



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO
Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR - INDUSTRIAL, RUBRO
PRODUCCIÓN DE QUESOS DEL DISTRITO DE
AZÁNGARO - PUNO, 2022**

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

AUTOR

CONDORI GUISBERT, LESTER HERMOGENES

CÓDIGO ORCID: 0000-0002-0320-3220

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO
Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR - INDUSTRIAL, RUBRO
PRODUCCIÓN DE QUESOS DEL DISTRITO DE
AZÁNGARO - PUNO, 2022**

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

AUTOR

CONDORI GUISBERT, LESTER HERMÓGENES

ORCID: 0000-0002-0320-3220

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Condori Guisbert, Lester Hermógenes

ORCID: 0000-0002-0320-3220

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote Perú

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e
Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote Perú

JURADO

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. BAILA GEMÍN, JUAN MARCO
PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ASESOR

AGRADECIMIENTOS

En primer lugar, siempre agradezco a nuestro **divino creador todo poderoso Dios**, ya que a el tengo vida y salud para estudiar, de la misma forma agradezco a mi **familia, padres, esposa e hijo** por su apoyo moral, esfuerzo cariño, que me dieron para lograr este trabajo.

Asimismo, al docente tutor, **asesor Mgtr. Vásquez Pacheco Fernando**, por guiarme, darme orientación y conocimientos actualizados para lograr este trabajo de investigación.

Condori Guisbert, Lester

DEDICATORIA

Este presente trabajo de investigación **dedico a mi madre Sra. Livia Guisbert Choquehuanca y a mi hijo Brad Jack Condori Quispe**, quienes fueron mis más grandes motivos para culminación de este trabajo y así poder obtener mi título profesional en esta carrera.

Condori Guisbert, Lester

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022. El diseño de investigación fue: no experimental - descriptivo; para el recojo de la información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento, un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes, obteniendo los siguientes resultados. **Respecto al objetivo específico 1:** los dueños y/o representantes legales de las micro y pequeñas; el (100%) son adultos que su edad fluctúa entre 24 y 52 años de edad; el 86% son de sexo masculino; el 57% tienen técnicos y el 57% son convivientes. **Respecto al objetivo específico 2:** El (100%) de las Mype se encuentran en registrados en el régimen tributario Nuevo RUS; el (57%) llevan más de 15 años en el rubro; el 57% tienen 3 trabajadores y el 86% creación su negocio con el fin de obtener ganancias. **Respecto al objetivo específico 3:** el (57%) financio su actividad productiva con préstamos financieros; el (100%) utilizan el sistema financiero formal; el (43%) solicitaron créditos durante el año 2021; El (71%) solicito crédito fue a largo plazo y el (71%) los créditos otorgados lo invirtieron en compra de bienes. **Respecto al objetivo específico 4:** el (86%) el manifiesta financiamiento si, ha mejorado su rentabilidad de su Mype; el (57%) manifestaron afirman que el negocio es más rentable durante enero a mayo.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad, mypes.

ABSTRAC

The general objective of this research work was: Identify and describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the industrial sector, cheese production in the district of Azángaro - Puno, 2022. The research design was: non-experimental - descriptive; For the collection of information, the survey technique was used and as an instrument, a questionnaire of relevant closed and open questions, obtaining the following results. Regarding specific objective 1: the owners and/or legal representatives of micro and small companies; (100%) are adults whose age fluctuates between 24 and 52 years of age; 86% are male; 57% have technicians and 57% are cohabitants. Regarding specific objective 2: (100%) of the Mypes are registered in the New RUS tax regime; (57%) have been in the business for more than 15 years; 57% have 3 workers and 86% create their business in order to make a profit. Regarding specific objective 3: (57%) financed their productive activity with financial loans; (100%) use the formal financial system; (43%) applied for credits during the year 2021; The (71%) requested credit was long-term and (71%) the credits granted were invested in the purchase of goods. Regarding specific objective 4: (86%) he manifests financing yes, his Mype profitability has improved; (57%) stated that the business is more profitable from January to May.

Keywords: Financing, profitability, mypes.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	1
CONTRA CARÁTULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRAC	viii
ÍNDICE DE TABLAS CUADROS Y GRÁFICOS	xiii
I.INTRODUCCIÓN.....	14
II. REVISIÓN DE LITERATURA	20
2.1 Antecedentes:.....	20
2.1.1 Internacionales	20
2.1.2 Nacionales.....	24
2.1.3. Regionales.....	27
2.2 Bases teóricas:.....	34
2.2.1 Teoría del financiamiento	34
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	34
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.....	34
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.....	35
2.2.1.4 Costo del financiamiento.....	37
2.2.1.5 Plazos de financiamiento.....	41
2.2.1.6 Facilidades del financiamiento.....	43
2.2.1.7 Usos del financiamiento.....	44

2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento	45
2.2.2 Teoría de rentabilidad	47
2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad	47
2.2.2.2 Clasificación de la rentabilidad	48
2.2.2.3 Ratios de rentabilidad.....	49
2.2.2.4 Componentes de la rentabilidad	50
2.2.2.4.5 Medición de rentabilidad.....	52
2.2.3 Teoría de la empresa	52
2.2.3.1 Teorías de la empresa.....	52
2.2.3.2 Clasificación de las empresas.....	54
2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas	56
2.2.4.1 Teorías de las micro y pequeñas empresas	56
2.2.4.2 Formalización y constitución de la MYPE:	57
2.2.4.3 Características de las MYPE:	58
2.2.4.5 Beneficios de las MYPE	62
2.2.5 Teoría de los sectores económicos – productivos.....	63
2.2.5.1 Teorías de los sectores económicos – productivos:	63
2.2.6 Descripción de la empresa del caso de estudio	65
2.3 Marco conceptual.....	66
2.3.1 Definiciones del financiamiento:	66
2.3.2 Definiciones de la rentabilidad.....	66
2.3.3 Definiciones de empresas.....	67
2.3.4 Definiciones de micro y pequeñas empresas	67
2.3.5 Definiciones de sector económico productivo	68
2.3.6 Definiciones del sector industria.....	69

III. HIPÓTESIS.....	70
IV. METODOLOGÍA.....	71
4.1 Diseño de investigación	71
4.2 Población y muestra.....	72
4.3. Definición y operacionalización de las variables e indicadores	74
4.4. Técnicas e instrumentos	76
4.5. Plan de análisis.....	76
4.6. Matriz de consistencia.....	77
4.7. Principios éticos	78
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	80
5.1 Resultados	80
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	80
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	80
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	81
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:	82
5.2 Análisis de resultados:.....	84
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:	84
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:	85
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:	85
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:	82
VI. CONCLUSIONES	80
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	87
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	87
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	87
6.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	88

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	91
7.2 Anexos:	96
7.2.1 anexo 01: Cuestionario.....	111
7.2.2 anexo 02: Tabla de resultados	111
7.2.3 anexo 03: Consentimiento informado	111

ÍNDICE DE TABLAS CUADROS Y GRÁFICOS

TABLA N° 01	114
TABLA N° 02	115
TABLA N° 03	115
TABLA N° 04	166
TABLA N° 05	117
TABLA N° 06	118
TABLA N° 07	119
TABLA N° 08	120
TABLA N° 09	121
TABLA N° 10	122
TABLA N° 11	122
TABLA N° 12	123
TABLA N° 13	124
TABLA N° 14	126
TABLA N° 15	127
TABLA N° 16	128
TABLA N° 17	129
TABLA N° 18	139
TABLA N° 19	131
TABLA N° 20	132

I. INTRODUCCIÓN

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) son unidades económicas que están constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Se caracteriza por agrupar a micro y pequeñas empresas, que según la Ley N° 30056 en su **Artículo 5.-** Las características de las micro, pequeñas y medianas empresas deben estar en alguna de las siguientes categorías empresariales, determinadas de acuerdo con su nivel de ventas anuales: Microempresa: facturación anual no mayor a 150 unidades tributarias (VIN). Pequeñas empresas: ventas anuales superiores a 150 UIT con un monto máximo de 1700 UIT (UIT), medianas empresas: ventas anuales superiores a 1700 UIT con un monto máximo de 2300 UIT. De acuerdo con la Ley N° 30056, el aumento del volumen máximo anual de ventas de las micro, pequeñas y medianas empresas puede ser determinado por decreto supremo, el cual es aprobado por el ministro de Economía y Finanzas y el ministro de la Producción cada dos (2) días. años.

Según, **COMEXPERU (2022)** en el Perú de acuerdo con cifras de la Encuesta nacional de hogares (ENAHO) Las MYPES representan el 95% de las empresas peruanas y emplean al 26,6% de la población económicamente activa (PEA) en 2020, lo que representa una disminución de 21,2 puntos porcentuales (pp) en el porcentaje de PEA económicamente activa en 2019. El volumen de ventas anual de las unidades de negocio de estas empresas alcanzó los 60.489 millones, un 59,2 % menos que en 2019 y equivale al 8 % del PIB. Estos resultados se explicarán por el cierre masivo de empresas y la

disminución de la producción y demanda debido a las medidas tomadas en nuestro país para contener el brote de Covid-19.

De la misma forma **COMEXPERU (2022)** afirma que en el Perú el 51% de los empleadores dueños de una MYPE son mujeres que tienen, en promedio, entre 43 y 44 años. De esta forma, casi la mitad de los empresarios encuestados (49%) son jefes de hogar, lo cual indicaría que una gran participación del ingreso total del hogar (sino es el 100%) depende directamente de las ventas y desempeño del negocio.

Por ello, en el Perú las MYPE generan empleo alto porcentaje de la fuerza laboral del país, en tanto que la mediana y gran empresa contribuye con menor porcentaje de los empleos; entonces, esto quiere decir que las MYPE son las más grandes fuentes generadoras de la economía y trabajo a nivel nacional en el cual cada vez existen bastantes personas con inclinación de negocios de este tipo para solventar la economía familiar.

Cabe precisar que según **MIDAGRI (2021)** Perú cuenta con más de 2 millones de productores lecheros, de los cuales el 65 por ciento se dedican a la agricultura y ganadería y el 13 por ciento a la ganadería únicamente, reveló hoy el Ministerio de Desarrollo Agropecuario y Riego (MIDAGRI) con motivo del Día Mundial de la Leche.

También **MIDAGRI (2021)** informa que el Perú cuenta con más de 2 millones de productores lecheros, de los cuales el 65 por ciento se dedican a la agricultura y ganadería y el 13 por ciento a la ganadería únicamente, reveló hoy el Ministerio de Desarrollo Agropecuario y Riego (MIDAGRI) con motivo del Día Mundial de la Leche.

Por ello, en esta parte de la región de Puno, específicamente en la provincia de Azángaro, las familias en el medio rural se dedican a la crianza de ganado vacuno, es decir que cada familia tiene de 3 a 5 vacunos de productores de leche como promedio, bueno dependerá mucho la raza que tiene cada una de estas para producir una cantidad

considerable de leche por día, ya que estas mismas son entregadas en forma diaria a los acopiadores para su respectiva elaboración de quesos.

Por otro lado, **Indecopi (2021)** afirma que la leche y sus derivados son importantes en la dieta humana por su valor nutritivo (calcio, hierro y zinc). Según datos del Ministerio de Desarrollo Agropecuario y Riego - Midagri (2021), el consumo per cápita de leche líquida del Perú en el 2020 es de 81,0 kg anuales. Si bien el nivel de consumo de leche en el Perú puede diferir del observado en otros países, no cabe duda de que es importante en la canasta de consumo y gasto de los hogares peruanos, representando casi el 6% del gasto en leche. Sólo pollo, fruta y arroz.

En 2021, la producción nacional de queso alcanzó las 126.685 toneladas, lo que representa un incremento de 9.1% frente al año previo, informó el Ministerio de Desarrollo Agrario y Riego (Midagri).

Asimismo, **Agraria.pe, (2022)** Dijo que, de la producción total de quesos en el Perú en 2021, los quesos frescos representarán el 70%, seguidos por el queso maduro, mantecoso, paria, andino, edam, parmesano, suizo, gouda, camembert, dambo, gruyere, brie y otros. También señaló que en nuestro país existen 388,450 pequeños productores agrícolas familiares que producen más de 50 tipos diferentes de queso. Las regiones productoras de queso del Perú son: Puno, Cajamarca, Ayacucho, Arequipa, Huanuco, Huancavelica, Moquegua, Amazonas, Cusco, Lima, Piura, Pasco y Junín; a nivel nacional existen 6.500 queserías entre industriales y artesanales, y existen 1.311 queserías en las cuencas lecheras del Perú, como Puno, seguido de Cajamarca, Arequipa, Amazonas, Ayacucho, Junín, Cusco y Ancash.

Por ende, el presente trabajo de investigación denominado: **Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, rubro**

producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022, es de mucha importancia, porque nos permitirá obtener información sobre el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

Cabe mencionar que, en la ciudad de Azángaro, en la provincia de Puno, es posible observar una gran MYPE dedicada a la región, a la producción y venta de queso, con una alta demanda comercial. Para ello se realizó este trabajo con trabajo de campo para examinar la información sobre ventas, ingresos, estructura organizacional y estrategia competitiva de la aplicación MYPE

De esta misma forma el interés nuestro se centra en responder el siguiente enunciado del problema: **¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022?**

Que, para tomar la respuesta del enunciado del problema se ha planteado el siguiente objetivo general: **Identificar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022**

Para poder responder a nuestro objetivo general nos planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar y describir las características de los dueños y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

2. Identificar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.
3. Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.
4. Identificar y describir las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

El presente trabajo de investigación **se justifica** porque permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir, nos permitirá conocer las características de los dueños y/o representantes legales, el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022. Donde podemos decir que, desde el punto de vista práctico, permitirá tener datos estadísticos concernientes sobre las principales características de este trabajo de investigación.

De la misma forma, se justifica porque esta investigación sera como una guía metodológica para otros similares estudios con características a ser realizados en otros sitios geográficos ya sea en el Perú o extranjero.

Finalmente, la investigación se justifica porque a través de su elaboración, presentación, revisión y aprobación se puede producir un informe final de investigación o tesis; una vez respaldado y aprobado, calificaré como contador público, lo que a su vez permitirá que la Universidad Católica Chimbote y la Escuela Profesional de Contabilidad hayan elevado los estándares de calidad al exigir a sus graduados que obtengan títulos profesionales a través del apoyo a la tesis bajo la nueva ley universitaria.

La metodología utilizada fue de diseño no experimental descriptivo; para el recojo de la información se tomó la muestra de 07 MYPE de una población total de 07 y se utilizó la como instrumento un cuestionario preguntas cerradas y abiertas y técnica de la encuesta.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad del mundo, menos en alguna ciudad del Perú; que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación (**Pacheco, 2022**)

Suárez (2020) en su trabajo de investigación denominado: Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador. Cuyo objetivo general fue: Analizar la correlación entre el financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias en el Ecuador en el periodo 2013 y 2017, con el fin de conocer si existe o no relación existe entre las dos variables. La investigación posee un enfoque cuantitativo y un alcance descriptivo, donde se aplica análisis correlacionales con un diseño no experimental. El estudio arrojó resultados de correlaciones positivas entre Rentabilidad Operacional del Patrimonio, Rentabilidad Financiera y su relación entre las tres ratios de endeudamiento evaluados (EA, E, A); que las correlaciones entre ROA y los indicadores de endeudamiento (EA, EP, A) es negativa, pero se destaca que tanto las relaciones positivas y negativas son tenues, con poca fuerza. Se observó además que las empresas inmobiliarias tienden a financiarse con terceros y que en general poseen buenos rendimientos económicos, es así que se puede concluir que su patrón de comportamiento se mueve conforme a la teoría de Pecking Order, considerando que mientras más grande es la compañía

recurren a financiarse más con terceros. Se recomienda principalmente que en futuras investigaciones se realicen estudios integrando indicadores de liquidez, de rotación y productividad, para conocer cuál de estas ratios influyen positivamente en el aumento de la rentabilidad en estas empresas.

Pineda (2021) en su tesis titulado: “Financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas en Antioquia en el marco de la pandemia del COVID-19” el objetivo general fue: Analizar el acceso de las micro, pequeñas y medianas empresas antioqueñas a los recursos económicos destinados por las entidades de segundo piso, como líneas de financiación del gobierno nacional en el marco de la pandemia del COVID-19. Este trabajo fue inspirado en la necesidad de investigar y entender la real situación que deben enfrentar las mipymes colombianas, antioqueñas para mantenerse en operación en el marco de esta situación de pandemia que surge en el año 2020 y que se extiende aún en el 2021 y aparentemente hasta el 2022. El gobierno nacional reporta una reacción rápida y una disposición de recursos de financiación a través de sus organismos de segundo piso. La banca privada presenta el establecimiento ágil de unos mecanismos de acompañamiento a este segmento económico. Los empresarios expresan dificultades para acceder al crédito y exceso de trámites y análisis por parte de la banca. Como alternativa, las mipymes aparentemente buscan recursos en otros mecanismos de financiación informales y por supuesto más costosos, que terminan comprometiendo la rentabilidad final y permanencia en el tiempo de este tejido empresarial. Buscando tener el contexto real, proponemos una encuesta al comercio antioqueño que permita conocer la percepción actual de nuestros empresarios asociadas a las mipymes y cuyas conclusiones puedan servir a los actores económicos.

Tejada (2021) En su trabajo de investigación titulada: Sistemas de costeo y la rentabilidad en las empresas del sector agrícola del Cantón Daule; El objetivo general fue: Analizar los sistemas de costeo y su incidencia en la rentabilidad de las empresas agrícolas arroceras del cantón Daule. En donde indica que La presente investigación versa, sobre el tratamiento que se entregan a los procesos productivos, es decir, el tratamiento o técnicas para manejar cada etapa de conversión de materiales en un producto final. En esta medida, los sistemas de costeo y la rentabilidad que la empresa puede obtener gracias al mismo, es lo que se va a abordar en el presente estudio. Con la finalidad de dar a conocer el sistema de costeo, se entregarán bases teóricas fundamentales, que permitirán seguir con la aplicación de herramientas metodológicas para el levantamiento de la información en las empresas del sector agrícola. Cabe recalcar, la importancia de tratar cada fase de producción, mediante la aplicación de uno de sus sistemas para identificar los beneficios económicos que se podrían obtener al invertir en una nueva orden de producción. Los beneficios económicos dependerán de la calidad de la producción, es este sentido, los soportes o documentos es uno de los pilares fundamentales, ya que respalda en cada etapa los movimientos y usos que tienen los materiales sean directos o indirectos. En resumen, la presente investigación entregará información relevante para el levantamiento y medición de los diferentes elementos que conforman los costos de producción en una empresa del sector agrícola.

Daza (2018) En su trabajo de investigación titulada: Comparativo de la estructura de financiamiento de las empresas del sector de servicios financieros e inmobiliarios en la región Pacífico y centro de Colombia años 2013 – 2015; cuyo objetivo general fue:

Realizar un análisis comparativo de la estructura de financiamiento de las empresas del sector de Servicios Financieros e inmobiliarios de la Región Pacífico y Centro de Colombia años 2013 - 2015. Donde precisas que cuyo objeto estuvo orientado al análisis comparativo de la estructura de financiamiento utilizado por las empresas del sector de establecimientos financieros (intermediación), seguros, actividades, inmobiliarios y servicios a las empresas en la región Pacífico y la región Centro de Colombia, identificando los determinantes claves. Se trabajó con una muestra de 767 empresas en las dos regiones. Como marco de referencia se exploraron las principales teorías acerca de la estructura de financiamiento, lo que permitirá evidenciar si las empresas de estos sectores utilizan recursos propios o financiamiento externo. Desde la perspectiva metodológica se parte de un enfoque descriptivo, al igual que la aplicación de Datos de Panel, herramienta que permite trabajar simultáneamente varios periodos de tiempo y los efectos individuales, permitiendo evaluar los factores determinantes a la hora de tomar decisiones del financiamiento de las empresas.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador de alguna ciudad del Perú (**Pacheco, 2022**).

