



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “MECÁNICA TAMARIZ S.R.L.” –
NUEVO CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA,
2021.**

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

AUTOR:

LAYZA CARRANZA, FRANCISCO FERNANDO

ORCID: 0000-0002-3440-6493

ASESOR:

GONZALES RENTERÍA, YURI GAGARÍN

ORCID: 0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE-PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0220-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **12:30** horas del día **12** de **Junio** del **2023** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA "MECÁNICA TAMARIZ S.R.L." - NUEVO CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2021.**

Presentada Por :
(0103182083) **LAYZA CARRANZA FRANCISCO FERNANDO**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, la tesis, con el calificativo de **14**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TITULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA "MECÁNICA TAMARIZ S.R.L." - NUEVO CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2021. Del (de la) estudiante LAYZA CARRANZA FRANCISCO FERNANDO, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 08 de Julio del 2023

Mg. Roxana Torres Guzmán
Responsable de Integridad Científica

Equipo de Trabajo

AUTOR

Layza Carranza, Francisco Fernando

ORCID: 0000-0002-3440-6493

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado, Chimbote,
Perú.

ASESOR

Gonzales Rentería, Yuri Gagarín

ORCID: 0000-0002-6859-7996

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID ID: 0000-0002-2232-8803

Hoja de firmas del jurado y asesor

Espejo Chacón, Luis Fernando

Orcid: 0000-0003-3776-2490

Presidente

Montano Barbuda, Julio Javier

Orcid: 0000-0002-1620-5946

Miembro

Soto Medina, Mario Wilmar

Orcid: 0000-0002-2232-8803

Miembro

Gonzales Rentería, Yuri Gagarín

Orcid: 0000-0002-6859-7996

Asesor

Hoja de agradecimientos y dedicatoria

Agradecimiento

Mi agradecimiento va dirigido, primeramente, a Dios por permitirme este momento de vida y buena salud, a mis familiares e hijos, Alessandro y Sebastián que son el motor de mi vida, a los docentes que gracias a su guía y enseñanzas se pudo concretar con el desarrollo y culminación de la presente tesis.

Dedicatoria

Dedicado a mis hermanos, Olinda, Edith y Iván,
que gracias a su apoyo incondicional sigo
encaminado y decidido a terminar mi carrera
Profesional.

Índice de Contenido

Carátula.....	i
Equipo de Trabajo.....	ii
Hoja de firmas del jurado y asesor.....	iii
Hoja de agradecimientos y dedicatoria.....	iv
Índice de Contenido.....	vi
Índice de Tablas.....	x
Resumen.....	xi
Abstract.....	xii
I. Introducción.....	1
II. Revisión de Literatura.....	9
2.1. Antecedentes.....	9
2.1.1. Internacionales.....	9
2.1.2. Nacionales.....	11
2.1.3. Regionales.....	16
2.1.4. Locales.....	16
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	18
2.2.1 Marco teórico.....	18
2.2.1.2 Teoría de Rentabilidad.....	24
2.2.1.3 Teoría de las Mypes.....	27
2.2.1.4. Ley 28015.....	29

2.2.1.5. Ley 30056	29
2.2.1.6. Teoría de Sociedad de responsabilidad limitada (S.R.L.)	29
2.3. Marco conceptual.....	30
2.3.1. Definición de financiamiento	30
2.3.2. Definición de rentabilidad	30
2.3.3. Definición de empresa	31
2.3.4. Definiciones de Mypes	31
2.3.5. Definición de sector económico productivos	32
2.3.6. Definición de sector servicios.....	32
2.3.7. Descripción de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.”	33
III. Hipótesis.....	33
IV. Metodología	34
4.1. Diseño de la investigación	34
4.2. Población y muestra.....	34
4.2.1. Población	34
4.2.2. La muestra	34
4.3. Definición y operalización de la variables e indicadores	34
4.4. Matriz:.....	36
4.5. Técnicas e instrumentos de recolección de información	39
4.5.1. Técnicas	39
4.5.2. Instrumento	39

4.6. Plan de análisis	40
4.7. Matriz de consistencia	41
4.8. Principios éticos.....	42
V. Resultados y Análisis de Resultados.....	44
5.1. Resultados.....	44
5.1.1. Objetivo específico 1:.....	44
5.1.2. Objetivo específico 2:.....	47
5.1.3. Objetivo específico 3:.....	48
5.2. Análisis de Resultados.....	50
5.2.1. Objetivo específico 1:.....	50
5.2.2. Objetivo específico 2:.....	50
5.2.3. Objetivo específico 3:.....	51
5.2.4. Respecto al objetivo específico 4	53
VI. Conclusiones.....	57
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	57
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	57
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	58
6.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	58
6.5. Respecto al objetivo general.....	60
VII. Recomendaciones.....	62
Referencias Bibliográficas:.....	63

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos	73
Anexo 2: Consentimiento informado.....	76
Anexo 3: Fichas bibliográficas	77
Anexo 4: Ficha ruc.....	79

Índice de Tablas

Tabla de resultados del objetivo N° 1.....	44
Tabla de resultados del objetivo N° 2.....	47
Tabla de resultados del objetivo N° 3.....	48
Tabla de propuesta de mejora	53

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y como mejorarlas, 2021. La investigación fue cualitativa, de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Para el recojo de la información se realizó una revisión de los antecedentes nacionales y locales, para el recojo de la información de la empresa se redactó un cuestionario, obteniendo los siguientes resultados: los antecedentes sostienen que una de las características del financiamiento es el externo a través de la banca formal, siendo muy importante evaluar la tasa de interés, ya que mientras más baja sea el costo se podrá evidenciar la efectividad y la eficacia de la empresa para generar ingresos, teniendo un efecto positivo en la rentabilidad. Así mismo la empresa afirma que la principal característica del financiamiento es la fuente externa a través de los bancos, debido a que los recursos propios fueron insuficientes pagando una TEA del 17%, mejorando su rentabilidad económica de 11,65%. y una rentabilidad financiera de 17,96%, del mismo modo se obtuvo que tanto los antecedentes como el caso de estudio coinciden que el financiamiento externo es el apalancamiento que las empresas necesitan como complemento de sus recursos propios, la misma que les permite maximizar y reducir los costos en las prestaciones de sus servicios sin comprometer las utilidades de la empresa, se anexa propuesta de mejora.

Palabras claves: Financiamiento, Rentabilidad y Apalancamiento

Abstract

The present research work had as a general objective: to describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and of the company "Mecánica Tamariz S.R.L." de Nuevo Chimbote and how to improve them, 2021. The research was qualitative, non-experimental, descriptive, bibliographic and case design. For the collection of information, a review of the national and local background was carried out, for the collection of the company information a questionnaire was drawn up, obtaining the following results: the background supports that one of the characteristics of financing is external to a through formal banking, being very important to evaluate the interest rate, since the lower the cost, the effectiveness and efficiency of the company to generate income can be evidenced, having a positive effect on profitability. Likewise, the company affirms that the main characteristic of the financing is the external source through the banks, due to the fact that the own resources were insufficient paying a TEA of 17%, improving its economic profitability of 11.65%. and a financial profitability of 17.96%, in the same way it was obtained that both the background and the case study agree that external financing is the leverage that companies need as a complement to their own resources, the same that allows them to maximize and reduce the costs in the provision of its services without compromising the profits of the company, an improvement proposal is attached.

Keywords: Financing, Profitability and Leverage

I. Introducción

En la actualidad las mypes son los entes que reportan un aporte significativo en la economía de una nación tanto en la generación de empleo, así como en aporte de impuestos, estas pequeñas empresas desarrollan sus actividades económicas con el financiamiento interno, sumado con la inversión externa la cual les permiten complementar los recursos propios mejorando su rentabilidad; es así que día tras día se crean micro y pequeñas empresas con una visión de crecimiento independientemente del rubro que realicen ya que su objetivo principal es perdurar en el tiempo siendo líderes en los mercados nacionales como internacionales. Estos entes han demostrado ser capaces de generar dinamismo en la economía mundial debido a la gran demanda de los pequeños mercados basadas en las necesidades no cubiertas por las grandes empresas, todo gracias a que cuentan con el privilegio de tener un financiamiento necesario que les permite realizar sus actividades empresariales, sin embargo evidencian que su rentabilidad se ve mermada por el bajo desempeño operacional, financiero, baja rotación de la cartera, revaluación de la tasa de cambio, innovación tecnológica y sobreendeudamiento; todos estos factores tienen un resultado negativo en la rentabilidad de las empresas, la cual propicia la falta de generación de fondos internos los cuales sirven para invertir, obtener financiamiento, pagar deudas y poder aumentar el valor de la empresa maximizando el beneficio y poder atraer inversores.

Según la **OECD (2020)**, de financing SME and Entrepreneurs, en Europa las Mipymes fueron duramente golpeadas por la coyuntura actual a causa de una mala planificación y/o avances tecnológicos que normalmente sufren los pequeños empresarios viéndose obligadas a recurrir a financiamiento y/o préstamos de terceros,

los cuales se les fueron negados por no poseer un patrimonio que avale el financiamiento requerido por los bancos o financieras, causándole endeudamientos con sus proveedores, así mismo obligándoles a despedir a sus colaboradores y en algunos casos hasta cerrar sus negocios reportando una rentabilidad nula; es así que expuso en un estudio sobre el acceso suficiente y asequible a diferentes fuentes de financiación la cual es fundamental para que las PYMES y los empresarios puedan contribuir al crecimiento inclusivo. La novena edición del cuadro de indicadores sobre la financiación de pymes y emprendedores proporciona datos de 48 países de todo el mundo sobre préstamos a pymes, así como información sobre iniciativas políticas para reformar el camino de las pymes a la financiación. Las condiciones crediticias se mantuvieron en general favorables en el período previo al brote de COVID-19, a pesar de algunas señales iniciales de endurecimiento. No obstante, el crédito bancario a las pymes aumentó solo a un ritmo modesto en muchos países y disminuyó en algunos otros en 2018.

El **Portal PYME (2018)**, afirma que en España, el desarrollo y la competitividad de un país y en definitiva su economía depende en gran medida del desarrollo de su tejido empresarial, y en concreto del estrato de las pequeñas y medianas empresas, que representan el principal motor de desarrollo económico y de creación de empleo; sin embargo las relevancias de estas empresas no es solo por su contribución en términos de empleo y de valor añadido, sino también por su aportación al tejido productivo de flexibilidad y dinamismo que permitirá una mejor adaptación frente a las cambiantes situaciones de los mercados, las micro y pequeñas empresas conforman la columna vertebral de la economía en la Unión Europea en 2016 cerca de 24 millones de estas empresas generaron 4.030 millones de valor añadido y dieron empleo a 93 millones de

personas lo que supone el 66.6% del empleo empresarial resaltando la importancia de estas empresas que en su mayoría forman parte de sectores económicos poco comunes ya que son creados por emprendimientos originados por necesidades de autoempleo.

Loidi (2022), en Argentina los empresarios eventualmente actualizan y/o separan sus bienes patrimoniales, es así que en sus inicios aportan todo su capital, reinvierten todas sus ganancias, o si recibe una herencia que es considerada como fuente de financiamiento interno la ingresan a su empresa convirtiendo todo su patrimonio personal en patrimonio empresarial, el cual estará sujeto a las responsabilidades que adquiriera la empresa frente a terceros afectando directamente al empresario ya que en un supuesto caso de cierre por insuficiencia económica frente a sus acreedores y trabajadores, perderán sin derecho a reclamo todos los recursos que a nombre de la empresa se encuentren registrados en los estatutos de la empresa, propiciando una problemática de escasos conocimiento sobre gestión, es así que el empirismo empresarial da origen a la mezcla de bienes personales con los de la empresa causando un clima de inestabilidad tanto para la empresa como para el empresario, teniendo un efecto negativo en la rentabilidad de la empresa.

Según **Peñaranda (2017)**, el gobierno decidió lanzar proyectos de reactivación económicas flexibilizando los requerimientos, brindándoles a las mypes la oportunidad de poder seguir operando en los mercados internacionales como nacionales, que exigen alta competitividad y permanentes cambios tecnológicos que afectan directamente a estos tipos de empresas, mermando su crecimiento por falta de financiamiento. Estas pequeñas empresas que son creadas por personas naturales sin experiencias en cuanto a la formalización e innovación tecnológica, la cual se refleja en su constitución estructural de su capital y/o patrimonio, los cuales son evaluados

por los agentes externos mediadores del financiamiento, sin embargo, en su poca capacidad de recursos producto de sus ahorros cumplen el rol que el estado no pudo ni puede resolver en la actualidad, como son la falta de empleo, formalización de las empresas, etc. La cual tiene un efecto negativo en la rentabilidad de sus empresas limitando y propiciando una efímera existencia.

