplicando la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; obteniendo la siguiente conclusión: que el financiamiento obtenido fue una entidad bancaria, ya que solicito a diferentes entidades financieras y esto han influenciado positivamente en la rentabilidad de dicha empresa, ya que dicho financiamiento ha sido utilizado por la empresa en la compra de mercaderías y generan mayor rentabilidad y mejora de competitividad.

Davila (2021) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio del Perú: caso Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján- 2020. Tuvo como objetivo específico 2: describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paijan-2020. Para el desarrollo de la investigación su metodología fue empleada de tipo cualitativo, nivel descriptivo, el diseño fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. aplicando la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; obteniendo la siguientes conclusión: las principales características del financiamiento y rentabilidad en la empresa Medein Perú S.A.C, ya que se manifestó que su tiempo de préstamo es a corto plazo siendo extremo, dado mención que se prosee una cuenta bancaria con la agencia en entidades bancarios para inversión del capital de trabajo y sus activos fijos, en cuanto a la rentabilidad nos indica que sus resultados dependen de los EE. FF, que se ve afectada con los préstamos a terceros, que su rentabilidad a concluido con éxito.

Huaman (2021) en su tesis titulada: financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso agencia de viajes y turismo operador de turismo Jayudi S.A.C, Ayacucho del 2020. Tuvo como objetivo específico 2: determinar las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa Agencia de viajes y turismo operador de turismo Jayudi S.A.C. El desarrollo de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, aplicando la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; obteniendo la siguiente conclusión: el financiamiento, que su empresa acude a las entidades financieras para que pueden solicitar un crédito para que su empresa pueda crecer más, y respecto a la rentabilidad que la empresa solicita un financiamiento, y una vez obtenida el financiamiento; ya que mejorara relativamente y posteriormente en rentabilidad también mejorara.

Marcas (2022) en su tesis titulada: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso microempresa constructora I&S Ingenieros S.R.L, Ayacucho del 2022. Tuvo como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa constructora I&S ingenieros S.R.L, Ayacucho del 2022. La metodología que utilizó fue de tipo cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliografía y de caso, aplicando la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas, obteniendo las siguientes conclusión: que la MYPE y las empresas de caso manifiesta que es bueno adquirir préstamos por entidades financieras a corto plazo, y que es limitado el acceso a crédito comercial por parte de los bancos, las fuentes del financiamiento se relacionan positivamente con la rentabilidad en la MYPE, financian su actividad con fondos ajenos y el financiamiento para la mejora de su infraestructura que se hizo en los últimos años, ya que su rentabilidad terminó con éxito.

Albino (2023) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: “Cevichería el mordisquito”-Huánuco,2023. Tuvo como objetivo específico 2: identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Cevichería el mordisquito”-Huánuco, 2023. La metodología que utilizó fue: no

experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, aplicando la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; obteniendo el siguiente resultado: la empresa en un estudio indica que tuvo el financiamiento del sistema bancario a corto plazo siendo pagado con una tasa de interés de forma mensual, siendo invertido en capital de trabajo, logrando mejorar la rentabilidad de la empresa.

2.1.3 Regionales

Se entiende por antecedentes regionales a los trabajos realizados en alguna ciudad de la región Junín; excepto investigaciones realizadas dentro de la provincia de Satipo, cuya variable y unidad de análisis se utilizó dentro de nuestra investigación.

Al momento de realizar la revisión de la literatura y la búsqueda de los antecedentes pertinentes no se pudo encontrar investigaciones que se hayan realizado en la región Junín similares a nuestras variables y sobre todo al sector económico y productivo (sector servicios).

2.1.4 Locales

Se entiende por antecedentes locales a los trabajos realizados dentro de la provincia de Satipo, cuya variables y unidad de medida fue utilizada en nuestra investigación.

Al momento de realizar la revisión de la literatura y la búsqueda de los antecedentes pertinentes no se encontró investigaciones que se hayan realizado en la Provincia de Satipo, similares a nuestras variables y sobre todo al sector económico y productivo (sector servicios).

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

Según **Piñeiro (2023)** la teoría del financiamiento, permite conseguir los recursos económicos necesarios para llevar a cabo una actividad, que se ha enriquecido con contribuciones dispares de otras áreas adyacentes; que hay un componente muy importante de análisis estadístico que es fundamentalmente en que respecta los precios y las rentabilidades de los estados financieros, los métodos de investigación operativa se emplean profundamente la cual conlleva un factor crucial ya que permite a estas desarrollar sus operaciones, invertir proyectos y expandirse en el mercado.

Según **Sauza et al. (2021)** el financiamiento es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos (dinero o crédito). Y que es más fácilmente financiar o asignar capitales a una iniciativa determinada, el financiamiento es un elemento clave en el éxito de cualquier proyecto o empresas, ya que involucra los recursos capitales a una iniciativa determinada; que recurren a un préstamo por terceros para poder seguir la operación de sus actividades o poner en marcha cualquier proyecto.

2.2.1.1.2 Teoría del Apalancamiento o Pecking Order

Busca validar y modelar el comportamiento de la deuda en las empresas de acuerdo con lo estipulado por los autores analizados. El documento pretende ser un referente de estudio cuantitativo en los conceptos y variables que se relacionan con la estructura de capital; se fundamenta en un análisis estadístico de las variables de la deuda, donde se modelan y se correlacionan con los elementos que rigen la teoría de la jerarquización. Al final, el documento concluye sobre la diversificación en el manejo de la deuda en las organizaciones y a la vez en la no rigidez en los modelos planteados de la estructura de capital. Propone nuevos lineamiento de investigación en cuanto a

las herramientas utilizadas para el análisis y la pertinencia de caracterizar los sectores de estudio, (Alarcón 2018).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Las fuentes del financiamiento son las vías que utilizan las empresas para conseguir los recursos financieros, capital, deudas, obligaciones, beneficios no distribuidos, préstamos a plazo, cartas de crédito, factoraje, financiación de riesgo, etc. Estas fuentes de financiación se utilizan en diferentes situaciones ya sea en un periodo de tiempo, (Reséndiz 2021).

2.2.1.2.1 Internas

Se entiende que el financiamiento externo siempre debe estar activo y es aquel que depende de los recursos propios de la empresa, y de las utilidades retenidas que aumentan la capacidad financiera de la empresa. A su vez, un modelo único es que combina porcentajes de distribución equitativo de financiación ajena muy elevada, puede traer consigo costes muy importantes debido a que hay que pagar un coste adicional para acceder a esa financiación, (Carmona 2021).

2.2.1.2.2 Externas

Préstamo: La entidad financiera entrega al cliente una cantidad de dinero que este último se obliga a restituir al cabo de un plazo de tiempo establecido, más los intereses devengados.

Hipoteca: Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

Acciones: Las acciones representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización.

Bonos: Es un instrumento escrito en la forma de una promesa incondicional, certificada, en la cual el prestatario promete pagar una suma especificada en una futura fecha determinada, en unión a los intereses a una tasa determinada y en fechas determinadas.

Arrendamiento Financiero: Es un contrato de arrendamiento (alquiler) de un bien que el cliente firma con la entidad financiera (propietaria del bien) por un periodo de tiempo.

Arrendamiento Puro: producto no financiero que consiste en el alquiler a largo plazo de activos fijos (generalmente bienes de equipo y vehículos) que el usuario de dicho equipo realiza a la sociedad arrendadora propietaria de dichos bienes.(**Carmona 2021**)

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

comprende el conjunto de intermediarios financieros y mercados donde se canaliza el ahorro hacia las inversiones. El financiamiento indirecto requiere la existencia de un intermediario financiero, por ejemplo un banco, una financiera, una Caja Municipal o Rural, entre los principales. El financiamiento directo se realiza en los mercados financieros de bonos o acciones,(**BCRP 2022**).

2.2.1.3.1 Bancario

En este Sistema se agrupan las instituciones (bancos) es una entidad cuya actividad económica es la intermediación financiera, deposito del público, dirigiendo esos recursos al otorgamiento de créditos para obtener beneficios,(**Sánchez 2020**).

2.2.1.3.2 No bancario formal

El Sistema no bancario formal están agrupadas en las empresas financieras y las empresas microfinancieras, como son cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC), cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC) y edpymes, podrá encontrar diferentes productos que cumplirán con el mismo objetivo,(**Vega 2021**).

2.2.1.3.3 No bancario informal

Son aquellos créditos obtenidos por entidades informales, que son “gota a gota”, casas de empeño, grupos de autoayuda y cadenas, así como los prestamos pactados entre miembros de familia y amigos,(**Asobancaria 2020**).

2.2.1.4 Plazos de financiamiento

El financiamiento es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa; sea grande, mediana o pequeña incluso es un paso importante si se va a concentrar algún proyecto personal, ya que son a corto y largo plazo las dos funciones es proveer capital para realizar algunas inversiones y mantener y optimizar la rentabilidad de las compañías,(**Conexión 2020**).

2.2.1.4.1 Corto plazo

El financiamiento a corto plazo se utiliza para conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas directamente a los ingresos. El crédito comercial, crédito bancario, línea de crédito cuentan los inventarios y pagares,(**Conexión 2020**).

2.2.1.4.2 Largo plazo

Este sirve específicamente cuando se tiene un proyecto mayor a un año, como lo es la compra de maquinaria o la construcción de inmuebles, y no es recomendado para financiar actividades operativas. es necesario cumplir con algunas exigencias, como un buen historial crediticio, solidez en los flujos o presentar un proyecto sostenible, de tal forma que quienes prestan el dinero tengan la confianza de poder recuperarlo,(**Carmona 2022**).

2.2.1.5 Costos del financiamiento

El costo de financiamiento agrupa los gastos financieros o intereses que paga una empresa por algún tipo de financiamiento activo o pasivo, en un banco o en una bolsa que hace la empresa, también por el diferencial (pérdida o ganancia) en el tipo de cambio que afecta a activo bancos, inversiones, cuenta por cobrar, inventarios o a pasivos como proveedores y otras cuentas por pagar,(**Gonzales 2022**).

2.2.1.5.1 Intereses de los préstamos bancarios

Los intereses de los préstamos bancarios se calculan un porcentaje de saldo de un préstamo (o depósito), pagado al prestamista periódicamente por el privilegio de usar su dinero. La cantidad generalmente se cotiza con una tasa

anual la cual los intereses pueden calcularse para periodos que son más largos o más cortos que un año,(**Raisin 2023**).

2.2.1.5.2 Tasa de interes

La tasa de interes es la que se entiende como un recurso de los estados para influir sobre la economía: los bancos centrales de los países que establecen una tasa de interes, como la que dan un préstamo a otros bancos ya que esta tasa corresponde a la política macroeconomía de un país, con una tasa de incentiva de ahorro y una tasa baja incentiva en consumo,(**Editorial 2021**).

2.2.1.5.3 Tasa de costo efectiva mensual - TCEM

La tasa efectiva de costo efectiva mensual es un prestamos de 30 días en función a un mes, ya que puedas pagar de forma presencial, tarjeta o pueden devengar en inmuebles,(**Comparabien 2023**).

