



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL PERÚ: CASO
MICROEMPRESA “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y
SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” –
CHIMBOTE, 2023.**

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

AUTORA

LUCIO HUAREZ, ZANDY NOHELY

ORCID ID: 0000-0002-1484-2271

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID ID: 0000-0002-0990-4140

CHIMBOTE – PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0091-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **08:40** horas del día **14** de **Enero** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

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

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L." - CHIMBOTE, 2023.**

Presentada Por :
(0103161200) **LUCIO HUAREZ ZANDY NOHELY**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **MAYORIA**, la tesis, con el calificativo de **13**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TITULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

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

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Mgtr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L." - CHIMBOTE, 2023. Del (de la) estudiante LUCIO HUAREZ ZANDY NOHELY, asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO 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, 14 de Marzo del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

Primero a Dios por ser mi fortaleza diaria, por guiarme y bendecirme día a día para seguir cumpliendo con la finalidad de mis metas.

A mis padres y hermanos por toda su comprensión, consejos y apoyo incondicional hacia mi persona, motivándome a seguir adelante y ser una profesional de éxito.

Finalmente agradecer al profesor Vásquez Pacheco Fernando, por todo el apoyo y dedicación brindado en la realización y culminación de mi tesis.

Zandy Lucio Huarez

Índice de contenido

Cáratula	I
Acta de sustentación.....	II
Constancia de originalidad	III
Dedicatorias	IV
Índice de contenido.....	V
Lista de cuadros, matrices y tablas.....	IX
Resumen	X
Abstract.....	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	12
II. MARCO TEÓRICO	18
2.1 Antecedentes:.....	18
2.1.1 Internacionales	18
2.1.2 Nacionales	19
2.1.3 Regionales	21
2.1.4 Locales.....	23
2.2 Bases teóricas:.....	24
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	24
2.2.1.1 Teorías del financiamiento	24
2.2.1.1.1 Teoría de la estructura de capital	24
2.2.1.1.2 Teoría del trade off.....	25
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento	25
2.2.1.2.1 Financiamiento interno.....	25
2.2.1.2.2 Financiamiento externo	26
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento	26
2.2.1.3.1 Sistema bancario.....	26
2.2.1.3.2 Sistema no bancario formal.....	27
2.2.1.3.3 Sistema no bancario informal	27
2.2.1.4 Costos del financiamiento.....	27
2.2.1.4.1 Tasa nominal.....	28
2.2.1.4.2 Tasa efectiva.....	28
2.2.1.4.3 Tasa activa.....	28
2.2.1.4.4 Tasa pasiva.....	28
2.2.1.4.5 Tasa de costo efectivo anual (TCEA).....	28
2.2.1.5 Plazos de financiamiento	30

2.2.1.5.1	Financiamiento a corto plazo	30
2.2.1.5.2	Financiamiento a largo plazo	30
2.2.1.6	Facilidades de financiamiento	30
2.2.1.7	Usos del financiamiento	31
2.2.1.8	Otras formas de financiamiento.....	31
2.2.1.8.1	Financiamiento tipo leasing.....	31
2.2.1.8.2	Financiamiento tipo factoring.....	32
2.2.1.8.3	Financiamiento de proveedores	32
2.2.2	Teoría de la rentabilidad	32
2.2.2.1	Teorías de la rentabilidad.....	32
2.2.2.1.1	Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz	32
2.2.2.2	Tipos de rentabilidad	32
2.2.2.2.1	Rentabilidad económica.....	32
2.2.2.2.2	Rentabilidad financiera	33
2.2.2.3	Factores primordiales que influyen en la rentabilidad	33
2.2.2.4	Ratios de rentabilidad.....	34
2.2.2.4.1	Ratio para medir la eficiencia de las operaciones	35
2.2.2.4.1.1	Ratio de costo de ventas sobre las ventas netas	35
2.2.2.4.1.2	Ratio de utilidad bruta sobre ventas netas.....	35
2.2.2.4.1.3	Ratio de gastos de operación sobre ventas netas	35
2.2.2.4.1.4	Ratio de utilidad operativa sobre ventas netas	35
2.2.2.4.2	Ratios para medir la eficacia en el uso de los activos	35
2.2.2.4.2.1	Rendimiento sobre el capital (ROE)	36
2.2.2.4.2.2	Rendimiento sobre los activos (ROA).....	36
2.2.2.4.2.3	Rendimiento sobre la inversión (ROI).....	36
2.2.2.4.2.4	Ratio de utilidad sobre el activo fijo	36
2.2.3	Teoría de la empresa	37
2.2.3.1	Teorías de la empresa	37
2.2.3.1.1	Teoría neoclásica	37
2.2.3.2	Clasificación de las empresas	37
2.2.3.2.1	Según su actividad.....	37
2.2.3.2.1.1	Industriales	37
2.2.3.2.1.2	Agropecuarias.....	38
2.2.3.2.1.3	Comerciales.....	38
2.2.3.2.1.4	Servicios.....	38
2.2.3.2.2	Según el origen del capital	38
2.2.3.2.2.1	Públicas	38
2.2.3.2.2.2	Privadas.....	38
2.2.3.2.3	Según el tamaño de la empresa	38