Ushiñahua, (2020) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su influencia con la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria - rubro panadería Huánuco- 2018”, tuvo como objetivo central: determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria – rubro panadería en la ciudad de Huánuco 2018. Por ello, se trabajó con metodología de tipo cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se ha utilizado la matemática y la estadística. Usó el nivel correlacional, debido a que tiene como propósito medir el grado de relación que existe entre dos o más conceptos o variables. Su diseño fue No experimental, porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado. Se aplicó la técnica de recolección de datos a 20 de los 46 MYPEs del sector industria – rubro panadería de la ciudad de Huánuco, que están registrados formalmente en la municipalidad provincial de Huánuco, siendo el instrumento utilizado, el cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados: El 85% tiene financiamiento propio, el 75% afirmaron que dicho crédito fue invertido en capital de trabajo, al adquirir el crédito financiero, el 80% cree que el financiamiento externo otorgado si mejoro su rentabilidad, y el 90% menciona que el aumento de la producción permitió tener mayor rentabilidad. Finalmente, a través de los resultados concluimos que: Para probar la hipótesis y para precisar el grado de relación se utilizó el coeficiente de correlación lineal de Pearson cuyo

resultado es $r = 0,67$ este resultado indica que entre el financiamiento y la rentabilidad tienen una relación de dependencia positiva moderada.

ACCILIO (2021) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector industrial rubro confección de ropas deportivas de la galería super de Huánuco, 2018. Tuvo como objetivo general: determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro confección de ropas deportivas de la Galería Súper de Huánuco 2018. El estudio fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental descriptivo correlacional, la técnica para el recojo de información fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario la misma que se aplicó a la muestra determina obteniendo los principales resultados; Respecto a las fuentes de financiamiento: las empresas en su mayoría emplean el financiamiento externo, luego el financiamiento interno y en un 13% combinan; Respecto a los plazos de financiamiento: las empresas en un 60% utilizan el corto plazo para la obtención de financiamiento y solo el 40% el largo plazo dado que se ajusta más a su capacidad financiera: Respecto a los instrumentos financieros; Las empresas utilizan como instrumento financiero el crédito de los proveedores y los prestamos financieros que se evidencian en el crédito comercial, crédito de proveedores y el crédito de consumo. Finalmente, se concluye que el financiamiento que vienen utilizando se relaciona con la rentabilidad de la empresa, como se muestra según el coeficiente de correlación de Pearson $r = 0.725$.

RAMOS (2022) en su trabajo de investigación denominado: Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas nacionales sector industrial, rubro confección textil del distrito de Callería, 2020 tuvo como objetivo general: describir las principales características de la auditoría, tributación, finanzas y

rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales sector industrial, rubro confección textil del distrito de Callería, 2020; La investigación fue no experimental, transversal, retrospectivo y descriptivo. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario; obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico N° 1; el 58% son del sexo femenino. Respecto objetivo específico N° 2; del 86% la auditoría de su empresa ha mejorado en relación a las finanzas. Respecto al objetivo específico N° 3; el 81% tiene sus libros contables al día. Respecto al objetivo específico N° 4; el 83% solicitó su crédito en una entidad bancaria. Respecto al objetivo específico N° 5; del 83% su mype ha mejorado con el financiamiento que ha recibido. Se concluye que las mypes tienen más de 5 años de antigüedad en el rubro que se encuentran, que la auditoría de su empresa ha mejorado en relación con sus finanzas, contando así con sus libros contables al día, por otro lado, solicitaron crédito en una entidad bancaria para obtener una mejor rentabilidad gracias al financiamiento que recibieron.

Anaya Terrel, (2020) En su trabajo de investigación “Aprovechamiento del suero de queso fresco en la elaboración de queso crema unttable enriquecido con sólidos proteicos” tuvo como objetivo: aprovechar el suero, que es un sub-producto de la elaboración del queso fresco, en la elaboración de un queso crema unttable enriqueciéndolo con sólidos proteicos. A partir de ello, se elaboró un queso crema unttable solo con leche (patrón) y 6 tratamientos experimentales que utilizaron dos combinaciones de sólidos proteicos que fueron 60Kg. de proteína de suero + 40Kg. de caseinato de sodio y 40Kg. de proteína de suero + 60Kg. de caseinato de sodio para 780 litros de leche y, tres ensayos con diferentes porcentajes de sustitución de leche por suero

de queso fresco; los porcentajes de sustitución usados fueron 20%, 25% y 30%. Para verificar que las propiedades del queso crema untable se mantengan como producto final, se realizó un análisis sensorial de textura y color para seleccionar los tratamientos que cumplan con ambos parámetros críticos. Se determinó la mejor combinación de sólidos proteicos y el mejor porcentaje de sustitución de suero de queso fresco en la elaboración de queso crema untable, a través de una evaluación estadística comparativa de las sustituciones versus el patrón en sus propiedades fisicoquímicas, microbiológicas y sensoriales. A través de la investigación se determinó que los Análisis Microbiológicos de todas las sustituciones y el patrón cumplían la Norma Sanitaria Microbiológica de Alimentos RM 591-2008. El ensayo con la sustitución del 20% de suero en el queso crema untable y una combinación de sólidos proteicos de 40Kg. de proteína de suero + 60Kg. de caseinato de sodio, cumplió con la aceptabilidad sensorial y los parámetros fisicoquímicos, con excepción del pH, grasa y ceniza.

2.1.3. Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador de alguna ciudad de la región donde se encuentra la empresa del caso de estudio (**Pacheco, 2022**).

DÁVILA (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector confección de prendas de vestir a base de fibra de alpaca, del distrito de Macusani Puno, período, 2022. Tuvo como objetivo general: determinar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector confección de prendas de vestir a base de fibra de alpaca, del distrito de Macusani- Puno, 2022. La investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptiva. Se recogió la muestra

de la población de 10 representantes legales de las MYPE, obteniendo así los siguientes resultados: respecto al financiamiento, para el 60% de Mype señaló que el financiamiento de su empresa ha sido propio, El 70% de Mype indican que el financiamiento ha sido para las nuevas inversiones; con respecto a la rentabilidad, para el 40% de las Mype en el mes de julio tienen mayor rentabilidad, para 80% de las Mype la venta es al contado y para 70% de las Mype la demanda de sus productos es en el mercado nacional. Con respecto al objetivo 3, para el 80% de las Mype señalan que el financiamiento incrementó la rentabilidad, El 70% de las Mype indicaron que la rentabilidad de los dos últimos años sí mejoró y para el 60% de encuestados están conformes con la rentabilidad de su empresa. En conclusión, las Mype al principio iniciaron con capital propio, luego solicitaron financiamiento a corto plazo para nuevas inversiones y obtienen mayor rentabilidad en el mes de julio con ventas al contado y finalmente señalan que el financiamiento dio mayor rentabilidad y la mayoría están conformes con la rentabilidad de su empresa.

Quispe (2018) En su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicio, rubro restaurantes de la ciudad de Lampa, Puno 2017; Tuvo como objetivo general: determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro restaurante de la ciudad de Lampa – Puno 2017, Se empleó como metodología el nivel cuantitativo - descriptivo en una muestra de 10 MYPE, se aplicó un cuestionario de 17 preguntas por la técnica de encuesta. Se encontró que el 50.0 % tienen edades entre 31 a 40 años de edad, el 60.0 % de los gerentes son del género femenino, el 40.0% de los representantes tienen educación secundaria, del mismo modo el 40.0% superior no universitario, el 100.0 % de los representantes encuestados ocupan

el cargo de dueños. Con respecto a las características de las MYPE, el 50.0 % están en el mercado de 6 a 10 años, el 80.0 % cuentan con 1 a 5 trabajadores, el 40.0% pertenecen a un nivel de formalización con permiso municipal para su funcionamiento, el 100.0% pertenecen al tipo de régimen único simplificado, el 90.0% fueron impulsadas en su creación por necesidad. Con respecto al financiamiento, el 80.0% si obtuvieron prestamos, el 60.0% mencionan que la fuente de su financiamiento fue personal, el 70.0% el crédito lo invirtieron en la compra de insumos, el 90.0% indican que el monto del crédito fue de 1000 a 2500 soles, el 60.0% pagaron el préstamo solicitado en 12 meses, el 80.0% no tuvieron inconvenientes en la solicitud del préstamo para su negocio. En tanto, en la rentabilidad, 90.0% mencionaron que si mejoro la rentabilidad y el 90.0% indicaron que su empresa es rentable, se considera al financiamiento una fuente de suma importancia para el desarrollo de empresas dedicadas a este rubro el cual posteriormente son rentables en el mercado

Apaza Melo (2019) En su tesis titulado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de equipos informáticos de la ciudad de Puno, periodo 2018, tuvo como objetivo general: Describir la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas sector comercial rubro: venta de equipos informáticos en la ciudad de Puno, periodo 2018, la investigación tiene un tipo de investigación cualitativo, el nivel utilizado fue descriptivo de diseño no experimental, con una población y muestra de 15 micro y pequeñas empresas, las variables en las que se enfoca nuestra investigación fueron el financiamiento y la rentabilidad, para recabar los datos se utilizó la técnica de encuesta aplicando el cuestionario el mismo que constituía 20 preguntas con relación a las variables en las que se enfoca la investigación, las que

fueron aplicadas a cada uno de los gerentes y/o representantes de las micro y pequeñas empresas, de acuerdo al instrumento aplicado podemos precisar que las micro y pequeñas empresas en su mayoría están dedicadas dos años, con 01 trabajador, formaron el negocio para obtener ganancias, están en un local alquilado, el financiamiento es ajeno, acudieron a cajas rurales, con un crédito comercial, solicitaron 01 vez crédito, el crédito solicitado lo invierten en el capital, indica saber cuál es la rentabilidad de su negocio, la rentabilidad obtenida es la esperada, obtiene ganancias lo invierte en la mejora de la operatividad de su negocio, utilizando promociones, la venta de sus productos son al contado al público en general y que su rentabilidad a mejorado gracias al financiamiento.

Huayapa (2018) En su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería del distrito de San Miguel – San Román - Puno, período 2017.” La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 20 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 33 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mypes: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 65% es femenino y el 40% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las Mypes del ámbito de estudio son: El 90% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 90% son formales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% financia su actividad económica con fondos propios y el 80% lo invertiría en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100%

consideran que la capacitación es una inversión para la empresa. Respecto a la rentabilidad: el 100% afirma que con el crédito y la capacitación mejorarían su negocio.

2.1.4 Locales

Delmer (2018) En su trabajo de investigación denominado: Caracterización de la capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector producción, en el rubro de artesanía textil en el distrito de Azángaro, periodo 2018. Tuvo como objetivo general: Identificar las principales características que tiene la capacitación y la rentabilidad en las MYPE del Sector producción, rubro artesanía textil del distrito de Azángaro, periodo-2018. la metodología es de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y un diseño no experimental –transversal, se utilizó la técnica de la encuesta, y el instrumento del cuestionario, donde se aplicó 12 preguntas y se llegaron las siguientes conclusiones; de la figura N^a 1. Edad. 6 encuestados oscilan entre 31 a 50 años que equivale al 75% figura N^a 4. 5 encuestados tienen entre 10 a 20 trabajadores que vendría a ser el 62% figura N^a 6 todos los encuestados indican que realizan capacitación al personal de su empresa, que equivale al 100%. figura N^a 11. 6 encuestados mencionan que utilizan el financiamiento para la compra de materia prima que equivale a 75%. figura N^a 12. 7 encuestados manifiesta que ha mejorado la rentabilidad de la empresa por la capacitación y el financiamiento, que equivale al 87%. Por consiguiente, la mayoría de los empresarios les falta desarrollar más experiencia para operar en los mercados, para que los resultados puedan tener incremento en la capacitación de los micros empresarios, lo cual a su vez redundaría en un crecimiento económico de las MYPE, generando más empleo y una mayor inserción en el ciclo económico.

Condori (2022) En su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las Mypes del Perú, rubro servicio de transporte: caso empresa de transporte Aswan q'ari S.R.LTA. -Ázángaro, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte: Caso empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. – Azángaro, 2019. La metodología de la presente investigación fue descriptivo, cualitativo y no experimental. La técnica utilizada fue encuesta constituida por un cuestionario de 14 preguntas mismas que fueron aplicadas a los socios de la empresa en estudio. La conclusión de la presente investigación fue: El financiamiento de las MYPES del rubro servicio de transporte del Perú es financiado por entidades del sistema financiero a corto y largo plazo según las necesidades ya sea para invertir en activos fijos como construcción de estacionamiento, adquisición y/o renovación de flotas vehiculares, mantenimiento y reparación de loa vehículos, etc. Sin embargo, la empresa en estudio no evidencia financiamiento externo, socios al iniciar en la empresa de transporte recurrieron a financiamiento externo obteniendo prestamos de instituciones financieras ya sea para aporte inicial y/o adquisición de unidad vehicular, mantenimiento de los mismos, adquieren préstamo como persona natural otorgando en garantía sus propiedades inmuebles propios y/o avales.

Yanque (2020) En su trabajo de investigación denominado: Incidencia de financiamiento para la toma de decisiones gerenciales en las Mypes del sector servicio: caso transporte unidos tours Choquehuanca sociedad comercial de responsabilidad limitada, Azángaro - puno 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento para la toma de decisiones gerenciales en las Mypes del sector servicio: Caso transporte Unidos Tours Choquehuanca

Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada, Azángaro - Puno 2019. Para ello, el tipo de investigación es cualitativo, nivel de investigación descriptivo – bibliográfico - documental y de caso, diseño de investigación no experimental.

Población: En el trabajo de investigación se considera la empresa transporte Unidos Tours Choquehuanca E.I.R.L - Azángaro. Muestra: Se considero a los representantes y/o conocedores de dicha empresa en estudio, para la adquisición de información se reunieron las siguientes herramientas: Fichas bibliográficas, un cuestionario pertinente de 33 preguntas abiertas. Conclusión general: Las micro y pequeñas empresas generalmente dan por inicio con un capital propio, debido a la alta competencia en el mercado, deciden optar por un financiamiento para mejorar sus aspectos competitivos, de esta manera satisfacer al cliente y obtener nuevos vehículos. Permitiendo de esa manera tener mejor calidad de servicio y obtener buenos resultados del crédito adquirido; dichos créditos son utilizados para la necesidad que presenta la empresa en adquisición de un nuevo vehículo de transporte, mantenimiento y reparación de vehículos de transporte de pasajeros. De modo que, los autores afirman que el financiamiento dentro del micro y pequeñas empresas es el impulso para la mejora y crecimiento de su actividad. Así mismo el gerente general de la empresa necesita contar con un sistema de información, que garantice una toma de decisiones adecuada, por lo tanto, la toma de decisiones planificada ayudara a evitar riesgos en la empresa, es decir, que una mala toma de decisiones del gerente puede afectar económicamente a la empresa. De tal modo el gerente busca alternativas de solución en la toma de decisiones para la solución de un problema.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

Autores como **Modigliani & Miller (1958 citado por Guillén, 2020)** Afirman que su teoría financiera busca encontrar un equilibrio entre los costos y beneficios del endeudamiento para una empresa o un sector económico; con ella es posible determinar el valor del apalancamiento, amortización de la deuda, que puede ser utilizado para incrementar el nivel de capital en la empresa; por lo tanto, se emplean en diversas actividades económicas, operativas, financieras o de otro tipo, con el fin de maximizar sus capacidades económicas.

En tanto **Zorrilla (2006 citado por Guillén, 2020)** explica que la importancia del capital financiero recae principalmente en incrementarlo, y para esto se debe de invertir en otros tipos o formas de capital, ya que esta reacción en cadena genera un aumento en la rentabilidad y beneficios de la empresa, al mismo tiempo que se incrementa el valor del capital en conjunto.

Por otro lado, la realidad nos dice que no es indispensable tener todo el dinero necesario para iniciar un negocio, sino que basta con una parte. Precisamente el dinero faltante se puede conseguir a través de diferentes fuentes de financiamiento (**Morales, 2018**)

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Según **EUROINNOVA, (2022)** Una fuente de financiación es la forma en que una empresa obtiene recursos financieros y los utiliza para una actividad. “La fuente de financiación son las orígenes de la financiación”, es decir, donde la empresa puede

obtener recursos financieros y realizar las inversiones operativas necesarias, que también se dividen en financiación interna y externa, es como sigue:

2.2.1.2.1 Internas

Se componen de recursos propios de la empresa, ya sea de ahorros personales, que son principalmente la principal fuente de financiación de la empresa; entradas de capital, flujos de efectivo y utilidades reinvertidas de las utilidades obtenidas al final de un ejercicio financiero en particular **EUROINNOVA, (2022).**

2.2.1.2.2 Externas

Este financiamiento se refiere a recursos obtenidos fuera de la comunidad. Ocurre cuando no es posible continuar el trabajo con fondos propios, es decir. cuando los fondos generados por las operaciones normales más los aportes de los dueños de la empresa no sean suficientes para cubrir los gastos necesarios para mantener los procesos normales. Compañía. Cuando se reciben recursos externos, los pasivos incurren en costos financieros (intereses) y deben liquidarse (intereses y capital recibido) de acuerdo con los términos del contrato que cubre la operación. **EUROINNOVA, (2022).**

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

Según **Cano (2020)** indica que: “El sistema financiero es el conjunto de instituciones financiera, medios financieros y mercados que hacen posible que el ahorro de unos agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito”

Así, se fomenta el ahorro y la inversión para lograr un crecimiento del producto interno bruto (PIB). Así, el sistema financiero actúa como intermediario entre quienes

tienen fondos excedentes y quieren endeudarse y quienes necesitan financiamiento. En otras palabras, lo que crea el sistema financiero es crédito. Los bancos son un actor muy importante en el sistema financiero, actuando como intermediarios entre quienes tienen exceso de fondos y quienes los necesitan.

2.2.1.3.1 Formal

Según **SBS (2022)** el sistema financiero formal está formado por todas aquellas empresas que, para operar, deben contar con una autorización de funcionamiento, infraestructura física apropiada y regirse por un marco legal específico. La Ley le ha encargado a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) la regulación y supervisión de dicho sistema, garantizando así la protección del dinero del ahorrista y la solidez y estabilidad del sistema (**Bancos, Cajas municipales, Cajas Rurales, Financieras, etc.**).

2.2.1.3.2 Informal

Según **SBS (2022)** Existe una denominada “banca paralela y/o informal”, la misma que opera al margen del ordenamiento jurídico vigente y que no garantiza las operaciones que las personas puedan realizar a través de ella, ya que no existe un marco legal que la regule y, en consecuencia, no está sujeta a la supervisión de ninguna entidad reguladora, por lo que las operaciones realizadas en ella implican mayores riesgos (prestamistas informales).

Préstamo de familiares y amigos: Generalmente no involucra el cobro de intereses, y se presenta en la confianza entre esas partes.

Sistema de pandero o juntas: También conocido como sistema de "fondo colectivo", implica la creación de un grupo de personas que contribuyen regularmente a un fondo común de dinero, generalmente otorgado en una lotería o subasta.