La sociedad de Comercio Exterior del Perú **Comex Perú (2021)**, afirma en su artículo que las cifras de la Encuesta de Hogares (Enaho), evidencian que la mayor concentración de informalidad en las mypes se centra en el norte y oriente de nuestro país, así como en los departamentos de Ancash, Ica, Huancavelica y Puno, en donde el 87% y el 93% de las micro empresas no se encuentran en la base de datos del ente fiscalizador (Sunat), así mismo se observa niveles de informalidad ligeramente bajos en la parte de la sierra, con datos del 83% y el 87%, y que la menor tasa de informalidad se encuentra ubicada en los departamentos de Lima y Madre de Dios. Estos datos reflejan que todos estos negocios se ven condicionados en su mayoría por las características de los empresarios y del financiamiento la cual tiende a afectar en la rentabilidad de las empresas debido al giro del negocio, las condiciones del empleo y la falta o poco conocimiento de los beneficios tangibles de la formalidad en que los empresarios deberían invertir para obtener mejores resultados, las cuales determinarían la relativa existencia durante los próximos años.

Según el **Diario Oficial “El Peruano” (2020)**, el 13 de abril del 2020 el Estado crea el programa “Reactiva Perú” a través del Decreto Legislativo N° 1455, dándole las facultades al banco de desarrollo del Perú (COFIDE), el cual adoptó el rol como ente subsidiario de las diferentes empresas, específicamente con las Mypes del Perú; con la finalidad de facilitar el financiamiento de la reposición de capital, así como de

las obligaciones con sus proveedores y colaboradores las cuales sean a corto plazo; los créditos promedio para las microempresas fueron de S/ 15,000, para las pequeñas empresas los créditos en promedio fueron de hasta los S/ 105,000 y para las medianas empresas fue de hasta S/ 1.1 millones; sin embargo el ejecutivo emitió el decreto supremo 124 – 2020 – EF, la cual implementa una ampliación del alcance de los beneficios del programa mejorando las condiciones del servicio a las microempresas permitiéndoles recuperar los recursos que por las contingencias que originaron la creación de la presente ley, es así que las diferentes micro y pequeñas empresas recurrieron a dicho beneficio donde se le ofrecieron tasas oportunas desde 15% hasta un máximo del 17% sumado a ello 12 meses de prórroga para la devolución de los mismos mejorando su rentabilidad producto de los beneficios de las nuevas fuentes de ingreso.

Según el **Diario “El Ferrol” (2019)**, en Chimbote las empresas del sector servicios laboran de manera improvisada tratando a su manera de crecer independiente del estado ajenos a los procedimientos de formalidad empresarial y métodos de financiamiento, llevando una administración improvisada al margen de los cambios de que se generan día tras días sin conocimiento de cómo medir la rentabilidad de sus empresas con y sin financiamiento ya que sus fundadores son personas jóvenes que crearon sus pequeñas empresas por la experiencia producto de las necesidades no cubiertas de los sectores más pobres, la corrupción, la desinformación, el desinterés de las autoridades gubernamentales son los factores que a la fecha han determinado el desenvolvimiento de aquellas pequeñas empresas que en su mayoría son sustento de muchas familias chimbotanas; quedando en evidencia que en la actualidad son pocas las mypes que pueden acceder a espacios laborales de manera formal, la cual es un

limitante que no permite de las empresas reporten rentabilidad mucho menos poder acceder al financiamiento formal.

En la actualidad nuestra economía se viene implementando diferentes políticas económicas con el fin de dar reapertura a la actividad económica, si bien es claro a nivel mundial como nacional las grandes empresas, así como las Mypes sufrieron recesos por la inactividad económica; originando una problemática que es la falta de financiación por parte de los entes financieros las cuales las consideran como factores de riesgo así como volubles en los mercados nacionales e internacionales, limitando el acceso al capital oportuno para el normal y/o repotenciación de sus actividades económicas mermando la posibilidad de incrementar o evidenciar una rentabilidad positiva que les permita acceder a los diferentes fuentes de financiamiento producto de una mala planeación de sus procesos de endeudamiento.

Debido a esta problemática se planteó como enunciado del problema **¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y cómo mejorarlas, 2021?**, para dar respuesta al enunciado del problema se planteó como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y cómo mejorarlas, 2021. Y para poder cumplir con el objetivo general se plantearon cuatro objetivos específicos:

1. Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2021.

2. Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021.
4. Hacer una propuesta de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2021.

La presente investigación se justifica porque permitió llenar el vacío del conocimiento; es decir, nos permitió describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021.

Asimismo, la investigación se justifica porque desde el punto de vista práctico, nos permitió contar con los datos estadísticos y teóricos necesarios para describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de nuevo Chimbote 2021.

El presente trabajo de investigación fue cualitativo, descriptivo de diseño no experimental – bibliográfico y de caso, como población se tuvo a las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y como muestra se tuvo a la micro empresa del sector servicios Mecánica Tamariz S.R.L. de Nuevo Chimbote, para el recojo de la información se planteó un cuestionario con 11 preguntas entre abiertas y cerradas las cuales fueron analizadas y comparadas con los antecedentes para poder determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad brindándonos los datos necesarios para poder presentar una propuesta de mejora, esta empresa está dedicada y/o

especializada en el mantenimiento de maquinarias pesadas, así como el revestimiento de los diferentes metales que son partes de la electromecánica, ubicados en la localidad de Chimbote y las diferentes partes del Perú.

Según los resultados: según el objetivo específico N° 1 los antecedentes sostienen que el financiamiento está ligado a la rentabilidad de las empresas es por ello que ven como oportunidad de apalancamiento financiero los recursos provenientes de la banca formal así como de las entidades financieras a corto plazo invirtiendo en algunos casos en activo fijo, así como activo corriente evidenciando una rentabilidad positiva, según el objetivo específico N° 2 la empresa caso de estudio sostiene que utiliza el financiamiento de la banca formal a corto plazo la cual invierte en capital de trabajo brindándole una rentabilidad financiera como económica positiva, del análisis de los datos obtenidos de ambos objetivos se pudo determinar las características principales detalladas en la presente investigación las cuales deberán ser evaluadas y consideradas antes de optar por un tipo de financiamiento adecuado a la capacidad de endeudamiento y a la capacidad de generación de liquidez que presente la empresa la cual será fundamental.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En la investigación se entenderá por antecedentes internacionales, a todos los trabajos de investigación realizados en cualquier ciudad del Mundo; menos alguna ciudad del Perú, que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y el sector económico productivo similares a nuestra investigación. Debido a que no se encontraron antecedentes pertinentes con nuestro modelo bibliográfico y de caso, se tomaron antecedentes que cumplen algunos aspectos específicos requeridos para la investigación.

Saavedra y Loe (2018), en su tesis titulada: Flujo de efectivo para las Pymes: una propuesta para los sectores automotor y de tecnologías de la información en México, tuvo como objetivo general: determinar que el efectivo es vital para la supervivencia de las Pymes por eso propuso alternativas para el mejor manejo y/o control del efectivo de sus empresas utilizando el método de caso múltiple, para el desarrollo de esta investigación se utilizó el método de caso múltiple, mediante la recolección y el análisis de datos de 17 empresas (9 del sector automotor y 8 del sector de TI), con el fin de proponer un modelo de flujo de efectivo de acuerdo con sus características y necesidades específicas donde concluyeron: Que al empresario mexicano le cuesta usar métodos estratégicos tales como la planeación que le permiten generar escenarios lucrativos a corto y/o medianos plazos, la alternativa brindada constituye un recurso estratégico para el desarrollo de transformación de los activos en las PYMES.

Rodríguez y Parra (2020), en su tesis titulada Herramientas de financiación para las Mipymes en Colombia, tuvo como objetivo general determinar las diferentes herramientas de financiación convencionales y no convencionales existentes para las Mipymes en Colombia, que les permita dar solución a la problemática de financiación, desarrollando un diseño metodológico que presentó un enfoque cualitativo, con un tipo de estudio descriptivo, no experimental transversal, presentando los siguientes resultados: se identificaron 16 herramientas de financiación ofertadas para las Mipymes en Colombia, las cuales fueron clasificadas según la etapa de financiación, plazo, sector y procedencia, además de identificarse sus ventajas y desventajas. Llegando a la conclusión de que la Mipymes en Colombia solo usan 4 de las 16 herramientas identificadas producto del desconocimiento de las mismas y que el sector público es el principal mecanismo de financiamiento que usan ya que con las alternativas ofrecidas da una mayor ventaja que el sector privado, permitiendo que las Mipymes se mantengan en el mercado. Por otra parte, el sector privado, aunque también apoya las etapas tempranas de las Mipymes está centrado en etapas de crecimiento y la consolidación, ya que en esta etapa las Mipymes tienen capacidades de adquirir responsabilidades con terceros.

García (2019), en su tesis titulada, “La financiación de las pymes en España” tuvo como objetivo general realizar un estudio profundo de los instrumentos de financiación tradicionales y alternativos de las pequeñas y medianas empresas (pymes) de nuestro país. Para llevar a cabo este trabajo de investigación, se ha realizado una revisión de la literatura existente sobre el tema en cuestión, Los resultados obtenidos señalan que el préstamo y el crédito

bancarios, financiación por excelencia en un sistema financiero bancarizado como el nuestro, presentan indudables ventajas para las pymes. El primero, permite la obtención y disposición automática de fondos para cubrir necesidades financieras, a cambio de su restitución, incrementada en un tipo de interés. El segundo, aunque no permite obtener 40 fondos automáticamente, pues requiere previa solicitud para su disposición, permite pagar intereses solo por aquellas cantidades dispuestas, o al menos, pagar una comisión mucho más reducida por el importe no dispuesto. Las operaciones de leasing, factoring y de descuento bancario también representan, aunque en menor medida, la financiación a la que han acudido tradicionalmente las pymes. El leasing es altamente ventajoso para pymes con inversiones que requieren elevados desembolsos, pero que carecen de liquidez suficiente para financiarlas. Por otro lado, los resultados conducen a que el factoring y el descuento bancario son instrumentos idóneos para que, aquellas pymes habituadas a cobrar a crédito a sus clientes puedan financiarse mediante el anticipo de sus derechos de cobro.

2.1.2. Nacionales

En la investigación se entenderá por antecedentes nacionales, a todos los trabajos de investigación realizados en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash; que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y el sector económico productivo similares a nuestra investigación, así mismo debido a que no se lograron hallar antecedentes pertinentes con nuestro modelo bibliográfico y de caso se tomaron antecedentes que cumplen algunos de los requerimientos.

Palomino (2019), en su tesis titulada, financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “ROMIS” E.I.R.L. – Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “ROMIS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019. Desarrollando una metodología descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica - documental y la entrevista, aplicando un cuestionario con preguntas cerradas; obteniendo como resultado que: en el caso específico de la empresa “ROMIS” E.I.R.L. de la ciudad de Ayacucho; el financiamiento que obtiene es interno y externo; interno es financiado por familiares y externo es financiado por el sistema bancario; y el crédito que solicitó fue de 18,000.00 soles a una tasa de 23% anual el monto fue solicitado a corto plazo dicho crédito fue invertido en capital de trabajo concluyendo: que el financiamiento tiene injerencia en la rentabilidad de su empresa y le permite ampliar su margen de ganancia, asimismo manifiestan que el financiamiento fue oportuno la cual le permitió seguir operando en los mercados y mejorar su rentabilidad.

Palomino (2020), en su tesis titulada, propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype, sector servicio, caso Servimatthew – Amarilis, 2019; tuvo como objetivo general: identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la micro empresa, sector servicio, caso SERVIMATTHEW Huánuco, 2019, realizó una metodología de nivel descriptivo, con un tipo de investigación aplicada

y diseño no experimental – descriptivo, para la recolección de información sobre las variables se basó en una encuesta y el cuestionario como instrumento obteniendo los siguientes resultados; la empresa en estudio considera como una oportunidad al financiamiento de terceros la cual asciende a 20,000.00 soles a largo plazo por la cual pago un tasa del 20% anual invirtiendo en la compra de activo fijo concluyendo que acudió al financiamiento de terceros porque cubrió los vacíos de los recursos propios, ya que ante la insuficiencia del capital propio la empresa vio a los terceros como fuente de financiamiento específicamente de familiares ya que no requiere garantías y se solicita en función a las necesidades de liquidez, de igual modo considera que el financiamiento de terceros contribuye en la obtención de utilidades porque con la obtención de recursos de terceros realizó algunas adquisiciones de herramientas para mejorar la atención significando mayores ingresos para la empresa, por ende una mejora de su rentabilidad.