2.2.1.5.4 TCEA

La tasa de costo efectivo anual que son los intereses, gastos y comisiones que son usados para calcular la cuota de pago mensual, ya que es importante recalcar que las entidades cuentan con un rango de TEA mínimo y un máximo y el otorgamiento de la misma del usuario, que se dará dependiendo a la clasificación de reciba por parte de la entidad financiera,(**Comparabien 2023**).

2.2.1.6 Usos del financiamiento

El uso del financiamiento es un elemento clave en el éxito de cualquier proyecto o empresa, ya que involucra los recursos que necesitan para poner en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos de capital,(**Editorial 2020**).

2.2.1.6.1 Activo fijo

El activo fijo más conocido como activo de capital, ya que es un elemento tangible de propiedad, planta o equipo que posee administrar con expectativas de que ayude a generar ingresos continuamente, que suelen conllevar costes adicionales o empresas que suponen un aumento considerable de sus activos,(**Dynamics 2019**).

2.2.1.6.2 Capital de trabajo:

El capital de trabajo (CTN), es una medida de la liquidez de una empresa, en diferencia entre los activos corrientes que toda empresa debe poseer, como el efectivo y las cuentas por cobrar por lo tanto una empresa puede tener un capital de trabajo positivo, y que permite pagar sus facturas y deudas e invertir en su crecimiento,(**Stenn 2023**).

2.2.1.6.3 Expansión y crecimiento:

La expansión y crecimiento también conocida como fase de recuperación en referencia a una economía y el ciclo económico, es el fenómeno que experimenta una economía determinada mediante que comienza a crecer en base determinados a los factores ya que podemos complementar incrementos de la productividad, crecimiento de la población y así como el ciclo económico,(**Coll 2020**)

2.2.1.6.4 Capacitación de personal

La Capacitación de personal es lograr que los trabajadores puedan crecer profesionalmente, formándose de la mejor manera posible, ya que en este proceso le brinda a la empresa más posibilidades de producción, rentabilidad laboral y más capacidad para lograr las metas propuestas,(**Euroinnova 2023**).

2.2.1.6.5 Funciones y adquisiciones:

La fusión es la unión entre dos o más empresas, con la extinción de todas o alguna de ellas y la integración de sus socios y patrimonios en una de las empresas ya existentes o en una nueva. la adquisición es la toma de control de una empresa por parte de otra empresa mediante la compra total o parcial de sus participaciones, sus activos o comprando un paquete de control. Podríamos decir que es la compraventa de acciones o **activos** entre dos compañías y ambas conservan su personalidad jurídica al terminar la transacción. (**Empresa 2020**).

2.2.1.6.6 Reestructuración de las deudas

La reestructuración consiste en llegar a un acuerdo con la institución financiera sobre cómo y cuánto se está pagando de un crédito. Es decir, negociar nuevas condiciones de pago, por ejemplo, puedes acordar pagar menos mensualidad, aunque el plazo será mucho mayor y por lo tanto el costo del crédito también será más alto, **(Maestro 2022)**.

2.2.1.7 Otros tipos de financiamiento

2.2.1.7.1 Leasing

Con este método se puede ahorrar bastante dinero y consiste básicamente en alquilar los equipos y los materiales, ya que ofrece opción a compra, **(Finance, 2023)**.

2.2.1.7.2 Factoring

Es la anticipación de las facturas que están pendientes de pago, ya que el derecho de cobro se ceden a cambio determinado interés para que pueda llevar a cabo, la compañía deudora a ser bastante solvente, **(Finance, 2023)**.

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad:

La rentabilidad refiere a la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir sus actividades. Si bien para ser rentable no hay recetas, ya que existen múltiples factores y relaciones de causa-efecto, si tenemos herramientas que ayudaran a la hora de medir si un proyecto o la misma organización es rentable, **(Emilio 2022)**.

2.2.2.1.1 Teoría de la cartera

La teoría de cartera es un estudio de inversión en condiciones de riesgo, basado en que la decisión sobre la cartera de inversiones óptima que fundamenta en el estudio de la medida y variabilidad de los mercados que existen, ya que deben analizar en comparación con el riesgo de cartera entera, **(Granel 2018)**.

2.2.2.2 Tipos de rentabilidad:

2.2.2.2.1 Rentabilidad económica

La rentabilidad económica es la ganancia que han dejado las inversiones efectuadas por una compañía suele expresarse como un porcentaje, y aumenta la rentabilidad, ingresos o recibir costes en la compañía, **(Westreicher 2020)**.

2.2.2.2.2 Rentabilidad financiera

Es un indicador que nos muestra los beneficios que obtenemos de los recursos propios de la sociedad. En otras palabras, es la capacidad que tiene la empresa para remunerar a sus accionistas por sus inversiones. Es un indicador que nos muestra los beneficios que obtenemos de los recursos propios de la sociedad. En otras palabras, es la capacidad que tiene la empresa para remunerar a sus accionistas por sus inversiones **(Valencia 2022)**.

2.2.2.3 Teoría de la diversificación de productos

Consiste en crear nuevos productos o servicios, desarrollar un nuevo enfoque para los productos o servicios existentes o busca otro perfil de consumidores con necesidad o deseos de atender, que analiza los nuevos estilos de vida que va surgiendo, **(Torreblanca 2020)**.

2.2.2.4 Teoría de los mercados competitivos

Es aquel que los compradores y muchos vendedores, por lo que cada uno ejerce una influencia insignificante en el precio de mercado, y cada vendedor controla un grado limitado, ya que ofrecen productos similares. Tiene pocas razones para cobrar un precio inferior al vigente, si cobras más los compradores acudirán a otros puestos y ahí se crea la competitividad, **(Ciberconta, 2018)**.

2.2.2.5 Rentabilidad de las MYPE

La rentabilidad en la empresa es uno de los principales objetivos de cualquier PYME u organización que cuenta con diferentes departamentos o empleados de distintas funciones. El termino rentable puede aplicarse en cualquier tipo de negocio que genere unos beneficios mayores que los gastos que realiza sin tener en cuenta el tamaño o la cantidad de trabajadores, **(Aparisi 2019)**.

2.2.3 Teoría de la empresa

La empresa es una organización formada por recursos humanos, capital y materiales, ya que la economía capitalista es una economía de contratos, de los negocios de mercado y de las relaciones de autoridad en la empresa, donde existe cuando el costo de administrar una transacción es menor dentro de la empresa,(**Garrido, 2021**).

2.2.3.1 Teoría de la educación

Según **Mendoza (2021)**. La historia de la educación Comprende las teorías, métodos, sistemas de administración y situación de las escuelas desde la antigüedad hasta el presente en todo el mundo. El concepto educación denota los métodos por los que una sociedad mantiene sus conocimientos, cultura y valores y afecta a los aspectos físicos, mentales, emocionales, morales y sociales de la persona, en el año 2020 se ha decretado el estado de emergencia sanitaria, no imaginábamos el aislamiento social que sería tan prolongado madres, padres y docentes de los ocho millones y medio de escolares que hay en el Perú, jamás imaginaron que las escuelas permanecerían cerrados por más de 18 meses ya que las clases eran **virtuales “APRENDO EN CASA”**.

2.2.3.1 Clasificación de las empresas

La empresa suele clasificar para un estudio más profundo, ya que son industrias y tipo de actividad económica, forma de propiedad, naturaleza del régimen legal de propiedad, factor de producción predominante, propiedad y control del capital, forma legal de organización y tipos de productos producidos,(**Cesuma, 2023**).

2.2.2.5.1 Según su forma jurídica:

La forma jurídica de la empresa es la entidad que asume legalmente una compañía teniendo en cuenta la titularidad y responsabilidad de sus propietarios, que cuenta con empresas individuales y empresas societarias,(**Solisurdiain, 2011**).

Sociedad anónima cerrada (S.A.C): Considera que la mejor opción a elegir es la Sociedad Anónima Cerrada (SAC), tomando en cuenta que tener un directorio es opcional y cuando resulte necesario se puede acordar en Junta General la modificación de estatutos,(**Agora, 2023**).

Empresa individual de responsabilidad limitada-(E.I.R.L): es una empresa unipersonal, que permite separar el patrimonio de quien la constituye del de la persona jurídica. La segunda, SACS, para el caso de compañías que tengan, por lo menos, dos y no más de 20 accionistas personas naturales, aparte de que entre sus características destaca que, además de estar ante una persona jurídica de responsabilidad limitada (el patrimonio de los accionistas no responde por las deudas de la sociedad),(Agora, 2023).

Sociedad anónima (S.A): Es una empresa de mínimo 02 máximo ilimitado, que se establece por la junta general de accionistas, gerencia, directorio, por lo que el capital definido por aportes de cada socio. Se deben registrar las acciones en el registro de matrícula de acciones,(Sunat 2021).

Sociedad comercial de responsabilidad limitada (S.R.L): es la empresa de mínimo 02 y máximo 20 que normalmente la empresa es familiares pequeños y tiene un capital definido por aportes de cada socio donde deben inscribirse en registro público.

Sociedad anónima abierta (S.A.A): es la empresa mínima de 750 trabajadores que se deben establecer, junta general de accionistas, gerencia, directorio. Mas de 35% del capital pertenece a 175 o más accionistas que deben haber hecho una oferta pública,(Sunat 2021).

2.2.2.5.2 Según su actividad económica

Se destaca lo siguiente:

Sector primario: está formado por la actividad económicas relacionadas al sector agropecuario, silvicultura, apicultura, acuicultura, minería, pesca y caza.

Sector secundario: se dedican a la materia prima, extraída en productos de consumo o en bien de equipo.

Sector terciario: se dedican al comercio, comunicaciones, finanzas, turismo, hostelería, cultura, administración pública.

2.2.2.5.3 Según su tamaño

Las empresas se dividen en, grandes, medianas y pequeñas empresas ya que la mayoría de las veces el tamaño de la empresa se define:

Grandes empresas: son las que manejan capitales, suelen tener propias instalaciones, sus ventas son superiores a 50 millones de soles y tienen más de 250 trabajadores.

Medianas empresas: su negocio es inferior a 50 millones de soles con menor de 250 trabajadores, tienen el área definida por funciones y sus procedimientos estarían automatizado.

Pequeñas empresas: tiene un valor de negocio inferior a 10 millones de soles y menos de 50 trabajadores, son entidades independientes y rentables.

2.2.3 Teoría de las MYPE

Según el **PERUANO (2022)**. Las micro y pequeñas empresas (MYPES), representan alrededor del 99% de las unidades productivas y generan mas de los dos tercios del empleo nacional, y de acuerdo con el Ministerio de la Producción (Produce), solo aportan cerca del 24% de valor agregado nacional, menor a los de países de la región (30%) y de la organización para la cooperación y del desarrollo económicos que la cual es un signo de escasa productividad de este segmento. Por lo tanto, el gobierno fomentara el desarrollo de las (MYPES) mediante la implementación de medidas orientadas y mejora el financiamiento y la implementación de experiencias internacionales con éxito.

2.2.3.1 Teoría de los sectores productivos

La teoría de los sectores productivos que utiliza para clasificar la actividad económica de una región, en función a la actividad que tiene la empresa, que se encuentra al servicio de la población, que son lo siguiente:

Sector primario: está formado por todas aquellas actividades que se encargan de la extracción de materias primas de la naturaleza, que es la pesca, agricultura, caza y la ganadería.