Casa de empeño: es el lugar mas solicitado por los usuarios porque el trámite es más rápido y si necesitan efectivo van y empeñan la máquina u otros valores que tengan efectivo.

2.2.1.4 Costo del financiamiento

Según **MEF (2022)**, Son costos por intereses y otros costos, incurridos por la entidad, que estén relacionados con los fondos que ha tomado prestados.

Los costos de financiamiento son las tasas de interés y otros costos que una persona física o jurídica determina en moneda local o extranjera para tomar un préstamo. Asimismo, es consistente con la teoría de Lira (2009, citando a Dioses, 2018), que define el costo del dinero como la tasa de interés, que es la tasa de interés que se suma a los fondos aportados por el acreedor al devolver el préstamo.

Y es más, **Gonzales (2018)** manifiesta que el interés es un favor para quien lo ahorra en una institución financiera y representa el costo para una empresa o persona para obtener un préstamo. En pocas palabras, el interés es el precio del dinero.

2.2.1.4.1 Tasa de interés

Según **Educa (2022)**, “La tasa de interés es un porcentaje de la operación que se realiza. Es un porcentaje que se traduce en un monto de dinero, mediante el cual se paga por el uso del dinero”.

Tasas de interés que existen, son los siguientes:

Tasa de interés activa: “Se le conoce tasa de interés activa, porque cobra una entidad financiera a sus deudores por el préstamo de un capital y para el banco se registra como activo”.

Tasa de interés pasiva: “Se le llama tasa pasiva, porque una entidad financiera paga por el dinero captado de los depósitos, bonos, créditos de otras entidades financieras u otros productos, por ende, el banco lo registra como pasivo”

Tasa de interés preferencial: en esta sucede cuando se tiene a los mejores clientes las mismas que hayan cumplido con todas sus obligaciones como prestatario.

Según la inflación:

Tasa de interés nominal: estos son comunicados en los medios de comunicación en donde especifican un porcentaje y que ciertamente no son verdaderas necesariamente la que se paga en una transacción financiera.

Tasa de interés efectiva: Se le denominada a la tasa de interés afirmativa que ciertamente se paga mediante una transacción financiera.

Tasa de interés real: en este caso este interés se da de un resultado deduciendo la inflación de la tasa del interés nominal.

Según la estabilidad:

Tasa de interés fija: consiste en una tasa fija que se da con anterioridad de comenzar un contrato, es decir, por ejemplo: si adquirieres una casa esto de estar tal como esta o permanecer hasta que finalice el contrato.

Tasa de interés variable: como su nombre mismo indica que no es estable, que puede variar en cualquier momento durante la duración de suscripción de contrato.

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA BANCARIO

Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Nacional Realizadas en los Últimos 30 Días Útiles Por Tipo de Crédito al 06/10/2022

Tasa Anual (%)	BBVA	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Citibank	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	ICBC	Bank of China	Bank of China	BCI	Promedio
Corporativos	8.46	9.00	8.02	9.13	7.38	7.80	7.70	8.71	-	8.24	-	11.83	9.44	s.i.	s.i.	-	8.20
Descuentos	9.90	-	8.53	10.69	5.67	8.89	-	9.05	-	-	-	11.78	-	-	-	-	9.52
Préstamos hasta 30 días	7.68	-	7.62	8.60	8.29	7.57	7.70	-	-	7.71	-	12.84	-	s.i.	s.i.	-	7.76
Préstamos de 31 a 90 días	8.52	-	7.99	8.57	8.55	7.96	-	8.57	-	8.40	-	12.63	9.32	-	-	-	8.16
Préstamos de 91 a 180 días	8.76	9.00	7.89	9.69	9.54	9.07	-	8.79	-	-	-	11.41	9.64	s.i.	s.i.	-	8.17
Préstamos de 181 a 360 días	-	-	8.01	-	-	-	-	-	-	-	-	9.91	-	-	-	-	8.05
Préstamos a más de 360 días	11.30	-	8.64	-	-	7.55	-	-	-	-	-	12.10	-	s.i.	s.i.	-	8.16
Grandes Empresas	9.90	10.19	9.18	10.49	9.97	9.48	7.27	9.19	-	9.76	-	11.21	-	-	-	9.33	9.43
Descuentos	11.13	9.97	9.63	10.68	9.68	9.68	-	10.40	-	11.65	-	11.52	-	s.i.	s.i.	-	10.21
Préstamos hasta 30 días	9.47	-	9.19	9.24	10.12	9.29	4.73	10.60	-	-	-	12.56	-	-	-	-	8.79
Préstamos de 31 a 90 días	9.61	11.00	9.67	10.26	9.57	10.42	8.79	9.91	-	9.17	-	12.13	-	s.i.	s.i.	-	9.79
Préstamos de 91 a 180 días	9.98	10.00	8.82	10.57	10.58	9.24	9.05	9.23	-	9.57	-	10.66	-	-	-	9.33	9.31
Préstamos de 181 a 360 días	8.97	-	8.72	12.30	10.29	11.65	-	9.26	-	10.50	-	16.20	-	s.i.	s.i.	-	8.91
Préstamos a más de 360 días	9.56	-	8.86	9.80	9.86	8.86	-	8.30	-	-	-	9.35	-	-	-	-	8.88
Medianas Empresas	13.74	8.18	13.61	11.67	11.62	12.75	9.99	13.02	16.61	12.11	-	9.67	-	s.i.	s.i.	-	13.29
Descuentos	13.84	10.67	12.06	11.80	10.61	11.82	-	11.21	-	-	-	11.16	-	-	-	-	12.14
Préstamos hasta 30 días	14.10	11.00	12.34	9.02	15.12	11.60	-	9.95	-	-	-	11.36	-	s.i.	s.i.	-	12.49
Préstamos de 31 a 90 días	14.07	11.34	12.04	11.11	13.07	12.37	10.49	12.22	20.06	15.31	-	11.40	-	-	-	-	12.71
Préstamos de 91 a 180 días	13.43	11.48	13.07	11.36	11.49	11.73	-	12.67	23.19	10.67	-	13.20	-	s.i.	s.i.	-	12.74
Préstamos de 181 a 360 días	11.44	4.43	12.20	14.38	12.51	11.98	9.63	10.82	17.53	-	-	10.72	-	-	-	-	11.58
Préstamos a más de 360 días	14.92	-	15.23	14.10	10.94	13.55	-	17.94	15.82	-	-	7.84	-	s.i.	s.i.	-	14.72
Pequeñas Empresas	18.00	11.00	22.40	20.43	14.62	17.07	-	21.96	23.76	-	-	-	-	-	-	-	21.59
Descuentos	18.06	-	17.24	-	12.40	14.95	-	15.68	-	-	-	-	-	s.i.	s.i.	-	16.95
Préstamos hasta 30 días	21.20	-	19.20	-	-	16.79	-	-	45.85	-	-	-	-	-	-	-	21.12
Préstamos de 31 a 90 días	20.59	-	15.26	22.52	17.17	13.16	-	12.14	38.42	-	-	-	-	s.i.	s.i.	-	22.96
Préstamos de 91 a 180 días	19.13	11.00	12.32	20.67	14.83	14.74	-	20.82	32.70	-	-	-	-	-	-	-	24.88

Préstamos de 181 a 360 días	18.93	-	18.02	21.27	-	16.87	-	27.61	28.24	-	-	-	-	s.i.	s.i.	-	26.94
Préstamos a más de 360 días	17.67	-	22.72	20.37	-	17.21	-	22.03	21.75	-	-	-	-	-	-	-	20.81
Microempresas	25.08	-	31.21	23.70	16.50	17.95	-	18.94	38.74	-	-	-	-	s.i.	s.i.	-	35.23
Tarjetas de Crédito	33.81	-	28.99	36.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.54
Descuentos	22.60	-	18.71	9.57	-	13.50	-	13.20	-	-	-	-	-	s.i.	s.i.	-	13.80
Préstamos Revolventes	18.15	-	-	-	16.50	-	-	8.72	43.73	-	-	-	-	-	-	-	42.90
Préstamos a cuota fija hasta 30	15.80	-	-	-	-	14.92	-	-	62.64	-	-	-	-	s.i.	s.i.	-	18.77
Préstamos a cuota fija de 31 a	20.89	-	13.47	20.17	-	-	-	-	66.69	-	-	-	-	-	-	-	37.99
Préstamos a cuota fija de 91 a	20.57	-	26.97	28.06	-	-	-	30.00	59.45	-	-	-	-	s.i.	s.i.	-	57.65
Préstamos a cuota fija de 181 a	20.51	-	24.63	29.67	-	-	-	29.94	48.15	-	-	-	-	-	-	-	46.99
Préstamos a cuota fija a más de	18.78	-	31.89	27.39	-	18.20	-	22.90	28.81	-	-	-	-	s.i.	s.i.	-	29.31
Consumo	39.97	14.59	41.42	39.35	23.35	35.16	-	54.89	49.12	28.83	70.55	-	-	-	-	-	47.69
Tarjetas de Crédito	52.31	26.73	50.49	42.76	41.34	39.59	-	61.60	-	33.31	78.43	-	-	s.i.	s.i.	-	57.36
Préstamos Rcvolventes	13.61								54.48								15.60
Préstamos no Revolventes par	11.73	-	11.06	-	13.00	10.32	-	-	-	-	-	-	-	s.i.	s.i.	-	11.43
Préstamos no Revolventes par	23.49	31.52	71.12	24.26	10.38	24.96	-	29.95	67.81	-	37.06	-	-	-	-	-	52.57
Préstamos no Revolventes par	18.13	14.46	20.03	33.53	14.03	19.21	-	21.22	37.37	11.95	34.10	-	-	s.i.	s.i.	-	23.42
Créditos pignoraticios	-	40.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.20
Hipotecarios	9.39	8.98	9.59	8.93	10.20	9.14	-	9.51	15.66	8.06	-	-	-	s.i.	s.i.	-	9.55
Préstamos hipotecarios para vi	9.39	8.98	9.59	8.93	10.20	9.14	-	9.51	15.66	8.06	-	-	-	-	-	-	9.55

Fuente: SBS (2022).

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

2.2.1.5.1 Corto plazo

Este tipo de financiamiento nos indica que su periodo de duración es menor a un año, es decir de 1 hasta 12 meses, ya pasado ello ya no se considera corto plazo.

Según **Esan (2020)** este tipo de financiamiento se utiliza para conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas directamente a los ingresos. Este se lleva a cabo en un período no mayor a 12 meses.

Generalmente, las empresas que optan por esta vía estiman recibir un beneficio económico mayor al costo financiero del crédito.

Este tipo de inversión tiene algunas ventajas como:

1. Rápido y fácilmente su obtención
2. Bajo porcentaje de tasa de interés
3. No exigen reunir muchos requisitos ni garantías.

Tipos de financiamiento a corto plazo:

- ✓ **Crédito comercial:** Utiliza como fuente de recursos a los acreedores de la empresa, pasivos acumulados a corto plazo tales como deudas tributarias, cuentas por cobrar, financiamiento de inventarios, etc.
- ✓ **Crédito bancario:** son medios de financiamiento otorgados por los bancos como su nombre mismo lo indica, ya que podrían ser a largo y corto plazo.
- ✓ **Línea de crédito:** quiere decir que se cuenta con efectivo disponible en una agencia bancaria cualquiera sea el banco, pero que también un periodo limite que conviene.

- ✓ **Papeles comerciales:** “Financiamiento otorgado a corto plazo, a través de un documento no garantizado las cuales son adquiridas por diversas entidades ya sean bancarias, empresas industriales o fondo de pensiones que quieren invertir sus recursos temporales a corto plazo”.
- ✓ **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** para este tipo de financiamiento se refiere a que se pueda financiar las cuentas por cobrar que tiene una empresa o ya sea puede ser cuentas por cobrar.
- ✓ **Financiamiento por medio de los inventarios:** Aquí se utiliza un inventario de una entidad para tal financiamiento, esto para garantizar un préstamo financiero, de esta forma el acreedor gana derecho para ser acreedor de esta garantía, en el caso de que una entidad no haya cumplido.

2.2.1.5.2 Largo plazo

Se entiende como financiamiento de largo plazo a aquel que se extiende por más de un año y, en la mayoría de los casos, requiere garantía. Más allá de atender problemas o situaciones inesperadas, este financiamiento puede ayudar a la empresa con nuevos proyectos para impulsar su desarrollo (**Esan, 2020**).

Este tipo de financiamiento incluye préstamo hipotecario, emisión de acciones, bonos y arrendamiento financiero; y sus ventajas son:

- ✓ Mejora el historial crediticio/financiero a futuro.

- ✓ Permite a la organización dar el paso de una reestructuración de modelo de productividad. Al ser una inversión grande, se optimizan los procesos para mejorar los resultados.
- ✓ **Hipoteca:** Es un acuerdo entre una persona y un prestamista que otorga dinero a cambio de un inmueble ya sea terreno, ya que esto tiene plazos para poder ser cancelados o resolver contratos
- ✓ **Acciones:** Esto son títulos que permiten que para poder recaudar fondos dentro de la empresa que perteneces.
- ✓ **Bonos:** son interés que el banco capta de las prestamistas, la misma que se conoce como un instrumento de deuda emitidos por las entidades financieras.
- ✓ **Arrendamiento Financiero:** Un acuerdo celebrado entre el propietario de una propiedad (prestamista) y una empresa (arrendatario) que permite el uso de estas propiedades durante un período de tiempo específico y mediante el pago de una tarifa de alquiler específica, cuyos términos pueden variar según las circunstancias y necesidades. de cada partido.

2.2.1.6 Facilidades del financiamiento

Según **Acosta (2020)** Hay cuatro instituciones financieras que pueden prestar a las MYPE afectadas por la emergencia para reestructurar y refinanciar su deuda; contamos con Caja Arequipa, Caja Rural los Andes, Financiera Credinka y Edpyme Alternativa, las cuales iniciarán procesos internos para dotar de locales DU 029-2020, apoyar a las MYPE a mantener y promover su desarrollo productivo.

Asimismo, COFIDE informa que más de 15 unidades han activado la línea y que luego de la firma del contrato, también podrán utilizar los fondos del Fondo de Apoyo Empresarial MYPE (FAE-MYPE), es decir un programa ofrecido por el estado para ayudar a las MYPE a obtener financiamiento financiero para sus operaciones para que puedan superar los desafíos de adaptarse al estado de emergencia creado por esta pandemia de corona, permitiéndoles reanudar y continuar sus operaciones sin poner en riesgo el cumplimiento de sus deudas.

De la misma forma **Acosta (2020)** “afirma que el financiamiento no bancario da facilidades tenemos a continuación”:

- ✓ Adquisición cómoda
- ✓ prestamos pres aprobados.
- ✓ No se considera tener historial crediticio.
- ✓ Cuota fija.

2.2.1.7 Usos del financiamiento

El financiamiento obtenido por cualquier empresa es generalmente es usado para capital de trabajo, expandir su negocio, invertir en su local, adquirir activos fijos o según requiera su actividad.

2.2.1.7.1 Capital de trabajo

Básicamente, es la cantidad de recursos financieros que la empresa necesita para seguir operando, es decir. es un apoyo unitario y, por lo tanto, si se usa y administra de la mejor manera, permitirá a la empresa cumplir con todas sus obligaciones financieras.

2.2.1.7.2 Mejoramiento y/o inversión de local: En esta opción, el financiamiento obtenido se utiliza como un trampolín para la mejora de la vivienda, por ejemplo: pintar las paredes, la barra, cambiar los azulejos del piso, ampliar la casa, etc., es decir, crear un mejor ambiente para los empleados y clientes de la farmacia. . . Ahora, por supuesto, la apariencia del lugar es muy importante.

2.2.1.7.3 Activos fijos: Esta es otra opción donde invertir los fondos obtenidos; al ser un activo fijo, es muy importante para un negocio, pero dependerá del tipo de negocio o actividad que esté realizando, ya sea comercial, industrial o de servicios. Generalmente, en este tipo de inversiones destacan las empresas industriales porque tienen una necesidad empresarial de hacerlo, pero las empresas comerciales o de servicios no necesariamente tienen que invertir, pero son importantes porque son activos tangibles. El objetivo es usarlos en beneficio de la unidad.

2.2.1.7.4 Programa de capacitación al personal: El capital humano en la organización es muy importante porque el proceso de comercialización no es posible sin la intervención de las personas⁴⁶, pues todos tienen un papel fundamental en el negocio, por lo que la empresa debe capacitar a sus empleados para que pueda seguir desarrollando habilidades de manera eficaz y eficiente. realizar sus funciones para satisfacer los requerimientos de las necesidades de la empresa, esforzarse por satisfacer las necesidades actuales y futuras de la organización y su trabajo.

2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento

Según **Comisión mercado financiero (2020)** afirma que este tipo de financiamiento Se refiere a las compras realizadas por empresas que tienen la obligación de

"arrendar" en su nombre, que luego son arrendadas a terceros. La palabra inglesa "Leasing" significa "alquilar" y se utiliza para denotar la operación de financiación de maquinaria, casas u otros bienes consistentes en bienes muebles (como vehículos) y contratos de arrendamiento de bienes inmuebles. (por ejemplo, una oficina) es proporcionado por una empresa profesional que lo alquila inmediatamente a los clientes que aceptan comprar lo que alquilan al final del contrato.

2.2.2 Teoría de rentabilidad

2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad

Para **Ferruz, (2000)** la rentabilidad es el rendimiento de la inversión medido mediante las correspondientes ecuaciones de equivalencia financiera. Es por ello, que nos presenta dos teorías para el tratamiento de la rentabilidad.

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz.

Markowitz avanza con una nueva teoría, indicando que el inversor diversificará su inversión entre diferentes alternativas que ofrezcan el máximo valor de rendimiento actualizado. Para fundamentar esta nueva línea de trabajo se basa en la ley de los grandes números indicando que el rendimiento real de una cartera será un valor aproximado a la rentabilidad media esperada. La observancia de esta teoría asume que la existencia de una hipotética cartera con rentabilidad máxima y con riesgo mínimo que, evidentemente sería la óptima para el decisor financiero racional.

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de mercado de Sharpe.

El modelo de mercado de Sharpe surgió como un caso particular del modelo diagonal del mismo autor que, a su vez, fue el resultado de un proceso de simplificación que Sharpe realizó del modelo pionero de su maestro Markowitz.

Según **Sharpe (1963)** consideró que el modelo de Markowitz implicaba un dificultoso proceso de cálculo ante la necesidad de conocer de forma adecuada todas las covarianzas existentes entre cada pareja de títulos. Para evitar esta complejidad, Sharpe propone relacionar la evolución de la rentabilidad de cada

activo financiero con un determinado índice, normalmente macroeconómico, únicamente. Este fue el denominado modelo diagonal, debido a que la matriz de varianzas y covarianzas sólo presenta valores distintos de cero en la diagonal principal, es decir, en los lugares correspondientes a las varianzas de las rentabilidades de cada título. Como se ha indicado, el modelo de mercado es un caso particular de la diagonal. Dicha particularidad se refiere al índice de referencia que se toma, siendo tal el representativo de la rentabilidad periódica que ofrece el mercado de valores.