Arcce (2019), en su tesis titulada caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios CLEOFE E.I.R.L. de la Región Ayacucho 2016. Tuvo como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de las empresas de servicios CLEOFE E.I.R.L. de la Región Ayacucho 2016, realizando una metodología cualitativa, de diseño no experimental - descriptiva - bibliográfico – documental y de caso, llegando a los siguientes resultados: la empresa CLEOFE E.I.R.L. de la región Ayacucho de la ciudad de huamanga accedió al financiamiento externo a través del sistema bancario solicitando el

monto de 15,000.00 soles a corto plazo, pagando una tasa oportuna de 10% anual invirtiendo en la compra de activos e infraestructura concluyendo que fue un proceso rápido y fácil el acceso del crédito debido a que contaba con los requisitos solicitados, y que para poder emprender un negocio es preciso contar con inversión externa ya que esta fuente de financiación les permite complementar los recursos propios, con respecto a la rentabilidad la empresa sostiene que el financiamiento mejoro su rentabilidad ya que pudo reducir los costos de sus procesos de sus servicios.

Chujutalli (2020), en su tesis titulada factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicios, caso Multiservicios EL MIKE – Rioja, 2019. Que tuvo como objetivo general: identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa del sector servicios, caso Multiservicios EL MIKE – Rioja, 2019. Realizando un estudio metodológico cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental - descriptivo, utilizando la encuesta para la obtención de información financiera, llegando a los siguientes resultados: la empresa realizo sus actividades al inicio con financiamiento interno ya que le permitió realizar pagos y crear un historial crediticio que fue requisito para poder acceder al crédito externo a través de las entidades financieras, obteniendo el monto de 14,400.00 soles a largo plazo pagando una tasa aceptable del 20% anual, la cual invirtió en la compra de capital de trabajo concluyendo que el plazo del financiamiento fue el oportuno ya que considero innecesario endeudarse a corto plazo permitiéndole nivelarse en el pago de sus deudas con sus proveedores y los gastos por la cual atravesaba su empresa, propiciando una mejora en la rentabilidad de su empresa.

Melgarejo (2019), en su tesis titulada propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la mypes del Perú: caso grupo D.S Perú S.A.C. Tingo María, 2018. Tuvo como objetivo general: identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeña empresa del Perú del sector servicio Caso Grupo D.S Perú S.A.C. Tingo María, 2018. Realizó una metodología de tipo cualitativo, descriptivo y cuyo diseño fue no experimental, realizando un cuestionario para la obtención de información, obteniendo como resultados que la empresa utilizo el capital propio como producto de los ahorros personales y los créditos de entidades financieras a largo plazo obteniendo un financiamiento de 20,000.00 soles por la cual paga una tasa de 16% anual, la cual invierte en capital de trabajo; concluyendo que los bancos solicitan como garantía tener un patrimonio que avale el crédito solicitado brindándoles mayores facilidades a la hora de los tramites, del mismo modo revelando que las diferentes fuentes de financiamiento que practica contribuyen en la mejora de su empresa permitiendo reinvertir adecuadamente las utilidades aumentando su rentabilidad.

Alcalde (2021), en su tesis titulada caracterización de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa RONALD JHOEL E.I.R.L. – Chiclayo, 2020, tuvo como objetivo general describir las características relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2020.: caso RONAL JHOEL E.I.R.L., Chiclayo, 2020, donde utilizo una metodología cualitativa y de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicando la encuesta con preguntas cerradas para la

obtención de la información obteniendo los siguientes resultados: según la empresa realiza su operación con financiamiento externo a través de la banca formal a largo plazo pagando una tasa oportuna del 20% anual, cabe resaltar que el monto solicitado fue de 120.000, el cual invirtió en compra de activos concluyendo que gracias a la inversión obtenida se denoto un incremento en sus ingresos producto del buen manejo y administracion de los recursos, pero para ello debió evaluar detenidamente los costos de dichos préstamos para evitar endeudarse a altos costos teniendo como objetivo principal cuidar la solvencia económica de la empresa comprobando que el financiamiento tiene influencia en la rentabilidad.

2.1.3. Regionales

En la investigación se entenderá por antecedentes regionales, a todos los trabajos de investigación realizados en cualquier ciudad de la región Ancash; menos alguna ciudad de la provincia del Santa, que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y el sector económico productivo similares a nuestra investigación. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con las variables de estudio.

2.1.4. Locales

En la investigación se entenderá por antecedentes locales, a todos los trabajos de investigación realizados en cualquier ciudad de la provincia del Santa, que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y el sector económico productivo similares a nuestra investigación. así mismo debido a que no se lograron hallar antecedentes pertinentes con nuestro modelo bibliográfico y de caso se tomaron antecedentes que cumplen algunos de los requerimientos.

Bendezu (2020), sugiere en su tesis titulada “caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018”, tuvo como objetivo general: determinar las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018. el diseño de la investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental para el recojo de información se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas aplicadas al gerente del caso de estudio, obteniendo como resultado: con respecto al sistema de financiamiento, se afirma que la empresa usa el financiamiento externo a través de la banca formal es decir del BCP, el monto solicitado fue de S/. 36,000.00 a una tasa de interés del 16.8% anual, siendo a corto plazo, para solventar e invertir en mejoramiento y ampliación del local, concluyendo que el financiamiento externo es muy importante para las mypes ya que les permite solventar la necesidad de recursos es por ello que ven cómo oportunidad de apalancamiento a la banca formal que les brinda los montos necesarios en el tiempo oportuno, propiciando dinamismo al incrementar su rango de acción empresarial, las cuales se reflejan los ingresos y en la rentabilidad de su empresa .

Méndez (2020), sostiene en su tesis titulada “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios generales “YEFAREL E.I.R.L.” – Chimbote 2017”, tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de “servicios generales “YEFAREL E.I.R.L.” de Chimbote, 2017, donde desarrollo

una metodología descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, utilizando como instrumento de recaudación de información un cuestionario con preguntas cerradas obteniendo los siguientes resultados: que la empresa “YEFAREL E.I.R.L.” obtuvo financiamiento de fuentes externas proveniente del sistema bancario a largo plazo por la cual pago una TEA de 18% anual, el monto obtenido asciende a 80,000.00 soles la cual invierte en capital de trabajo concluyendo que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad de su empresa siempre y cuando se destine eficientemente dichos recursos a la mejora de los diferentes procesos de la empresa y que para ello se debió evaluar los costos de las diferentes tasas ofertadas por los bancos considerando no endeudarse a corto plazo teniendo como meta seguir operando haciendo frente a la competencia.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Marco teórico

2.2.1.1 Teoría de financiamiento.

Aguirre y Romero (2016), refiere que el financiamiento es otorgado por medio de créditos y aportes externos las cuales permiten que las empresas puedan complementar con los recursos propios de manera efectiva y eficiente por tanto es reconocida como factor determinante para que las empresas puedan crecer cumpliendo con las necesidades de liquidez de la empresa.

Como se dijo anteriormente para que una Mype pueda operar económicamente necesitarán capital en efectivo que les permitirán cumplir con los distintos operación y gastos. Actualmente un sector de las pequeñas y medianas empresas no pueden acceder a las fuentes de crédito por ser informales, dicha nominación les obliga a recurrir en busca de fuentes

informales que les ofrecen tasas de interés exorbitantes que a la larga le propiciarán deudas impagables limitando su desarrollo en el mundo económico.

2.2.1.1.1 Importancia del financiamiento

Haro y Rosario (2017), en su artículo refiere que es un proceso importante ya que por el cual las empresas buscan fondos monetarios o recursos que podrán ser invertidos en compras de servicios y bienes para reactivar sus negocios, entonces diríamos que la financiación es muy productiva para los negocios por que dinamiza y maximiza sus procesos económicos.

2.2.1.1.2 Fuentes del financiamiento

Córdoba (2016), son aquellas instituciones o entidades privadas como públicas a las cuales podemos recurrir para solicitar un fondo con fines concretos, por las cuales deberemos cumplir unas condiciones establecidas por determinadas instituciones por el beneficio adquirido.

Azcarate y Velez (2021), el financiamiento depende en gran medida de la edad de la empresa la cual varía con su tamaño y su relativa opacidad/transparencia, las empresas que comienzan y son muy pequeñas solo tienen acceso a recursos proporcionados por personas internas a esta y por los denominados inversores. En la medida en que la firma joven avanza en edad (pero sigue siendo muy pequeña) logra acceso a dos nuevas fuentes de financiación: el crédito comercial y la financiación de corto plazo (en algunos casos hasta de mediano plazo) de instituciones financieras.

Muñoz y Gomez (2021), sostiene que los empresarios se enfrentan con frecuencia al dilema de captar capital para las operaciones con miras al normal crecimiento (integrado, intensivo o diversificado) de una empresa representado por proyectos de inversión. La necesidad de elegir la fuente de financiamiento adecuada se debe a que el financiamiento es limitado y costoso, por lo que es necesario considerar no solo el costo de cada fuente sino también el riesgo, la autonomía, el control, la concentración, la equidad y la utilidad. distribución, entre otros.

2.2.1.1.2.1 Fuentes internas

Santa Cruz (2018), las diferentes formas de obtener capital propio consisten en la procedencia la cual puede ser de su propio funcionamiento como son los beneficios no distribuidos o retenidos los cuales servirán como fuente de autofinanciación que está compuesta de dos tipos: de enriquecimiento que tiene su origen en las reservas de capital de la empresa y de mantenimiento que consiste en utilizar la depreciación de los diferentes recursos que sean considerados como activos fijos, por tanto son todos los recursos que la empresa posee y son resultado de sus operaciones luego de constituirse y los cuales permitirán que la empresa desarrolle sus actividades por un determinado lapso de tiempo.

2.2.1.1.2.2 Fuentes externas

Moreno (2021), son todos aquellos aportes de fuentes ajenas a la empresa que tienen como finalidad complementar la falta de recursos propios estos pueden ser (bancos, entidades financieras, prestamistas etc.) que luego

se tendrán que devolver conjuntamente con los costos generados a un determinado lapso de tiempo que se haya pactado.

2.2.1.1.3 Plazos del financiamiento

2.2.1.1.3.1 Financiamiento a corto plazo

Pérez (2017), es la adquisición del dinero dentro del plazo de un año la cual es utilizado para financiar una actividad habitual en la empresa como la compra de mercadería o capital de trabajo considerando el pronto retorno del capital invertido, la cual permitirá reducir considerablemente los costos de dicho préstamo.

2.2.1.1.3.2 Financiamiento a largo plazo

Vera, Reinoso y Gonzalez (2019), este tipo de financiación es de un tiempo prolongado más de un año, podría incluso ser de más de veinte años a más, necesitando obligatoriamente una garantía para el pago de dicho monto; normalmente son para la compra o ampliación de local, compra de activos fijos como maquinaria y/o vehículos de transporte que no son mantenidos para la venta, teniendo como fin la generación de ingresos y beneficios para la empresa.

2.2.1.1.4 Tipos de financiamiento

2.2.1.1.4.1 Tarjetas de crédito comerciales

Scotianbank (2021), expresa son fáciles de obtener y pueden tener tasas de interés más altas que otros tipos de financiamiento a corto plazo, pero ofrecen más flexibilidad porque puede usarlas según lo necesita. Una cuestión importante: debe usarlas con criterio porque es fácil excederse.

Aragó y Cabedo (2016), también llamado crédito de proveedores o entre empresas la cual surge espontáneamente de la actividad económica, brindándole a la empresa la posibilidad de aplazar el crédito de los proveedores; gracias a este sistema de ingreso que supera a los convencionales se puede mantener muchos negocios ya que debido a su flexibilidad y costo que ofrecen los proveedores la dificultad de realizar pagos en efectivo y obtener un crédito distinto al crédito de proveedores hizo que los pagos aplazados se convirtieran en un factor de financiación clave para muchas empresas; definiéndose como la capacidad de obtener dinero bienes o servicios sin pago al recibirlos a cambio del prestatario de pagar una suma de dinero debidamente cuantificada en una fecha posterior.

2.2.1.1.4.2 Préstamos Bancarios para empresas

Son productos de financiación cuyo único objetivo es solventar las necesidades de las empresas como son la falta de liquidez las cuales son dirigidos a la obtención de capital de trabajo, maquinarias, equipos, locales comerciales considerando que dichas fuentes de ingresos generaran intereses los cuales deberán ser devueltos en los plazos establecidos por las entidades financieras (**Banco Continental, 2020**).