2.2.4 Teoría de las Mype	38
2.2.5 Teoría del sector económico – productivo.....	38
2.2.6 Descripción de la empresa del caso de estudio.....	39
2.3 Marco conceptual	39
2.3.1 Definiciones de financiamiento:	39
2.3.2 Definiciones de rentabilidad.....	39
2.3.3 Definiciones de empresas	40
2.3.4 Definiciones de Mype	40
2.3.5 Definiciones de sector económico productivo	40
2.3.6 Definiciones del sector industrial.....	41
2.4 Hipótesis	41
III. METODOLOGÍA	42
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación.....	42
3.1.1 Tipo de investigación.....	42
3.1.2 Nivel de investigación.....	42
3.1.3 Diseño de investigación	42
3.2 Población y muestra	42
3.2.1 Población.....	42
3.2.2 Muestra	42
3.3 Definición conceptual operacionalización de las variables.....	42
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección información	47
3.4.1 Técnicas.....	47
3.4.2 Instrumentos	47
3.5 Método de análisis de datos	47
3.6 Aspectos éticos	48
IV. RESULTADOS	49
4.1 Respecto al objetivo específico 1	49
4.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	51
4.3 Respecto al objetivo específico 3	54
V. DISCUSIÓN.....	59
5.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	59
5.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	60
5.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	61
VI. CONCLUSIONES	64
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	64
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	64
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	64
6.4 Respecto al objetivo general.....	65
VII. RECOMENDACIONES.....	66

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	67
ANEXOS	76
Anexo 1: Matriz de consistencia lógica.....	76
Anexo 2: Instrumento de recolección de información.....	78
Anexo 3: Validez del instrumento.....	81
Anexo 4: Formato de consentimiento informado	87
Anexo 5: Documento de aprobación de institución para la recolección de información.....	88
Anexo 6: Evidencias de ejecución	89
Anexo 7: Ficha RUC	90

Lista de cuadros, matrices y tablas

Lista de cuadros

	Pág.
Cuadro 1: Tasas de interés activas anuales de las empresas bancarias	29
Cuadro 2: Tasas de interés activas anuales de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito	29
Cuadro 3: Tasas de interés activas anuales de las empresas financieras	30

Lista de matrices

Matriz 1: Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1	43
Matriz 2: Matriz de operacionalización de la variable (s) del objetivo específico 2	45
Matriz 3: Matriz de consistencia lógica	76

Lista de tablas

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1	49
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2	51
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3	55

Resumen

Esta investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, 2023. El diseño de investigación fue: No experimental - descriptivo – bibliográfico - documental y de caso; para el recojo de información se empleó técnicas de revisión bibliográfica y encuesta, como instrumentos fichas bibliográficas y cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Los autores de los antecedentes pertinentes afirman que, las Mype del sector industrial del Perú estudiadas, para desarrollar sus actividades económico- productivas recurren a financiamiento de terceros, de entidades no bancarias formales, quienes otorgan mayores facilidades; asimismo, el financiamiento fue de corto plazo, invertido en capital de trabajo y compra de activos fijos, permitiéndoles mejorar su rentabilidad. **Respecto al objetivo específico 2:** La microempresa estudiada, utilizó financiamiento interno (40%) y externo (60%), siendo este último del sistema bancario (Interbank), con una tasa interés del 2% mensual (24% anual), el mismo que fue de largo plazo, invertido en compra de activos fijos y capital de trabajo. Finalmente, se concluye que las Mype del sector industrial del Perú estudiadas por los antecedentes pertinentes y la microempresa estudiada, utilizan financiamiento interno y externo, siendo de corto y largo plazo, invertido en capital de trabajo y compra de activos fijos, lo que permitió mejorar su rentabilidad.

Palabras clave: Financiamiento, Mype, rentabilidad, sector industrial.

Abstract

This research had the general objective: Identify and describe the characteristics of financing and profitability of micro and small businesses in the industrial sector of Peru and the company “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, 2023. The research design was: Non-experimental - descriptive - bibliographic - documentary and case; To collect information, bibliographic review and survey techniques were used, such as instruments, bibliographic records and a questionnaire with relevant closed and open questions; finding the following results: Regarding specific objective 1: The authors of the pertinent background affirm that, the Mypes of the industrial sector of Peru studied, to develop their economic-productive activities resort to financing from third parties, being from formal non-banking entities, who They grant them greater facilities; Likewise, the financing was short-term, invested in working capital and purchase of fixed assets, allowing them to improve their profitability. Regarding specific objective 2: The company studied used internal (40%) and external (60%) financing, the latter being from the banking system (Interbank), with an interest rate of 2% monthly (24% annually), the same which was long-term, invested in the purchase of fixed assets and working capital. Finally, it is concluded that the Mype of the industrial sector of Peru studied by background and the company studied, use internal and external financing, being short and long term, invested in working capital and purchase of fixed assets, which allowed them to improve their profitability.