2.2.2.2 Clasificación de la rentabilidad

Según **Arias (2015)** se clasifican de la siguiente manera:

2.2.2.2.1 Rentabilidad económica

Tiene que ver con el beneficio promedio de una organización u empresa respecto a la totalidad de las inversiones que ha realizado. Suele representarse en términos porcentuales (%), a partir de la comparación entre lo invertido globalmente y el resultado obtenido: los costos y la ganancia. (**Arias, 2015**)

2.2.2.2.2 Rentabilidad financiera

Este término, en cambio, se emplea para diferenciar del anterior el beneficio que cada socio de la empresa se lleva, es decir, la capacidad individual de obtener ganancia a partir de su inversión particular. Es una medida más próxima a los inversionistas y propietarios, y se concibe como la relación entre beneficio neto y patrimonio neto de la empresa. (**Arias, 2015**)

2.2.2.2.3 Rentabilidad social. Se emplea para aludir a otros tipos de ganancia no fiscal, como tiempo, prestigio o felicidad social, los cuales se capitalizan de otros modos distintos a la ganancia monetaria. Un proyecto puede no ser rentable económicamente pero sí serlo socialmente.

Cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de la espera de un período de tiempo. Se trata de **un elemento fundamental en la planificación económica y financiera**, ya que supone haber hecho buenas elecciones. (Arias, 2015)

2.2.2.3 Ratios de rentabilidad

Según **Roldán (2019)** los ratios sirven para comparar el resultado con distintas partidas del balance o de la cuenta de pérdidas y ganancias. Miden cómo la empresa utiliza eficientemente sus activos en relación a la gestión de sus operaciones

Las ratios de rentabilidad más usados son:

2.2.2.3.1 Ratio de capital propio

Es más conocido por sus siglas en inglés, **ROE**. Se encarga de medir la eficiencia de los activos haciendo una **comparación entre el beneficio neto y los recursos propios**.

El porcentaje resultante nos permite conocer la **rentabilidad para el accionista** con respecto a los recursos propios que ha invertido. De ahí que sea uno de los más utilizados.

2.2.2.3.2 Ratio de rentabilidad de ventas

Es más conocido como **ROI**, y tras el ROE es uno de los más usados. Indica la rentabilidad que obtiene una empresa por la **venta de sus productos** descontando lo que le cuesta producirlos. Pero sin tener en cuenta los intereses de financiación, los impuestos ni la amortización.

2.2.2.3.3 Ratio de rentabilidad general

El **ROA** nos indica la capacidad que tiene una empresa para **generar beneficios desde una visión global**.

2.2.2.2.4 Ratio de rentabilidad del capital total

Ayuda a saber la **rentabilidad que tiene el capital** que han aportado los socios y la **rentabilidad generada** por la propia actividad de la empresa.

2.2.2.4 Componentes de la rentabilidad

según **Torres (2022)** Los componentes son:

2.2.2.4.1 Ventas

Las ventas representan lo más importante para cualquier empresa y dependen del tiempo, la demanda y el consumidor. Estas se maximizan cuando un negocio ha medido adecuadamente la curva de demanda de su base de consumidores: si la etapa por la que está atravesando es buena, si tiene grandes productos por ofrecer y se apoya en promociones atractivas para generar más ventas.

El índice de rendimiento de las ventas mide las ganancias. Si las cifras de ventas son altas, tu empresa puede estar preparada para enfrentar los desafíos que se le presenten por la volatilidad del mercado o las tendencias económicas a la baja.

2.2.2.4.2 Precio

La fijación de precios es fundamental para determinar la ganancia, por lo que es necesario que pongas en marcha una estrategia de precios correcta dependiendo del tipo de industria o sector, así como del tipo de consumidor. Te recomendamos que verifiques los precios de la competencia y determines cuáles debes cobrar para ampliar tus ganancias. Además de esto, es importante que determines y compruebes cuáles son los precios que tus clientes estarían dispuestos a pagar por tu producto o servicio.

2.2.2.4.3 Gastos

Una empresa rentable tiene ingresos que pueden exceder sus gastos. Estos gastos pueden ser los recursos que erogas en los procesos comerciales o de producción, incluidos los de publicidad. Engloba todos los aspectos para que tu producto pueda comercializarse. Puedes determinar las ganancias por medio de un análisis en el que restes los gastos de los ingresos totales.

2.2.2.4.4 Permanencia

¿Sabes cuánto te cuesta o costará permanecer en el negocio en el que te desenvuelves? El retorno sobre el patrimonio neto (ROE, por sus siglas en inglés)

muestra la cantidad de ganancias que genera una compañía sobre el dinero que los accionistas invierten. Lo importante será que en el mediano o largo plazos el ROE sea mayor al costo de oportunidad del capital. El rendimiento debe ser al menos igual a la tasa que una empresa puede pedir prestado dinero a sus acreedores para lograr el costo de permanecer en el negocio.

Si tu empresa tiene ganancias, pero su retorno sobre el patrimonio es bajo, es probable que aún tengas problemas de rentabilidad.

2.2.2.4.5 Medición de rentabilidad

Como ya lo mencionamos, medir la rentabilidad de tu empresa confirma su éxito. El estado de resultados debe mostrar el desglose de ingresos y gastos durante todo un año comercial. Puedes apoyarte de los índices de rentabilidad, los cuales analizan tu salud financiera, a través de la información de cómo se obtuvieron las ganancias en relación con las ventas, los activos totales y el patrimonio neto.

2.2.3 Teoría de la empresa

2.2.3.1 Teorías de la empresa

La teoría de la empresa es el conjunto de reglas, principios y leyes que explican la naturaleza de las organizaciones empresariales en cuanto a su existencia como tal.

Según **Guillermo, (2020)** Todas las teorías que se han desarrollado sobre la empresa hasta el momento han sido contribuciones extraordinarias a su significado, existencia, limitaciones y características. Diversos autores han sistematizado toda

una serie de teorías sobre los negocios y profundizado en sus elementos. Las principales teorías de la trascendencia son las siguientes:

Teoría neoclásica: La teoría neoclásica enfatiza la importancia de los mercados y limita el papel de las empresas a la manipulación de los factores de producción. En otras palabras, las empresas deben centrar profundamente sus objetivos en maximizar el uso de los factores de producción (tierra, capital, mano de obra y tecnología) y reducir los costos de producción. La principal crítica a la teoría neoclásica se basa en que revela este trabajo sin tener en cuenta aspectos relacionados con la estructura de la empresa. De manera similar, la visión neoclásica afirma que los mercados operan automáticamente. Sin embargo, este no es el caso, como se desprende del concepto de costos de transacción, que explicaremos a continuación.

Teoría de los costos de transacción: Es una respuesta a la teoría neoclásica. Según esta teoría, las empresas se estructuran y operan cuando los costos de coordinación no superan los costos de transacción. Esto es cuando el costo para la empresa es menor que el uso de mecanismos de mercado. Desde otro punto de vista, es más eficiente para una empresa producir botellas de gaseosas que para los consumidores hacer sus propias botellas de gaseosas cada vez que quieren una.

Para Coase, el principal crítico de la teoría neoclásica, la empresa surgió como una alternativa al mercado. De esta forma, se reducen los costos de transacción necesarios para hacer negocios en el mercado. Un ejemplo serían los costos del contrato asociados con la negociación, redacción y verificación del cumplimiento del contrato.

Coase también advierte que las empresas surgen de la necesidad de contratos a largo plazo, como entre empleados y empleadores. De esta manera no hay necesidad de hacer contratos todos los días para llevar a cabo procesos de producción, etc. Desde otro punto de vista, Coase cree que la formación de empresas implica incertidumbre y ocurre cuando los contratos de corto plazo son subóptimos.

Según la **Plataforma digital única del estado peruano (2019)** Estos son los tipos de empresa que existen en el Perú y son clasificadas de la siguiente manera:

2.2.3.2 Clasificación de las empresas

Según **Argudo, (2022)** las empresas se clasifican en 05 tipos y es como sigue:

2.2.3.2.1 Según su tamaño

	Ley MYPE D.S. N°007-2008 – TR		Ley N°30056	
	Ventas anuales	Trabajadores	Ventas anuales	Trabajadores
Microempresa	Hasta 150 UIT	1 a 10	Hasta 150 UIT	No hay límites
Pequeña empresa	Hasta 1,700 UIT	1 a 100	Más de 150 UIT y hasta 1,700 UIT	No hay límites
Mediana empresa			Más de 1,700 UIT y hasta 2,300 UIT	No hay límites

2.2.3.2.2 Según actividad económica que desarrollan

- ✓ Empresas industriales: se forma con el fin de transformar recursos naturales o intermediarios.
- ✓ **Empresas comerciales:** son las que compran bienes y las ofrecen a otras empresas o para un consumo intermedio o final.

- ✓ **Empresas extractivas:** extraen o explotan los recursos de la naturaleza para luego ser comercializadas o transformadas.
- ✓ **Empresas financieras:** facilitan las operaciones mercantiles mediante crédito
- ✓ **Empresas de servicios personales:** prestan servicio a cambio de una retribución
- ✓ **Empresas agrícolas:** con la siembra de las semillas obtienen un fruto que podrá ser comercializado

2.2.3.1.3 Según tipo de organización

- ✓ **Empresa individual:** Es la persona natural con negocio, la responsabilidad alcanza a su patrimonio.
- ✓ **Empresas societarias:** Es un conjunto de personas que forman una empresa con acciones o participaciones.

2.2.3.1.4 Según propiedad de capital

- ✓ **Empresa privada:** Capital privado con el único fin de obtener lucro
- ✓ **Empresa pública:** El capital pertenece al Estado, a través del cual ejerce su acción empresarial con un objetivo social.
- ✓ **Mixtas:** El capital pertenece al estado y a un sector privado.

2.2.3.1.5 Según su ámbito geográfico

- ✓ **Empresas nacionales:** Ejercen su actividad dentro del territorio
- ✓ **Empresas locales:** Realizan su actividad dentro de un pueblo o una ciudad
- ✓ **Empresas regionales:** Su actuación es dentro de una región
- ✓ **Empresas multinacionales:** Su actividad se extiende a otras naciones

2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas

2.2.4.1 Teorías de las micro y pequeñas empresas

Según **Rosel, (2011)** Para el caso de América Latina y específicamente en la sede de la capital peruana, Lima Metropolitana, punto geográfico al que se orienta la presente investigación, la situación es realmente alarmante, razón por la cual se han diseñado una serie de estrategias de generación de empleo y de reducción de la pobreza basadas en su mayoría, en el desarrollo y fortalecimiento de las MYPE (Micro y Pequeña Empresa), que hoy en día se constituyen como base de la economía peruana, y la correspondiente otorgación de microcréditos para el surgimiento e incentivo de las mismas.

Si bien Perú es considerado uno de los países con mayor generación de emprendedores en el mundo, también es el país con mayor tasa de mortalidad empresarial. Se estima que el 50% de las MYPE fracasan en el primer año, y esto se debe a la falta de conocimiento de herramientas y habilidades gerenciales, y a que su funcionamiento es altamente informal, improvisado, improductivo y por lo tanto competitivo. baja rentabilidad, afecta a la baja rentabilidad y termina en quiebra

La MYPE Perú está haciendo de todo para sostenerse, aunque sin apoyo del gobierno, sin subsidios, sin ningún tipo de privilegio, porque tienen (y tienen) otros sectores empresariales (EMN y grandes corporaciones). A diferencia de las MYPE, tiene una enorme influencia e importancia política. poder de negociación para obtener exenciones tributarias, subsidios, dólares preferenciales, etc. (**Valdy, 2015**).

Existe una versión generalizada en el sentido de que las pequeñas y microempresas en el Perú emplean al 75% de la población ocupada como parte de la población económicamente activa (PEA). Esto quiere decir que de cada 100 peruanos que trabajan, están en MYPE, frente a solo el 25% de los que trabajan en otras empresas. (Valdy, 2015).

2.2.4.2 Formalización y constitución de la MYPE:

El Estado promueve la formalización de las MYPE a través de la simplificación de los diversos procedimientos de registro, control, inspección y seguimiento para facilitar el acceso a la igualdad de oportunidades de hombres y mujeres que realizan MYPE, eliminando así todos los trámites burocráticos. Cabe aclarar que las pequeñas y microempresas no necesitan constituir una entidad legal y pueden ser administradas directamente por sus propietarios individuales. Sin embargo, voluntariamente puede tomar la forma de sociedad de responsabilidad limitada o cualquier tipo de empresa establecida por la ley. Si la MYPE se constituye como persona jurídica, se hace por escritura pública sin presentar acta (Julio, 2020).

Personas naturales con negocio:

Los ingresos de la tercera categoría son percibidos por personas naturales. Una persona física, al constituir una empresa, asume personalmente todos los derechos y obligaciones de la empresa. Esto significa que la persona es responsable y está garantizada por cualquier bien personal que posea, es decir, bienes a su nombre, deudas o responsabilidades en que pueda incurrir la microempresa. Por ejemplo, si una empresa quiebra y se ve obligada a pagar una deuda, la persona debe ser

personalmente responsable y los bienes personales pueden ser embargados si no se pagan (**Julio, 2020**).

Personas jurídicas: “La Ley General de Sociedades, reglamenta y define los tipos de sociedades permitidos en el Perú, ya sea de uso común o de menor uso” (**Julio, 2020**).

Ley de desarrollo constitucional de la micro y pequeña empresa - MYPE:

La Ley de Desarrollo Constitucional de las Micro y Pequeñas Empresas - MYPE las define como entidades económicas constituidas por personas naturales o jurídicas conforme a cualquier tipo de organización o gestión empresarial prevista en la legislación vigente y destinadas al desarrollo de la industria minera, Procesamiento, producción, comercialización o prestación de servicios de materias primas.

2.2.4.3 Características de las MYPE:

El país adoptó la nueva Ley MYPE no. 30056 en el marco de las facultades legislativas delegadas del Congreso, aprobadas por Decreto Legislativo N° 10 de junio de 2008. 1086. De estos, los requisitos de cumplimiento de las microempresas y las pequeñas empresas siguen siendo los mismos que prescribe la ley. N° 28015, difiere únicamente en la eliminación del número de empleados requeridos para una subdivisión de la empresa (se considera MYPE entre 1 y 10 trabajadores), quedando únicamente las ventas del próximo año como único aspecto diferente, así:

- ✓ **Microempresa:** Se considera microempresa cuando los ingresos no superan los 150 UIT en ventas asimismo no tiene límite de trabajadores con la ley actual la cual es 30056.

- ✓ **Pequeña Empresa:** Se considera pequeña empresa cuando los ingresos superan los 150 UIT en ventas asimismo no tiene límite de trabajadores con la ley actual la cual es 30056.

Los organismos públicos y privados facilitarán la armonización de métricas para crear una base de datos homogénea que se adapte al desarrollo y aplicación de políticas públicas para promover el desarrollo y formalización del sector. (SUNAT, 2022).

2.2.4.3.1 Tipos de micro emprendimiento

Según **Llorente, (2023)** normalmente las microempresas son de propiedad y administración de los propios empresarios, que a su vez trabajan ellos mismos o sus familiares. Por ello, muchas veces las MYPE son creadas para subsistir y no para obtener ganancias.

Dentro de este tipo de negocios encontramos:

- ✓ **De supervivencia:** No poseen capital operativo. Un ejemplo serían las personas que se dedican a la venta ambulante.
- ✓ **De expansión:** Generan excedentes para mantener la producción, pero no hay crecimiento. Sería el caso de las pequeñas empresas familiares.
- ✓ **De transformación:** Los excedentes permiten acumular capital, pero en este supuesto ya estamos hablando de empresas pequeñas (**Llorente, 2023**).

2.2.4.4 Registro de la micro y pequeña empresa

Según **Plataforma digital única del Estado Peruano (2022)** Es un registro en el que pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley MYPE.

Pueden entrar en REMYPE las micro y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, deben tener como mínimo un trabajador.

2.2.4.4.1 Régimen MYPE tributario

Según el **gob.pe (2022)**, el Régimen MYPE tributario, es un régimen específicamente creado para las micro y pequeñas empresas, las que pueden ser: Personas naturales, personas jurídicas, sucesiones indivisas y sociedades conyugales, con el objetivo de promover su crecimiento al otorgarles condiciones más simples para cumplir con sus obligaciones tributarias. Pueden mantenerse en este régimen aquellos que cuyos ingresos anuales no superen las 1700 UIT o S/ 7, 310, 000.00 en el año.

Requisitos del régimen MYPE tributario:

- ✓ Según la SUNAT (2019), se debe contar con los siguientes requisitos:
- ✓ Contar con RUC vigente. -Tener el usuario y clave SOL.
- ✓ Tener como mínimo un trabajador
- ✓ Estimar que en el año sus ingresos no superan las 1700 UIT 58
- ✓ No pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos o juegos de azar.

Ventajas del régimen MYPE tributario:

Según la Plataforma Web del **gob.pe (2022)**, las ventajas son:

- ✓ Montos a pagar conforme a la ganancia obtenida.
- ✓ Tasas reducidas.
- ✓ Desarrollar cualquier tipo de actividad económica.
- ✓ Emitir cualquier de los tipos de comprobantes de pago.

- ✓ Montos a pagar de acuerdo a la ganancia obtenida.
- ✓ Llevar libros contables en función de los ingresos.

2.2.4.4.2 Régimen laboral de la micro y pequeña empresa

La **SUNAT (2019)** afirma que: “El Régimen de Promoción y Formalización de las MYPE se aplica a todos los trabajadores sujetos al régimen laboral de la actividad privada, que presten servicios en las Micro y Pequeñas Empresas, así como a sus conductores y empleadores”.

Beneficios de los trabajadores de este régimen

Según **Morales (2018)**, afirma: Cuando es micro empresa: Gozan de 15 días calendario de descanso vacacional remunerado como mínimo por cada año completo de servicio.

- ✓ En caso de despido arbitrario, tiene derecho a una indemnización equivalente a 10 remuneraciones diarias, por cada año completo de servicio, con un tope de 90 remuneraciones diarias, las fracciones de año se abonan por doceavos.

Cuando es pequeña empresa:

- ✓ Gozan de 15 días calendario de descanso vacacional, remunerado por cada año completo de servicio.
- ✓ Tratándose de Compensación por Tiempo de Servicio (CTS), percibirán 15 remuneraciones diarias por cada año completo de servicios, siendo el tope máximo 90 remuneraciones diarias.
- ✓ Perciben gratificaciones en julio y diciembre por el monto de media remuneración.

- ✓ Deben estar afiliados al Sistema Nacional de Pensiones (ONP) o al Sistema Privado de Pensiones (AFP).
- ✓ En caso de despido arbitrario, tienen derecho a una indemnización equivalente a 20 remuneraciones diarias por cada año completo de servicio, con un tope de 120 remuneraciones diarias. Las fracciones de año se abonan por doceavos.

2.2.4.5 Beneficios de las MYPE

En la actualidad ser una MYPE tienen muchos beneficios y facilidades que otorga el Estado, entre ellos tenemos:

- ✓ Pueden constituirse como personas jurídicas (empresas), vía internet a través del Portal de Servicios al Ciudadano y Empresas de SUNARP:
- ✓ Pueden asociarse para tener un mayor acceso al mercado privado y a las compras estatales.
- ✓ Gozan de facilidades del Estado para participar eventos feriales y exposiciones regionales, nacionales e internacionales.
- ✓ Cuentan con un mecanismo ágil y sencillo para realizar sus exportaciones a cargo de la SUNAT. - Pueden participar en las contrataciones y adquisiciones del Estado (SUNAT, 2019).

2.2.4.6 Rol de la MYPE:

- ✓ Según **Economía (2020)** precisa que Las MYPE actualmente juegan un papel muy importante en la estructura de la economía peruana. Cabe destacar su importancia cuantitativa, ya que concentran el 96,5% del total de empresas, representan alrededor del 40% de la producción nacional y emplean a casi el

47% del sector privado. Por otro lado, es necesario destacar su gran potencial para crear estructuras empresariales competitivas, adaptables y eficientes.