2.2.1.1.4.3 Factoring

Maldonado et al (2020), consiste en transformación anticipada de las cuentas por cobrar que las empresas poseen con sus clientes, en este sistema el acreedor cede la factura a un tercero (entidad financiera) permitiéndole convertir en efectivo dichas deudas la cual les servirá como recursos para las operaciones que requieran liquidez.

2.2.1.1.4.4 Leasing

Valle (2017), es aquel instrumento financiero utilizado por las empresas que consiste en que el arrendador cede el uso de un bien o activo el cual el arrendatario podrá hacer uso a través del pago de cuotas pactadas periódicamente las cuales incluyen los costos por dicha adquisición, tendiendo la primera opción de compra luego de concluido el periodo crediticio.

.2.1.1.5 Costo del financiamiento

2.2.1.1.5.1 Tasa de Interés

Tello (2019), es el porcentaje de dinero que se obtiene por cada unidad de capital invertida, es decir es el costo adicional que se tiene que pagar por hacer uso de un dinero obtenido a través de un crédito o préstamo de una fuente ajena a la persona natural o jurídica, la cual se incrementara a causa del incumplimiento del pago de las cuotas pactadas a una determinada fecha.

2.2.1.1.5.2 Tasa de interés simple

Escobar (2020), es el interés que se aplica sobre un capital la cual permanece constante y no se aumenta a periodos continuos, En otras palabras, el interés simple se calcula para pagos o cobros sobre el capital que inicialmente se obtuvo en todos los periodos considerados

Formula:

$$C_n = C_o \cdot (1 + (i \cdot n))$$

Donde:

C_o = el capital inicial

i = la tasa de interés

n = el periodo de tiempo considerado

C_n = capital final resultante

2.2.1.1.5.3 Tasa de interés compuesta

Boada y Vahos (2021), es aquel que se calcula sobre sobre el capital inicial más el interés de los intereses acumulados de diferentes periodos de un deposito o crédito, también llamado interés sobre interés; el interés compuesto es una de las grandes ventajas de la inversión, ya que permite a los inversores obtener una rentabilidad no solo sobre su dinero, sino sobre la propia rentabilidad anterior mando los intereses al capital para producir nuevos intereses.

Formula:

$$C_n = C_o (1 + i)^n$$

Donde:

C_o = el capital inicial prestado

i = la tasa de interés

n = el periodo de tiempo considerado

C_n = capital final resultante

2.2.1.2 Teoría de Rentabilidad

Chu (2020), de forma general la rentabilidad es la medida de una determinada gestión en un lapso de tiempo, donde podremos ver el rendimiento de los activos de una empresa sin tener en cuenta la financiación de los mismos con la finalidad de determinar su incidencia en

la toma de decisiones, de tal modo la rentabilidad es un indicador financiero de la que las empresas usan a diario donde deberán poner en práctica estrategias para conseguir su máximo incremento a corto o mediano plazo.

Montaño (2016), se puede definir como un índice que mide la relación que existe entre beneficios, utilidades y la inversión que se utilizaron para la lograr obtenerlas, para poder obtener el índice se debe determinar la tasa de variación o crecimiento que haya tenido el monto inicial (inversión) la cual se convertirá en el monto final llámese (utilidad o beneficio).

2.2.1.2.1. Importancia de la Rentabilidad

Castillo (2018), la rentabilidad es muy importante porque permite a la empresa desarrollar sus actividades mediante la adquisición de capital de trabajo, tecnología y/o estructura así mismo es importante medirla ya que ello contribuirá al buen desarrollo empresarial y a tomas de decisiones oportunas

2.2.1.2.2 Tipos de Rentabilidad

2.2.1.2.2.1. Rentabilidad económica

EcuRed (2019), es el beneficio promedio de una empresa o sociedad respecto a la totalidad de sus inversiones que haya realizado, se representa en términos porcentuales entre la comparación de lo invertido de manera global y el resultado obtenido es decir se da entre el costo y la ganancia.

$$\text{Rentabilidad economica} = \frac{\text{EBITDA}}{\text{ACTIVOS}}$$

Donde:

EBITDA: Beneficio neto + impuestos – ingresos extraordinarios
+ intereses-ingresos financieros + depreciación + amortización

2.2.1.2.2.2. Rentabilidad financiera

También conocida como rentabilidad sobre el capital o por su composición ROE (RETURN ON EQUITY) la misma que relaciona las ganancias netos obtenidos tras la inversión de recursos netamente propios e inversiones realizadas luego de una operación de inversión con los recursos de la misma empresa, esta denominación se utiliza para distar del anterior los beneficios que a cada representante de la sociedad le corresponde (**Morillo, 2017**).

¿Cómo se calcula el ROE?

La rentabilidad financiera se calcula por el ROE dividiendo los recursos de una empresa entre el beneficio neto. Se utiliza el beneficio del periodo final y los recursos propios del periodo final ya que se quiere conocer la rentabilidad que hemos tenido de los recursos que se invirtieron a principios de una determinada gestión (**Instituto Europeo de posgrado, 2020**).

$$ROE = \frac{B^{\circ} \text{ NETO}}{\text{Recursos propios}}$$

2.2.1.2.2.3 La rentabilidad social

Rubio (2021), una actividad es más rentable cuando ofrece más beneficios que pérdidas a la sociedad. En general independientemente si es rentable económicamente para su promotor, se utiliza como contrapartida al concepto de rentabilidad económica donde la rentabilidad solo concierne al promotor.

- **Razones de margen**

Castro (2018), nos permite conocer la empresa de diferentes ángulos con el fin de ver la capacidad para convertir las ventas en ganancias las misma que se encuentran en los estados de resultados la cual nos permitirá tomar decisiones correctivas en un determinado momento según los requiera la empresa.

- **Margen de rentabilidad**

Talavera (2019), son los ingresos que recibe la empresa por las ventas realizadas, para luego restarle los gastos que tienen relación directamente por la fabricación del producto tales como mano de obra, materias primas. Dichos gastos están agrupados como gastos por mercancía vendida y los encontramos en el estado de resultados, luego de debido descuento lo que queda sería la rentabilidad bruta.

2.2.1.3 Teoría de las Mypes

Peñaranda (2017), afirma que las micro y pequeñas empresas son los entes económicos que están formadas por dos tipos de personas, las de carácter jurídico como también las de carácter natural que bajo de una

denominación u organización empresarial se desenvuelven y/o desarrollan actividades económicas con un fin lucrativo.

2.2.1.3.1. Características de las Mypes

Según el Artículo 3 de la constitución política del Perú, Las Mypes deben reunir las siguientes características: Microempresa: de uno a 10 trabajadores, inclusive ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT. Pequeña Empresa: de uno a 100 trabajadores, inclusive y ventas hasta un máximo de 1700 UIT. O unidades impositivas tributarias. Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT. Y hasta el monto máximo de 2300 UIT (Uribe et al, 2020).

2.2.1.3.2. Importancia de las Mypes

Los estudios realizados sobre las MYPES en el entorno nacional como así también de manera internacional viene relativamente desde décadas atrás por ser fuentes muy significativas de producción de empleo en la mayoría de naciones. (Comex Perú, 2019).

Mungaray, Ramirez y Aguilar (2016), las Mypes tienen una importante participación de estos pequeños sectores y del empleo que generan, y el claro reconocimiento de que una determinada nación podría ser impulsado si aprovechara todo el potencial. Las Mypes son y serán la mejor fuente de generación de empleo a pesar de encontrarse en la actualidad de manera informales en su mayoría. Así mismo se resumen en microempresas que se auto emplean en satisfacción de necesidades no cubiertas

2.2.1.4. Ley 28015

la presente ley tuvo como objetivo la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo las Mypes del ámbito nacional con el fin de incrementar el empleo sostenible y así tener una mayor productividad y rentabilidad siendo parte fundamental del producto bruto interno, contemplaba al factor humano como indicador para una Mype (**Sunat, 2003**).

2.2.1.5. Ley 30056

La presente ley se crea para modificar aspectos que la ley 28015 no contemplaba, así mismo ya no considera al factor humano como indicador para ser una MYPE, tomando en consideración el monto anual de sus ventas y dándole unos márgenes basados en las UIT (Asesor Empresarial, 2013).

2.2.1.6. Teoría de Sociedad de responsabilidad limitada (S.R.L.)

Es una sociedad que tiene su naturaleza cerrada ya que es fundada sobre una base familiar, donde los socios se conocen y no permite el ingreso de extraños por eso las participaciones no están incluidas en títulos valores ni acciones y su capital está representado por participaciones iguales que son acumulables e indivisibles ya que no pueden ser incorporadas en títulos valores personalmente por las obligaciones sociales (**Empresa Peru contable, 2020**).

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento

Orueta et al (2017), el financiamiento está constituido por todas aquellas partidas que representan aportaciones por parte de los socios y de terceros que deben ser reintegradas de acuerdo con las condiciones expresadas en cada uno de los contratos.

López (2020), a través de los financiamientos, se les brinda la posibilidad a las empresas, de mantener una economía estable y eficiente, así como también de seguir sus actividades comerciales esto trae como consecuencia, otorgar un mayor aporte al sector económico al cual participan.

2.3.2. Definición de rentabilidad

Lavalle (2017), relación existente entre los beneficios que proporciona una determinada operación y la inversión sumado al esfuerzo que se ha hecho buscando la ganancia la cual determinara si la inversión fue administrada correctamente, teniendo en claro que no solo se invierte para mantener en funcionamiento una empresa. Cuando se trata del rendimiento financiero; se suele expresar en porcentajes.

Prieto (2016), es la capacidad de generar y/o producir un beneficio adicional sobre la inversión realizada en un determinado lapso de tiempo y que a su vez nos indica que si un negocio es bueno o malo generalmente deberá ser positiva cuando exista inversión y nulo caso contrario, no existiendo una rentabilidad negativa.

2.3.3. Definición de empresa

Palacios (2016), la empresa es una entidad conformada por personas, quienes destinan bienes materiales, capacidades técnicas y financieras propias o de un tercero la cual le permite desarrollar actividades de producción y transformación de productos, así mismo a la presentación de servicios para satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, las cuales se crean con fines de lucro.

López et al (2018), la empresa constituye el eslabón básico de la economía, ahí se desarrolla el proceso de producción de los bienes y la prestación de los servicios, estas organizaciones pueden ser de varios tipos que en su mayoría busca introducir un producto o servicio que demanda la sociedad teniendo como objetivo generar ingresos que le permitan expandirse en los diferentes mercados.

Alvarado y Morales (2020), son entes que están compuestos de recursos humanos, financieros, materiales, administrativos, tecnológicos, cuya finalidad es la de comercializar y/o producir productos y servicios que le permitan generar utilidades y beneficios económicos (dinero), clasificándose por el tamaño de sus ventas, así como por el número de sus trabajadores las cuales se clasifican en tres grandes rubros como son: industria, comercio y servicios.

2.3.4. Definiciones de Mypes

Canepa (2022), en la actualidad las Micro y Pequeñas empresas en el Perú son de vital importancia debido a su gran aporte económico como fuente generadora de empleos según datos aportan significativamente al PBI., con un

40% y con un 80% en oferta laboral sin contar con el auto empleo que genera, en la actualidad las Mypes se encuentra estancadas por falta de un sistema tributario estable simplificado, que les limita y a la vez evita que puedan ser formales, producto del desconocimiento en algunos casos la cual genera la informalidad limitando poder ser partícipes de programas de financiamiento que son de gran importancia para su desarrollo económico.

2.3.5. Definición de sector económico productivos

IPE (2021), los sectores de la economía nacional corresponden a la distribución de la actividad económica en el territorio o país que está compuesto por todas aquellas etapas de la exploración de recursos naturales hasta la industrialización y posteriormente la preparación para la distribución y comercialización de bienes y servicios; en la economía existen tres tipos de sectores productivos o también llamados sectores de trabajo que conforman la actividad económica, estas divisiones están relacionadas con los diferentes tipos de procesos de producción que desarrollan los sectores primarios, secundarios y terciarios.

2.3.6. Definición de sector servicios

Maroto (2016), es el que se dedica a proveer servicios a la sociedad y a las empresas, a través de la satisfacción de las necesidades operativas según lo requieran los consumidores finales como empresas o industrias, es decir en el sector servicio o también llamado sector terciario ya que solo se comercializan bienes inmateriales donde las empresas compran y venden experiencias las cuales determinan el nivel de desarrollo de un país.