Keyword: Financing, Mype, profitability, industrial sector

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Para la **Comisión Económica de América Latina y el Caribe– CEPAL (2020)**, las pequeñas y medianas empresas (PYME) son elementos clave para mejorar el crecimiento potencial de América Latina y el Caribe. Estas entidades tienden a caracterizarse por una gran variedad en su acceso al mercado, tecnología y capital humano; así también como su vinculación con otras empresas. Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) constituyen un componente importante del soporte productivo en dicha región, ya que representan alrededor de 99% del total de empresas y éstas dan trabajo al 67% del número total de empleados; así mismo, su contribución al Producto Bruto Interno (PBI) es relativamente bajo, lo que revela deficiencias en los niveles de productividad de las mismas.

También, en la región Latinoamericana y el Caribe las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) son los agentes económicos con mayor capacidad para crear empleo; sin embargo, presentan bajos niveles de productividad y una elevada informalidad. El universo formado por las MIPYME es un conjunto muy heterogéneo en el que coexisten desde pequeñas unidades dedicadas a actividades de subsistencia a empresas pequeñas y medianas que son dinámicas, innovadoras, competitivas en el mercado y que, en menor medida, exportan; finalmente, en el amplio universo MIPYME predominan las empresas de baja productividad (**Ferraro y Rojo, 2018**).

Las micro y pequeñas empresas en el Perú son agentes económicos muy importantes porque representan el motor de nuestra riqueza. A nivel de nuestra nación, las micro y pequeñas empresas ofrecen puestos de trabajo al 80% de la Población Económicamente Activa (PEA) y generan el 24% del Producto Bruto Interno (PBI). Es indiscutible que las micro y pequeñas empresas comprenden muchos aspectos fundamentales de nuestra economía, entre las fundamentales, cabe señalar su aportación a la generación de empleo (**Chau, 2018**).

En nuestro país las Mype producen una gran cantidad de fuentes de empleos y activan la economía, pero por la presencia de la globalización estas entidades requieren crecer; es decir, necesitan recursos para extender sus negocios y así poder mantenerse en el mercado, es allí entonces donde se hace presente el financiamiento; cabe señalar que hay diversos tipos de financiamiento, pero las Mype deben encontrar a las que más les presten de acuerdo a sus necesidades y la que menos tasa de interés les cobren; sin embargo, este tipos de

entidades presentan algunos problemas cuando acceden a un financiamiento, ya sea por la informalidad, por desconocer el tema, por temor a endeudarse. Sin embargo, hay otras Mype que buscan financiamiento de manera informal, debido a las elevadas tasas de interés, que perjudica la rentabilidad de las mismas (**Guerrero, 2017**).

Según la **Sociedad de Comercio Exterior del Perú- COMEXPERÚ (2021)**, el desenvolvimiento de las actividades económicas en nuestro país se sustenta en gran parte, en las condiciones que enfrentan las unidades económicas productivas que componen el tejido empresarial (MYPE), las cuales se han visto perjudicadas en gran medida por la crisis económica causada por la COVID- 19 en el año 2020. Esta situación no solo invita a revisar el panorama que esta crisis ha dejado para las Mype, sino también de cómo pudo impactar en sus capacidades formales de los empresarios y en su competitividad.

De acuerdo con cifras de la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHOG) en el año 2020, publicada por el INEI, el sector privado peruano está constituido primordialmente por micro y pequeños negocios. A causa de la pandemia, las Mypes se vieron afectadas, sobre todo en el empleo, la informalidad y el financiamiento.

En la región Ancash, el 80 % de las Mype son informales, cerca de 55 000 micro pequeñas empresas se han procreado en la región Ancash del año 2017 hasta el 2018, de las cuales solamente 5 000 están formalizadas. “Hay un elevado cuadro de informales, esto se puede deber a la mínima presencia del Estado y también a no tener información de los pequeños empresarios (**Hernández, 2019**).

En Chimbote, la mayoría de las Mype fueron constituidas para obtener beneficios económicos otorgándoles ciertas ventajas como beneficio de créditos, aumento es sus negocios, con la finalidad de favorecer la toma de posición en el mercado del financiamiento, permitiéndole así mejorar su rentabilidad (**Sánchez. 2018**).

Las micro y pequeñas empresas, al momento de acceder a un financiamiento externo por medio del sistema bancario y no bancario formal, presentan ciertas dificultades, una de ellas son las elevadas tasas de interés, esto se puede deber a que no cuentan con un historial crediticio que puedan hacer fáciles sus créditos al solicitarlo; lo que puede afectar su crecimiento y a la vez tener una baja rentabilidad (**Lozano, 2020**).

La rentabilidad son ganancias que se pueden obtener mediante la utilización de determinados recursos; representa una de las finalidades que se marca toda entidad para dar a notar la productividad de lo empleado, al dar a conocer un orden de funciones en un tiempo de un periodo determinado. Es decir, podemos definir como los resultados que toda empresa

obtiene mediante una serie de inversiones (**Hop Suárez et al., 2018**).