2.2.4.7 Nueva ley MYPE 30056

- ✓ Según **Escalante (2016)** afirma que el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”, tiene como objetivo establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de MIPYME.

	Ley MYPE D.S. N°007-2008 – TR		Ley N°30056	
	Ventas anuales	Trabajadores	Ventas anuales	Trabajadores
Microempresa	Hasta 150 UIT	1 a 10	Hasta 150 UIT	No hay limites
Pequeña empresa	Hasta 1,700 UIT	1 a 100	Más de 150 UIT y hasta 1,700 UIT	No hay limites
Mediana empresa			Más de 1,700 UIT y hasta 2,300 UIT	No hay limites

2.2.5 Teoría de los sectores económicos – productivos

2.2.5.1 Teorías de los sectores económicos – productivos:

2.2.5.1.1 Teoría del sector industria

Según **SCIAN (2002)** Se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en la compra y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o para su

transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercader o comerciante. El comerciante es la persona física o jurídica que se dedica al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles.

Según **SCIÁN (2002)** la clasificación del comercio es la siguiente:

- ✓ **Comercio mayorista:** Lo que se denomina venta al por mayor es, por supuesto, la venta de grandes cantidades de bienes, cuyos compradores no suelen ser consumidores finales, sino distribuidores.
- ✓ **Comercio al por menor:** denominada "industria minorista" e "industria minorista". Es, por supuesto, un intercambio que tiene lugar entre el vendedor y el comprador, quien también es el consumidor último o final de los bienes. Por otro lado, se producen al por mayor y al por menor en diferentes áreas y utilizando diferentes recursos o estrategias.
- ✓ **Comercio interior:** Se realiza dentro del territorio de un país o comunidad, utilizando un régimen jurídico y financiero único y común.
- ✓ **Comercio exterior:** Se realiza entre personas naturales o jurídicas radicadas en diferentes países y se rige por normas internacionales uniformes. Comercio terrestre, **marítimo o aéreo:** El intercambio de mercancías por tierra, mar o aire.
- ✓ **Comercio electrónico:** El surgimiento de Internet y la globalización hacen posible el intercambio de materiales con personas en países lejanos, por lo que se utilizan diversos mecanismos digitales de entendimiento y pago.

2.2.6 Descripción de la empresa del caso de estudio

Las micro y pequeñas empresas del sector – industrial, rubro producción de quesos, se encuentran localizadas en la región de Puno, provincia de Azángaro, distrito de Azángaro y micro cuenca San José; en donde tenemos 07 micro y pequeñas empresas que se dedican a este rubro, las mismas que producen y comercializan quesos, con la finalidad de mejorar su vida socioeconómica y generar empleo con nuevas oportunidades para esta localidad.

Régimen tributario:

Según **SUNAT (2022)** “En este régimen tributario se encuentran las personas que tienen un pequeño negocio cuyos principales clientes son consumidores finales”.

Las micro y pequeñas empresas del sector – industrial, rubro producción de quesos, todos ellos se encuentran acogidas al régimen único simplificado (**NRUS**) por lo siguiente:

- ✓ Son personas naturales
- ✓ Categoría 1: ingresos o compras hasta S/ 5,000. La cuota es de S/ 20.00.
- ✓ Categoría 2: ingresos o compras hasta S/ 8,000. La cuota es de S/ 50.00.
- ✓ Pagan una cuota mensual de S/ 20.00 y S/ 50.00 según categoría
- ✓ Emiten solo boleta de ventas
- ✓ Tienen establecimientos
- ✓ No llevan libros contables

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento:

El financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse **(BRICEÑO, 2017)**

Por otro lado, se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externo **(Burbano, 2014)**.

3.3.2 Definiciones de la rentabilidad

Existen diversas definiciones y opiniones relacionadas con el término rentabilidad,

Por ejemplo, **Arias, (2015)** define que la rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión entre ingresos y costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividades productivas.

Para **Sanchez, (2002)** la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con el fin de obtener ciertos resultados. En la literatura económica, aunque el término

se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo.

Finalmente, según **Andbank, (2012)** La rentabilidad es el beneficio obtenido de una inversión. En concreto, se mide como la ratio de ganancias o pérdidas obtenidas sobre la cantidad invertida. Normalmente se expresa en porcentaje.

3.3.3 Definiciones de empresas

Una empresa es una organización o institución dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los demandantes, a la par de asegurar la continuidad de la estructura productivo comercial, así como sus necesarias inversiones (**Galán, 2015**)

De la misma forma, definen a la empresa como un grupo social en el que a través de la administración de sus recursos, del capital y del trabajo, se producen bienes o servicios tendientes a la satisfacción de las necesidades de una comunidad. Conjunto de actividades humanas organizadas con el fin de producir bienes o servicios (**Galán, 2015**).

3.3.4 Definiciones de micro y pequeñas empresas

La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de

bienes o prestación de servicios. La CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) define a la microempresa como unidad productora con menos de diez personas ocupadas incluyendo al propietario, sus familiares y a sus trabajadores tanto permanentes como eventuales (**Cárdenas, 2010**).

Según **Ministerio de trabajo (2020)** define a la MYPE, “como unidades económicas que pueden desarrollar actividades de producción”, comercialización de bienes, prestación de servicios, transformación o extracción, existen casi 6 millones a nivel nacional, 93.9% microempresas (1 a 10 trabajadores) y solo 0.2% pequeñas (de 1 a 100 trabajadores), el resto, 5.9% son medianas y grandes empresas. La mayoría de las MYPE surgen por la necesidad insatisfecha de sectores pobres, por ejemplo: por desempleo, bajos recursos económicos, trabas burocráticas, problemas para obtener créditos, entre otros.

3.3.5 Definiciones de sector económico productivo

Las actividades económicas, son las divisiones que se realiza de acuerdo a los procesos de producción que ocurren al interior de cada uno de ellos, siendo distinguido por tres grandes sectores denominados, primario, secundario y terciario (**MARTINEZ VASQUEZ, 2022**).

Los sectores económico-productivo son las actividades económicas de un territorio o país, clasificándolas en tres sectores o grupos: sector primario don se encuentra la minería, agricultura, ganadería, pesca y silvicultura, también el sector secundario que son las industrias manufactureras o transformadoras y

luego el sector terciario referente al comercio y servicios en general (**López, 2016**).

3.3.6 Definiciones del sector industria

Según **Ferrari, (2021)** La industria es un sector cuya actividad es transformar materias primas en productos de consumo final o intermedio. La gran mayoría de actividades industriales se engloban dentro del sector secundario.

El sector industrial es un segmento de la economía formado por empresas que ayudan a otras empresas a fabricar, enviar o producir sus productos. El sector industrial es lo que se conoce como un sector secundario porque los productos y servicios que ofrece este sector se destinan a otras empresas y no directamente a los consumidores. La oferta y la demanda de otros sectores suelen impulsar el crecimiento o la reducción del sector industrial, ya que depende de las compras de las empresas de otros sectores. (**Historiadelaempresa.com, 2022**)

III. HIPÓTESIS

En esta investigación no corresponde formular hipótesis porque fue de estudio descriptivo.

Las hipótesis se formulan sobre la base de hechos o conocimientos que constituyen sus datos o premisas. Los datos son descripciones de la realidad, no obstante, su papel en el conocimiento es ser sustancialmente diferente al de las hipótesis. **(Abreu, 2012)**

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

El diseño que se utilizó en la investigación fue no experimental – transversal-retrospectivo-descriptivo.

M  O

Dónde:

M = Muestra conformada por las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

O = Observación de las variables: finanzas y rentabilidad

4.1.1 No experimental

La investigación no experimental o *ex-post-facto* es cualquier investigación en la que resulta imposible manipular las variables o asignar aleatoriamente a los sujetos o a las condiciones. De hecho, no hay condiciones o estímulos a los cuales se expongan los sujetos del estudio. Los sujetos serán observados en su ambiente natural, en su realidad.

4.1.2 Transversal

En esta investigación se recolectarán datos en un solo momento y en un tiempo único, cuyo propósito será describir las variables y analizar su interrelación en un solo momento.

4.1.3 Retrospectivo

En esta investigación; se indagará sobre hechos ocurridos en el pasado.

4.1.4 Descriptivo

En esta investigación me limitare a describir las variables en estudio tal como se observarán en la realidad en el momento en que se recogerá la información.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población de la investigación fue conformada por todas las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022,

Las mismas que se encuentran ubicados el sector y rubro del estudio, la información se ha obtenido a través del trabajo de campo.

4.2.2 Muestra

De la población en estudio, la muestra fue de 07 micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022

POBLACIÓN Y MUESTRA ESTA CONFORMADO POR 07 MYPE

N°	NOMBRE COMERCIAL	RÉGIMEN TRIBUTARIO	N° DE RUC	REPRESENTANTE DE LA EMPRESA
1	Consortio ASWANQ´ARI	NRUS	10015468098	Jesús Quispe Valencia
2	Agro industria Dayro	NRUS	10015564941	Ángel Quispe Valencia
3	Lácteos Mica Asunción	NRUS	10015454089	Martha Inés Calcina Arenas
4	Agroindustrial el TORITO	NRUS	10014897823	Flavio D. Mamani Quispe
5	Planta quesera Jesús de Nazareno	NRUS	10463647921	Rene Galindo Puma Puma
6	Transformadores de productos lácteos – VIRGEN DE CHAPI	NRUS	10015576249	Fredy Ricardo, Fuentes Muchica
7	Planta quesera Trinidad	NRUS	10430223351	Javier Calcina Arpita

4.3. Definición y operacionalización de las variables e indicadores

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL: INDICADORES	DIMENSIONES	ITEMS (PREGUNTAS)
financiamiento	es la obtención de recursos o medios de pago que se destina a la adquisición de los bienes de capital que una empresa necesita para el cumplimiento de sus fines.	Se pretenderá determinar, describir las características del financiamiento de las MYPE materia de investigación mediante la aplicación de una serie de interrogantes.	Fuentes de financiamiento	¿De qué manera financio su empresa?
				¿Qué sistemas de financiamiento utiliza?
				¿Cuándo fue la última vez que solicitado el préstamo?
				¿Como se llama la entidad financiera que le ha otorgado el financiamiento?
			Herramientas de financiamiento	¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?
				¿Cuál fue el plazo del crédito solicitado?
				¿Qué tasa de interés pagó?
En que fue destinado el crédito financiero				
VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL: INDICADORES	DIMENSIONES	ITEMS (PREGUNTAS)
Rentabilidad	es la capacidad de generar ganancias o beneficios por cada centavo invertido y se expresa en porcentaje.	Se pretenderá determinar, describir las características de la rentabilidad de las MYPE materia de investigación mediante la	tipos de rentabilidad estrategias de rentabilidad	¿El financiamiento que fue otorgado incrementó la rentabilidad económica de su empresa?
				¿La rentabilidad que ahora tiene es diferente a años pasados?
				¿En qué meses supone usted que su negocio es más rentable?
				¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?

	Ganancias que se pueden adquirir a través de utilizar diferentes recursos.	aplicación de una serie de preguntas.		¿El financiamiento que fue otorgado incrementó la rentabilidad económica de su empresa?
				¿La rentabilidad que ahora tiene es diferente a años pasados?
				¿En qué meses supone usted que su negocio es más rentable?
				¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del **DTI Vásquez Pacheco (2022).**

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnicas

Para el recojo de información del presente trabajo de investigación, se utilizó la técnica de la encuesta.

4.4.2. Instrumentos

Para la recopilación de la información, se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas estructurado en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables.

4.5. Plan de análisis

Los datos de las encuestas se transformaron en una data, la misma que aplicando el programa Excel, se obtuvieron las tablas y gráficos estadísticos correspondientes de las preguntas planteadas; luego, dichos resultados se analizaron tomando en cuenta los antecedentes y las bases teóricas de la investigación.

4.6. Matriz de consistencia

TÍTULO DE LA TESIS	ENUNCIADO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS:
<p>Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022?</p>	<p>Identificar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar y describir las características de los dueños y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022. 2. Identificar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022. 3. Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022. 4. Identificar y describir las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).

4.7. Principios éticos

Este estudio se realizó teniendo en cuenta los seis principios establecidos en el Código de ética de la **ULADECH (2021)**:

4.8.1 Protección de la persona: El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

4.8.2 Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

4.8.3 Beneficencia y no-maleficencia: Toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

4.8.4 Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad: Toda investigación debe respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.

4.8.5 Justicia: El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.

4.8.6 Integridad científica: El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Identificar y describir las características de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

CUADRO 01

ÍTEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Edad de los dueños y/o representante legal de las Mype	01	El 71% (5) de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiados tiene entre 40 a 52 años de edad como promedio y el 29% (2) tienen entre los 24 a 28 años de edad como promedio.
Sexo del representante	02	El 86 (6) % son del sexo masculino y el 14% (1) son de sexo femenino como promedio.
Grado de instrucción	03	El 57% (4) tienen estudios técnicos y el 43% (3) tienen secundaria completa
Estado civil de los representantes	04	El 57 (4) % de los representantes legales o dueños de las Mype son convivientes, el 29% (2) son casado y el 14% (1) son solteros.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del **DTI Vásquez Pacheco (2022)**.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 02:

Identificar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

CUADRO 02

ÍTEMS	TABLA N°	RESULTADOS
En que régimen tributario se encuentra su negocio	05	El 100% (7) de la Mype encuestadas, se encuentran en el régimen tributario NUEVO RUS

¿Cuántos años lleva en este rubro?	06	El 57% (4) de la Mype encuestadas, llevan mas de 15 años en el rubro y el 43% (3) llevan mas de 03 años en el rubro
¿Cuántos trabajadores tiene en su empresa?	07	El 57% (4) de la Mype encuestadas, tienen 3 trabajadores y el 43% (3) tienen 04 trabajadores
¿Cuál fue el motivo de la creación del negocio?	08	El 86% (6) de la Mype encuestadas, indicaron que el motivo fue para obtener ganancias y el 14% (1) indico que es para la subsistencia familiar

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del **DTI Vásquez Pacheco (2022)**.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 03:

Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

CUADRO 03

ÍTEMES	TABLA N°	RESULTADOS
¿De qué manera financio su negocio?	09	El 57% (4) de la Mype encuestadas, lo realizo con préstamos financieros y el 43% (3) lo realizo con capital propio
¿Qué sistemas de financiamiento utiliza?	10	El 100% (7) de las Mype encuestadas indicaron que fueron mediante el sistema formal.
¿Cuándo fue la última vez que solicitado el préstamo?	11	El 43% (3) de las Mype encuestadas manifestaron que lo realizaron durante el año anterior 2021, el 29 (2) lo realizo durante el año 2022, el 14 (1) lo realizo durante el año 2002 y el 14 (1) no realizo ningún préstamo
¿Como se llama la entidad financiera que le ha otorgado el financiamiento?	12	El 29% (2) de las Mype encuestadas manifestaron que solicitaron en entidades bancarias como min banco, el 29% (2) lo realizo en caja Arequipa, el 14% (1) lo

		realizo en banco de la nación, el 14% lo realizo en caja Huancayo y el 14% (1) en ninguna entidad
¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?	13	El 57% (4) de las Mype encuestadas manifestaron que solicitaron más de S/ 10 000.00, el 14% (1) solicitaron más de S/ 80 000.00, el 14% (1) solicitaron más de S/ 5000.00 y 14% (1) manifestó lo contrario.
¿Cuál fue el plazo del crédito solicitado?	14	El 71% (5) de las Mype encuestas manifestaron fue a largo plazo, el 14% (1) manifestó que fue a corto plazo y el 14% (1) manifestó que ninguno.
¿Qué tasa de interés pagó?	15	El 71% (5) de las Mype encuestadas manifestaron que fue una tasa de interés más de 1.5 % mensual y el 29% (2) manifestó que fue una tasa de interés más de 14% anual.
¿En qué fue destinado el crédito obtenido?	16	El 57% (4) de las Mype encuestadas manifestaron que el crédito lo destinaron en compra de bienes, el 29% (2) manifestó que fue en capital de trabajo y el 14% (1) manifestó que ninguno.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del **DTI Vásquez Pacheco (2022)**.

5.1.4 Respecto al objetivo específico 04:

Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

CUADRO 04

ÍTEMS	TABLA N°	RESULTADOS
¿El financiamiento que fue otorgado incrementó la rentabilidad económica de su empresa?	17	El 86% (6) de las Mype encuestadas manifestaron que si ha mejorado su rentabilidad y el 14% (1) manifestaron lo contrario.
¿La rentabilidad que ahora tiene es diferente a años pasados?	18	El 100% (7) de las Mype encuestadas indicaron que la rentabilidad que ahora tiene su empresa si es diferente a los años pasados
¿En qué meses supone usted que su negocio es más rentable?	19	El 57% (4) de las Mype encuestadas afirman que el negocio es más rentable durante los meses enero a mayo, el 43% (3) indican que marzo abril y noviembre es más rentable.
¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?	20	El 100% (7) de las Mype encuestadas afirmaron que la rentabilidad que ahora tienen si ha mejorado económicamente.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del **DTI Vásquez Pacheco (2022)**.

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:

De las Mype estudiados se muestra que el 100% de los representantes legales son personas adultas; es decir, sus edades bordean entre los 27 a 52 años de edad, estos resultados son muy parecidos a los resultados obtenidos por: **Delmer (2018)** y **Quispe (2018)**, donde la edad promedio de los representantes legales de las Mype estudiadas es entre 31 y 67 años, respectivamente.

El 86% de los representantes legales encuestados son del sexo masculino, lo que más o menos se asemeja con los resultados obtenidos por **Delmer (2018)**, donde los representantes legales de las Mype estudiadas fueron del sexo masculino en un 54%.

Ahora, El 57% de los empresarios encuestados han obtenido educación profesional y técnica, y los resultados arrojaron que los empresarios Mype son personas con estudios superiores, lo que podría estar relacionado con la falta de empleo y falta de recursos económicos en el negocio. medio ambiente, lo que puede significar que Esto significa que los representantes crean su propio negocio independiente y de esta manera apoyan económicamente a sus familiares.

Por último, el 57 % de los representantes legales o dueños de las Mypes estudiados son convivientes, el 29% son casados y el 14% son solteros, esto puede tener algunas desventajas ya sea en el momento de solicitar un financiamiento y otros.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:

El 100% de las Mypes encuestadas en el Sistema Unificado Simplificado NRUS son oficiales. Estos resultados inciden, por ser formales, tienen la ventaja de acceder a financiamiento del sistema bancario para obtener créditos. Sin embargo, este no es el caso ya que la mayoría de las personas solicita financiamiento del sistema no bancario formal ya que estos resultados coinciden con los obtenidos por **Muñoz (2018)**, donde el 100% de las Mype encuestadas son formales y acceden a los financiamientos del sistema no bancarios.

El 100% de las Mype encuestadas se dedican al rubro de producción de quesos y el 57% llevan por más de 15 años en el rubro. Estos resultados estarían indicando que las Mypes tienen una antigüedad considerable para ser estables. Asimismo, estos resultados obtenidos son muy parecidos con los resultados logrados por **German (2017)**, donde el 90% tienen mas de 3 años como Mypes.

El 57% de la Mype encuestadas, tiene 03 trabajadores como promedio en este rubro de producción de quesos.

Asimismo, el 86% de las Mype encuestadas manifestaron que el motivo para la creación de sus Mype fue para obtener ganancias, esto conlleva que mediante las micro y pequeñas empresas dedicadas a este rubro se obtiene ganancias estos a la vez ayuda a mejorar su la condición económica de sus familias y así de esta manera se puedo mejorar la calidad de vida, salud, educación y entre otros.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

El 57% de las Mype encuestadas, iniciaron sus negocios con préstamos financieros y el 43% iniciaron con financiamiento propio para llevar su actividad productiva; por

ello, estos resultados estarán indicando que el desarrollo de sus actividades productivas depende mucho del financiamiento del sistema bancario y no bancario.