2.3.7. Descripción de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.”

Ubicada en Av. Brasil A-30 Urb. Los Álamos, Nuevo Chimbote - Ancash – Perú, Consorcio Metal Mecánico S.R.L. (a partir de ahora COMET), fue creada en 1996 por el Ingeniero Rafael Tamariz Paredes. Y fue registrada dentro de las sociedades mercantiles como sociedad comercial responsabilidad limitada dedicada y/o especializada en el tratamiento y revestimiento de los metales, en la actualidad su campo de acción se ha aumentado debido a la gran demanda del mercado así mismo es una organización empresarial creada para solucionar las necesidades de la industria nacional ofreciendo servicios de metal mecánica, está dedicada a proyectos, fabricaciones, diseños de partes de metalmecánica, montajes de plantas industriales, electromecánica, automatización y mantenimiento en general. Dedicados a los rubros tales como minería, energía, agroindustria pesca, infraestructura, metalurgia, agua y maquinas.

III. Hipótesis

Baena (2017), son teorías para un estudio o investigación, las hipótesis refuerzan lo que queremos demostrar y se derivan de teorías existentes por tanto una hipótesis es una proposición provisional, una presunción que requiere verificarse., así mismo no todas las investigaciones requieren una hipótesis; la cual dependerá del alcance inicial del estudio.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño fue no experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso.



Dónde: M = muestra conformada por la Mype encuestada

O = observación de las variables, financiamiento, rentabilidad.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Perez et al (2020), son el conjunto total de unidades de análisis a la cual se va a estudiar denominándose (población o universo). Por tanto, las poblaciones en estudio fueron todas las Mypes del sector servicios del Perú, dedicadas a la prestación de servicios y mantenimiento de la Mecánica industrial.

4.2.2. La muestra

La muestra fue: la “Empresa de servicios del Perú, Mecánica Tamariz S.R.L.” de nuevo Chimbote, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3. Definición y operacionalización de la variables e indicadores

Fresno (2019), es el proceso por medio del cual el investigador define las categorías y/o variables del estudio, tipos de valores (cuantitativos o cualitativos) que podrían asumir las mismas y los cálculos que se tendrían que realizar para obtener los valores de las variables.

Gutiérrez, López y Quintero (2020), describe son las características que el investigador observa o manipula para conocer su relación con las variables. Es la causa que produce el fenómeno y pueden ser activas o asignadas según sean manipuladas o no con el fin de brindar información de un determinado estudio.

4.3.1.1 Variable independiente

Monroy y Nava (2018), representa un atributo medible que cambia a lo largo de un experimento comprobando los resultados de la hipótesis también están conformados por aquellas características, condiciones eventos o propiedades que pueden modificar a otras variables dependientes; es la que refleja el constructo genésico del problema.

4.3.1.2 Variable Dependiente

Hernández, Fernandez y Baptista (2014), es el valor que se le asigna a la variable, la cual dependerá de otra variable independiente; es decir es un factor que es cambiado o afectado por una variable independiente. Estos pueden ser propiedades, características, hechos, etc. En todos los casos, esta es una variable no permanente, y es lo que los investigadores se propusieron medir, en ese sentido el objetivo es investigar su desempeño ante diversos estímulos e influencias resultantes del control de la variable independiente.

4.4. Matriz: Operalización para conseguir los resultados del objetivo específico 2

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIÓN	ITEMS	Esacala de medición	Instrumento
Financiamiento	El financiamiento está constituido por todas aquellas partidas que representan aportaciones por parte de los socios y de terceros que deben ser reintegradas de acuerdo con las condiciones expresadas en cada uno de los contratos (Orueta et al, 2017) .	Fuentes de financiamiento	Interno Externo	¿El financiamiento obtenido fue externo? ¿El financiamiento obtenido fue interno? ¿El financiamiento obtenido fue externo y Interno?		Cuestionario
		Sistema de financiamiento	Bancario No bancario formal Informal	¿Financia su actividad con entidades financieras? ¿Financia sus actividades con la Banca Formal? ¿La empresa obtuvo préstamos del sistema informal?		Cuestionario
		Costos del financiamiento	Tasa de interés (TCEA) mensual, (TCEA) anual	¿Diga la tasa de interés que pago por el financiamiento obtenido?		Cuestionario
		Plazos de financiamiento	Corto plazo Largo plazo	¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo? ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		Cuestionario

		Uso del financiamiento	Activo Corriente Activo fijo	¿El crédito fue invertido en capital de trabajo? ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		Cuestionario
		Otras formas de financiamiento	Leasing Factoring Comercial Warrant	¿La empresa ha optado por el financiamiento a través de Leasing? ¿La empresa ha optado por el financiamiento a través de Factoring? ¿La empresa ha recibido financiamiento comercial? ¿La empresa ha optado por el financiamiento a través de Warrant?		Cuestionario

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	ITEMS	SI	NO
Rentabilidad	Relación existente entre los beneficios que proporciona una determinada operación o cosa y la inversión o el esfuerzo que se ha hecho; cuando se trata del rendimiento financiero; se suele expresar en porcentajes (Lavalle, 2017).	Rentabilidad económica (ROI)		Diga usted cual fue la tasa de rentabilidad económica obtenida en el año 2021		
		Rentabilidad financiera (ROE)		Diga usted cual fue la tasa de rentabilidad financiera obtenida en el año 2021		

4.5. Técnicas e instrumentos de recolección de información

4.5.1. Técnicas

Para lograr el recojo de información del objetivo específico 1, se utilizó la revisión bibliográfica y documental, luego se hizo el análisis relacionándolo con los antecedentes y bases teóricas. Para lograr conseguir los resultados del objetivo específico 2, se hizo el análisis correspondiente del cuestionario aplicado a la empresa. Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2; luego, se explicó las coincidencias y no coincidencias relacionándolas con las bases teóricas concluyendo con la propuesta de mejora.

4.5.2. Instrumento

Para lograr el recojo de la información del objetivo específico 1 se utilizó la revisión de las fichas bibliográficas, para el objetivo específico 2 se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas; y, para el objetivo específico 3, se realizó una comparación de los objetivos 1 y 2.

4.6. Plan de análisis

Para el objetivo específico 1, el análisis de los resultados se hizo comparando los resultados obtenidos a través de los antecedentes locales, nacionales con los antecedentes internacionales; luego, dichos resultados, fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual. El análisis de resultados del objetivo específico 2, se realizó comparando los resultados obtenidos en este objetivo con los resultados de los antecedentes locales, nacionales e internacionales; luego, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual, el análisis de resultados del objetivo específico 3, consistió en tratar de explicar las coincidencias o no coincidencias de la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 permitiendo realizar una propuesta de mejora de las características de las variables en estudio.

4.7. Matriz de consistencia

	Enunciado del problema	Objetivos	Variable	Metodología
<p>Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Mecánica tamariz S.R.L.” – nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021.</p>	<p>¿Cuáles son las Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y cómo mejorarlas, 2021.?</p>	<p>Objetivo general Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y cómo mejorarlas, 2021.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2021. 2. Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021. 4. Hacer una propuesta de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2021. 	<p>Financiamiento Están constituidas por todas aquellas partidas que representan aportaciones por parte de los socios y de terceros que deben ser reintegradas de acuerdo con las condiciones expresadas en cada uno de los contratos (Orueta et al, 2017).</p> <p>Rentabilidad Relación existente entre los beneficios que proporciona una determinada operación o cosa y la inversión o el esfuerzo que se ha hecho; cuando se trata del rendimiento financiero; se suele expresar en porcentajes (Lavalle,2017).</p>	<p>Tipo de investigación Cualitativo Nivel de la Investigación Descriptivo Diseño No experimental, descriptivo, bibliográficos y de caso Población: fueron las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú. Muestra: la muestra fue la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L”. de nuevo Chimbote, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada. Técnicas: revisión bibliográfica, encuesta, análisis comparativo. Instrumentos: fichas bibliográficas, cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes y las tablas 1 y 2 de la presente investigación.</p>

4.8. Principios éticos

Se basa en hacer lo correcto demostrando respeto a la producción literaria de las diferentes autorías habidas y por haber, dicho propósito es la realización profesional a través de los estándares de los principios éticos, Los mismos pueden ser vistos como los criterios de decisión fundamentales que los miembros de una comunidad científica o profesional han de considerar en sus deliberaciones sobre lo que sí o no se debe hacer en cada una de las situaciones que enfrenta en su quehacer profesional (Uladech, 2021).

Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad

Tiene como única finalidad mejorar la calidad de vida de todo ser, está relacionada con el principio de no maleficencia ya que, si la primera exigencia ética de la tradicional ciencia biomédica es no causar daño, una medida primaria es procurar que no se someta a nadie a procedimientos fútiles o temerarios que puedan entrañar riesgos.

Libre participación y derecho a estar informado.

Las investigaciones se realizarán previa coordinación y planificación entre el investigador y la persona representante de quien será objeto de estudio, brindándole la información oportuna que desarrollará en la investigación la cual considerará relevante a la hora de su participación de ser el caso.

Beneficencia no maleficencia.

No hagas daño ocupa un lugar preponderante en la tradición de la ética médica, y protege contra daños evitables a los participantes en la investigación.

Justicia.

Está relacionado con la justicia y la igualdad de trato y a la vez vincula a la dignidad dando énfasis a dar un trato como corresponde sin distinción alguna. La justicia requiere de imparcialidad y de una distribución equitativa de esos bienes.

Integridad científica.

Toda la información recogida en las investigaciones deben ser fuentes confiables y no se tergiversará dicha información en bien de ninguna de los que forman parte del desarrollo del proyecto, evitando manipular los datos obtenidos para poder resolver la problemática de estudio.

Integridad

Es la relación entre los valores que se predicen y los métodos, expectativas y resultados realmente alcanzados con las intervenciones profesionales. Como valor humano, la integridad es una elección personal y un compromiso de consistencia con honrar la ética. Es hacer lo correcto cuando nos ven y también cuando nadie nos está viendo, basando nuestro actuar en los principios de la integridad académica no solo observándolos sino también respetando y haciendo respetar dichos valores.

V. Resultados y Análisis de Resultados

Tabla 01

5.1. Resultados

5.1.1. Objetivo específico 1:

Determinar y describir las Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2021.

Autor o Autores	Resultados
Palomino (2019)	Encontró que la MYPE “ROMIS E.I.R.L.” del sector servicio, recurre a financiamiento, externo a través de la banca formal, el crédito solicitado fue a corto plazo; el préstamo obtenido fue de 18,000. 00 pagando una TEA del 23% en promedio, orientando estos recursos a financiar el capital de trabajo, sostiene que el financiamiento obtenido mejoro su rentabilidad y le permitió ampliar su rango de acción considerando un financiamiento a largo plazo y a mayor monto.
Palomino (2020)	Encontró que la Mype “Servimatthew – Amarilis”, del sector servicios financian sus actividades con capital interno que es producto de los ahorros de los dueños más la reinversión de utilidades no distribuidas y el financiamiento de familiares de terceros la cual asciende a la suma de 20,000, a largo plazo por la cual pago una TEA del 20% anual la cual invierte en activo fijo, mejorando su rentabilidad.

Arcce (2019)	Encontró que la Mype Cleofe E.I.R.L. del sector servicios realiza sus actividades con el financiamiento externo, sistema bancario para lo cual solicito un préstamo de 15,000.00 a corto plazo, la cual invierte en compra de activos fijos e infraestructura y por la cual pago una TEA de 10% anual, se evidencia una mejora de su rentabilidad producto del financiamiento obtenido.
Chujutalli (2020)	Encontró que la empresa del sector servicios “Multiservicios el Mike”, financia sus actividades con fuentes externas entidades financieras, el monto obtenido fue de 14,400.00 por la cual pago una TEA de 20% a largo plazo 36 meses, la cual invierte en capital de trabajo, la cual propicia una buena rentabilidad y mejora de sus servicios prestados.
Melgarejo (2019)	Determino que la Mype del sector servicios “Grupo D.S. Perú S.A.C.”, financia sus actividades con créditos de entidades financieras, el monto solicitado fue de 20,000.00 a largo plazo por la cual pago una TEA de 16% anual la cual invirtió en activo fijo, mejorando su rentabilidad.
Alcalde (2021)	Encontró que la empresa del sector servicios “RONALD JHOEL E.I.R.L.”, financia sus actividades con el sistema bancario, el monto solicitado fue de 120,000.00 por el cual pago una TEA de 20 % anual a largo plazo, la cual invierte en la compra de activos, evidenciando una rentabilidad positiva.
Méndez (2020)	Encontró que la empresa Servicios generales “YEFAREAL E.I.R.L.”, opta por el financiamiento de fuentes proveniente del sistema bancario, el monto solicitado fue de 80,000.00 a largo plazo por la cual pago una TEA de 18% anual, la misma que invierte en capital de trabajo, mejora su rentabilidad.