Sector secundario: comprende a aquellas actividades artesanales e industrias los recursos obtenidos por el sector primario, para poder realizar nuevos productos que son alimentos, artesanía, electrónica, automotriz.

Sector terciario: se encarga de los objetos intangibles (bienes y servicios) destinados a satisfacer las necesidades de los demás sectores que es salud, transporte, inmobiliarias, restaurantes.

Sector cuaternario y quinario: abarca a aspecto intelectual de la economía, que se basa al capital humano que es la investigación, tecnología y la educación(**Estela 2022**).

2.2.4 Breve descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa sector SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C. con RUC 20600184742, se dedica a brindar servicios a los estudiantes, y brindar actividades de educación que está ubicado en Jirón Callegari y San Martín S/N, Departamento de Junín, Provincia de Satipo. La empresa está conformada por un gerente general Vilcañupa Toralva Geovana Miriam. Se inicio sus actividades del 20 de noviembre año 2008. Este servicio fue inscrito en el 10 Diciembre del 2015, acreditado como micro empresa. Con el propósito de ser mejor empresa, teniendo mayor calidad de atención a los estudiantes y seguir surgiendo sus metas.

Según **Minedu (2023)**, La institución educativa Crayolitas corresponde a la Provincia de Satipo que tal institución corresponde a la UGEL SATIPO quien vigila la institución educativa, y esta última pertenece a la Gerencia Regional de Educación DRE JUNIN. La institución educativa Crayolitas busca aumentar personas eficientes con la elevada autoestima, conciencia, habilidades sociales y una firme educación académica, moral y emocional para que puedan llevar el éxito personal y profesional dentro de la sociedad contemporáneo; que facilita una educación de alta calidad en un medio de aplicación seguro donde los estudiantes alcanzan su pleno crecimiento intelectual, moral, físico, espiritual, social y emocional.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento

Según **Westreicher et al., (2020)** . El financiamiento obtenido puede implicar a una obligación en el futuro, ya que el crédito bancario exige que el deudor pague una cuota periódica durante los siguientes meses o años, y en caso de los aportes de los accionistas son eventualmente que esperan como retribución o repartición de las ganancias en partes iguales.

Según **Finanzas (2020)**, El financiamiento es un elemento clave en el éxito de cualquier proyecto o empresa, ya que involucra los recursos para poner en marcha,

ya que luego podrán generar su propio financiamiento que son interés de los departamentos financieros y de contabilidad para que puedan alcanzar metas.

2.3.2 Definiciones de la Rentabilidad

Según **(Consultores, 2022)**, La rentabilidad es la capacidad que genera suficiente utilidad o ganancia, y que genera mayores ingresos, ya que estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

Según **Andrés (2023)**, La rentabilidad también es utilizada para determinar la relación que existe entre las utilidades de una empresa y diversos aspectos que son tales como, ventas, activos, patrimonio, accionistas; estos resultados son de beneficio para la rotación del activo y así pueda aumentar su rentabilidad económica ya que cada empresa tiene que optar la mejor estrategia para su propio negocio.

2.3.3 Definiciones de empresa

Según **Thompson (2022)**, Nos dice que la empresa es más común y constante actividad organizada por el ser humano, la cual involucra un conjunto de trabajo diario, labor, esfuerzo personal o colectivo e inversiones para lograr un determinado logro, por ello resulta muy importante que toda persona que ya es parte de una empresa; para que sus ideas sean claras y así sigan cumpliendo sus metas como empresarios.

2.3.4 Definiciones de MYPE

Probablemente hayas oído antes del término PYMES, el cual designa a las pequeñas y medianas empresas. Sin embargo, ante el avance emprendedor de los microempresarios, surge el término MIPYMES. ¿Conoces a cabalidad este término y todo lo que implica? Estos son conocimientos imprescindibles si es que estás pensando en seguir la carrera de Administración de Empresas, **(Mipyme 2019)**.

El término MIPYMES involucra a tres diferentes tipos de empresa: micro, pequeña y mediana. Estas constituyen aproximadamente el 99,6% de negocios formales que existen en el Perú. Sin embargo, aunque se engloban dentro de una misma categoría,

cada una posee sus propias características, las cuales las diferencian de otros modelos de negocio, (Mipyme 2019).

2.3.5 Definiciones de los sectores productivos:

El sector servicio se comercializan en bienes inmateriales, donde se compran y venden experiencias ya que es muy importante la composición del PBI, especialmente nos referimos a las economías de países desarrolladas, pero también en las economías en desarrollo. Estos últimos años este sector ha ido creciendo debido al proceso de especialización,(INEI 2019).

2.3.5.1 Sistema educativo del Perú

Según **Espinoza (2020)**, Según MINEDU en 2020 se trasladaron 337,870 estudiantes de instituciones educativas privadas a públicas, siendo en su mayoría del sector primaria ya que hubo una tendencia de aumento en escolares de 1.3% a 3.5% en primaria. La mayoría de peruanos esta consiente que el Gobierno de turno debe preocuparse por la crisis económica y política, también se debe velar por el desarrollo de la educación. Ya que se vino la pandemia y las clases eran virtuales con el programa “Aprendo en Casa” para la transmisión de contenido educativo, la cual se ha visto limitados para las áreas rurales por la ausencia de señal o medios tecnológicos, y también con el apoyo para estudiantes de bajos recurso se ha desarrollado el Programa de alimentos escolar Qali Warma, a través de diversas escuelas del Perú habrían recibido raciones alimenticias; ya que reducirán las brecha de infraestructura para que tengan educación de calidad.

2.3.5.2 Educación básica regular

Según **Torres (2022)**. La educación básica ha extendido a nivel internacional que hay comprensiones y usos muy diversos de este término por parte de los países y de las agencias internacionales. Y es un conjunto de distintos programas de actividades educativas destinadas a responder a las necesidades básicas de aprendizaje, como las define la Declaración Mundial sobre la Educación que comprende la educación primaria (primera etapa de la educación básica) y el primer ciclo de la educación secundaria (segunda etapa); también cubre una gran variedad de actividades educativas no formales e informales, públicas y privadas

concebidas para responder a la necesidad básica de aprendizaje fundamentales de todas las edades para que puedan seguir adelante hasta el nivel superior.

2.3.5.3 Educación en tiempo de pandemia

Según **Meza (2020)**. No es fácil que el 2020 ha sido para todo un año con ciertas particularidades en la cual la pandemia del COVID-19 asumió un rol protagónico y la nueva normalidad que azota el desarrollo cotidiano de nuestras vidas. En el Perú debido a la situación de la suspensión de la actividad presencial en el servicio educativo era inminente, puesto a los contagios aumentaban significativamente y las clases presenciales podrían ser un peligro; tal hecho conllevó a una toma de decisiones bastante rápida que implicaba a la adaptación a un nuevo sistema remoto, la cual pretende a emular la enseñanza académica presencial en contenido y calidad.

2.4 Hipótesis

Según **Sampieri (2008)** nos señala que el libro de la sexta edición de la metodología de la investigación define qué, En esta investigación no llevara hipótesis porque estudiaremos el caso de una empresa y es de tipo cualitativo, el nivel descriptivo es cuando corresponde a una idea, una tesis, conclusión o propuesta que se obtiene después de realizar un estudio completo, ya que por el momento solo se va observar la situación. Como investigador describiremos el caso luego de realizar la observación.

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

III. METODOLOGÍA

3.1 Nivel, tipo y diseño de Investigación

3.1.1 Tipo de investigación

Se realizará este tipo de la investigación que es cuantitativo, por lo que es la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizaron procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

3.1.2 Nivel de investigación

Se realizará por el nivel de investigación que será descriptivo, debido a que sólo se limitará a describir la principal característica de la variable en estudio.

3.1.3 Diseño de investigación

El diseño de investigación empleado en este estudio fue no experimental, descriptivo, bibliográfico-documental y de caso.

La parte no experimental se refiere a que la investigación se centró únicamente en describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sin manipular ningún elemento. La información se recopiló tal como se presentaba en la realidad y a través de lo manifestado por los responsables de la empresa de caso de estudio.

La naturaleza descriptiva del estudio se debió a que se limitó a describir aspectos más relevantes de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas analizadas.

El enfoque bibliográfico se adoptó para cumplir con el objetivo específico 1, realizando una revisión exhaustiva de la literatura existente sobre antecedentes nacionales, regionales y locales relevantes para el tema de estudio.

El uso de fuente documentales oficiales pertinentes respaldó el enfoque documental de la investigación.

Por último, el enfoque de caso se aplicó debido a que se seleccionó a una única empresa para llevar a cabo el estudio.

3.2 Población y muestra:

3.2.1 Población:

La población de la investigación fue de todas las microempresas del sector servicios (centros educativos) del Perú.

3.2.2 Muestra:

La muestra fue la empresa SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C. La misma que fue escogida de manera dirigida (intencionada).

3.3 Definición conceptual y operacionalización de Variables

3.3.1 Matriz 01: matriz de operacionalización para determinar la pertenencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales

	ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6	
<p>Variable complementaria: pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales de la investigación.</p>	<p>Un antecedente se considera pertinente cuando cumple con los siguientes criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6. Estos criterios incluyen tener la misma variable o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo, así como un objetivo específico relacionado con la empresa del caso de estudio. Además, debe compartir el mismo diseño de investigación y utilizar las mismas técnicas e instrumentos (como cuestionario) para recopilar información en relación a ese objetivo específico. Lo resultados y/o conclusiones del antecedente deben de ser claros y precisos, y el fundamental que corresponda al objetivo establecido. En resumen, un antecedente ser considerado pertinente si cumple simultáneamente con los criterios C1, C2, C3, C4, C5 y C6. (Vásquez Pacheco, 2023)</p>	NACIONALES	Simeón (2023)	1	1	1	1	1	1
			Tafur (2023)	1	1	1	1	1	1
			Flores (2023)	1	1	1	1	1	1
			Vera (2023)	1	1	1	1	1	1
			Cuba (2019)	1	1	1	1	1	1
			Dávila (2021)	1	1	1	1	1	1
			Huamán (2021)	1	1	1	1	1	1
			Marcas (2022)	1	1	1	1	1	1
			Albino (2023)	1	1	1	1	1	1

FUENTE: Elaboración propia, con el apoyo del DTAE Vásquez Pacheco (2023).

Leyenda de los criterios:

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debe tener algún objetivo parecido, por lo menos un objetivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C3: Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente: En el antecedente se debe describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debe considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Además; 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que sí cumple con el criterio (Esto es para llenar C1, C2, C3, C4, C5 y C6).