Asimismo, el 43% de las mype solicitaron su última vez durante el año 2021 y el 29% solicitaron préstamos durante este año 2022, esto indica que la gran mayoría de las mype trabaja con financiamiento bancario como es el banco de la nación, caja Arequipa, mi banco y caja Huancayo respectivamente, así como se puede observar en el cuestionario realizado.

De la misma forma el 57% manifestaron que solicitaron crédito más de S/ 10 000.00 hasta el monto de S/ 80 000.00 y un mínimo porcentaje de 10% solicitaron créditos promedio a S/ 5 000.00, todos ellos lo realizaron en entidades del sistema bancario, por lo que garantizan confianza y ofrecen tasas de interés cómodos por lo que ellos son empresas formales y se encuentran como asociación de productores de lácteos según indicaron los entrevistados.

El 71% de las Mype encuestadas precisa que el crédito otorgado fue largo plazo y el otro 14% afirmó que fue de corto plazo. Estos resultados estarían indicando que, la mayoría de las Mype que recibieron crédito a largo plazo, les permitirá pagar menos cantidad de monto, pero el interés será un poco más al de corto plazo.

Asimismo, el 71% indican que la tasa de interés fue como promedio el 1.5% mensual la misma que fue otorgado con financiamiento formal de bancos, el 29% indica que fue una tasa de interés más del 29% anual la misma que mensual vendría ser aproximadamente 2.5%.

El 57% de las Mype encuestadas sobre los créditos recibidos lo destinaron en compra de bienes, el 29% lo destinaron en capital de trabajo y el 14% manifestó que no; Estos hallazgos implicarían que los microempresarios toman decisiones de inversión

adecuadas debido a que la mayoría de los créditos financieros otorgados son de largo plazo y no de corto plazo; por lo tanto, deben invertirlos en la compra de bienes para aumentar sus ganancias.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:

El 86% de las Mype encuestadas indicaron que los créditos que obtuvieron si mejoró la rentabilidad de sus empresas. Estos resultados también casi similares son diferentes con los resultados encontrados por Muñoz (2018) donde el 66.7% manifestaron que el crédito recibido si mejoro la rentabilidad empresarial.

El 100% de las Mype encuestadas afirmaron que la rentabilidad de sus microempresas si había mejorado a los años anteriores. Esto quiere decir que los financiamientos ayudan a mejorar lo que es la rentabilidad.

El 57% de las Mypes encuestadas afirman que el negocio es más rentable durante los meses de enero a mayo, ya que durante estos meses hay bastante producción de forraje verde para los vacunos que producen leche y el 43 respondieron que los meses de más producción son marzo abril y noviembre.

El 100% de las Mype encuestadas respondieron que la rentabilidad que ahora tienen si ha mejorado económicamente, ya que con ello puede subsidiar a sus familias.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Las principales características de los dueños y/o representantes legales de las Mype encuestados son las siguientes y es como sigue:

- a) La totalidad; es decir, el (100%) de los representantes legales o dueños de las Mype encuestadas son adultos. Es decir, su edad fluctúa entre 24 y 52 años de edad.
- b) El (86%) de los representantes legales o dueños de las Mype encuestadas son del sexo masculino.
- c) El (57%) de los representantes legales o dueños de las Mype encuestadas tienen estudios técnicos.
- d) El (60%) de los representantes legales o dueños de las Mype encuestadas son convivientes.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Las principales características de las Mype encuestadas son las siguientes y es como sigue:

- a) El (100%) de las Mype encuestadas se encuentran acogidos al régimen único simplificado NUEVO RUS.
- b) La mayoría, es decir el (57%) de las Mype encuestadas llevan mas de 15 años en el negocio que desarrollan.
- c) El (57%) de las Mype encuestadas cuentan con 03 trabajadores en la empresa.
- d) El (86%) de las Mype encuestadas crearon sus empresas para obtener ganancias.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Las principales características del financiamiento de las Mypes encuestadas son las siguientes y es como sigue:

- a) El (57%) de las Mype encuestadas, lo realizo con préstamos financieros y el 43% lo realizo con capital propio.
- b) El (100%) de las Mype encuestadas indicaron que utilizan el sistema de financiamiento formal.
- c) El 43% manifestó que su última vez de solicitud de crédito fue durante el año 2021 y el resto durante los años 2022 y otros años.
- d) El (29%) de las Mype encuestadas manifestaron solicitaron créditos mediante los bancos como Mi Banco y el resto lo hizo en banco de la nación, caja Arequipa y caja Huancayo respectivamente.
- e) El (57%) lo solicitaron mas de S/ 10 000.00 hasta S/ 80 000.00 y el resto entre S/ 5 000.00 hasta S/ 10 000.00.
- f) El (71%) indicaron que accedieron a crédito a largo plazo (18 meses).
- g) El 71% indicaron que pagaron una tasa de interés del 1.5% mensual a mas.
- h) El 57% indicaron que el crédito solicitado lo destinaron en compra de bienes y esl resto en capital de trabajos y otros.

6.4 Respecto al objetivo específico 4:

Las principales características de la rentabilidad de las Mype encuestadas son las siguientes y es como sigue:

- a) El (86%) de las Mype encuestadas manifestaron que con el financiamiento otorgado si ha mejorado su rentabilidad de su Mype
- b) De la misma forma el (100%) de las Mype encuestadas afirmaron que la rentabilidad que ahora tiene su empresa si es diferente a los años pasados.
- c) El (57%) de las Mype encuestadas manifestaron afirman que el negocio es más rentable durante los meses de enero a mayo.

- d) Finalmente, la mayoría; es decir, (100%) de las Mype encuestadas afirmaron que la rentabilidad que ahora tienen si ha mejorado económicamente.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1. Referencias bibliográficas:

- Abreu, J. L. (2012). *google academico*. Obtenido de [http://www.spentamexico.org/v7-n2/7\(2\)187-197.pdf](http://www.spentamexico.org/v7-n2/7(2)187-197.pdf)
- Acosta, C. (2020). *Alicia concytec*. Obtenido de file:///e:/documentos/universidad%20-%20juliaca/taller%20cocurricular%20783/modelos%20de%20tesis/financiamiento_mypes_cano_acosta_jannela_angy.pdf
- Agraria.pe. (marzo de 2022). *google*. Obtenido de <https://agraria.pe/noticias/produccion-nacional-de-queso-alcanzo-las-126-685-toneladas-e-27412#:~:text=Se%C3%B1al%C3%B3%20que%20en%20nuestro%20pa%C3%ADs,%2C%20Piura%2C%20Pasco%20y%20Jun%C3%ADn>.
- Anaya Terrel, G. P. (2020). *google*. Obtenido de http://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UNAC_0f9e0bed29bae75be0a6a28d23351e3a
- Andbank. (2012). *google*. Obtenido de <https://www.andbank.es/observatoriodelinversor/que-es-la-rentabilidad/>
- Apaza Melo, T. D. (2019). *alicia concytec*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17668/FINANCIamiento_rentabilidad_apaza_melo_teylu_dianira.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Argudo, J. M. (2022). *Google*. Obtenido de <http://www.econosublime.com/2018/12/criterios-clasificacion-empresas.html>
- Cano Acosta, J. A. (2020). *Alicia concytec*. Obtenido de file:///e:/documentos/universidad%20-%20juliaca/taller%20cocurricular%20783/modelos%20de%20tesis/financiamiento_mypes_cano_acosta_jannela_angy.pdf
- Comexperu. (2022). *Google*. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>

- Daza, F. H. (2018). *La referecia*. Obtenido de <https://red.uao.edu.co/bitstream/handle/10614/10926/T08455.pdf?sequence=5&isAllowed=y>
- Delmer, L. C. (2018). *Alicia concytec*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23477/capacitacion_rentabilidad_mype_laura_canaza_luis_delmer.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Educa. (2022). *Portal de educion financiera*. Obtenido de <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27164.html>
- Esan, U. (20 de mayo de 2020). *google*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir#:~:text=Se%20entiende%20como%20financiamiento%20de,proyectos%20para%20impulsar%20su%20desarrollo.>
- Euroinnova. (2022). *google*. Obtenido de <https://www.euroinnova.pe/blog/fuentes-de-financiamiento-que-son>
- Ferrari, F. J. (2021). *google*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/industria.html>
- Ferruz, A. L. (2000). *Google academico*. Obtenido de <http://ciberconta.unizar.es/leccion/fin010/000f2.htm>
- German Castillo, Y. A. (2017). *Alcicia concytec*. Obtenido de E:/documentos/universidad%20-%20juliaca/taller%20cocurricular%20783/modelos%20de%20tesis/financiamiento_capacitacion_german_castillo_yury_alexander.pdf
- Guillén Hernandez, J. L. (2020). *alicia concytec*. Obtenido de file:///E:/documentos/universidad%20-%20juliaca/taller%20cocurricular%20783/modelo%20-%20comercio_financiamiento_guillen_hernandez_jessica_liliana.pdf
- Historiadelapempresa.com. (2022). *google*. Obtenido de <https://historiadelapempresa.com/sectores-industriales>
- Huayapa, E. C. (2018). *alicia concytec*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2628/financiamie>

nto_capacitacion_rentabilidad_mypes%20_challco_huayapa_ely.pdf?sequence=3
&isallowed=y

Indecopi. (octubre de 2021). *google*. Obtenido de

<https://www.indecopi.gob.pe/documents/51771/6194832/Informe+Lanzamiento+Leche/4e4de918-4f25-ad5f-e014-80e13be3b682>

Luque Yanque, Y. (2020). *Alicia concytec*. Obtenido de

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21023/Financiamiento_toma_decisiones_mypes_luque_yanque_yudy.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Martinez Vasquez, Y. L. (2022). *alicia concytec*. Obtenido de

file:///E:/documentos/universidad%20-%20juliaca/taller%20cocurricular%20783/modelos%20de%20tesis/control_interno_micro_y_pequenas_empresas_martinez_vasquez_yuliana_leticia.pdf

MEF. (2022). *Google academico*. Obtenido de

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIC23_04.pdf

MIDAGRI. (junio de 2021). *google*. Obtenido de

<https://www.gob.pe/institucion/midagri/noticias/498220-midagri-en-el-peru-existen-mas-de-2-millones-de-productores-de-leche>

Morales, S. S. (2018). *Alicia concitey*. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5761/capacitacion_rentabilidad_mellizo_morales_silvia_sofia.pdf?sequence=4&isallowed=y

Pacheco, F. V. (2022). *lineamientos básicos para mejorar el . chimbote*. obtenido de

[file:///e:/documentos/universidad%20-%20juliaca/taller%20cocurricular%20783/lineamientos%20b%c3%81sicos%20para%20realizar%20el%20informe%20\(2\).pdf](file:///e:/documentos/universidad%20-%20juliaca/taller%20cocurricular%20783/lineamientos%20b%c3%81sicos%20para%20realizar%20el%20informe%20(2).pdf)

Parari Condori, E. (2022). *Alicia concytec*. Obtenido de

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20776/financiamiento_servicio%20de%20transporte_parari_condori_elizabeth.pdf?sequence=1&isallowed=y

Pineda Osorio, C. A. (2021). *la referencia*. Obtenido de

https://www.lareferencia.info/vufind/Record/CO_494230f2faf9d518edf399e92e088240

- quispe, f. m. (2018). *Alicia concytec*. Obtenido de
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4013/financiamiento_rentabilidad_mype_vilca_quispe_filber_miguel.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sanchez. (2002). *google*. Obtenido de
http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008#:~:text=Existen%20diversas%20definiciones%20y%20opiniones,la%20empresa%20en%20actividades%20productivas.
- SBS. (09 de octubre de 2022). *Google*. Obtenido de file:///e:/documentos/universidad%20-%20juliaca/taller%20cocurricular%20783/modelos%20de%20tesis/financiamiento_mypes_cano_acosta_jannela_angy.pdf
- Suárez Zambrano, A. Y. (2020). *La referencia*. Obtenido de
<http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/15019>
- SUNAT. (2022). *google*. Obtenido de
[https://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario_entiede.html#:~:text=Es%20una%20prestaci%C3%B3n%20de%20dinero,de%20sus%20fines%20\(1\)](https://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/sistematributario_entiede.html#:~:text=Es%20una%20prestaci%C3%B3n%20de%20dinero,de%20sus%20fines%20(1)).
- SUNAT. (2022). *google*. Obtenido de <https://tandishop.com/blog/regimenes-tributarios-cual-elegir-para-mi-empresa/>
- Tejada, E. A. (2021). *La referencia*. Obtenido de
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/4426/1/TM-ULVR-0320.pdf>
- Torres, D. (2022). *google*. Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>
- Trujillo Miranda, C. (2020). *google*. Obtenido de
http://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UEPU_0079ed072a443b3bdd0a4b1b54506cd2
- ULADECH. (13 de enero de 2021). *Google*. Obtenido de
<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>
- Apaza Melo, T. D. (2019). *alicia concytec*. Obtenido de
https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17668/financiamiento_rentabilidad_apaza_melo_teylu_dianira.pdf?sequence=1&isallowed=y

- Arias, A. S. (04 de noviembre de 2015). *google*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Briceño, P. L. (2017). *google*. Obtenido de <https://www.nathaninc.com/wp-content/uploads/2017/10/LIBRO-FINANZAS-3.pdf>
- Educa. (2022). *Portal De Educacion Financiera*. Obtenido De <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27164.html>
- Galán, J. S. (02 de diciembre de 2015). *google*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- gob.pe. (2022). *google*. Obtenido de <https://www.gob.pe/6990-regimen-mype-tributario-rmt>
- Julio, C. S. (2020). *google*. Obtenido de <https://www2.produce.gob.pe/RepositorioAPS/3/jer/-1/I-taller/02%20Importancia%20del%20establecimiento%20de%20MYPES%20de%20acuicultura.pdf>
- Llorente, F. B. (2023). *google*. Obtenido de <https://felipebenjumeallorete.com/microemprendimientos/>
- MEF. (2022). *Google academico*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIC23_04.pdf
- Ramos Soria, R. (2022). *Alicia concytec*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27575/auditoria_finanze_ramos_%20soria_%20rosario.pdf?sequence=1&isallowed=y
- Roldán, P. N. (enero de 2019). *google*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-rentabilidad.html>
- Rosel, P. d. (2011). *google*. Obtenido de <https://ojs.ehu.eus/index.php/gezki/article/view/6642/6080>
- SCIAN. (2002). *google*. Obtenido de <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/capitulo1.pdf>
- Ushiñahua, R. U. (2020). *alicia concytec*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17388/Mypes_financiamiento_rentabilidad_ingresos_y_crecimiento_ushi%c3%91ahua_ushi%c3%91ahua_royer.pdf?sequence=3&isallowed=y

7.2 Anexos:

7.2.1 Cuestionarios



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO

Reciba usted un efusivo saludo:

mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, la misma que me permitirá realizar mi informe de trabajo de investigación.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las distintas MYPE, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **"Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.**

Datos del entrevistado: Mardha Ines Calcina Arenas
Nombre comercial de la empresa: Lacteos Mica Asuncion Azangaro
Fecha: 08/11/2022

I. DATOS GENERALES DEL DUEÑO Y/O REPRESENTANTE LEGAL

1. Edad (.H.A.) años
2. Sexo del representante
 - a) Masculino
 - b) femenino
3. Grado de instrucción
 - a) Primaria
 - b) Secundaria
 - c) Estudios técnicos o superiores
 - d) Ninguno
4. Estado civil
 - a) Casado
 - b) Soltero
 - c) Conviviente
 - d) Otros

II. CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA

1. ¿En que régimen tributario se encuentra su negocio?
 - a) Nuevo régimen único simplificado (NRUS)
 - b) Régimen Especial de renta (RER)
 - c) Régimen MYPE tributario (RMT)
 - d) Régimen General de renta (RG)
2. ¿Cuántos años lleva en este rubro?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4
 - e) (20.) años
3. ¿Cuántos trabajadores tiene en su empresa?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4

- e) (.....) trabajadores
4. ¿Cuál fue el motivo de la creación del negocio?
- a) Obtener ganancias
 - b) Subsistencia familiar
 - c) Otros motivos

III. DEL FINANCIAMIENTO.

1. ¿De qué manera financio su negocio?
- a) Capital propio
 - b) Prestamos financieros
 - c) Prestamos de tercero
2. ¿Qué sistemas de financiamiento utiliza?
- a) Formal (Bancos)
 - b) Informal (otros)
3. ¿Cuándo fue la última vez que solicitado el préstamo?
- Así 3 meses
4. ¿Como se llama la entidad financiera que le ha otorgado el financiamiento?
- Banco de la Nación
5. ¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?
- S/. 20.000
6. ¿Cuál fue el plazo del crédito solicitado?
- largo plazo
7. ¿Qué tasa de interés pagó?
- 1.5
8. ¿En qué fue destinado el crédito obtenido?
- a) Capital de trabajo
 - b) Compra de bienes
 - c) Pago a trabajadores
 - d) Otros _____

IV. DE LA RENTABILIDAD.

1. ¿El financiamiento que fue otorgado incrementó la rentabilidad económica de su empresa?
- a) Si
 - b) No
2. ¿La rentabilidad que ahora tiene es diferente a años pasados?
- a) Si
 - b) No
3. ¿En qué meses supone usted que su negocio es más rentable?
- Enero, febrero, Marzo
4. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?
- a) Si
 - b) No



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES
CHIMIBOTE

CUESTIONARIO

Reciba usted un efusivo saludo:

mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, la misma que me permitirá realizar mi informe de trabajo de investigación.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las distintas MYPE, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.**

Datos del entrevistado: ... *Jenio Osorio Velasco*
Nombre comercial de la empresa... *Com. Sol. Cus. Aswan Per. I.*
Fecha: *08.11.2022*

I. DATOS GENERALES DEL DUEÑO Y/O REPRESENTANTE LEGAL

1. Edad (*50*) años
2. Sexo del representante
 - a) Masculino ✓
 - b) femenino
3. Grado de instrucción
 - a) Primaria
 - b) Secundaria
 - c) Estudios técnicos o superiores
 - d) Ninguno
4. Estado civil
 - a) Casado
 - b) Soltero
 - c) Conviviente ✓
 - d) Otros

II. CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA

1. ¿En que régimen tributario se encuentra su negocio?
 - a) Nuevo régimen único simplificado (NRUS)
 - b) Régimen Especial de renta (RER)
 - c) Régimen MYPE tributario (RMT) ✓
 - d) Régimen General de renta (RG)
2. ¿Cuántos años lleva en este rubro?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4
 - e) *(25)* años
3. ¿Cuántos trabajadores tiene en su empresa?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3 ✓
 - d) 4

- e) (.....) trabajadores
4. ¿Cuál fue el motivo de la creación del negocio?
- a) Obtener ganancias ✓
 - b) Subsistencia familiar
 - c) Otros motivos

III. DEL FINANCIAMIENTO.

1. ¿De qué manera financio su negocio?
- a) Capital propio
 - b) Prestamos financieros ✓
 - c) Prestamos de tercero
2. ¿Qué sistemas de financiamiento utiliza?
- a) Formal (Bancos) ✓
 - b) Informal (otros)
3. ¿Cuándo fue la última vez que solicitado el préstamo?
- _____
4. ¿Como se llama la entidad financiera que le ha otorgado el financiamiento?
- Mi Banco
5. ¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?
- 80 mil Soles
6. ¿Cuál fue el plazo del crédito solicitado?
- 24 meses
7. ¿Qué tasa de interés pagó?
- 1.8
8. ¿En qué fue destinado el crédito obtenido?
- a) Capital de trabajo
 - b) Compra de bienes ✓
 - c) Pago a trabajadores
 - d) Otros _____