Bendezu (2020) Encontró que la empresa del sector servicios “From Chimbote E.I.R.L.”, financia sus actividades con el sistema formal bancos, el monto solicitado fue de 36,000.00 a corto plazo por la cual pago una TEA de 16.8% anual, la cual invierte en capital de trabajo rentabilidad económica de 11%.

Tabla 02

5.1.2. Objetivo específico 2:

Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021.

Cuestionario	
Elementos de comprobación	Resultados objetivo específico 2
Fuente de financiamiento	La empresa recurre a financiamiento externo
Sistema financiero	La empresa caso de estudio hace préstamos de la banca formal (bancos) .
Costo de financiamiento	La empresa, caso de estudio, considero que el monto solicitado al banco de crédito por un valor de 86,854 soles pagando una tasa oportuna del 17% anual.
Plazos de financiamiento	La empresa en estudio paga el préstamo solicitado a un corto plazo.
Uso del financiamiento	La empresa en estudio afirma que el crédito solicitado fue para capital de trabajo
Rentabilidad	La empresa en estudio sostiene que obtuvo rentabilidad económica de 11,65% y financiera de 17,96%.

Datos extraídos del cuestionario aplicado a la representante de la empresa Mecánica Tamariz S.R.L. (verificar anexos)

Tabla 03

5.1.3. Objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021.

Elementos de comparación	Resultados objetivo específico 1	Resultados objetivo específico 2	Resultado
Fuentes de financiamiento	Arcce (2019), Chujutalli (2020), Melgarejo (2019), Alcalde (2021), Méndez (2020) y Bendezu (2020), Palomino (2019), encontraron que las MYPE del sector servicio recurren a financiamiento externo a excepción de Palomino (2020) quien opto por un financiamiento externo e interno préstamo familiar.	La empresa recurre a financiamiento externo.	Coinciden, Ambos usan financiamiento externo como complemento de la insuficiencia de los recursos propios.
Sistema Financiero	Palomino (2019), Arcce (2019), Alcalde (2021), Méndez (2020), Bendezu (2020) recurren a la banca formal; Chujutalli (2020), Melgarejo (2019) optaron por las entidades financieras y Palomino (2020) recurrió a prestamos no formales.	La empresa caso de estudio hace préstamos de la banca formal	5 de 8 antecedentes y la empresa, coinciden en que ambos usan financiamiento de la banca formal ya que cuentan con un historial crediticio óptimo permitiéndoles cumplir con sus objetivos empresariales.

Costo de financiamiento	Palomino (2019), Arcce (2019), Méndez (2020), Bendezu (2020) establece que las MYPE han obtenido un préstamo pagando una Tasa promedio Efectiva Anual (TEA) del 18.75% anual	La empresa mecánica Tamariz S.R.L. considero que el monto solicitado fue satisfactorio con una tasa oportuna del 17% en promedio anual.	No coinciden, en la TEA. Ambos reconocen los costos del financiamiento sin embargo optaron por diferentes tasas con un margen de 1.75% en promedio.
Plazos de financiamiento	Palomino (2019), Arcce (2019), Méndez (2020), Bendezu (2020), afirma que las MYPE pagan sus préstamos en un corto plazo.	La empresa en estudio paga el préstamo solicitado a un corto plazo.	Coinciden en los plazos para el crédito obtenido debido al destino de dichos recursos (retorno de lo invertido en menos de 1 año).
Uso del financiamiento	Palomino (2019), Arcce (2019), Méndez (2020), Bendezu (2020), encontraron que las MYPE del sector servicios asigna los recursos a financiar de preferencia el capital de trabajo	La empresa en estudio afirma que el crédito solicitado fue para capital de trabajo. el monto solicitado fue de 86,854 soles	Los antecedentes y la empresa en estudio coinciden en el uso del financiamiento la cual destinan en la compra de capital de trabajo
Rentabilidad	Arcce (2019), Chujutalli (2020), Melgarejo (2019), Alcalde (2021), Méndez (2020) y Bendezu (2020), Palomino (2019), Palomino (2020), sostienen que la rentabilidad de su empresas mejoro gracias al financiamiento obtenido.	La empresa en estudio afirma que gracias al financiamiento la rentabilidad financiera mejoro a 17,96 % y económica a 11,65%.	Coinciden que el financiamiento tiene un efecto positivo en la rentabilidad de sus empresas la cual les da la posibilidad de optar por un financiamiento mayor a largo plazo

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Objetivo específico 1:

Determinar y describir las Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2021.

Según los antecedentes nacionales y locales mencionados consideran que evaluaron detenidamente las características del financiamiento es por ello que, Palomino (2019), Arcce (2019), Alcalde (2021) y Méndez (2020), Bendezu (2020), (5) del total (8) de los autores nos dicen que han recurrido al financiamiento de fuentes externas, a través de la banca formal a corto plazo, a una tasa promedio del 18.75%, así mismo invirtieron en capital de trabajo, los autores Chujutalli (2020), Melgarejo (2019), (2) de (8) autores, optaron por el financiamiento a través de las entidades financieras y el autor Palomino (2020), 1 del total de 8 autores menciona que realiza sus actividades con financiamiento no formal (préstamo familiar), considerando que el financiamiento es muy importante para las empresas sin importar la fuente de su procedencia siempre y cuando sean legales, teniendo en cuenta que las tasas sean considerablemente razonables y estén dentro de los rangos permitidos, la cual les permita no endeudarse desproporcionadamente, por tanto sostienen que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad de sus empresas, es por ello que ven como una alternativa de apalancamiento a dichos recursos ofertados.

5.2.2. Objetivo específico 2:

Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021.

Los resultados obtenidos del cuestionario aplicado a la empresa Mecánica Tamariz S.R.L., evidenciaron que la empresa usa como apalancamiento el financiamiento externo, de preferencia de la banca formal pagando un TEA del 17% anual en promedio a corto plazo, ya que considera innecesario endeudarse a largo plazo debido a que usa los recursos obtenidos en la compra de capital de trabajo, por tanto el retorno del capital invertido está en un promedio de dos a tres meses pudiendo liquidar mensualmente dichas cuotas a corto plazo, aprovechando la tasa preferencial por el costo del financiamiento; cabe resaltar que dichos recursos le permitieron reducir los costos en la prestación de sus servicios sin comprometer las utilidades de la empresa la cual le propicio tener una rentabilidad positiva según los datos obtenidos, tal como lo sostiene Arcce (2021), en el caso específico de la empresa de servicios CLEOFÉ EIRL de Región Ayacucho que accedió al financiamiento de terceros a través del sistema bancario, considerando que fue un trámite rápido y de fácil acceso debido al historial crediticio con el banco, obteniendo los recursos que le permitieron mejorar su rentabilidad.

5.2.3. Objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021.

Se evidencia que a nivel nacional de un total de 8 de las MYPES recurren al financiamiento externo utilizando la banca formal así como a las entidades financieras pagando una TEA de 18,75% en promedio, y dicho financiamiento fue a corto y largo plazo, destinando los recursos obtenidos a capital de trabajo así como a la compra de activo fijo, y 1 mype optó por préstamos no formales (familiares)

mejorando su rentabilidad empresarial gracias a la inyección de liquidez; la empresa caso de estudio, opto por el apalancamiento externo a través de la banca formal la cual le permitió pagar una TEA de 17% en promedio anual, la cual invierte en capital de trabajo, permitiéndole evidenciar una rentabilidad positiva. Determinando que tanto los autores, así como el caso de estudio buscan a través de las diferentes fuentes externas un financiamiento que les permita complementar los recursos propios considerando la posibilidad de no endeudarse hasta el punto de comprometer los activos de sus empresas, tal como lo sostiene Bendezu (2020), quien en su tesis encontró que la empresa From Chimbote E.I.R.L., financia sus actividades con el sistema bancario a corto plazo pagando una TEA. De 16.8% la cual invierte en capital de trabajo aumentando su rentabilidad en un 11%, evidenciando que las empresas son sostenibles cuando demuestran que tienen capacidad de endeudarse.

5.2.4. Respecto al objetivo específico 4:

Hacer una propuesta de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2021.

Financiamiento						
Grupo e indicador	Características		Propuesta de mejora	Responsable	Tiempo	Fuente de verificación
Fuentes del financiamiento	Interno	Externo	Se le propone a la empresa en estudio optar por el financiamiento externo ya que le permite reducir el margen de pérdida de sus recursos propios. por cualquier eventualidad que acontezca así mismo tener en cuenta que la capacidad endeudamiento en una empresa es muy importante ya que ello le permitirá hacer frente a las deudas frente a terceros.	Gerente	Año	Estados financieros
	También llamado (autofinanciación) deriva del capital propio, aporte de socios o nuevo inversionista (Santa Cruz,2018).	Son todos aquellos recursos económicos que una empresa puede obtener de fuentes externas a su empresa con el objetivo de invertirlo en su propio negocio (se tiene que devolver más intereses) (Moreno 2021).				
Sistema de financiamiento	Banca formal, Entidades financieras, prestamos de terceros		Se propone la reinversión de las utilidades y la reserva legal; la cual permitirá a la empresa seguir creciendo permitiéndole tener capacidad de endeudamiento, así mismo optar por un financiamiento de los diferentes sistemas	Gerente	Año	Estados financieros
	Utilizados para iniciar un nuevo proyecto, comprar nuevos equipos para aumentar la producción u obtener un					

	mayor capital de trabajo (Córdoba,2016).		financieros la cual le brindará fortaleza económica frente a sus acreedores e inversionistas y clientes.			
Costos del financiamiento	Tasa Efectiva Anual (TEA)	Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA)	Se propone a la entidad que a la hora de optar por un financiamiento externo el cual deberá evaluar detenidamente y prestar atención específicamente a la TCEA, debido a que en ella tendrá el costo total del financiamiento que deberá pagar la empresa, considerando tasas oportunas del 14 % en promedio que tendrá un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa ya que dichos costos serán más bajos	Gerente y Contador	Año	Estados financieros
	Se utiliza para calcular el valor del dinero en un plazo determinado (no incluye los costos)	Es la tasa que engloba todos los costos que deberá pagar la empresa por el financiamiento obtenido				
Plazos de financiamiento	Corto plazo	Largo plazo.	Se le propone a la empresa realizar una evaluación de los requerimientos que la empresa tenga para solicitar financiamiento, ya que ello será un factor determinante al momento de optar por un determinado plazo. Si es para la obtención de capital de trabajo sería recomendado a corto plazo ya que el retorno de lo invertido será dentro del año; a diferencia si fuese de la compra de un activo fijo (maquinaria o	Gerente	Año	Estados financieros
	Son aquellas en las que se establece un período de un año o menos para devolver los fondos obtenidos (Pérez, 2017).	Se da cuando es más de un año, también llamado financiamiento de recursos permanente (Vera, Reinoso, & Gonzalez, 2019).				

			ampliación de local) la cual se pudiera dar a más de un año pudiendo utilizar la depreciación, así como los costos que generen el financiamiento como mantenimiento y/o mejoras del activo fijo el cual permitirá tener a un crédito fiscal a favor; luego de concluida la deuda de dicha compra poder ostentar la adquisición de otra maquinaria con los beneficios generados según sea el caso			
Uso del financiamiento	Activo fijo o activo no corriente, activo corriente o capital de trabajo	Está formado por bienes y derechos que se pueden convertir en dinero en un periodo según sea el caso (Briceño, 2016) .	Se propone al caso de estudio realizar un control meticuloso del capital de trabajo en la prestación de sus servicios y la generación de recurso internos que permitan mejorar la rentabilidad de la empresa evitando pérdidas innecesarias.	Gerente	Mensual	Estados financieros

Rentabilidad					
	Características	Propuesta de mejora	Responsable	Tiempo	Fuente de verificación
Rentabilidad	Económica, Financiera	Se propone a la empresa evaluar las fuentes de financiamiento y evitar el endeudamiento por altos costos así mantener su rentabilidad utilizando eficientemente el financiamiento obtenido a tasa considerable entre un 13% y un máximo del 17% en promedio cuidando la solvencia económica de la empresa, considerando el 5% como requisito mínimo para ostentar un crédito mayor a través de la banca formal.	Gerente y Contador	Año	Estados financieros
	Ambos indicadores son clave y pueden emplearse para medir los retornos generados en proporción a las inversiones y activos, respectivamente (EcuRed, 2019) .				

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2021.