Revisando los antecedentes a nivel internacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Martínez et al., (2017)** realizaron un trabajo de investigación denominado: “Entrenamiento, capacitación y financiamiento con crecimiento sostenido en las pequeñas empresas del sector industrial en San Luis Potosí”- México. **Pérez (2020)** realizó un trabajo de investigación denominado: “Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato”- Ecuador.

Estos autores conocen y desconocen alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado, es por ello que recurren a financiamiento externo por parte de sus acreedores para poder cubrir sus deudas a corto plazo, ya que éstas les generan altas tasas de interés. El financiamiento es utilizado en la compra de activos fijos.

Así mismo, revisando los antecedentes nacionales se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Janampa (2020)** realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Panadería Dulce Insupan – Tingo – María, 2018”. **Jaramillo (2019)** realizó un trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Piura Gas SAC, 2017. **Rojas (2022)** realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial, rubro panadería del distrito de Callería, 2019. **Zanelli (2021)** realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú. Caso empresa Corporación Industrial Miguelito S.A.C, Lima”.

Estos autores establecen que las Mype estudiadas utilizan financiamiento externo por medio entidades bancarias y no bancarias; ya que las entidades bancarias les otorgan facilidades en sus créditos por el historial crediticio que tienen, siendo el financiamiento a corto plazo, con una tasa de interés del 1,5 % al 3% mensual, utilizado en la compra de activos fijos y capital de trabajo. Sin embargo, no ha estudiado otras características del financiamiento, tales como: Otros tipos de financiamiento, usos del financiamiento; entre otros; por lo tanto, sigue habiendo un vacío del conocimiento.

Revisando los antecedentes a nivel regional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Nieves (2018)** realizó un trabajo de investigación denominado:

“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria –rubro pastelerías en el distrito de Huaraz, 2017”- Huaraz- Perú. **Chávez (2019)** realizó un trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa “Grupo Imagen Huaraz” E.I.R.L.,2018”- Huaraz- Perú. **Morales (2019)** realizó un trabajo de investigación denominado: “Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del distrito de Shilla, provincia de Carhuaz, 2018”- Huaraz- Perú.

Estos autores afirman que las Mype estudiadas recurren a financiamiento propio a su vez también de terceros (externo), por medio de entidades bancarias y no bancarias, siendo estos créditos a corto plazo, invirtiendo en capital de trabajo y compra de activos y así poder continuar con el desarrollo de sus actividades; de la cual les permitió mejorar su rentabilidad. Sin embargo, estos autores no han investigado otras formas de financiamiento y qué instituciones financieras les otorgan mayores facilidades de financiamiento, Etc.; por lo tanto, sigue habiendo un vacío del conocimiento.

Revisando los antecedentes a nivel local se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Del Castillo (2020)** realizó un trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Don Fernando S.AC – Chimbote, 2016. **Vega (2020)** realizó un trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Representaciones e Inversiones S. Flomar E.I.R.L de Chimbote, 2017. **Sandoval (2018)** realizó un trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Construcción y Concreto S.A de Lima, 2017. Estos autores describen que las Mype estudiadas recurren a financiamiento de terceros (externo) por medio de entidades bancarias y no bancarias formales (BCP, Caja del Santa, entre otros), dándoles mayores facilidades en sus préstamos; siendo el financiamiento a corto y largo plazo, invirtiendo en la compra de activos fijos y capital de trabajo, el cual les permitió mejorar su rentabilidad. Sin embargo, no dicen nada sobre otros tipos de financiamiento, si el financiamiento es del sistema informal, entre otros.

Por otra parte, en los últimos años (antes de la aparición de la pandemia Covid-19, se dio un incremento del crecimiento de las Mype en general y de las Mype industriales en particular. En este incremento, se encuentra la Mype del caso de estudio; sin embargo, no se sabe qué características tiene el financiamiento y la rentabilidad en dicha Mype; en

consecuencia, sigue habiendo un vacío del conocimiento. Por tales razones, la formulación del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, 2023?**

Para responder a la formulación del problema, planteamos el siguiente objetivo general: **Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.** Para obtener el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2023.
2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.

El trabajo de investigación se justifica porque permitió llenar el vacío de conocimiento, es decir permitió: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector industrial del Perú y de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.

Asimismo, la investigación se justifica porque más de 1.7 millones de Mype formales operan en el mercado peruano, esto representa el 99.5% del total de empresas formales en la economía peruana. De tal manera que, el 95.2% son microempresas, el 4.1% pequeñas y 0.2% medianas. De las cuales el 85.2% se dedican al comercio y servicios y el 14.8% a la actividad productiva (construcción, manufactura, agropecuaria, pesca y minería) (**Ministerio de la Producción, 2021**). Estos datos cuantitativos evidencian que las micro y pequeñas empresas en el Perú son muy importantes; por ello, es necesario investigar cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las mismas.

También, la presente investigación se justifica porque servirá como guía metodológica para el desarrollo de otros trabajos de investigación a ser realizados por otros investigadores en otros ámbitos geográficos, tales como: locales, regionales y nacionales. Asimismo, aportará a la práctica datos concretos (específicos) de la empresa del caso de estudio.