3.3.2 Matriz 2: Matriz de operacionalización para conseguir los resultados del objetivo específico 2

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		DIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)	SI	NO	ESP.
FINANCIAMIENTO	Según, Piñeiro (2023), el financiamiento, permite conseguir los recursos económicos necesarios para llevar a cabo una actividad, que se ha enriquecido con contribuciones dispares de otras áreas adyacentes; que hay un componente muy importante de análisis estadístico que es fundamentalmente en que respecta los precios y las rentabilidades.	Fuente de Financiamiento	¿La microempresa SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C., para realizar sus actividades económicas se financió de recurso propios (interno)?			
			¿la microempresa para realizar sus actividades económicas se financió con recursos ajenos (externo)?			
			De la pregunta anterior, si utiliza las dos fuentes ¿Cuál es la proporción?			
		Sistema de Financiamiento	¿La microempresa para solicitar financiamiento recurrió al sistema bancario? ¿De qué institución?			
			¿La microempresa para solicitar financiamiento recurrió al sistema no bancario formal? ¿De qué institución?			
			¿La microempresa para solicitar financiamiento recurrió al sistema informal? ¿De qué persona o institución?			
		Costo del Financiamiento	¿La microempresa en estudio, la tasa de interés efectiva que pagó fue mensual?			
			¿La microempresa en estudio, la tasa de interés efectiva que pagó fue anual?			
			¿Cuál fue la tasa que pagó la pequeña empresa?			
		Plazos Del Financiamiento	¿El financiamiento recibo por la entidad fue de corto plazo? ¿De qué institución?			

			¿El financiamiento recibido por la entidad fue de largo plazo?			
			¿Está conforme con la tasa de interés que le brindan?			
			¿Cree usted que la tasa es demasiada alta?			
		Facilidades de financiamiento	¿Qué sistema le brinda mayores facilidades para obtener financiamiento ¿Fue el sistema bancario?			
			¿Fue el sistema no bancario?			
			¿Fue el sistema informal?			
		Usos de financiamiento	¿La microempresa SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C., el crédito recibido lo utilizó en activo corriente?			
			¿El crédito recibido lo invirtió en activo fijo?			
			¿El crédito recibido lo invirtió en capital de trabajo?			
			¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades?			
		Otras formas de financiamiento	¿La microempresa realiza financiamiento tipo leasing?			
			¿La microempresa realiza financiamiento tipo factoring?			
			¿La microempresa recibió financiamiento de sus proveedores?			
		Otras condiciones para obtener financiamiento	¿La microempresa tiene un buen historial crediticio?			
			¿La microempresa carece de historial crediticio?			
¿Le afecta a la empresa no tener un historial crediticio?						

		Otras preguntas respecto al financiamiento	¿El financiamiento recibido fue el monto que solicito la pequeña empresa?			
			¿Considera que el financiamiento recibido fue oportunamente?			
			¿Considera que el financiamiento recibido fue muy caro?			
			¿Del financiamiento recibido alguna parte también fue invertido en la capacitación de su personal?			
Rentabilidad	Según Moreno (2018) “beneficio obtenido” entre el “capital invertido”. El mundo tiene recursos limitados, pero infinitud de oportunidades. Decidir qué elección tomar, resulta complicado si no se contextualiza. Se puede comprar una casa para, posteriormente, alquilarla o invertir ese mismo dinero para abrir un nuevo negocio,	Rentabilidad económica	¿Del préstamo obtenido ayudo a mejorar la rentabilidad de la microempresa?			
			¿De qué forma mejoro su rentabilidad?			

			¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad económica de la microempresa por el financiamiento recibido?			
			¿De la pregunta anterior, en qué porcentaje?			
			¿Considera que la calidad de los productos brindados ayudó a mejorar la rentabilidad de su microempresa?			
		Rentabilidad financiera	¿En los últimos años aumentaron las ventas?			
			¿En los últimos años han aumentado las tasas de interés de los préstamos obtenidos?			
			¿El préstamo obtenido ayudo a mejorar la rentabilidad de la pequeña microempresa?			
			¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad financiera de la microempresa por el financiamiento recibido?			

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI por **Vásquez Pacheco** (2023).

3.3.3 Matriz 3: Operacionalización del objetivo específico 3

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Fuente de Financiamiento	Aquí se especificaron los resultados más relevantes de las características de financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio estudiada por los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales.	Aquí se especificaron los resultados más relevantes de las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del caso de estudio.	Aquí se especificaron si los resultados pueden ser que coinciden o no coinciden.
Sistema de Financiamiento	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.
Costo del Financiamiento	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.
Plazos Del Financiamiento	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.
Facilidades de financiamiento	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.
Usos de financiamiento	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.
Otras formas de financiamiento	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.
Otras condiciones para obtener financiamiento	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.

Otras preguntas respecto al financiamiento	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.
Rentabilidad económica	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.
Rentabilidad financiera	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.	Ídem al anterior.

Fuente: Elaboración propia y asesoramiento del DTAI **Vásquez Pacheco (2023)**

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.4.1 Técnicas

En el recojo de información de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y el análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de la rentabilidad.

3.4.2 Instrumentos

Se realizó para recolectar la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1), cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertenecientes. (objetivo específico 2) y las tablas 01 y 02 de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de esta investigación.

3.5 Plan de análisis

Para cumplir con los objetivos específicos 1 y 2 se aplicó la técnica de entrevista en conjunto con la aplicación de un cuestionario al representante legal de la empresa como instrumento. Para dar cumplimiento al objetivo específico 3 se analizarán los resultados obtenidos en los objetivos específicos 1 y 2, para poder hacer una relación entre ambas variables. Por último, para cumplir con el objetivo específico 4 se analizarán los resultados de los objetivos anteriores, dando paso a la construcción de una propuesta de mejora con base a los conocimientos que se adquirirán en las bases teóricas.

3.6 Aspectos Éticos

Los principios éticos son conjunto de valores que todo individuo debe de tener, en donde podemos encontrar el derecho de autor, ya que cada información realizada o buscada que se brinda un respeto al autor ya sea en su información o a su idea de la misma manera se cita.

Así de la misma manera se puede decir que en los principios éticos encontramos la veracidad y la confiabilidad al realizar este proyecto de investigación ya que es uno de los más primordiales y esenciales al realizar.

Como también podemos encontrar dentro de principios éticos de la investigación la confidenciabilidad, esto se da mayor mente cuando la entidad te brinda una información confidencial para realizar la investigación que se requiere, lo cual por la parte

decepcionante está en la obligación de guardar dicha información brindada por la entidad.

En conclusión, podemos decir que los principios éticos son de gran importancia porque cumplen un rol importante ya sea en nuestra vida cotidiana en la información que realizamos por que se relaciona con el conjunto de valores que tenemos y de la misma forma ponerle en práctica.

3.6 Aspectos éticos

Según el **Uladech (2021)** todas las investigaciones se basan en seis principios éticos:

Protección a las personas: en toda investigación, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión; ya que no solo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y disponga de información adecuada

Libre participación y derecho a estar informado: Aquellas personas que participan en actividades de investigaciones, quien desarrollan la participación y que tengan les daño y buscando su beneficio.

Beneficencia y no maleficencia: Se debe de asegurar el bienestar de las personas que participaran en las investigaciones, y buscando su beneficio.

Cuidad de medio ambiente y respecto a la biodiversidad: esta investigación se representa a la dignidad de los animales, cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de fines científicos, ya que deben evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos.

Justicia: El investigador debe de ejercer un juicio razonable y equitativo, tomando las precauciones necesarias para evitar sesgos y garantizar practicas justas, considerando las limitaciones de sus capacidades y conocimientos.

Integridad Científica: La integridad del investigador (estudiantes, egresados, docente, no docente) es de suma importancia, especialmente al evaluar y declarar posibles daños, riesgos y beneficios que puedan afectar a quienes participaran en la investigación, siguiendo las normas éticas y deontológicas de su profesión.

IV. RESULTADOS

4.1 Respecto al objetivo 1: Describir las características del financiamiento y rentabilidad, de las micro pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2023.

Cuadro N° 1: respecto al objetivo 1:

Resultados de los Antecedentes

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Simeón (2023)	Argumenta que, la empresa de caso de estudio “Patricio servicios generales E.I.R.L. tuvo como financiamiento externo, sistema bancario, largo plazo, que utilizo al banco SCOTIABANK, quien otorgo créditos con una tasa de interes relativamente alta de 36% anual, a largo plazo y utilizando el capital de trabajo y dicho financiamiento mejoro la rentabilidad de la empresa.
Tafur (2023)	Menciona que, la empresa de caso de “El patio de las delicias E.I.R.L.” acudió al sistema bancario formal y que utilizo el banco BCP con una tasa de interes de relativamente alta 14.9% anual, ya que a mejorado las ventas gracias a la rentabilidad de calidad de productos que ofrece la empresa.
Flores (2023)	Sostiene que, la empresa de caso de “Trans sur servicios generales S.A.C.” acudió al sistema bancario y no bancario formal y utilizo el banco BCP y la CMAC-Huancayo con usan tasa de interes de 18.53% dicho financiamiento

	fue obtenido a largo plazo, siendo invertidos en los activos fijos y permitió mejorar su rentabilidad.
Vera (2023)	Afirma que, la empresa de caso “Inversiones generales Hilmot E.I.R.L.” que no acudió al sistema bancario y uso su propio financiamiento por que le permitió tener un capital apropiado al 100% y le ayudo a tener más rentabilidad.
Cuba (2019)	Argumenta que, la empresa de caso “Quechuas Café Restaurante” tuvo como financiamiento externo, por lo que solicito préstamos a diferentes entidades financieros y compro mercaderías sobre todo para el mejoramiento para la empresa y tuvo una rentabilidad de mejora en los últimos años.
Dávila (2021)	Establece que, la empresa de caso “Transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján” ya que acudió al financiamiento de corto plazo de modo externo y afirman el crecimiento de capital y activos fijos, obteniendo la rentabilidad económica para el buen desempeño.
Huamán (2021)	Describe que, la empresa de caso “Agencia de viajes y turismo operador de turismo Jayudi S.A.C.”, que acuden a entidades financieras, capital de trabajo, la tasa de interes es de 1 al 4% corto plazo que incluye de manera positiva y que la rentabilidad mejoro en los últimos años.

Marcas (2022)	Establece que, la empresa “constructora I&S Ingenieros S.R.L”, acudió a entidades financieras, corto plazo ya que la entidad es de crédito comercial por parte de los bancos, y positivamente con la rentabilidad en los últimos años.
Albino (2023)	Sostiene que, en la empresa “Cevichería el mordisquito” por lo que obtuvo al financiamiento de sistema bancario a corto plazo y utilizo el banco BBVA-CAJA TRUJILLO con una tasa de interes mensual y muy caras dicho crédito a corto plazo, que le ayudo a incrementar en su rentabilidad.

FUENTE: Elaboración propia con la asesoría del DTI **Vázquez Pacheco** y en base a los antecedentes, de la presente investigación **(2023)**.

4.2 Respecto al objetivo 2: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa Servicio Educativos Crayolitas S.A.C de Satipo, 2023.