IV. DE LA RENTABILIDAD.

1. ¿El financiamiento que fue otorgado incrementó la rentabilidad económica de su empresa?
- a) Si ✓
 - b) No
2. ¿La rentabilidad que ahora tiene es diferente a años pasados?
- a) Si ✓
 - b) No
3. ¿En qué meses supone usted que su negocio es más rentable?
- en los meses de Abril o Noviembre
4. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?
- c) Si ✓
 - d) No



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO

Reciba usted un efusivo saludo:

mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, la misma que me permitirá realizar mi informe de trabajo de investigación.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las distintas MYPE, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.**

Datos del entrevistado: Royer Quispe Paredes
Nombre comercial de la empresa: AGRO INDUSTRIAS DAYRO
Fecha:

I. DATOS GENERALES DEL DUEÑO Y/O REPRESENTANTE LEGAL

1. Edad (24) años
2. Sexo del representante
 - a) Masculino
 - b) femenino
3. Grado de instrucción
 - a) Primaria
 - b) Secundaria
 - c) Estudios técnicos o superiores
 - d) Ninguno
4. Estado civil
 - a) Casado
 - b) Soltero
 - c) Conviviente
 - d) Otros

II. CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA

1. ¿En que régimen tributario se encuentra su negocio?
 - a) Nuevo régimen único simplificado (NRUS)
 - b) Régimen Especial de renta (RER)
 - c) Régimen MYPE tributario (RMT)
 - d) Régimen General de renta (RG)
2. ¿Cuántos años lleva en este rubro?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4
 - e) (.....) años
3. ¿Cuántos trabajadores tiene en su empresa?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4

- e) (.....) trabajadores
4. ¿Cuál fue el motivo de la creación del negocio?
- a) Obtener ganancias
 - b) Subsistencia familiar
 - c) Otros motivos

III. DEL FINANCIAMIENTO.

1. ¿De qué manera financio su negocio?
- a) Capital propio
 - b) Prestamos financieros
 - c) Prestamos de tercero
2. ¿Qué sistemas de financiamiento utiliza?
- a) Formal (Bancos)
 - b) Informal (otros)
3. ¿Cuándo fue la última vez que solicitado el préstamo?
- 08/01/2021
4. ¿Como se llama la entidad financiera que le ha otorgado el financiamiento?
- MI BANCO
5. ¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?
- 100.000
6. ¿Cuál fue el plazo del crédito solicitado?
- 24 meses
7. ¿Qué tasa de interés pagó?
- 14% TEA
8. ¿En qué fue destinado el crédito obtenido?
- a) Capital de trabajo
 - b) Compra de bienes
 - c) Pago a trabajadores
 - d) Otros _____

IV. DE LA RENTABILIDAD.

1. ¿El financiamiento que fue otorgado incrementó la rentabilidad económica de su empresa?
- a) Si
 - b) No
2. ¿La rentabilidad que ahora tiene es diferente a años pasados?
- a) Si
 - b) No
3. ¿En qué meses supone usted que su negocio es más rentable?
- MARZO - ABRIL - MAYO
4. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?
- a) Si
 - d) No



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO

Reciba usted un efusivo saludo:

mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, la misma que me permitirá realizar mi informe de trabajo de investigación.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las distintas MYPE, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: "Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

Datos del entrevistado: *Fredy Ricardo Fuentes Huchica*

Nombre comercial de la empresa: *Transformadora de Productos Lácteos Virgen de Chapi*

Fecha: *09-11-2022*

I. DATOS GENERALES DEL DUEÑO Y/O REPRESENTANTE LEGAL

1. Edad (*48*) años
2. Sexo del representante
 - a) Masculino
 - b) femenino
3. Grado de instrucción
 - a) Primaria
 - b) Secundaria
 - c) Estudios técnicos o superiores
 - d) Ninguno
4. Estado civil
 - a) Casado
 - b) Soltero
 - c) Conviviente
 - d) Otros

II. CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA

1. ¿En que régimen tributario se encuentra su negocio?
 - a) Nuevo régimen único simplificado (NRUS)
 - b) Régimen Especial de renta (RER)
 - c) Régimen MYPE tributario (RMT)
 - d) Régimen General de renta (RG)
2. ¿Cuántos años lleva en este rubro?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4
 - e) (*15*.) años
3. ¿Cuántos trabajadores tiene en su empresa?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4

- e) (.....) trabajadores
4. ¿Cuál fue el motivo de la creación del negocio?
- a) Obtener ganancias
 - b) Subsistencia familiar
 - c) Otros motivos

III. DEL FINANCIAMIENTO.

1. ¿De qué manera financio su negocio?
- a) Capital propio
 - b) Prestamos financieros
 - c) Prestamos de tercero
2. ¿Qué sistemas de financiamiento utiliza?
- a) Formal (Bancos)
 - b) Informal (otros)
3. ¿Cuándo fue la última vez que solicitado el préstamo?
- Noviembre 2021
4. ¿Como se llama la entidad financiera que le ha otorgado el financiamiento?
- CASA ARAQUIBA
5. ¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?
- 912,000
6. ¿Cuál fue el plazo del crédito solicitado?
- 16 meses
7. ¿Qué tasa de interés pagó?
- 2.8%
8. ¿En qué fue destinado el crédito obtenido?
- a) Capital de trabajo
 - b) Compra de bienes
 - c) Pago a trabajadores
 - d) Otros _____

IV. DE LA RENTABILIDAD.

1. ¿El financiamiento que fue otorgado incrementó la rentabilidad económica de su empresa?
- a) Si
 - b) No
2. ¿La rentabilidad que ahora tiene es diferente a años pasados?
- a) Si
 - b) No
3. ¿En qué meses supone usted que su negocio es más rentable?
- ABRIL A NOVIEMBRE
4. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?
- a) Si
 - b) No



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO

Reciba usted un efusivo saludo:

mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, la misma que me permitirá realizar mi informe de trabajo de investigación.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las distintas MYPE, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.**

Datos del entrevistado: ... *FLAVIO DAVID MAMANI QUISPE*
Nombre comercial de la empresa: *AGROINDUSTRIAS "EL TORITO" S/S*
Fecha:

I. DATOS GENERALES DEL DUEÑO Y/O REPRESENTANTE LEGAL

1. Edad (.....) años
2. Sexo del representante
 - a) Masculino ✓
 - b) femenino
3. Grado de instrucción
 - a) Primaria
 - b) Secundaria ✓
 - c) Estudios técnicos o superiores
 - d) Ninguno.
4. Estado civil
 - a) Casado ✓
 - b) Soltero
 - c) Conviviente
 - d) Otros

II. CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA

1. ¿En que régimen tributario se encuentra su negocio?
 - a) Nuevo régimen único simplificado (NRUS)
 - b) Régimen Especial de renta (RER)
 - c) Régimen MYPE tributario (RMT)
 - d) Régimen General de renta (RG) ✓
2. ¿Cuántos años lleva en este rubro?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4
 - e) (i.e.) años
3. ¿Cuántos trabajadores tiene en su empresa?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4 ✓

- e) (...⁴...) trabajadores
4. ¿Cuál fue el motivo de la creación del negocio?
- a) Obtener ganancias
 - b) Subsistencia familiar ✓
 - c) Otros motivos

III. DEL FINANCIAMIENTO.

1. ¿De qué manera financio su negocio?
- a) Capital propio
 - b) Prestamos financieros ✓
 - c) Prestamos de tercero
2. ¿Qué sistemas de financiamiento utiliza?
- a) Formal (Bancos) ✓
 - b) Informal (otros)
3. ¿Cuándo fue la última vez que solicitado el préstamo?
- 17-01-02
4. ¿Como se llama la entidad financiera que le ha otorgado el financiamiento?
- CASA AREQUIPA
5. ¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?
- 5.000
6. ¿Cuál fue el plazo del crédito solicitado?
- 12 meses
7. ¿Qué tasa de interés pagó?
- 3%
8. ¿En qué fue destinado el crédito obtenido?
- a) Capital de trabajo
 - b) Compra de bienes ✓
 - c) Pago a trabajadores
 - d) Otros _____

IV. DE LA RENTABILIDAD.

1. ¿El financiamiento que fue otorgado incrementó la rentabilidad económica de su empresa?
- a) Si ✓
 - b) No
2. ¿La rentabilidad que ahora tiene es diferente a años pasados?
- a) Si ✓
 - b) No
3. ¿En qué meses supone usted que su negocio es más rentable?
- Enero, marzo abril
4. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?
- c) Si ✓
 - d) No



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO

Reciba usted un efusivo saludo:

mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, la misma que me permitirá realizar mi informe de trabajo de investigación.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las distintas MYPE, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.**

Datos del entrevistado: *Josior Calama Orpita*

Nombre comercial de la empresa: *Planta Quesera T. P. N. 000*

Fecha:

I. DATOS GENERALES DEL DUEÑO Y/O REPRESENTANTE LEGAL

1. Edad (*28*) años
2. Sexo del representante
 - a) Masculino
 - b) femenino
3. Grado de instrucción
 - a) Primaria
 - b) Secundaria
 - c) Estudios técnicos o superiores
 - d) Ninguno
4. Estado civil
 - a) Casado
 - b) Soltero
 - c) Conviviente
 - d) Otros

II. CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA

1. ¿En que régimen tributario se encuentra su negocio?
 - a) Nuevo régimen único simplificado (NRUS)
 - b) Régimen Especial de renta (RER)
 - c) Régimen MYPE tributario (RMT)
 - d) Régimen General de renta (RG)
2. ¿Cuántos años lleva en este rubro?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4
 - e) (.....) años
3. ¿Cuántos trabajadores tiene en su empresa?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4

- e) (.....) trabajadores
4. ¿Cuál fue el motivo de la creación del negocio?
- a) Obtener ganancias
 - b) Subsistencia familiar
 - c) Otros motivos

III. DEL FINANCIAMIENTO.

1. ¿De qué manera financio su negocio?
- a) Capital propio
 - b) Prestamos financieros
 - c) Prestamos de tercero
2. ¿Qué sistemas de financiamiento utiliza?
- a) Formal (Bancos)
 - b) Informal (otros)
3. ¿Cuándo fue la última vez que solicitado el préstamo?
- Hace 4 meses atras
4. ¿Como se llama la entidad financiera que le ha otorgado el financiamiento?
- CAJA HUANCAYO
5. ¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?
- S/ 10,000.00
6. ¿Cuál fue el plazo del crédito solicitado?
- 18 meses
7. ¿Qué tasa de interés pagó?
- 29%
8. ¿En qué fue destinado el crédito obtenido?
- a) Capital de trabajo
 - b) Compra de bienes
 - c) Pago a trabajadores
 - d) Otros _____

IV. DE LA RENTABILIDAD.

1. ¿El financiamiento que fue otorgado incrementó la rentabilidad económica de su empresa?
- a) Si
 - b) No
2. ¿La rentabilidad que ahora tiene es diferente a años pasados?
- a) Si
 - b) No
3. ¿En qué meses supone usted que su negocio es más rentable?
- MARZO ABRIL - NOVIEMBRE
4. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?
- a) Si
 - b) No



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO

Reciba usted un efusivo saludo:

mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, la misma que me permitirá realizar mi informe de trabajo de investigación.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las distintas MYPE, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.**

Datos del entrevistado: LENE GONZALO PUNTA PUNTA
Nombre comercial de la empresa: PLANTA BUENESTAR JESUS DE NAZAREN
Fecha:

I. DATOS GENERALES DEL DUEÑO Y/O REPRESENTANTE LEGAL

1. Edad (40) años
2. Sexo del representante
 - a) Masculino
 - b) femenino
3. Grado de instrucción
 - a) Primaria
 - b) Secundaria
 - c) Estudios técnicos o superiores
 - d) Ninguno
4. Estado civil
 - a) Casado
 - b) Soltero
 - c) Conviviente
 - d) Otros

II. CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA

1. ¿En que régimen tributario se encuentra su negocio?
 - a) Nuevo régimen único simplificado (NRUS)
 - b) Régimen Especial de renta (RER)
 - c) Régimen MYPE tributario (RMT)
 - d) Régimen General de renta (RG)
2. ¿Cuántos años lleva en este rubro?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4
 - e) (.....) años
3. ¿Cuántos trabajadores tiene en su empresa?
 - a) 1
 - b) 2
 - c) 3
 - d) 4

- e) (.....) trabajadores
4. ¿Cuál fue el motivo de la creación del negocio?
- a) Obtener ganancias
 - b) Subsistencia familiar
 - c) Otros motivos

III. DEL FINANCIAMIENTO.

1. ¿De qué manera financio su negocio?
- a) Capital propio
 - b) Prestamos financieros
 - c) Prestamos de tercero
2. ¿Qué sistemas de financiamiento utiliza?
- a) Formal (Bancos)
 - b) Informal (otros)
3. ¿Cuándo fue la última vez que solicitado el préstamo?
- NO SOLICITE
4. ¿Como se llama la entidad financiera que le ha otorgado el financiamiento?
- NO SOLICITE
5. ¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?
- _____
6. ¿Cuál fue el plazo del crédito solicitado?
- _____
7. ¿Qué tasa de interés pagó?
- _____
8. ¿En qué fue destinado el crédito obtenido?
- a) Capital de trabajo
 - b) Compra de bienes
 - c) Pago a trabajadores
 - d) Otros NO SOLICITE (TRABAJO CON CAPITAL PROPIO)

IV. DE LA RENTABILIDAD.

1. ¿El financiamiento que fue otorgado incrementó la rentabilidad económica de su empresa?
- a) Si
 - b) No
2. ¿La rentabilidad que ahora tiene es diferente a años pasados?
- a) Si
 - b) No
3. ¿En qué meses supone usted que su negocio es más rentable?
- FEBRERO - ABRIL
4. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?
- a) Si
 - b) No

7.2.2 ANEXO 02: TABLA DE RESULTADOS

PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADO SEGÚN OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.

1. **Respecto al objetivo específico 1:** Identificar y describir las características de los dueños y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

TABLA N° 01

Edad de los dueños y/o representantes de la MYPES

TABLA: 01

Edad	Frecuencia	Porcentaje
De 40 a 52 años (Adulto)	05	71%
De 24 a 28 años (Joven)	02	29%
Total	07	100%

GRÁFICO 01

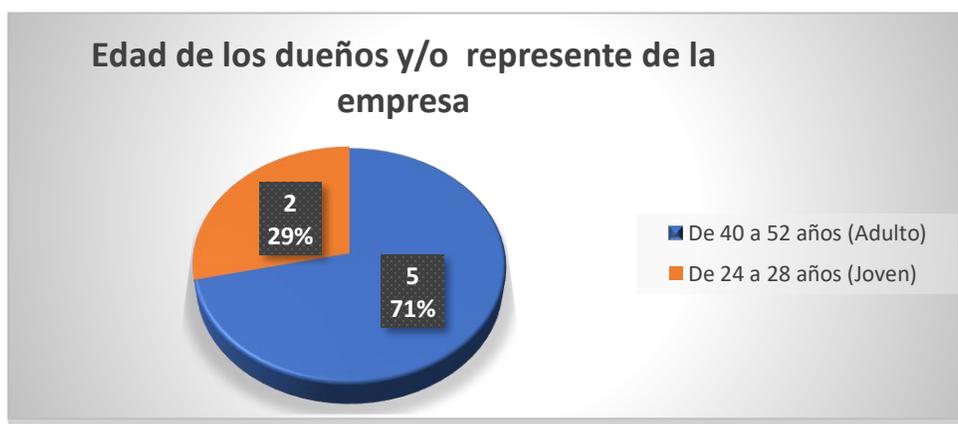


Gráfico 1: edad del representante de la empresa

Interpretación: En la tabla 1 y gráfico 1, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 71% tiene entre 40 a 52 años de edad como promedio y el 29% tienen entre los 24 a 28 años de edad como promedio.

TABLA: 02
Sexo de los dueños y/o representantes de las MYPE

Sexo	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	06	86%
Femenino	01	14%
Total	07	100%

Fuente: elaboración propia de encuesta aplicada a los representantes de cada MYPE en estudio.

GRÁFICO N° 2

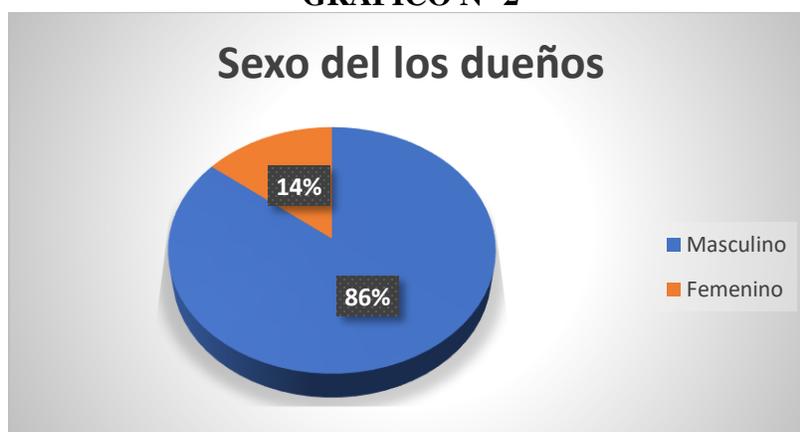


Gráfico 2: Sexo de los representantes de la MYPE

Interpretación: En la tabla 2 y gráfico 2, se observa que del 100% de las mirco y pequeñas empresas encuestadas, el 86 % son del sexo masculino y el 14% son de sexo femenino como promedio.

TABLA 03
Sobre el grado de instrucción de los representantes de las MYPE

Grado de Instrucción	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	00	00%
Primaria completa	00	00%
Secundaria completa	03	43%
Estudio técnico o superiores	04	57%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 3

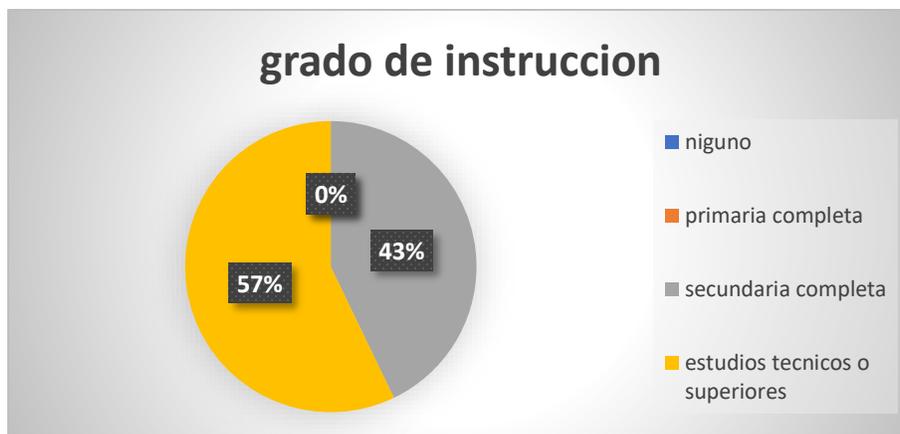


Gráfico 3: grado de instrucción de los representantes de las MYPE

Interpretación: En la tabla 3 y gráfico 3, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 43% tienen secundaria completa y el 57% tienen estudios técnicos o superiores.