Finalmente, la investigación se justifica porque mediante su elaboración, presentación, revisión, sustentación y aprobación, me permitirá titularme como contador público; lo que a su vez, hará que la Uladech Católica, la Facultad de Ciencias e Ingeniería y la Escuela Profesional de Contabilidad mejoraren sus estándares de calidad, al exigir que sus egresados se titulen mediante la presentación y aprobación de un trabajo de investigación denominado tesis; conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador, en cualquier parte de alguna ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Martínez et al., (2017) en su trabajo de investigación denominado: Entrenamiento, capacitación y financiamiento con crecimiento sostenido en las pequeñas empresas del sector industrial en San Luis Potosí – México, tuvo como objetivo general: Determinar la relación existente entre el nivel de financiamiento, la capacitación, el entrenamiento por parte del empresario y el crecimiento sostenido de las pequeñas empresas industriales en San Luis Potosí- México. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario preguntas cerradas y abiertas. Llegando a los siguientes resultados: Con respecto al financiamiento se observó que los empresarios y administradores de las pequeñas empresas encuestadas conocen la importancia del financiamiento; en su mayoría han solicitado un financiamiento. Las empresas que han solicitado un financiamiento se debe a la necesidad de comprar maquinaria o equipo. Con respecto a la rentabilidad, dentro de la relación de empresas que han solicitado préstamos para el financiamiento de sus operaciones, en su mayoría reportan aumentos en los últimos cinco años derivados de la adquisición de estos préstamos.

Pérez (2020) en su tesis titulado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad, provincia de Santa Elena 2019 - Ecuador, tuvo como objetivo general: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad de Santa Elena 2019, provincia de Santa Elena 2019 - Ecuador. Para el recojo de la investigación se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas estructuradas. Llegando a los siguientes resultados: Se puede observar que los empresarios encuestados han logrado tener acceso a un préstamo, mayor parte de ellos en bancos privados, con montos de 30000 soles, ya que estos montos fueron destinados como capital de trabajo para el

desarrollo de sus negocios, estos préstamos fueron cancelados de 1 a 5 años. Estos empresarios tienen un control determinado de sus ingresos y gastos y dan a conocer que el financiamiento incide mucho en la rentabilidad de la entidad, ya que este ha permitido un crecimiento favorable; también dan a conocer que el financiamiento que adquiere la empresa debe estar de forma correcta administrada ya que esto puede ser perjudicial, asumiendo los riesgos de que no se puedan cumplir con las obligaciones financieras en consecuencia, liquidar el negocio. Por último, la mayor parte de negocios dan a conocer que a pesar de la adquisición de créditos en bancas privadas prefieren financiarse con recursos propios, ya que estas exigen una cantidad de trámites y documentos.

2.1.2 Nacionales

En este informe se entendió por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región de Ancash; sobre las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Janampa (2020) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Panadería Dulce Insupan – Tingo – María, 2018. Cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar y describir las principales Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial Panadería Dulce Insupan – Tingo – María, 2018. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo, bibliográfico y de caso. Para el recojo de la investigación se utilizó la técnica de la entrevista y como instrumento un cuestionario de 18 preguntas cerradas y abiertas pertinentes realizado al gerente general de la empresa. Llegando a los siguientes resultados: Con respecto al financiamiento, la empresa Panadería Dulce Insupan según el gerente general, utilizó financiamiento interno (aporte de la familia), y externo, siendo este último del sistema bancario, siendo estos créditos a largo plazo e invirtiendo el crédito que obtuvo en capital de trabajo y en otros casos para la compra de activos fijos. Con respecto a la rentabilidad, el nivel de sus ventas mensuales de la empresa mejoró satisfactoriamente, también consideran que la rentabilidad de su actividad económica es favorable, por la fuente de financiamiento. Asimismo, se da a conocer que por el financiamiento brindado a mejorado sus niveles de rentabilidad.

Jaramillo (2019) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas

del sector industrial del Perú: Caso empresa Piura Gas SAC, 2017. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa Piura Gas SAC, 2017. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico y de caso. Para el recojo de la investigación se utilizó la técnica de la entrevista y como instrumento un cuestionario de 12 preguntas cerradas pertinentes, realizado al gerente general de la empresa. Llegando a los siguientes resultados: La empresa Piura Gas SAC financia sus actividades por medio de fuentes externas, siendo estas de entidades bancarias, quienes le facilitan el proceso de obtención de financiamiento, a su vez la empresa Piura Gas SAC indica que el crédito solicitado fue a largo plazo, siendo el monto de 20,000 y 40,000, con una tasa de interés del 1.5 % y 3% mensual, invirtiendo este financiamiento en capital de trabajo y mejora de su establecimiento. Con respecto a la rentabilidad la empresa del caso de estudio establece que ha mejorado en los dos últimos años gracias al financiamiento otorgado.