De acuerdo a la revisión bibliográfica se concluye que las empresas optan por un de financiamiento externo a una tasa en promedio de 18.75 % anual a corto plazo donde 5 de 8 empresas optan por la banca formal debido a que poseen un historial crediticio la cual les da facilidades para optar por dicho sistema bancario, 2 de 8 empresas recurren a las entidades financieras por la facilidad documentaria y 1 de 8 empresas utiliza el préstamo familiar ya que consideran que no requiere documentación y no requiere trámite formal; así mismo se evidencio que la rentabilidad económica y financiera se vio afectada positivamente debido al financiamiento externo la cual les permitió reducir sus costos y maximizar sus procesos en la prestación de sus servicios.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021. Se concluye que la empresa realiza sus actividades con el financiamiento de la banca formal que le permite inyectar capital y maximizar los procesos de sus servicios pagando una tasa oportuna de 17% a corto plazo ya que considera innecesario endeudarse a largo plazo debido a que se evidencia que realiza métodos de cobranzas eficaces reflejando un incremento en la rentabilidad de la empresa según los datos obtenidos: ROA con un 11,65% y ROE en un 17,96%.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021.

De acuerdo a los elementos metodológicamente comparables se concluye que dos objetivos coinciden, que los antecedentes, así como el caso de estudio utilizan financiamiento externo como complemento del capital propio, la cual les permite tener respaldo económico a través de los diferentes sistemas financieros, e incluso de fuentes no formales tal como lo sostiene; Palomino (2020) en su tesis titulada propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las Mypes, sector servicios, caso Servimatthew – Amarilis 2019, donde concluye que las fuentes de financiamiento se pueden dar a través de préstamos familiares, las cuales son más flexibles y no requieren garantías ni documentos, por tanto son oportunas y permiten reducir el riesgo de perder el capital propio, así mismo poder destinar los recurso internos a contingencias que tuviera la empresa; teniendo un efecto positivo en la rentabilidad, pudiendo evaluar si su empresa es rentable o no con el capital obtenido.

6.4 Respecto al objetivo específico 4:

Hacer una propuesta de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote, 2021.

Se le propone a la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de nuevo Chimbote 2021. respecto a la variable financiamiento es una herramienta que les permite a las mypes maximizar sus procesos de producción así como mejorar la prestación de sus servicios, la cual tiene un efecto positivo directo en la

rentabilidad siempre y cuando la modalidad de adquisición y el destino o uso del mismo haya sido evaluado detenidamente y manejado de manera eficiente, de acuerdo a las necesidades de solvencia que la empresa tenga; estas fuentes se representan de forma interna como externa y se dan a través de (banca formal, entidades financieras), en algunos casos por préstamos informales (familiares y prestamistas), cuyo objetivo es brindar la solvencia económica requerida que les permita prolongar su estabilidad en los mercados.

Por tanto, se propone utilizar el financiamiento externo debido a que le permitirá reducir las probabilidades de comprometer los recursos internos los cuales le servirán para afrontar futuras contingencias así mismo optar financiarlo a largo plazo, así poder ampliar su margen y relación crediticia con los bancos, pudiendo obtener menores tasas de interés, brindándole una fortaleza económica frente a sus acreedores y posibles clientes.

Con respecto a la variable rentabilidad se concluye que una empresa que utiliza financiamiento bajo un estudio de capacidad de endeudamiento a futuro, de las diferentes fuentes ya establecidas, generalmente debe evidenciar una rentabilidad sobre el 5% en promedio de lo contrario dicho emprendimiento tendrá la calificación de ser un negocio no rentable, por tanto, no tiene sentido seguir invirtiendo recursos ni tiempo.

La empresa deberá considerar 3 puntos importantes para poder ostentar un financiamiento sin riesgo de endeudarse:

1. La eficiencia y eficacia de los servicios que ofrece la empresa deben estar regidos por la norma de calidad como son la ISO 9000, la misma

que evidencia profesionalismo y calidad en los servicios prestados, la cual les permite competir en el mercado global.

2. Capacidad de endeudamiento, utilizar estrategias de cobranza optimas, como designar a un responsable que gestione tu sistema de cobranzas, emitir las facturas en el momento oportuno, tener un reporte actualizado de las cuentas por cobrar, tener definido las políticas de crédito y cobranzas, proporcionar oportunamente opciones de pago y dar seguimiento a los procesos de cobranzas, ya que ello permitirá evidenciar la capacidad para afrontar deudas y que tan rápido la empresa recupera el dinero que gasto para desarrollar su servicio; considerando estas estrategias la empresa podrá evaluar el posible endeudamiento a corto o largo plazo permitiéndole ser más rentable.
3. Utilizar eficientemente los recursos propios y/o externos que la empresa posea o adquiera, ya que ello conlleva a la maximización de los recursos y de los servicios prestados, pudiendo reducir los costos de sus servicios sin ello afecte la rentabilidad dela empresa.

6.5. Respecto al objetivo general.

Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Mecánica Tamariz S.R.L.” de Nuevo Chimbote y cómo mejorarlas, 2021.

En el presente trabajo de investigación se logró determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Mecánica Tamariz S.R.L. como son:

- **Las fuentes de financiamiento**, las cuales son internas que están compuestas por los aportes propios, aportes de socios, nuevo inversionista. Las externas están compuestas por la banca formal, entidades financieras, prestamistas.
- **Los sistemas financieros**, se dan a través de los bancos, entidades financieras como cajas rurales cooperativas.
- **Los costos del financiamiento**, que está representado por la tasa de interés compuesta y simple las cuales varían en porcentajes según los sistemas financieros.
- **Plazos del financiamiento**, los cuales se dan a corto plazo y a largo plazo y se determinaran según las necesidades y capacidad de endeudamiento de la empresa.
- **El uso del financiamiento**, que generalmente son utilizados para la compra de capital de trabajo, maquinarias o mejoramiento de locales.
- **Rentabilidad**, las cuales se evalúan según su rendimiento:
 - **Rentabilidad económica**, que mide el rendimiento por cada unidad monetaria invertida en activos.
 - **Rentabilidad financiera**, mide los beneficios obtenidos a partir de los recursos propios e inversiones realizadas, es decir es el beneficio que obtendrán los inversores por cada unidad monetaria invertida

VII. Recomendaciones

Se recomienda a la empresa Mecánica TAMARIZ S.R.L. de Nuevo Chimbote realizar capacitaciones mensuales a sus colaboradores sobre el manejo y uso de los materiales (recursos), teniendo en claro los métodos e indicadores de los procesos en la prestación de sus servicios con el fin de reducir los gastos y desperdicios de dichos recursos (materiales) así mismo identificar las áreas y maquinaria que generen mayores ingresos a la empresa con el objetivo de repotenciar y realizar mejoras a dichas áreas. Por último, se le recomienda al caso de estudio revisar las tasas del costo y rendimiento de los diferentes sistemas bancarios en la SBS.

Se anexa link:

<https://www.sbs.gob.pe/app/retasas/paginas/retasasInicio.aspx?p=D>

Referencias Bibliográficas:

Aguirre, L., & Romero, F. (2016). *Manual de Financiamiento para Empresas*.

Obtenido de <http://v.fastcdn.co/u/c63da2a1/36445872-0-TRIAL-Manual-de-Fina.pdf>

Alcalde, J. (2021). *Caracterización de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa RONALD JHOEL E.I.R.L. CHICLAYO 2020*. Obtenido de

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27495/RENTABILIDAD_MYPE_ALCALDE_CHERO_JULIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Alvarado, L., & Morales, A. (2020). *Mercados Bursátiles Globales Aplicación de los nuevos Métodos de Inversión*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/227219?page=24>

Aragó, V., & Cabedo, D. (2016). *Dirección Financiera de la empresa: Financiación y Gestión de activo corriente*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/51691?page=69>

Arcce, C. (2019). *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: caso Empresa de Servicios CLEOFE E.R.L. de la Región Ayacucho 2016*. Ayacucho. Obtenido de

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21716/CATEGORIA_FINANCIAMIENTO_MYPES_SECTOR_SERVICIOS_Y_RENTABILIDAD_ARCCE_NUNEZ_CLEOFE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Asesor Empresarial. (2013). *El régimen Laboral de las Micro y Pequeñas empresas.*

Obtenido de https://mep.pe/intranetvirtual/Constitucion-y-Fomalizacion/tramites_laborales/MEP_Formalizacion_TramitesLaborales_Reporte%20-LeyMYPEGuiaCompleta.pdf

Azcarate, J., & Velez, J. (2021). *Propuesta para el financiamiento del departamento de incendios forestales del Cuerpo de Bomberos Voluntarios del municipio de Tuluá, Valle del Cauca, según lo planteado por Berger y Udell.* Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/201820?page=9>

Banco Continental. (2020). *Préstamos comerciales.* Perú. Obtenido de <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/prestamos-comerciales.html>

Baena, G. (2017). *Metodología de la investigación.* Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/40513?page=73>

Bendezu, F. (2020). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Empresa FROM CHIMBOTE E.IR.L. - Nuevo Chimbote y Propuesta de Mejora, 2018.* Chimbote - Perú. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21046/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_BENDEZU_YQU IAPAZA_FREDDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Boada, A., & Vahos, F. (2021). *Matemática Financieras y Evaluación Gerencial de Proyectos. Conceptos Básicos para la Toma de decisiones de Inversión.* Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/217718?page=61>

Briceño, P. (2016). *Apuntes de Finanzas Operativas*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/41275?page=111>

Canepa, M. (2022). *La importancia de las Mypes en el Perú*. Obtenido de

<https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/#:~:text=%E2%80%9CLas%20MYPES%20brindan%20empleo%20a,mismas%20en%20el%20territorio%20peruano%E2%80%9D>.

Castillo, M. (2018). *Análisis del sistema financiero y procedimientos de cálculo*.

Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/105607?page=17>

Castro, J. (2018). *¿Que son razones Financieras?* Obtenido de

<https://blog.corponet.com.mx/estas-son-formulas-financieras-para-analizar-tu-negocio-y-saber-si-va-en-la-direccion-correcta-parte-ii>

Chu, M. (2020). *El ROI de las decisiones de Marketing*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/150845?page=91>

Chujutalli, D. (2020). *Propuesta de mejora de los Factores relevantes del*

Financiamiento y la Rentabilidad de la Empresa del Sector Servicios, caso MULTISERVICIOS EL MIKE- RIOJA, 2019. Obtenido de

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18939/TIPOS_FINANCIAMIENTO_FUENTES_FINANCIAMIENTO_CHUJUTALLI_PENA_DANNY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ComexPerú (2019). *Las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú Resultados 2019*.

Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mype-001.pdf>

ComexPerú (2021). *Las micro y Pequeñas empresas el Perú Resultados en 2021*.

Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>

Córdoba, M. (2016). *Gestion financiera*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/126525?page=193>

Diario Oficial "El Peruano". (2020). Decreto Legislativo N° 1455. Que crea el Programa "Reactiva Perú" para asegurar la continuidad en la cadena de pagos ante el impacto del Covid - 19. Obtenido de

<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/decreto-legislativo-que-crea-el-programa-reactiva-peru-par-decreto-legislativo-no-1455-1865394-1/>

Diario "El Ferrol". (2019). *Más del 80% de las Mypes son Informales en Ancash*.

Obtenido de <https://www.elferrolchimbote.com/index.php/sucesos/271-mas-del-80-de-las-mype-son-informales-en-ancash>

EcuRed. (2019). *Rentabilidad*. Obtenido de

<https://www.ecured.cu/index.php?title=Rentabilidad&oldid=3537928>

Empresa Perú contable. (2020). *Sociedad de responsabilidad limitada*. Perú. Obtenido

de <https://www.perucontable.com/empresa/la-sociedad-de-responsabilidad-limitada/>

Escobar, G. (2020). *Matemáticas Financieras*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/175093?page=18>

Fresno, C. (2018). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/98278?page=109>

García, A. (2019). *La financiación de las PYMES en España*. Obtenido de

<https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/27568/TFG-%20Garcia%20Abellas,%20Aurora.pdf?sequence=1>

Gutiérrez, F., López, G., & Quintero, J. (2020). *Metodología de la Investigación*

Científica. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/171676?page=119>

Haro, A., & Rosario, J. (2017). *Gestión Financiera*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/44578?page=59>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la*

Investigación. México. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Instituto Europeo de posgrado. (2020). *¿Qué es y cómo calcular un ROE?* España.