Cuadro N° 2 Respecto al objetivo 2:

Resultado del cuestionario

ITEMS	RESULTADO		
	SI	NO	E.
FINANCIAMIENTO			
I. RESPECTO A LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO			
¿La microempresa SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C., para realizar sus actividades económicas se financió de recurso propios (interno)?	X		
¿la microempresa para realizar sus actividades económicas se financió con recursos ajenos (externo)?		X	
De la pregunta anterior, si utiliza las dos fuentes ¿Cuál es la proporción?		X	
II. RESPECTO A LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO			
¿La microempresa para solicitar financiamiento recurrió al sistema bancario? ¿De qué institución?	X		BBVA
¿La microempresa para solicitar financiamiento recurrió al sistema no bancario formal? ¿De qué institución?	X		
¿La microempresa para solicitar financiamiento recurrió al sistema informal? ¿De qué persona o institución?		X	
III. RESPECTO AL COSTO DE FINANCIAMIENTO			
¿La microempresa en estudio, la tasa de interés efectiva que pagó fue mensual?	x		
¿La microempresa en estudio, la tasa de interés efectiva que pagó fue anual?		x	
¿Cuál fue la tasa que pagó la pequeña empresa?			5%
IV. RESPECTO A LOS PLAZOS DE FINANCIAMIENTO			
¿El financiamiento recibo por la entidad fue de corto plazo? ¿De qué institución?		x	

¿El financiamiento recibido por la entidad fue de largo plazo?	x		
¿Está conforme con la tasa de interés que le brindan?		X	
¿Cree usted que la tasa es demasiada alta?	X		
V. FACILIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Qué sistema le brinda mayores facilidades para obtener financiamiento ¿Fue el sistema bancario?	X		
¿Fue el sistema no bancario?		X	
¿Fue el sistema informal?			BBVA
VI. RESPECTO A LOS USOS DE FINANCIAMIENTO			
¿La microempresa SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C., el crédito recibido lo utilizó en activo corriente?	x		
¿El crédito recibido lo invirtió en activo fijo?		x	
¿El crédito recibido lo invirtió en capital de trabajo?		x	
¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades?		X	COMPRA DE MUEBLES
VII. RESPECTO A OTRAS FORMAS DE FINANCIAMIENTO			
¿La microempresa realiza financiamiento tipo leasing?	X		
¿La microempresa realiza financiamiento tipo factoring?		x	
¿La microempresa recibió financiamiento de sus proveedores?		x	
VIII. OTRAS CONDICIONES PARA OBTENER FINANCIAMIENTO			
¿La microempresa tiene un buen historial crediticio?	X		
¿La microempresa carece de historial crediticio?	x		
¿Le afecta a la empresa no tener un historial crediticio?		X	
IX. OTRAS PREGUNTAS RESPECTO AL FINANCIAMIENTO			
¿El financiamiento recibido fue el monto que solicitó la pequeña empresa?	x		

¿Considera que el financiamiento recibido fue oportunamente?	X		
¿Considera que el financiamiento recibido fue muy caro?	X		
¿Del financiamiento recibido alguna parte también fue invertido en la capacitación de su personal?		x	
RENTABILIDAD			
I. RESPECTO A LA RENTABILIDAD ECONÓMICA			
¿Del préstamo obtenido ayudo a mejorar la rentabilidad de la microempresa?	X		
¿De qué forma mejoro su rentabilidad?			
¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad económica de la microempresa por el financiamiento recibido?	X		
¿De la pregunta anterior, en qué porcentaje?	X		
¿Considera que la calidad de los productos brindados ayudó a mejorar la rentabilidad de su microempresa?	X		
II- RENTABILIDAD FINANCIERA			
¿En los últimos años aumentaron las ventas?	X		
¿En los últimos años han aumentado las tasas de interés de los préstamos obtenidos?		x	
¿El préstamo obtenido ayudo a mejorar la rentabilidad de la pequeña microempresa?	X		
¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad financiera de la microempresa por el financiamiento recibido?	X		

Fuente: Elaboración propia a base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa Institución Educativa Crayolitas de Satipo y la asesoría del DTAI **Vásquez Pacheco (2023)**.

4.3 Respecto al objetivo 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la microempresa Servicios Educativos Crayolitas S.A.C. de, Satipo, 2023.

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 01	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 02	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Simeón (2023), Tafur (2023), Flores (2023), Cuba (2019), Vera (2023), (Davila (2021). Argumenta que la empresa de caso tuvo como financiamiento externo.	La empresa de estudio servicios educativos Crayolitas S.A.C, manifiesta que si uso su financiamiento externo.	Sí coinciden
Sistemas de financiamiento	Tafur (2023), Simeón (2023), Flores (2023), Huaman (2021), Marcas (2022), Albino (2023), Cuba (2019). Menciona que la empresa de caso acudió al sistema bancario formal.	La empresa de estudio servicios educativos Crayolitas S.A.C, manifiesta que si acudió al sistema bancario formal.	Sí coinciden
Costos de financiamiento	Flores (2023), Tafur (2023), (Simeón (2023), Vera (2023), Cuba (2019), Davila (2021), Huaman (2021), Marcas (2022), Albino (2023). Sostiene que la empresa de caso acudió al sistema bancario y no bancario.	La empresa de estudio servicios educativos Crayolitas S.A.C, manifiesta que si acudió a la tasa de interes mensual.	Sí coinciden

Plazos de financiamiento	Vera (2023), Flores (2023), Tafur (2023), Cuba (2019), Davila (2021), Huaman (2021), Marcas (2022), Albino (2023). Afirma que la empresa de caso no acudió al sistema bancario y uso su propio financiamiento.	La empresa de estudio servicios educativos Crayolitas S.A.C, manifiesta que si financio a corto plazo.	No coinciden
Facilidades de financiamiento	Vera (2023), Flores (2023), Tafur (2023), Cuba (2019), Davila (2021), Huaman (2021), Marcas (2022), Albino (2023). Argumenta que la empresa de caso solicito a diferentes entidades financieros.	La empresa de estudio servicios educativos Crayolitas S.A.C, que si dio las facilidades de pago.	No coinciden
Usos de financiamiento	Davila (2021), Vera (2023), Flores (2023), Tafur (2023), Cuba (2019), Huaman (2021), Marcas (2022), (Albino (2023). Establece que la empresa de caso acudió al financiamiento de corto plazo de modo externo.	La empresa de estudio servicios educativos Crayolitas S.A.C, que si recibió el activo fijo.	Sí coinciden
Otras formas de financiamiento	Cuba (2019), Huaman (2021), Marcas (2022), (Albino (2023) Describe que la empresa acude a entidades financiera para el capital de trabajo.	La empresa de estudio servicios educativos Crayolitas S.A.C, que si tienen una historia en el crediticio	No coinciden
Otras condiciones de financiamiento	Davila (2021), Vera (2023), Flores (2023), Tafur (2023), Cuba (2019), Huaman (2021). Establece que la empresa de caso acudió a entidades financiera, corto plazo.	La empresa de estudio servicios educativos Crayolitas S.A.C, que si recibió su financiamiento oportunamente.	Sí coinciden

Otras preguntas respecto al financiamiento	Davila (2021), Vera (2023), Flores (2023), Tafur (2023), Cuba (2019), Huaman (2021), Marcas (2022), (Albino (2023)). Sostiene que la empresa de caso obtuvo financiamiento de sistema bancario.	La empresa de estudio servicios educativos Crayolitas S.A.C, que, si recibió su financiamiento, pero fue muy caras.	Sí coinciden
--	--	---	--------------

Fuente: Elaboración propia y el asesoramiento del DTAI Vásquez Pacheco, en base a los resultados comparable de los objetivos específicos 1,2 y3

V. DISCUSIÓN

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Vera (2023), Flores (2023), Tafur (2023), Cuba (2019), Davila (2021), Huaman (2021), Marcas (2022), Albino (2023). coinciden que sus resultados de la microempresa del sector servicio del Perú. Estudiadas por dichos autores (antecedentes), desarrollan sus actividades económicas fue con financiamiento externo al igual que la empresa del caso de estudio, asimismo mencionan que solicitaron financiamiento en entidades bancarias y no bancarios y fue el banco de BBVA y CAJA HUANCAYO, y dicho crédito fue a largo plazo con una tasa relativamente alta entre el 5% anual aproximadamente. asimismo, también nos señalan que el financiamiento que solicitaron fue invertido en capital de trabajo (compra de muebles). Estos resultados coinciden con los antecedentes internacionales como **Rodríguez (2018)**, quien indican que las pequeñas y medianas empresas financian sus actividades económicas con recurso financiero externo y de la misma manera indican en las bases teóricas donde coinciden, ya que el financiamiento refiere al conjunto de mecanismos, instituciones y procesos que permiten la obtención de recursos financieros para la realización de actividades económicas. Ya que estos recursos pueden provenir tanto las fuentes internas como externas a una organización, y esto realizan para cubrir sus necesidades de inversión, capital de trabajo y otras necesidades financieras. Por otra parte Simeón (2023),Tafur (2023), Flores (2023),Cuba (2019),Vera (2023), (Davila (2021) nos señalan que el financiamiento es de gran importancia para la microempresa gracias a ello mejora la rentabilidad. Asimismo los resultados coinciden **Sevilla (2023)** donde que resalta que la rentabilidad es de gran beneficio de que han obtenido ya que estos pueden llegar a una buena inversion.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

Según la encuesta realizada por le director de la microempresa del caso de estudio “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.”de Satipo 2023. Se consiguió los siguientes resultados: la microempresa, para iniciar sus actividades económicas se financio con sus recursos propis con un 50% y el otro 50% fue de financiamiento externo el cual fue por el sistema bancario (BBVA), en donde señala que solo le concedieron un monto de S/ 20,000.00 soles con una tasa de interés del 5 % anual, y a largo plazo, por el cual el director de la microempresa no está conforme con la tasa de interés porque

considera que es muy alta, de la misma forma también señala que, es más fácil solicitar un financiamiento a un sistema no bancario formal como (cajas municipales o financieras), ya que; el sistema bancario solicita muchos requisitos, pero a pesar de dichas dificultades logró acceder al crédito por tener un buen historial crediticio, aunque no fue el monto que solicitó la pequeña empresa, así mismo también considera que el financiamiento concedido no fue oportuno, pero a pesar de ello, dicho crédito lo utilizó en capital de trabajo (Compra de muebles entre otros).

Por otra parte director nos hace a referencia que la microempresa opera en un mercado competitivo es por ello que tuvo que invertir en mejora de tecnología y realizar innovaciones, el cual considera que mejoró su servicio para los estudiantes y así poder crecer su microempresa; pero sin embargo, también señala que, en los últimos años han aumentado las tasas de interés de los préstamos obtenidos, pero a pesar de ello el préstamo adquirido ayudó a mejorar la rentabilidad de la pequeña empresa en los últimos años.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

Para obtener los resultados del objetivo 3, se elaboró una tabla comparativa de cuatro columnas, en donde en la segunda columna se fijan los resultados del objetivo específico 1, en la tercera columna se fija los resultados del objetivo específico 2 y en la cuarta columna se fijan los resultados de comparación entre los resultados del objetivo 1 y 2 (objetivo específico 3).

Respecto al financiamiento:

Vera (2023), Flores (2023), Tafur (2023), Cuba (2019), Davila (2021), Huaman (2021), Marcas (2022), Albino (2023). indican que, microempresas estudiadas solicitaron financiamiento externo y a largo plazo, por lo que coincide con la pequeña empresa del caso de estudio, la cual también solicitó financiamiento externo del sistema bancario (BBVA) y a su vez fue a largo plazo. Esta microempresa según la encuesta realizada al director nos señala, que la empresa en estudio no obtuvo las facilidades para obtener el financiamiento siendo así que tuvo algunas complicaciones al presentar sus documentos, encontrando aquí una no coincidencia con los antecedentes pertinentes, **Simeón (2023), Albino (2023)** ya que éstas solicitaron financiamiento a un sistema no bancario formal (como cajas municipales y financieras), en donde señalan

que estas entidades le otorgan mayores facilidades para obtención del préstamo. En cuanto al uso del financiamiento de la microempresa del caso de estudio, utilizó el financiamiento solicitado en capital de trabajo, por lo que coincide con **Simeón (2023), Tafur (2023), Flores (2023), Cuba (2019), Vera (2023), (Davila (2021)** quienes manifiestan también que utilizaron su financiamiento en capital de trabajo, en su mayoría en la compra de muebles entre otros.