Rojas (2022) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial, rubro panadería del distrito de Callería, 2019. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro panadería del distrito de Callería, 2019. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo. Para el recojo de la investigación se utilizó la técnica de la encuesta y para la obtención de la información se aplicó en forma dirigida una muestra de 22 mypes y como instrumento un cuestionario de 31 preguntas en función a los objetivos especificados. Llegando a los siguientes resultados: Con respecto al financiamiento que obtuvieron las micro empresas en el sector industrial, rubro panaderías del distrito de Callería, 2019; adquirieron financiamiento externo por medio de entidades bancarias que les otorgaron mayores facilidades de préstamos a las micro y pequeñas empresas, que fue Mi Banco, la cual le abrió las puertas para el acceso al financiamiento, los créditos solicitados fueron de las cantidades de 15000 a 30000 soles, la cual invirtieron en capital de trabajo de la empresa. Con respecto a la rentabilidad dieron a conocer que su empresa mejoró en los últimos años.

Zanelli (2021) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del

financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú. Caso empresa Corporación Industrial Miguelito S.A.C, Lima. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Corporación Industrial Miguelito S.A.C, Lima 2020. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo, bibliográfico y de caso. Para el recojo de la investigación se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario con 14 preguntas cerradas, realizado al gerente general de la empresa. Llegando a los siguientes resultados: Con respecto al financiamiento, la empresa Corporación Industrial Miguelito S.A.C utilizó financiamiento externo, teniendo como fuente de financiamiento a las entidades bancarias, el cual estuvo destinado directamente a la adquisición de maquinaria y equipos, siendo este financiamiento a corto plazo; con lo que respecta a la rentabilidad, la empresa Corporación Industrial Miguelito S.A.C tiene una buena rentabilidad por el financiamiento adquirido en los últimos dos años. Dependiendo del financiamiento a terceros, consideran que los créditos externos influyen de una manera negativa a la rentabilidad financiera.

2.1.3 Regionales

En este informe de investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en la región Ancash, menos la provincia de Santa; donde se hayan utilizado las mismas variables, unidades de análisis y sector económico productivo de nuestra investigación.

Nieves (2018) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro pastelerías en el distrito de Huaraz, 2017. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector industrial –rubro pastelerías en el distrito de Huaraz. El diseño de la investigación fue descriptivo – no experimental – transversal. Para el recojo de la investigación se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de 14 preguntas cerradas, realizado al gerente general de las empresas. Llegando a los siguientes resultados: Con respecto al financiamiento: las Mype en su mayoría utilizan financiamiento de terceros como son las entidades no bancarias formales (Caja Sullana y la Caja Trujillo), a su vez también utilizan financiamiento propio con el objetivo de no endeudarse, ya que esto

pueda imposibilitar su economía y de este modo incrementar sus ingresos y producción, el crédito solicitado lo invirtieron en capital de trabajo, en mejoramiento del local y compra de activos fijos también, afirman también que las entidades no bancarias formales dan mayores facilidades en la obtención del crédito. Con respecto a la rentabilidad, indicaron que su rentabilidad ha mejorado por el financiamiento recibido (p.66).

Chávez (2019) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa “Grupo Imagen Huaraz” E.I.R.L.,2018. Cuyo objetivo general fue: Describir la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa “Grupo Imagen Huaraz” E.I.R.L., 2018. El diseño de la investigación fue no experimental – Transversal. Para el recojo de la investigación se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de 14 preguntas cerradas, realizado al gerente general de las empresas. Llegando a los siguientes resultados: Con respecto al financiamiento, en su mayoría las Mype señalan que la empresa tiene activos fijos para su autofinanciamiento, mayormente los activos están conformados primordialmente por materiales e insumos que se emplean para el crecimiento de sus actividades fructíferas de la entidad ; por otro lado, señala que en cuanto a sus utilidades se manifestó que la mayoría de la Mype guarda cierto porcentaje de utilidad para el autofinanciamiento; así mismo, indican que la empresa accedió al financiamiento externo siendo el crédito brindado por parte de entidades bancarias. Con respecto a la rentabilidad la empresa tiene una buena rentabilidad operacional y adquiere activos de manera constate para lograr su crecimiento económico.

Morales (2019) en su trabajo de investigación denominado: Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del distrito de Shilla, provincia de Carhuaz, 2018.Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del Distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018. El diseño de la investigación fue descriptivo – no experimental – transversal. Para el recojo de la investigación se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de 14 preguntas cerradas, realizado al gerente general de las empresas. Llegando a los siguientes resultados: Con respecto al financiamiento se puede observar que: en su mayoría las Mypes solicitan el financiamiento de tercero por parte de entidades no bancarias; a su vez también utilizan

financiamiento interno ya que todos utilizan sus ahorros personales como un mecanismo de financiamiento y por la naturaleza de sus negocios, ninguno solicitó préstamos a largo plazo, lo que el crédito otorgado fue a corto plazo. Con respecto a la rentabilidad se concluye que; la mayoría considera que el activo total de la empresa les sirve para valorar la rentabilidad económica y los fondos propios de la empresa para valorar la rentabilidad financiera. No realizan el análisis financiero y únicamente se basan en su experiencia.