Obtenido de <https://www.iep.edu.es/que-es-y-como-calcular-un-roe/#:~:text=Esta%20es%20la%20f%C3%B3rmula%3A%20ROE,fondos%20propios%20de%20la%20sociedad.>

IPE. (2021). *Sectores Productivos*. Obtenido de

<https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>

Lavalle, A. (2017). *Análisis Financiero*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/41183?page=76>

Loidi, J. (2022). *Claves para darle Vida y Mejorar tu PIME*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/151209?page=83>

- López, J. (2020). *Fuentes del Financiamiento para las empresas*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>
- López et al (2018). *Planificación de Empresas*. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/120837?page=14>
- Maldonado et al, 2. (2020). *Finanzas Prácticas para Micro, Pequeñas y Medianas Empresas*. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/189508?page=39>
- Maroto, A. (2016). *Economistas*. Obtenido de <https://www.cemad.es/wp-content/uploads/2016/11/0150.pdf>
- Melgarejo, J. (2019). *Propuesta de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento y Rentabilidad de la Mype del Perú: caso GRUPO D.S. PERÚ S.A.C. Tingo María, 2018*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16881/RENTABILIDAD_MYPE_MELGAREJO_ROJAS_JULY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Méndez, L. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa "SERVICIOS GENERALES YEFAREL E.I.R.L." - Chimbote, 2017*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21283/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_SERVICIOS_MENDEZ_VILLAVICENCIO_LIZ_FIORELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Montaño, F. (2016). *Análisis de productos y servicios de inversión*. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/113018?page=145>

Monroy, M., & Nava, N. (2018). *Metodología de la investigación*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/172512?page=85>

Moreno, T. (2021). *El financiamiento en el ciclo de la vida de los negocios*. Obtenido

de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/225802?page=170>

Morillo. (2017). *La Rentabilidad Financiera*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/17872?page=2>

Muñoz, A., & Gómez, Y. (2021). *Gestión financiera*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/214565?page=146>

Mungaray, A., Ramirez, N., & Aguilar, J. (2016). *Economía del Emprendimiento y las Pequeñas Empresas en México*. México. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/40092?page=7>

OECD. (2020). *Financiamiento de Pymes y emprendedores*. México. Obtenido de

https://www.oecd-ilibrary.org/finance-and-investment/financing-smes-and-entrepreneurs-2020_061fe03d-en

Orueta et al (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en iberoamérica*. Obtenido de

<https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>

Palacios, L. (2016). *Estrategias de Creación Empresarial*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/70450?page=71>

Palomino. (2019). *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Servicios del Perú: caso de la Empresa "ROMÍS" E.I.R.L.* -

Ayacucho, 2019. Obtenido de

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13516/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_PALOMINO_MUNAYLLA_EBER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Palomino, A. (2020). *Propuesta de Mejora de Factores Relevantes del*

Financiamiento y Rentabilidad de la Mype, Sector Servicio, Caso

SERVIMATTHEW - AMARALIS, 2019. Huánuco - Perú. Obtenido de

https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19835/FINANCIAMIENTO_INTERNO_FINANCIAMIENTO_DE_TERCEROS_PALOMINO_MURGA_AMELIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Peñaranda, C. (2017). El Crédito a las Mypes tuvo un crecimiento acumulado de

22%. Obtenido de

https://apps.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/edicion767/edicion_767_dig.pdf

Pérez, F. (2017). *Puesta en Marcha y Financiación de Pequeños Negocios o*

Microempresas. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/51142?page=82>

Perez et al (2020). *Metodología de la Investigación Científica*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/138497?page=230>

Portal PYME. (2018). *Informe sobre la PYME 2017*. Obtenido de

<http://www.ipyme.org/Publicaciones/Informe-PYME2017.pdf>

Prieto, R. (2016). *Análisis Contable y Financiero*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/51006?page=117>

- Rodriguez, E., & Parra, D. (2020). *Herramientas de financiación para las Mipymes en Colombia*. Obtenido de https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10331/1/TE.FS_ParraSacristanDavid-Rodr%C3%ADguezRodr%C3%ADguezErnesto_2020
- Rubio. (2021). *Rentabilidad Social: ¿Un nuevo enfoque para la ejecución de los proyectos de inversión?* Obtenido de <https://rubio.pe/publicacionescont/rentabilidad-social-un-nuevo-enfoque-para-la-ejecucion-de-los-proyectos-de-inversion/>
- Saavedra, M., & Loe, J. (2018). México. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/22799/1/3.%20Flujo%20de%20efectivo%20para%20las%20pymes%20una%20propuesta%20para%20los%20sectores%20automotor%20y%20de%20tecnologias%20de%20la%20informacion%20en%20mexico.pdf>
- Scotianbank. (2021). *Conoce más sobre la Tarjeta de Crédito*. Obtenido de <https://do.scotiabank.com/banca-personal/tarjetas-de-credito/conoce-mas-sobre-la-tarjeta-de-credito.html>
- Santa Cruz, J. (2018). *Mas Empresa*. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/227227?page=130>
- Sunat. (2003). *Ley N° 28015 Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa*. Obtenido de <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Talavera, H. (2019). *¿Conoces la Diferencia entre Margen Bruto y Margen de Rentabilidad?* Perú. Obtenido de

<https://www.asesorapyme.org/2019/02/07/diferencia-entre-margen-bruto-y-markup/>

Tello, L. (2019). *Herramientas financieras y Valoración de activos y Pasivos financieros bajo NIIF*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/130247?page=43>

Uladech. (2021). *Código de Ética para la Investigación*. Obtenido de

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Uribe et al, (2020). *Las Mypes: Impacto en el desarrollo Económico peruano*.

Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/174250>

Valle, D. (2017). *El contrato de Leasing Financiero Mobiliario: Propuesta para su Perfeccionamiento en Cuba*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/90971?page=26>

Vera, J., Reinoso, J., & González, J. (2019). *La Financiación como Factor de Desarrollo en un Ecosistema*. Obtenido de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/142511?page=60>

Anexos:

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos



**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL
PERÚ: CASO EMPRESA “MECÁNICA TAMARIZ S.R.L.” - NUEVO
CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2021.**

La presente investigación es conducida por Layza Carranza Francisco Fernando, estudiante de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Representante de la Mype: Licenciada: Marisa Durand Carranza

I. Caracterización del financiamiento en su empresa

1.1. Indique la forma de financiamiento en su empresa.

Interno	<input type="checkbox"/>
Externo	<input checked="" type="checkbox"/>
Interno y Externo	<input type="checkbox"/>

1.2 Indique la forma de financiamiento interno

Aporte del dueño (s)	<input type="checkbox"/> 1	Préstamos de accionistas	<input type="checkbox"/> 3
Aporte de familiares	<input type="checkbox"/> 2	Venta de activos	<input type="checkbox"/> 4
Ninguna	<input checked="" type="checkbox"/>		

1.3 Indique la forma de financiamiento externo.

Banca Formal (Bancos)	<input checked="" type="checkbox"/> 1	Organismos no Gubernamentales (ONGs)	<input type="checkbox"/> 3
Micro financieras Cajas (Municipales, Rurales)	<input type="checkbox"/> 2	Otros. (Especifique)	<input type="checkbox"/> 4

1.4 Indique la forma de Financiamiento informal

Prestamistas (Usureros)	<input type="checkbox"/> 1	Ninguno	<input checked="" type="checkbox"/> 2
Proveedores	<input type="checkbox"/> 3		

1.5 Indique la tasa de interés que pago por el financiamiento obtenido por su empresa.

TEA: 17%

1.6 Indique los plazos del financiamiento de su empresa.

Largo Plazo	<input type="checkbox"/> 1	Corto Plazo	<input checked="" type="checkbox"/> 2
-------------	----------------------------	-------------	---------------------------------------

1.7 Indique el uso del financiamiento.

Capital de trabajo	<input type="checkbox"/> 1	Activos fijos	<input type="checkbox"/> 2
Capital de trabajo y activos fijos	<input checked="" type="checkbox"/> 3		

1.8 Indique otras formas de financiamiento.

Leasing	<input type="checkbox"/> 1	Factoring	<input type="checkbox"/> 3
Comerciales	<input type="checkbox"/> 2	Warrant	<input type="checkbox"/> 4
Ninguno	<input checked="" type="checkbox"/> X		

II. Caracterización de la Rentabilidad en su empresa.

2.1 Indique el tipo de Rentabilidad obtenida por su empresa.

Rentabilidad Financiera	<input type="checkbox"/>	Rentabilidad Económica	<input type="checkbox"/> 3
Rentabilidad (Financiera y Económica)	<input checked="" type="checkbox"/> X ²	Otros (Indique)

2.2 Indique usted cual fue la tasa de Rentabilidad Económica obtenida en el año 2021.

Rta: 11,65%

2.3 Indique usted cual fue la tasa de Rentabilidad Financiera obtenida en el año 2021.

Rta: 17,96%

Fuente propia.


 MECANICA TAMARIZ S.R.L.
 Marisa Durand Carranza
 ADMINISTRADORA
 Lic. MARISA DURAND CARRANZA
 Nombre del Participante (empresa)

Anexo 2: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Carta s/nº - 2021-ULADECH CATÓLICA

Sr(a).
Lic. MARIZA DURANT CARRANZA
ADMINISTRADORA DEL TALLER MECANICO TAMARIZ SRL
Presente. -

De mi consideración:

Es un placer dirigirme a usted para expresar mi cordial saludo e informarle que soy estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El motivo de la presente tiene por finalidad presentarme, Layza Carranza Francisco Fernando, con código de matrícula N° 0103182093, de la Carrera Profesional de contabilidad 7mo ciclo, quien solicita autorización para ejecutar de manera remota o virtual, el proyecto de investigación titulado, Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios de Perú: caso "Empresa Tamariz S.R.L." de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2021, durante los meses del presente año.

Por este motivo, mucho agradeceré me brinde el acceso y las facilidades a fin de ejecutar satisfactoriamente mi investigación la misma que redundará en beneficio de su institución, en espera de su amable atención, quedo de usted.

Atentamente,

Layza Carranza Francisco Fernando
Apellidos y nombre
DNI. N° 41633253

MECANICA TAMARIZ S.R.L.
RECIBIDO
FECHA: 10/11/21

Anexo 3: Fichas bibliográficas

Autor/a: Maroto Sánchez Andrés Título: Definición de sector servicios Año: 2016	Ficha N° 1
<p>Es el que se dedica a proveer servicios a la sociedad y a las empresas, a través de la satisfacción de las necesidades operativas según lo requieran los consumidores finales como empresas o industrias, es decir en el sector servicio o también llamado sector terciario ya que solo se comercializan bienes inmateriales donde las empresas compran y venden experiencias las cuales determinan el nivel de desarrollo de un país.</p>	
Link de descarga: https://www.cemad.es/wp-content/uploads/2016/11/0150.pdf	

Autor: Aguirre Gómez Luis y Romero Moran Fernando. Título: Teoría de Financiamiento Año: 2016	Ficha N° 2
<p>Refiere que el financiamiento es otorgado por medio de créditos y aportes externos las cuales permiten que las empresas puedan complementar con los recursos propios de manera efectiva y eficiente por tanto es reconocida como factor determinante para que las empresas puedan crecer cumpliendo con las necesidades de liquidez de la empresa.</p>	
Link de descarga: http://v.fastcdn.co/u/c63da2a1/36445872-0-TRIAL-Manual-de-Fina.pdf	

Autor: Pérez Aguilera, Fermín Título: Financiamiento a corto plazo Año: 2017	Ficha N° 3
<p>Es la adquisición del dinero dentro del plazo de un año la cual es utilizado para financiar una actividad habitual en la empresa como la compra de mercadería o capital de trabajo considerando el pronto retorno del capital invertido, la cual permitirá reducir considerablemente los costos de dicho préstamo.</p>	
Link de descarga: https://elibro.net/es/ereader/uladech/51142?page=82	

Autor: Chu Rubio, M. Título: Teoría de la Rentabilidad Año: 2020	Ficha N° 4
<p>De forma general la rentabilidad es la medida de una determinada gestión en un lapso de tiempo, donde podremos ver el rendimiento de los activos de una empresa sin tener en cuenta la financiación de los mismos con la finalidad de determinar su incidencia en la toma de decisiones, de tal modo la rentabilidad es un indicador financiero de la que las empresas usan a diario donde deberán poner en práctica estrategias para conseguir su máximo incremento a corto o mediano plazo.</p>	
Link de descarga: https://elibro.net/es/ereader/uladech/150845?page=91	

Anexo 4: Ficha ruc

Consulta RUC

Volver

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20213787552 - MECANICA TAMARIZ SRL		
Tipo Contribuyente:	SOC.COM.RESPONS. LTDA		
Nombre Comercial:	METAM S.R.L.		
Fecha de Inscripción:	12/03/1994	Fecha de Inicio de Actividades:	01/03/1994
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	AV. BRASIL MZA. A LOTE. 30 URB. LOS ALAMOS ANCASH - SANTA - NUEVO CHIMBOTE		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL/COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 2592 - TRATAMIENTO Y REVESTIMIENTO DE METALES; MAQUINADO Secundaria 1 - 74914 - OBTENCION Y DOTACION PERSONAL		