Respecto a la rentabilidad:

Vera (2023), Flores (2023), Tafur (2023), Cuba (2019), Davila (2021). Argumenta que el financiamiento obtenido ayudo a mejorar su rentabilidad de la microempresa estudiada por los antecedentes pertinentes, incrementando sus servicios de la microempresa ya que eso ayudo a mejorar su rentabilidad gracias al financiamiento. Ya que estos resultados coinciden con el caso de estudio de la microempresa en donde señala que el financiamiento ayudo a mejorar su rentabilidad en los ultimos años.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Concluyendo, se ha realizado una descripción detallada de las características del financiamiento y la rentabilidad de la microempresa del sector servicio del Perú, 2023. Según los antecedentes pertinentes de las MYPE nacionales, estas empresas optaron por obtener financiamiento externo, principalmente de bancos y cajas municipales. Los contratos que firmaron en su mayoría fueron a largo plazo y en algunos antecedentes pertinentes a corto plazo, dicho préstamo lo utilizaron como capital de trabajo y gracias al financiamiento pudieron obtener la compra de muebles entre otros.

Por parte de la rentabilidad, señalan que a partir del financiamiento de sus negocios tanto los servicios como la calidad de los productos han mejorado en los últimos años, lo cual ha sido gracias a la inversión realizada y la adecuada acogida que ha recibido por parte del público consumidor. Parte de esto ha sido posible por la adecuada evaluación sobre las necesidades y falencias que tenían la microempresa, y como la búsqueda de la solución de dichos inconvenientes ha mejorado y beneficiado a la empresa a generar mayores ingresos.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se ha detallado las características del financiamiento y la rentabilidad de la microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C” de Satipo, 2023. Se concluye que, para iniciar sus actividades económicas tuvo un financiamiento propio; pero, sin embargo, también solicitó financiamiento al sistema bancario (BBVA), utilizando el crédito en capital de trabajo (compra de muebles), a una tasa de interés del 5% anual a largo plazo, asimismo el director de la microempresa señala que no está de acuerdo con la tasa de interés anual brindada, porque lo considera muy elevado. De la misma forma también señala que su rentabilidad mejoró gracias al financiamiento obtenido, llegando a realizar innovaciones e inversión en tecnología mejorando así su cartera de productos para ofrecer mejor calidad de servicio, es favorable que la microempresa tiene una estabilidad también ayudo a mejorar su rentabilidad.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Del análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de caso microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.” de Satipo,2023. Se llegó a una

conclusión que el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicios del Perú: y la empresa en caso de estudio coinciden al 100%, al decir que las empresas recurren a financiamiento externo tanto bancario y no bancario formal pagando dichos préstamos a largo plazo y fueron utilizados para la compra de muebles y capital de trabajo tasa de interés; es bastante aceptable, asimismo el servicio de transporte de carga es bastante rentable y la mayoría coincide que el factor determinante para el progreso de una compañía y que esta sea rentable es el financiamiento.

6.4 Respecto al objetivo general:

Se concluye que, las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú, estudiadas por los antecedentes nacional pertinentes, así como la microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.” de Satipo, 2023. de Satipo del caso de estudio, recurren al financiamiento sus actividades empresariales con financiamiento externo de las entidades bancarias y no bancarias formales; siendo invertidos en capital de trabajo, compra de mercaderías, adquisición de activos fijos o ampliación de local; asimismo el financiamiento cumple un rol muy importante en las compañías, cubriendo sus necesidades, y permitiendo lograr sus objetivos, aumentando su rentabilidad.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda a la empresa en estudio lo siguiente:

Se realiza la evaluación minuciosamente al respecto del financiamiento han sido en el financiamiento externos tanto como al sistema no bancario. Con el fin de tener un sistema crediticio, la cual es de gran beneficio para la empresa de esa forma mejorar el costo del financiamiento. Por otro lado, sería positivo si contara con una guía personalizada para que pueda tener una decisión muy clara y así pueda mejorar más la rentabilidad.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.

- Agora. (2023). *Cuál es la mejor opción de sociedad y cuáles son los beneficios de la formalización_*. obtenido de <https://lexlatin.com/entrevistas/cual-es-la-mejor-opcion-de-sociedad-beneficios-formalizacion#:~:text=Considera que la mejor opción,General la modificación de estatutos.>
- Alarcón, Ó. (2018). Teoría del pecking order. *Criterio Libre*, 15(27), 139–154. obtenido de <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2017v15n27.1727>
- Albino, K. (2023). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO “CEVICHERÍA EL MORDISQUITO” – HUÁNUCO, 2023. In *Repositorio Institucional - UCV*. obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33990/FINANCIAMIENTO_MYPE_ALBINO_FRETEL_KARINA_KATIA.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Sevilla, Andres. (2023). *Rentabilidad*. Economipedia. obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html#:~:text=Es el resultado de multiplicar,mejor estrategia para su negocio.>
- Aparisi, M. (2019). *Cómo aumentar la rentabilidad de la empresa: 7 claves importantes*. Docunecta. obtenido de <https://www.docunecta.com/blog/7-claves-para-aumentar-la-rentabilidad-de-la-empresa#:~:text=Una empresa se considera rentable,el retorno de su inversión.>
- Ascencio, M. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019*. 96, 1–96. obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Asobancaria. (2020). *Crédito informal: qué son los créditos informales, riesgos y desventajas*. obtenido de <https://www.sabermassermas.com/credito-informal/>
- BCRP. (2022). *Sector financiero. FINTECH Con Vocación Social, Una Oportunidad En Un Entorno Smart City*. obtenido de <https://doi.org/10.2307/j.ctv2k058n9.7>
- Carmona, R. (2021). *Financiamiento a largo plazo | Vector Partners*. obtenido de <https://www.vectorpartners.com.mx/financiamiento-a-largo-plazo/>
- Cesuma. (2023). *Clasificación de las empresas _ 2023*. obtenido de

- https://www.cesuma.mx/blog/clasificacion-de-las-empresas.html#Clasificacion_de_tipo_juridica
- Ciberconta. (2018). *Los mercados y la competencia*. Ciberconta. obtenido de <https://www.ciberconta.unizar.es/leccion/demanda/110.HTM#:~:text=Un mercado competitivo es aquel,que otros ofrecen productos similares.>
- Coll, F. (2020). *Expansión económica - Qué es, definición y concepto _ 2023 _ Economipedia*. obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/expansion-economica.html>
- COMEXPERU. (2020). Las micro y pequeñas empresas en el Perú en 2020. *Sociedad de Comercio Exterior Del Perú*, 1–52. obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Comparabien. (2023). *¿Qué es la TCEA? | Comparabien*. obtenido de <https://comparabien.com.pe/faq/que-tcea>
- Comparabien. (2023). *¿Que es la TEM_ _ Comparabien*. obtenido de [https://comparabien.com.pe/faq/que-tem#:~:text=¿Qué es el TNA y,un mes \(30 días\).](https://comparabien.com.pe/faq/que-tem#:~:text=¿Qué es el TNA y,un mes (30 días).)
- Consultores. (2022). *¿Qué es la Rentabilidad y Utilidad de un Negocio? ESTUDIO CONTABLE NOTARIAL JURIDICO*. obtenido de <http://dfconsultores.com.uy/novedades/22-que-es-la-rentabilidad-y-utilidad-de-un-negocio.html>
- Cuba, J. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO QUECHUAS CAFÉ RESTAURANTE – AYACUCHO, 2018*.obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/31891>
- Davila, F. (2021). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIO, CASO TRANSPORTES MEIDIN PERÚ S.A.C, PAIJÁN – 2020*. In *Universidad Catolica Los Angeles Chimbote*. obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/3273/Adonis_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Dynamics. (2019). *¿Qué es un activo fijo? | Diccionario e-conomic*. obtenido de <https://dynamics.microsoft.com/es-mx/business-central/what-is-fixed-asset-accounting/#:~:text=Un activo fijo%2C también conocido,ayude a generar ingresos continuamente.>

- Editorial, E. (2020). *Uso de Financiamiento - Concepto, tipos, fuentes y opciones para empresas*. obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/#:~:text=El financiamiento o financiación es, capitales a una iniciativa determinada>
- Editorial, E. (2021). *Interés - Concepto, acepciones y tasas de interés*. obtenido de <https://concepto.de/interes/#:~:text=además%3A Crédito bancario-, Interés en economía, que toma de un prestamista.>
- Emilio, C. (2022). *Importancia de la Rentabilidad y su valor*. obtenido de <https://proyectosuntref.wixsite.com/proyectos/post/importancia-de-la-rentabilidad-y-su-valor#:~:text=La rentabilidad refiere a la, la misma organización es rentable.>
- Empresa, A. (2020). *Fusiones y adquisiciones*. obtenido de <https://www.empresaactual.com/fusiones-y-adquisiciones-ma-de-empresas/#:~:text=La compra de una empresa, y competitividad%2C aumentando los beneficios.>
- ESAN, C. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* obtenido de file:///C:/Users/ASUS/Downloads/Financiamiento corto y de largo plazo_ ¿cuál elegir_ _ Conexión ESAN.mhtml
- Espinoza, F. (2020). *Educación en el Perú*. obtenido de <https://medialab.unmsm.edu.pe/chiaqnews/educacion-en-el-peru-cual-es-la-situacion-de-la-educacion-basica-regular/>
- Estela R, (2022). *Sector primario, secundario, terciario, cuaternario*. Concepto.De. obtenido de <https://www.ejemplos.co/sector-primario-secundario-terciario-cuaternario/#:~:text=Está formado por todas aquellas,%2C la minería%2C la pesca.>
- Euroinnova. (2023). *QUE ES LA CAPACITACIÓN DEL PERSONAL | Web Oficial EUROINNOVA*. obtenido de <https://www.euroinnova.pe/blog/que-es-la-capacitacion-del-personal#:~:text=A nivel empresarial%2C la capacitación, en sus áreas de trabajo.>
- Finance, L. (2023). *¿Cuáles son los 10 mejores tipos de financiación? - Lean Finance*. obtenido de <https://leanfinance.es/tipos-de-financiacion-empresa/>
- Finanzas, E. y. (2020). *Financiamiento*. 2020. obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/#:~:text=El financiamiento o financiación es, capitales a una iniciativa determinada.>
- Flores, V. (2023). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL*