2.1.4 Locales

En este informe de investigación se entendió por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en alguna ciudad de la provincia de Santa; sobre las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Del Castillo (2020) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Don Fernando S.AC – Chimbote y propuesta de mejora, 2018. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento de la empresa “Don Fernando S.A.C” de Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo, bibliográfico y de caso. Para el recojo de la investigación se utilizó la técnica de la entrevista y como instrumento un cuestionario de 21 preguntas cerradas pertinentes realizado al gerente general de la empresa. Llegando a los siguientes resultados: En la encuesta que se le hizo al gerente general de la empresa Don Fernando S.A.C, sostuvo que; utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades. El financiamiento de terceros es del sistema bancario, en este caso del Banco del Crédito del Perú (BCP); siendo este crédito a corto plazo, invirtiendo en capital de trabajo, a su vez indico también que quedo conforme con la tasa de interés que se le brindó, ya que no fue muy alta. Este financiamiento ha permitido mejorar los ingresos de la empresa.

Vega (2020) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Representaciones e Inversiones S. Flomar E.I.R.L de Chimbote, 2017. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa

Representaciones e Inversiones S. Flomar E.I.R.L. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo, bibliográfico y de caso. Para el recojo de la investigación se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de 15 preguntas cerradas pertinentes realizado al gerente general de la empresa. Llegando a los siguientes resultados: La empresa e Representaciones e Inversiones S. Flomar E.I.R.L. utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades. El financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal, (Caja del Santa), ya que estas entidades les dan mayores facilidades para la obtención del crédito; siendo este crédito a largo plazo, con una tasa de interés del 2.5 mensual (30%) anual, el crédito solicitado fue para la compra de activos fijos y capital de trabajo. En cuanto a la rentabilidad este financiamiento ha permitido mejorar su rentabilidad en los últimos años.

Sandoval (2018) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Construcción y Concreto S.A de Lima, 2017. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa Construcción y Concreto S.A de Lima, 2017. El diseño de la investigación fue descriptivo – no experimental, bibliográfico y de caso. Para el recojo de la investigación se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de 21 preguntas cerradas y abiertas, realizado al gerente general de la empresa Construcción y Concreto S.A. Llegando a los siguientes resultados: Con respecto al financiamiento la empresa del caso de estudio recurre al financiamiento externo (terceros), del sistema no bancario formal, ya que estas entidades les otorgaron mayores facilidades para la obtención del crédito, siendo este financiamiento a corto plazo. En cuanto a la rentabilidad la empresa del caso de estudio afirma que sí hubo mejora de la rentabilidad de la empresa en los 2 últimos años.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1.1 Teoría de la estructura de capital

La terminología estructura de capital o también llamada estructura financiera, hace mención a la relación que existe entre aquellos ajeno y recursos propios que usa

una entidad con la finalidad de sustentar sus inversiones en total. Toda inversión real está condicionada y acompañada por aquellas decisiones de financiamiento, del cual determina toda composición del capital, entre recursos propios y deuda. En la literatura financiera encontramos variedades de conceptos del termino estructura de capital, del cual podemos sacar como conclusión, que trata del reparto de fondos financieros entre recursos propios y deuda, tal como podemos apreciar en el pasivo de los estados financieros de la entidad. Las primordiales teorías de la estructura de capital explican el comportamiento de las entidades en su elección de recursos externos y propios para la financiación del total de inversión de la entidad (**Ramírez y Palacín, 2018**).

2.2.1.1.2 Teoría del trade off

Muestra que el valor de la entidad necesitaba de los flujos de caja operativos, y no de cómo estos flujos se distribuían entre los diferentes proveedores de fondo. En este sentido, factores como son los costos contrarrestan las ventajas a la deducibilidad fiscal de los gastos de la deuda, implicada a poder contribuir a ratios óptimos de endeudamiento. De tal manera, el conflicto de aquellos intereses entre accionistas, gerentes y proveedores dispensa un nuevo rol a la estructura financiera (**Nunes, 2018**).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Hoy en día las fuentes de financiamiento es un instrumento importante que todas entidades utilizan para poder conseguir los recursos financieros necesarios para invertir en la realización de sus actividades, este tipo de financiamiento pueden ser internos como externos. Toda entidad necesita de recursos financieros con los que puedan financiar sus inversiones necesarias para la realización de sus actividades productivas, así también para hacer frente a los pagos de aquellos gastos corrientes que pueden ser originados por las mismas; estas fuentes son: recursos propios, que pueden ser de fuentes de financiación propia; recursos ajenos a medio, corto y largo plazo (**Gutiérrez y Sánchez, 2018**).

2.2.1.2.1 Financiamiento interno

Se entiende como financiamiento interno o financiamiento propio a aquellos recursos que se pueden originar por la propia entidad, la función que pueden desarrollar es muy primordial para el desarrollo y crecimiento de la misma, en particular para el aumento de su capital. El financiamiento interno hace mención a todo aquel beneficio retenido para cometer nueva inversión que puedan conllevar al crecimiento de toda entidad, es a la que llamamos autofinanciación por enriquecimiento o autofinanciación propiamente dicha (**Gutiérrez y**

Sánchez, 2018).