TABLA 04

Estado civil de los dueños y/o de los representantes de las MYPES

Estado civil	Frecuencia	Porcentaje
conviviente	04	57%
casados	02	29%
Soltero	01	14%
otros	00	00%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 4

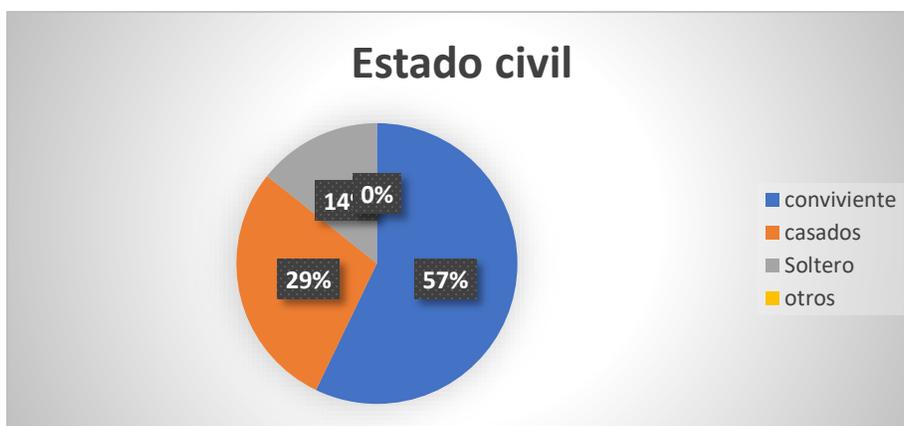


Gráfico 4: Estado civil de los dueños y/o de los representantes de las MYPE

Interpretación: En la tabla 4 y gráfico 4, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 57% son convivientes, el 29% son casados y el 10% son solteros.

2. **Respecto al objetivo específico 2:** Identificar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

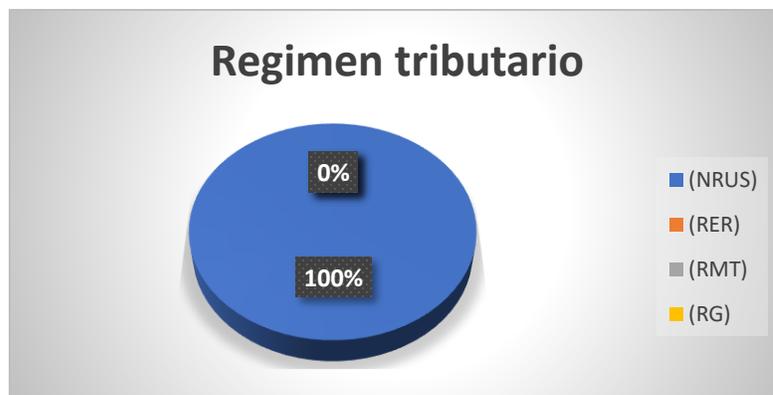
TABLA 05

En que régimen tributario se encuentra su negocio

Régimen tributario	Frecuencia	Porcentaje
(NRUS)	07	100%
(RER)	00	00%
(RMT)	00	00%
(RG)	00	00%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 05



Interpretación: En la tabla 5 y grafico 5, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 100% se encuentran en el régimen tributario único simplificado NUEVO RUS.

TABLA 06

Años que lleva en el rubro

años	Frecuencia	Porcentaje
Mas de 15 años	04	57%
Mas de 03 años	03	43%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 06



Interpretación: En la tabla 6 y grafico 6, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, 57% lleva mas de 15 años en el rubro y el 43% lleva mas de 3 años en el rubro.

TABLA 07

¿Cuántos trabajadores tiene en su empresa?

N° de trabajadores	Frecuencia	Porcentaje
03 trabajadores	4	57%
04 trabajadores	3	43%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 07



Interpretación: En la tabla 7 y grafico 7, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 57% tiene 3 trabajadores y el 43% tiene 4 trabajadores.

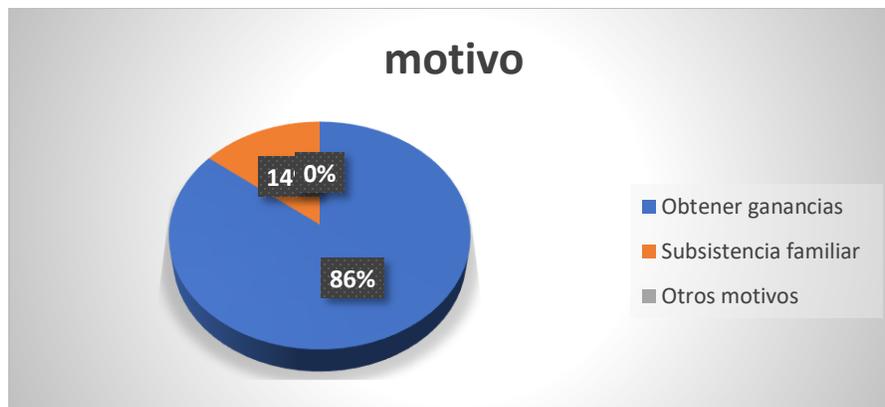
TABLA 08

¿Cuál fue el motivo de la creación del negocio?

motivo	Frecuencia	Porcentaje
Obtener ganancias	06	86%
Subsistencia familiar	01	14%
Otros motivos	00	00%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 08



Interpretación: En la tabla 8 y gráfico 8, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, 86% manifiesta para obtener ganancias y el 14% subsistencia familiar.

3. **Respecto al objetivo específico 3:** Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

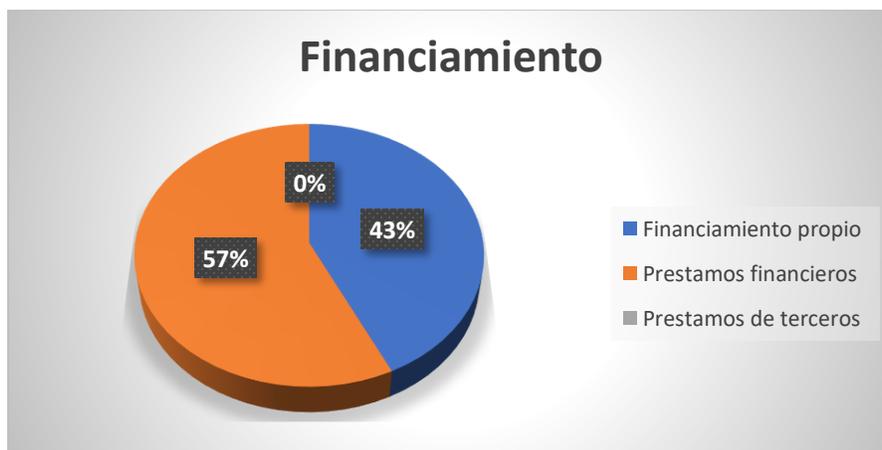
TABLA 09

¿De que manera financio su negocio?

Financiamiento	Frecuencia	Porcentaje
Financiamiento propio	03	43%
Prestamos financieros	04	57%
Prestamos de terceros	00	00%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 09



Interpretación: En la tabla 09 y gráfico 09, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 57% financio su negocio con préstamos financieros y el 43% lo realizo con capital propio.

TABLA 10

¿Qué sistemas de financiamiento utiliza?

Sistemas	Frecuencia	Porcentaje
Formal	07	100%
Informal	00	00%
otros	00	00%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 10



Interpretación: En la tabla 10 y gráfico 10, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, 100% utiliza es sistema de financiamiento formal.

TABLA 11

¿Cuándo fue la última vez que solicitado el préstamo?

Periodo	Frecuencia	Porcentaje
Año 2021	03	43%
Año 2022	02	29%
Otros años	01	14%

Ninguno	01	14%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 11



Interpretación: En la tabla 11 y gráfico 11, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 43 % lo solicitaron en el año 2021, el 29% lo solicitaron en el año 2022 y el resto otros años inferiores.

TABLA 12

¿Como se llama la entidad financiera que le ha otorgado el financiamiento?

Entidad financiera	Frecuencia	Porcentaje
Mi banco	02	29%
Banco de la nación	01	14%
Caja Huancayo	01	14%
Caja Arequipa	02	29%
Ninguno	01	14%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 12



Interpretación: En la tabla 12 y gráfico 12, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, 29% trabaja con caja Arequipa, el 29% trabaja con Mi Banco, el 14% trabaja con caja Huancayo, el 14% trabajo con Banco de la Nacion y el 14% indica que con ningún banco.

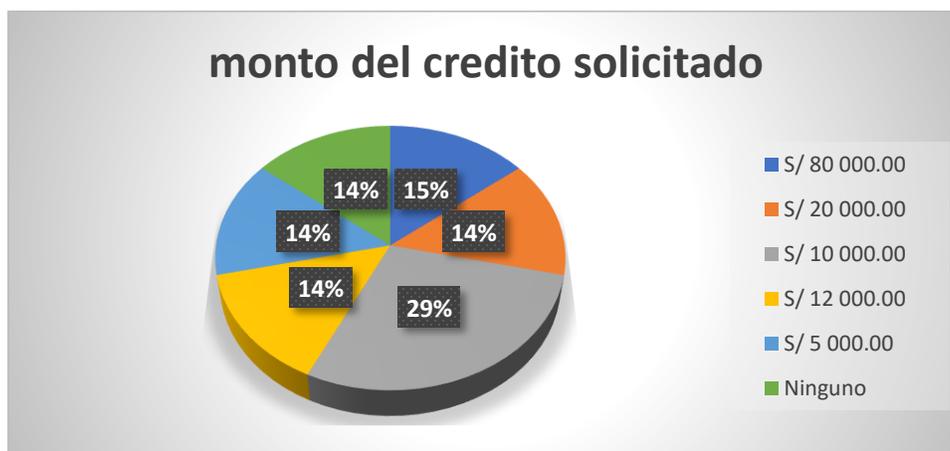
TABLA 13

¿Cuánto es el monto del crédito solicitado?

Monto del credito	Frecuencia	Porcentaje
S/ 80 000.00	01	14%
S/ 20 000.00	01	14%
S/ 10 000.00	02	29%
S/ 12 000.00	01	14%
S/ 5 000.00	01	14%
Ninguno	01	14%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 13



Interpretación: En la tabla 13 y gráfico 13, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 29% solicitó S/ 10000.00, el 14% S/ 20 000.00, el 14% S/ 80 000.00, el 14% S/12 000.00 el 14% S/ 5000.00.

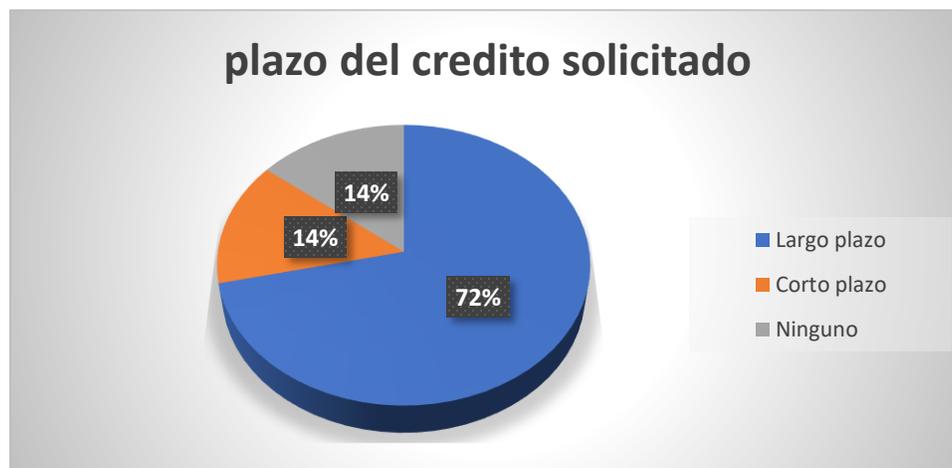
TABLA 14

¿Cuál fue el plazo del crédito solicitado?

Plazo del crédito	Frecuencia	Porcentaje
Largo plazo	05	71%
Corto plazo	1	14%
Ninguno	1	14%
Total	7	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 14



Interpretación: En la tabla 14 y gráfico 14, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 72% solicitó a largo plazo 18 meses, el 14% fue a corto plazo y el 14% ninguno plazo.

TABLA 15

¿Qué tasa de interés pagó?

Tasa de interés	Frecuencia	Porcentaje
Más de 1.5% mensual	05	71%
Más de 29% anual	2	29%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 15



Interpretación: En la tabla 15 y grafico 15, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 71% indicó que le otorgaron mas de 1.5% mensual y el 29% le otorgaron más de 29% anual.

TABLA 16

¿En qué fue destinado el crédito obtenido?

Destino del crédito	Frecuencia	Porcentaje
Capital de trabajo	02	29%
Compra de bienes	04	57%
Pago a trabajadores	00	00%
otros (ninguno)	01	14%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 16



Interpretación: En la tabla 16 y grafico 16, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, 57% lo utilizo para compra de bienes, el 29% lo utilizo en capital de trabajo, el 14% manifestó ninguno.

Respecto al objetivo específico 4: Identificar y describir las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.

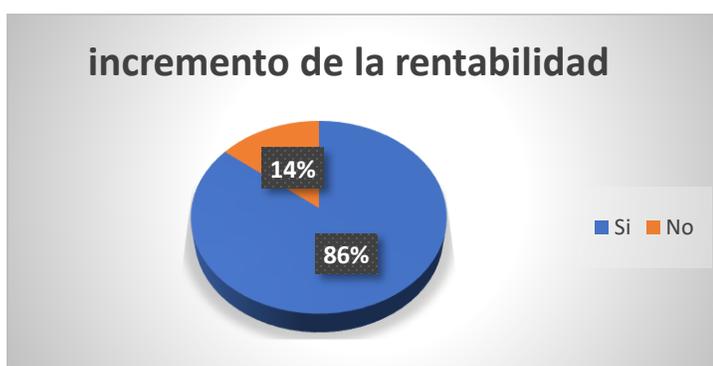
TABLA 17

¿El financiamiento que fue otorgado incrementó la rentabilidad económica de su empresa?

Incrementa	Frecuencia	Porcentaje
Si	06	86%
No	01	14%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 17



Interpretación: En la tabla 17 y grafico 17, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 86% manifiesta que si incremento el financiamiento otorgado y el 14% manifiesta lo contrario.

TABLA 18

¿La rentabilidad que ahora tiene es diferente a años pasados?

diferencia	Frecuencia	Porcentaje
Si	07	100%
No	00	00%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio.

GRÁFICO N° 18



Interpretación: En la tabla 18 y gráfico 18, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 100% manifiesta que la rentabilidad que ahora tiene es diferente a otros años.

TABLA 19

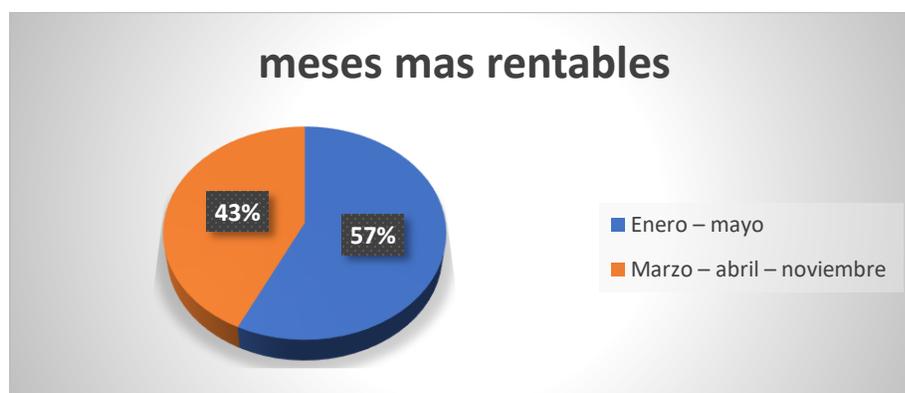
¿En qué meses supone usted que su negocio es más rentable?

meses	Frecuencia	Porcentaje
Enero – mayo	04	57%

Marzo – abril – noviembre	03	43%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio

GRÁFICO N° 19



Interpretación: En la tabla 19 y grafico 19, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 57% indica que los meses enero a mayo son más rentables y el 43% indica que marzo abril y noviembre son mas rentables.

TABLA 20

¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?

Mejora de la rentabilidad	Frecuencia	Porcentaje
Si	07	100%
No	00	00%
Total	07	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los dueños y/o representantes Legales de las MYPES en estudio

GRÁFICO N° 20



Interpretación: En la tabla 20 y grafico 20, se observa que del 100% de las micro y pequeñas empresas encuestadas, el 100% indica que con la rentabilidad que ahora tiene si mejorara económicamente.

1.2.2 Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD CONSENTIMIENTO INFORMADO

Mi nombre es **LESTER HERMOGENES CONDORI GUIBERT** y estoy realizando un trabajo de investigación denominado: **Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022.**

La finalidad de este protocolo en nuestra Universidad y la escuela profesional de contabilidad, es INFORMARLE sobre el proyecto de investigación y SOLICITARLE su consentimiento.

A continuación, doy algunos aspectos importantes de debe tomar en cuenta antes de aceptar ayudarme con mi trabajo:

1. Su participación es voluntaria
2. El dialogo será un aproximado de 10 min

Para ello se le invita a participar en responder un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas que se tomara en la siguiente hoja y si tuviera alguna inquietud o duda sobre las preguntas, lo podrá hacerlo en cualquier momento que crea conveniente:

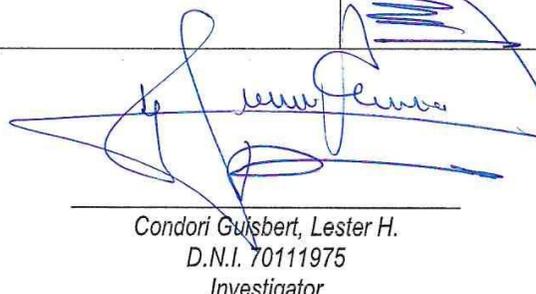
[Handwritten signature] Desea participar en esta investigación denominado: **Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector - industrial, rubro producción de quesos del distrito de Azángaro - Puno, 2022**

SI	NO	NOMBRES Y APELLIDOS DEL PARTICIPANTE	NOMBRE COMERCIAL DEL NEGOCIO	FIRMA Y/O SELLO
X		Martha Ines Calcina Arenas	Lacteos Mica Asuncion	 Martha Ines Calcina Arenas RUC: 1015464089 PROPIETARIA
X		Royer Quispe Paredes ANGEL QUISE	DAYRO AGRO INDUSTRIAS	<i>[Handwritten signature]</i>
X		Jesús Quispe Valencia	Consolida Aswara Qari	 Jesús Quispe Valen DNI. 01546805 REPRESENTANTE LBG
X		Flavio D. Muriani Quispe	AGROINDUSTRIAS EL TORITO	 Flavio David Muriani Quispe DNI. 01489782



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

X		FREY RICARDO FUENTES MUEHGA	TRANSFORMADORA DE PRODUCTOS LACTEOS VIRGEN DE CHSPI	 Frey Ricardo Fuentes Muehga DNI 01557624
X		Javier coloma Arpita	Planta Quinora TAMBO	
X		RENE ERICANDO PUMA PUMA	PLANTA QUESOS JESUS DE NAENRENO	



Condori Guisbert, Lester H.
D.N.I. 70111975
Investigator

CONDORI_GUISBERT_LESTER_HERMOGENES.docx

ORIGINALITY REPORT

4%

SIMILARITY INDEX

8%

INTERNET SOURCES

0%

PUBLICATIONS

0%

STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

1

repositorio.uladech.edu.pe

Internet Source

4%

Exclude quotes On

Exclude matches < 4%

Exclude bibliography On