- PERÚ: CASO MICROEMPRESA “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” - AYACUCHO, 2022. In *Universidad Peruana de Ciencias e Informática*. obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32349/FINANCIAMIENTO_MYPE_FLORES_HUAMAN_VILMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Garrido, C. (2021). *Una revisión de las teorías de la empresa para el análisis de las grandes empresas industriales en México y en América Latina*. Empresas Mexicanas Ante La Globalización. obtenido de <https://let.iiec.unam.mx/node/3605#:~:text=La teoría de la empresa con base en los costos,administrar una transacción es menor>
- Gonzales, I. (2022). *¿Cómo se usa el resultado de un análisis financiero_ – El Financiero*. obtenido de <https://www.elfinanciero.com.mx/monterrey/2022/12/20/irving-gonzalez-como-se-usa-el-resultado-de-un-analisis-financiero/>
- Granel, M. (2018). *Introducción a la teoría de carteras - Rankia*. Rankia. obtenido de <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3935086-introduccion-teoria-carteras>
- Huaman, F. (2021). FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO OPERADOR DE TURISMO JAYUDI S.A.C. - AYACUCHO, 2020. In 2021. obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/823/CONTROL_INTERNO_ADMINISTRATIVO_SANCHEZ_ADANAQUE_ENID_YAQUELINE.pdf?sequence=1
- INEI. (2019). *Definiciones de los sectores productivos*. obtenido de <https://m.inei.gob.pe/prensa/noticias/economia-peruana-se-incremento-339-en-agosto-de-2019-la-tasa-de-crecimiento-mas-alta-en-lo-que-va-del-presente-ano-11839/#:~:text=En el resultado de la,del 54%25 del resultado global.>
- Lozano, V. (2022). MYPES: Sinónimo de resiliencia en el Perú. In *El Peruano* (pp. 8–9). obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/inei_en_los_medios/28-jun-el-peruano-8-9.pdf
- Maestro, C. (2022). *Reestructuración o consolidación de deudas*. obtenido de <https://www.creditomaestro.com/blog/finanzas-saludables/reestructuracion-o-consolidacion-de-deudas-que-es-mejor>
- Marcas, A. (2022). *FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA CONSTRUCTORA I & S INGENIEROS S.R.L. - AYACUCHO, 2022*. obtenido de

<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/30875>

- Mendoza, A. (2021). *Educación y tecnología en tiempos de COVID-19*. UNICEF Para Cada Infancia. obtenido de <https://www.unicef.org/peru/historias/educacion-tecnologia-en-tiempos-covid19>
- Meza, N. (2020). *Educacion En Tiempos Pandemia*. 11. obtenido de <http://nuestravozacolors.org/wp-content/uploads/2020/12/INFORME-REGIONAL-PERU-2020.pdf>
- Minedu. (2023). *Escuela Kinder Crayolitas - Satipo*. obtenido de <https://www.institucioneducativa.info/dre/dre-junin/escuela-kinder-crayolitas-96537/>
- Mipyme. (2019). *¿Qué significa MIPYMES? | Certus*. obtenido de <https://www.certus.edu.pe/blog/que-significa-mipymes/>
- Mipyme. (2022). *PARTICIPACIÓN EN EL COMERCIO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS MANUFACTURERAS DE LAS ECONOMÍAS EN DESARROLLO*.obtenido de https://www.wto.org/spanish/tratop_s/msmes_s/ersd_research_note2_msmes_in_developed_economies.pdf
- PERUANO, D. (2022). *Mypes*. obtenido de <https://elperuano.pe/noticia/193537-mypes-camino-a-la-reactivacion#:~:text=08%2F10%2F2022> En nuestro,empleo total nacional (70%25).
- Piñeiro, C. (2023). *La teoría financiera*. obtenido de https://www.udc.es/grupos/fysig/carlos/oikonomicon/la_teora_financiera.html
- Raisin. (2023). *¿Cuáles son los mejores inversores solares?* obtenido de <https://www.raisin.es/ahorro/mejores-intereses-bancarios/#:~:text=Los intereses se calculan como,más cortos que un año.>
- Resendiz, F. (2021). *Fuentes de Financiamiento de una Empresa y Tipos de Fuentes*. Fondimez. obtenido de <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/#:~:text=Las fuentes de financiación para,se utilizan en diferentes situaciones.>
- Rivas, F. (2021). *El Financiamiento De La Educación En America Latina. Investigaciones Y Estudios 2013-2019*. 81. obtenido de <https://es.unesco.org/open-access/terms-use-ccbysa-sp>
- Roberto,S. (2008). *Hipótesis de la Investigación* . Sexta Edición . obtenido de

<https://www.esup.edu.pe/descargas/perfeccionamiento/PLAN> LECTOR
PROGRAMA ALTO MANDO NAVAL 2020/2. Hernandez, Fernandez y Baptista-
Metodología Investigación Científica 6ta ed.pdf

- Rodríguez, K. (2018). Financiamiento de Pymes industriales y dificultades en el acceso al crédito. *Universidad Del Este*, 1–48. obtenido de [chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Rodriguez - Financiamiento de Pymes industriales y dificultades en el acceso al credito.pdf?sequence=4&isAllowed=y](chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Rodriguez_Financiamiento_de_Pymes_industriales_y_dificultades_en_el_acceso_al_credito.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Sánchez, J. (2020). *Banco comercial - Qué es, definición y concepto _ 2023 _ Economipedia*. obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/banco-comercial.html#:~:text=Un banco comercial es una,objetivo de obtener un beneficio.>
- Sauza, B., González-Ramírez, J., Pérez-Castañeda, S., Lechuga-Canto, C., Cruz-Ramirez, D., & Hernández-Bonilla, B. E. (2021). Teoría de la jerarquía financiera ¿aplica en las grandes empresas mexicanas? *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de La Escuela Superior Ciudad Sahagún*, 8(16), 31–35. obtenido de <https://doi.org/10.29057/escs.v8i16.6998>
- Simeón, S. (2023). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “PATRICIO SERVICIOS GENERALES E.I.R.L.” –HUARMEY, 2023. In *Universidad CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE*. obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33976/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_SIMEON_MORENO_SUSY_MONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Solisurdiain. (2011). *Definición y Clasificación de Empresa*. obtenido de <https://generacionproyectos.wordpress.com/2011/11/29/1-4-definicion-y-clasificacion-de-empresa/>
- Stenn. (2023). *Capital de trabajo - Definición y fórmula de cálculo*. obtenido de <https://stenn.com/es/blog/articles/capital-de-trabajo-definicion-y-formula-de-calculo>. <https://stenn.com/es/resources/blog/capital-de-trabajo-definicion-y-formula-de-calculo>
- Sunat. (2021). *Tipos de empresa (Razón Social o Denominación) - Orientación - Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria - Plataforma*

del Estado Peruano. obtenido de <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion/>

- Tafur, R. (2023). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “EL PATIO DE LAS DELICIAS E.I.R.L.” - PUCALLPA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023. In *Universidad Peruana de Ciencias e Informática*. obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34020/CARACTERISTICAS_EMPRESA_TAFUR_VELA_ROMARIO.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Thompson, I. (2022). *DEFINICIÓN DE EMPRESA - Promonegocios*. obtenido de <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicion-concepto.html>
- Torreblanca, F. (2020). *Estrategias de diversificación: definición y tipos*. Esic.Edu. obtenido de <https://www.esic.edu/rethink/management/estrategias-de-diversificacion-definicion-y-tipos#:~:text=Diversificar consiste en crear nuevos,necesidades o deseos que atender.>
- Torres, M. (2022). *Esucación_ ¿Qué es educación básica?* obtenido de [https://otra-educacion.blogspot.com/2014/08/que-es-educacion-basica.html#:~:text=Educación básica%3A %22Conjunto de los,Jomtien%2C Tailandia%2C 1990\).](https://otra-educacion.blogspot.com/2014/08/que-es-educacion-basica.html#:~:text=Educación básica%3A %22Conjunto de los,Jomtien%2C Tailandia%2C 1990).)
- Uladech. (2021). Código de ética para la investigación,. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*, 12. obtenido de <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>
- Valencia, U. (2022). *Rentabilidad financiera_ concepto, cálculo y su relación con la ROA _ VIU España*. obtenido de [file:///C:/Users/ASUS/Downloads/Rentabilidad financiera_ concepto, cálculo y su relación con la ROA _ VIU España.mhtml](file:///C:/Users/ASUS/Downloads/Rentabilidad%20financiera_%20concepto,%20c%C3%A1lculo%20y%20su%20relaci%C3%B3n%20con%20la%20ROA%20_%20VIU%20Espa%C3%B1a.mhtml)
- Vega, É. (2021). *Sistema no bancario: qué son las financieras, microfinancieras, cajas municipales y cajas rurales | sistema financiero | sistema bancario | Perú nnda nnlt | TU-DINERO | GESTIÓN*. Gestión. obtenido de <https://gestion.pe/tu-dinero/sistema-no-bancario-que-son-las-financieras-microfinancieras-cajas-municipales-y-cajas-rurales-sistema-financiero-sistema-bancario-peru-nnda-nnlt-noticia/#:~:text=Reguladas por la SBS%2C estas,están autorizadas a captar ahorro>
- Vera, A. (2023). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL

PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA “INVERSIONES GENERALES HILMOT E.I.R.L.”-HUARMEY Y PROPUESTA DE MEJORA, 2023. In *Universidad Peruana de Ciencias e Informática*. obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33929/FINANCIAMIENTO_MYPE_VERA_FLORES_ANTONY_ALFREDO.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Westreicher, G. (2020). *Rentabilidad económica (ROA) | 2023 | Economipedia*. obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-economica.html#:~:text=La rentabilidad económica es el,suele expresarse como un porcentaje.>

Westreicher, G., y Francisco,J. (2020). *Financiamiento _ 2023*. 2020. obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html#:~:text=La financiación o financiamiento es,desarrollar distintos tipos de inversiones.>

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivo específicos:
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.”- Satipo,2023	¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.”de Satipo,2023	Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la microempresa “SERVICIO EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.” de Satipo, 2023	1.Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú,2023. 2.identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.” de Satipo, 2023. 3.realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.” de Satipo, 2023.

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la microempresa para desarrollar el trabajo de investigación titulado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.”- SATIPO, 2023.** La información que usted nos brinda será utilizada solo confines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Instrucciones: Marcar con una “X” solo la alternativa que cree conveniente, asimismo donde hay preguntas abiertas deberá especificar:

Encuestador..... Fecha...../...../.....

Datos del Representante legal o administrador de la empresa:

Nombres y Apellidos:

Cargo: Edad: Sexo:

Grado de Instrucción:

ITEMS	RESULTADO		
	SI	NO	E.
FINANCIAMIENTO			
I. RESPECTO A LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO			
1.1 ¿La microempresa SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C., para realizar sus actividades económicas se financió de recurso propios (interno)?			
1.2 ¿la microempresa para realizar sus actividades económicas se financió con recursos ajenos (externo)?			

1.3 De la pregunta anterior, si utiliza las dos fuentes ¿Cuál es la proporción?			
II. RESPECTO A LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO			
2.1 ¿La microempresa para solicitar financiamiento recurrió al sistema bancario? ¿De qué institución?			
2.2 ¿La microempresa para solicitar financiamiento recurrió al sistema no bancario formal? ¿De qué institución?			
2.3 ¿La microempresa para solicitar financiamiento recurrió al sistema informal? ¿De qué persona o institución?			
III. RESPECTO AL COSTO DE FINANCIAMIENTO			
3.1 ¿La microempresa en estudio, la tasa de interés efectiva que pagó fue mensual?			
3.2 ¿La microempresa en estudio, la tasa de interés efectiva que pagó fue anual?			
3.3 ¿Cuál fue la tasa que pagó la pequeña empresa?			
IV. RESPECTO A LOS PLAZOS DE FINANCIAMIENTO			
4.1 ¿El financiamiento recibo por la entidad fue de corto plazo? ¿De qué institución?			
4.2 ¿El financiamiento recibido por la entidad fue de largo plazo?			
4.3 ¿Está conforme con la tasa de interés que le brindan?			
4.4 ¿Cree usted que la tasa es demasiada alta?			
V. FACILIDADES DE FINANCIAMIENTO			
5.1 Qué sistema le brinda mayores facilidades para obtener financiamiento ¿Fue el sistema bancario?			
5.2 ¿Fue el sistema no bancario?			
5.3 ¿Fue el sistema informal?			
VI. RESPECTO A LOS USOS DE FINANCIAMIENTO			
6.1 ¿La microempresa SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C., el crédito recibido lo utilizó en activo corriente?			
6.2 ¿El crédito recibido lo invirtió en activo fijo?			
6.3 ¿El crédito recibido lo invirtió en capital de trabajo?			
6.4 ¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades?			

VII. RESPECTO A OTRAS FORMAS DE FINANCIAMIENTO			
7.1 ¿La microempresa realiza financiamiento tipo leasing?			
7.2 ¿La microempresa realiza financiamiento tipo factoring?			
7.3 ¿La microempresa recibió financiamiento de sus proveedores?			
VIII. OTRAS CONDICIONES PARA OBTENER FINANCIAMIENTO			
8.1 ¿La microempresa tiene un buen historial crediticio?			
8.2 ¿La microempresa carece de historial crediticio?			
8.3 ¿Le afecta a la empresa no tener un historial crediticio?			
IX. OTRAS PREGUNTAS RESPECTO AL FINANCIAMIENTO			
9.1 ¿El financiamiento recibido fue el monto que solicito la pequeña empresa?			
9.2 ¿Considera que el financiamiento recibido fue oportunamente?			
9.3 ¿Considera que el financiamiento recibido fue muy caro?			
9.4 ¿Del financiamiento recibido alguna parte también fue invertido en la capacitación de su personal?			
RENTABILIDAD			
I. RESPECTO A LA RENTABILIDAD ECONÓMICA			
1.1 ¿Del préstamo obtenido ayudo a mejorar la rentabilidad de la microempresa?			
1.2 ¿De qué forma mejoro su rentabilidad?			
1.3 ¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad económica de la microempresa por el financiamiento recibido?			
1.4 ¿De la pregunta anterior, en qué porcentaje?			
1.5 ¿Considera que la calidad de los productos brindados ayudó a mejorar la rentabilidad de su microempresa?			
II- RENTABILIDAD FINANCIERA			
2.1 ¿En los últimos años aumentaron las ventas?			
2.2 ¿En los últimos años han aumentado las tasas de interés de los préstamos obtenidos?			
2.3 ¿El préstamo obtenido ayudo a mejorar la rentabilidad de la pequeña microempresa?			

2.4 ¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad financiera de la microempresa por el financiamiento recibido?			
--	--	--	--

Anexo 03. Validez de instrumento



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la microempresa para desarrollar el trabajo de investigación titulado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C."- SATIPO, 2023.** La información que usted nos brinda será utilizada solo confines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Instrucciones: Marcar con una "X" solo la alternativa que cree conveniente, asimismo donde hay preguntas abiertas deberá especificar:

Encuestador: Deys Palomino Vargas Fecha 07.07.2023

Datos del Representante legal o administrador de la empresa:

Nombres y Apellidos: Pedro Manuel Vilcapoma Malpartida

Cargo: Director Edad: 48 Sexo: Masculino

Grado de Instrucción: Superior

ITEMS	RESULTADO		
	SI	NO	E.
FINANCIAMIENTO			
I. RESPECTO A LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO			
1.1 ¿La microempresa SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C., para realizar sus actividades económicas se financió de recurso propios (interno)?	X		
1.2 ¿la microempresa para realizar sus actividades económicas se financió con recursos ajenos (externo)?	X	X	
1.3 De la pregunta anterior, si utiliza las dos fuentes ¿Cuál es la proporción?		X	
II. RESPECTO A LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO			
2.1 ¿La microempresa para solicitar financiamiento recurrió al sistema bancario? ¿De qué institución?	X		BBVA
2.2 ¿La microempresa para solicitar financiamiento recurrió al sistema no bancario formal? ¿De qué institución?	X		
2.3 ¿La microempresa para solicitar financiamiento recurrió al sistema informal? ¿De qué persona o institución?		X	

III. RESPECTO AL COSTO DE FINANCIAMIENTO			
3.1 ¿La microempresa en estudio, la tasa de interés efectiva que pagó fue mensual?	X		
3.2 ¿La microempresa en estudio, la tasa de interés efectiva que pagó fue anual?		X	
3.3 ¿Cuál fue la tasa que pagó la pequeña empresa?			5%
IV. RESPECTO A LOS PLAZOS DE FINANCIAMIENTO			
4.1 ¿El financiamiento recibo por la entidad fue de corto plazo? ¿De qué institución?		X	
4.2 ¿El financiamiento recibido por la entidad fue de largo plazo?	X		
4.3 ¿Está conforme con la tasa de interés que le brindan?		X	
4.4 ¿Cree usted que la tasa es demasiada alta?	X		
V. FACILIDADES DE FINANCIAMIENTO			
5.1 ¿Qué sistema le brinda mayores facilidades para obtener financiamiento ¿Fue el sistema bancario?	X		
5.2 ¿Fue el sistema no bancario?		X	
5.3 ¿Fue el sistema informal?		X	
VI. RESPECTO A LOS USOS DE FINANCIAMIENTO			
6.1 ¿La microempresa SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C., el crédito recibido lo utilizó en activo corriente?	X		
6.2 ¿El crédito recibido lo invirtió en activo fijo?	X		
6.3 ¿El crédito recibido lo invirtió en capital de trabajo?		X	
6.4 ¿Utilizó el crédito recibido en otras actividades?		X	
VII. RESPECTO A OTRAS FORMAS DE FINANCIAMIENTO			
7.1 ¿La microempresa realiza financiamiento tipo leasing?	X		
7.2 ¿La microempresa realiza financiamiento tipo factoring?	X		
7.3 ¿La microempresa recibió financiamiento de sus proveedores?		X	
VIII. OTRAS CONDICIONES PARA OBTENER FINANCIAMIENTO			
8.1 ¿La microempresa tiene un buen historial crediticio?	X		
8.2 ¿La microempresa carece de historial crediticio?		X	
8.3 ¿Le afecta a la empresa no tener un historial crediticio?	X		
IX. OTRAS PREGUNTAS RESPECTO AL FINANCIAMIENTO			
9.1 ¿El financiamiento recibido fue el monto que solicito la pequeña empresa?	X		
9.2 ¿Considera que el financiamiento recibido fue oportunamente?	X		
9.3 ¿Considera que el financiamiento recibido fue muy caro?	X		
9.4 ¿Del financiamiento recibido alguna parte también fue invertido en la capacitación de su personal?		X	

RENTABILIDAD			
I. RESPECTO A LA RENTABILIDAD ECONÓMICA			
1.1 ¿Del préstamo obtenido ayudo a mejorar la rentabilidad de la microempresa?	X		
1.2 ¿De qué forma mejoro su rentabilidad?	X		
1.3 ¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad económica de la microempresa por el financiamiento recibido?	X		
1.4 ¿De la pregunta anterior, en qué porcentaje?			
1.5 ¿Considera que la calidad de los productos brindados ayudó a mejorar la rentabilidad de su microempresa?	X		
II- RENTABILIDAD FINANCIERA			
2.1 ¿En los últimos años aumentaron las ventas?	X		
2.2 ¿En los últimos años han aumentado las tasas de interés de los préstamos obtenidos?		X	
2.3 ¿El préstamo obtenido ayudo a mejorar la rentabilidad de la pequeña microempresa?	X		
2.4 ¿En los últimos años ha mejorado la rentabilidad financiera de la microempresa por el financiamiento recibido?	X		



Pedro Manuel Vilcapoma Molpartida
DIRECTOR

ORGANISMO PÚBLICO DE
CUCUTZ
CCPL 3407

Anexo 04. Formato de consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

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

La presente investigación se titula: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C."- SATIPO, 2023.** y es dirigido por Palomino Vargas, Deysi, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa "SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C."- SATIPO, 2023.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de WhatsApp al número: 921224465.

Si desea, también podrá escribir al correo: palominodeysi.10@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Apellidos y nombres: *Pedro Manuel Vilcapoma Malpartida*

Ruc: *20600184742*

Correo electrónico: *VilcapomaPedro@gmail.com*

Fecha: *07/07/2023*



[Firma]
Firma del participante

[Firma]

Firma del investigador

Anexo 05. Documento de aprobación de institución para la recolección de información

“Año de la unidad, la Paz y el Desarrollo”

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Señores

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

Presente

Asunto: AUTORIZACIÓN PARA USO DE RAZON SOCIAL EN TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

De mi consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a ustedes para comunicarles, que mi representa la microempresa SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C. con 20600184742, AUTORIZA al Bachiller, PALOMINO VARGAS, DEYSI, con código de estudiante: 3003161019, el uso de nuestra razón social en su trabajo de investigación que lleva como título: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.”- SATIPO, 2023, así como su publicación en su repositorio institucional.

Sin otro particular, me suscribo de Uds.



Pedro Manuel Vilcapoma Melpartida
DIRECTOR

Anexo 06. Evidencia de ejecución (declaración jurada)

DECLARACIÓN JURADA

Yo DEYSI PALOMINO VARGAS, identificado(a) con DNI 43436369, con domicilio real en Jr. Francisco Irazola, Distrito de Satipo, Provincia de Satipo, Departamento de Junín.

DECLARO BAJO JURAMENTO,

En condición de BACHILLER con código de estudiante 3003161019, de la Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencia e Ingeniería de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, semestre académico 2023-1:

Que los datos consignados en la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS S.A.C.”- SATIPO, 2023.

Doy fe que esta declaración corresponde a la verdad

Satipo, 15 de Agosto de 2023



PALOMINO VARGAS DEYSI
DNI: 73393197

Anexo 07. Evidencia de ejecución





Consulta Ruc

Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20600184742 - "SERVICIOS EDUCATIVOS CRAYOLITAS SOCIEDAD ANONIMA CERRADA"
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 03/03/2015 Fecha de Inicio de Actividades: 02/03/2015
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: JR. JOSE PARDO NRO. 181 (ESQUINA CON LA CUADRA 12 DE SAN MARTIN) JUNIN - SATIPO - SATIPO
Sistema Emisión de Comprobante: COMPUTARIZADO Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 8510 - ENSEÑANZA PREESCOLAR Y PRIMARIA <hr/> Secundaria 1 - 6810 - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS REALIZADAS CON BIENES PROPIOS O ARRENDADOS
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):