2.2.1.2.2 Financiamiento externo

Una de las principales maneras de adquirir un financiamiento externo, es por medio de un crédito bancario, para hacer frente a una necesidad financiera, estos créditos pueden ser de corto o largo plazo, comprometiéndose a cancelar en un determinado plazo, con los intereses correspondientes.

Castella (2017) establece que: Esta fuente es también llamada financiamiento de terceros o ajenos, siendo el suplemento financiero indispensable para el crecimiento de ciertas actividades empresariales (ya que particularmente los medios propios no son de mucha ayuda para cubrir ciertas obligaciones). Entre ellos tenemos: prestamos bancario, créditos de bancos, leasing, factoring, etc.

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

Salazar (2016) afirma que: “El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguros, como son: El sistema bancario, el sistema no bancario formal y el mercado de valores” (p.02).

Por otra parte, el gobierno colabora en el sistema financiero por medio de las inversiones que tiene en la “Corporación Financiera de Desarrollo” (COFIDE), el cual es una labor habitualmente extendida por entidades, instituciones aprobadas a obtener aquellos fondos de las personas y ponerlas en forma de préstamo e inversión. De igual manera se ocupa de la circulación del dinero y su función primordial es dirigir el efectivo de aquellas personas que ahorran hacia aquellas personas que deseen hacer inversión productiva (**Salazar, 2016**).

2.2.1.3.1 Sistema bancario

El sistema bancario podemos señalar que es la agrupación de organizaciones bancarias que desarrollan intermediaciones financieras formales e indirectas. De igual modo en nuestra nación el sistema bancario está constituido por la banca múltiple, el BCR, y el Banco de la Nación.

La banca se puede caracterizar y se puede diferenciar de las generalidades de las entidades que pueden elaborar en aquellos sectores económicos por la naturaleza de sus actividades, así también como por sus organizaciones financieras y operativas. De igual modo, se puede considerar como uno de las secciones primordiales en nuestra economía, de modo que grandes partes de los ahorros, inversiones y financiamientos en terminación

extensa se pueden canalizar por medio de ella (**Olmos, 2024**).

2.2.1.3.2 Sistema no bancario formal

Este sistema es el grupo de entidades que no están clasificadas como bancos y que a su vez contribuyen en la captación y canalización de recursos. Entre las empresas del sistema no bancario formal, podemos encontrar, las empresas financieras (Financiera Efectiva, Compartamos Financiera, Financiera OH, Credinka, etc), instituciones microfinancieras que a su vez están divididas en: Cajas rurales de ahorro y crédito (Sipan, Inacasur, etc.), Edpymes, Caja Municipal de ahorro y crédito (Arequipa, Del Santa, Trujillo, Sullana, Piura, etc) (**Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2018**).

2.2.1.3.3 Sistema no bancario informal

Una de las razones fundamentales de la financiación informal es que, al estar separado de las regulaciones financieras estatales, está más lejano de lograr los métodos de la banca convencional en aquellos términos de “formalización” de aquellas documentaciones crediticias, como de las herramientas para la mejoría. Entre aquellas formas de financiación informales podemos tener: Prestamos de aquellos familiares o amistades, sistemas de panderos o juntas, casas de empeños, comerciantes, terratenientes, etc (**Diario el Peruano, 2022**).

Si bien es cierto las entidades bancarias, pueden asomarse como alternativa primera, en el sistema no bancario, como están las entidades financieras y aquellas empresas microfinancieras como tenemos, por ejemplo: las cajas rurales de ahorro y crédito, cajas municipales de ahorro y crédito y también las edpymes; se podrá encontrar productos diferentes que puedan cumplir con una misma finalidad: rentabilizar su capital (**Vega, 2021**).

2.2.1.4 Costos del financiamiento

Son aquellos costos que son originados por la adquisición de recursos ajenos que la entidad necesita para el crecimiento y funcionamiento operativo, es decir, por la aportación del efectivo que se necesita para empezar o definir un negocio o proyecto. Las formas más comunes acceder a un financiamiento son por medio de créditos o préstamos. Entre ellos tenemos: intereses pagados por préstamos, comisiones y otros gastos bancarios, impuestos derivados de las transacciones financieras.

La estructura financiera reúne distintos recursos financieros que en un cierto tiempo determinado estos están siendo empleados por la empresa. Es decir, reúne las obligaciones o deudas de la entidad organizándolas según su origen (**Armas y Ramírez, 2021**).

2.2.1.4.1 Tasa nominal

Garban (2019) afirma que: Es aquella tasa que es acordada por un acreedor o sistema bancario y el destinatario de un crédito; refleja además la rentabilidad obtenida por el capital prestado. Este interés no tiene en cuenta el efecto de inflación.

2.2.1.4.2 Tasa efectiva

Interseguro (2018) afirma que: La TEA es el indicador con el que se calcula la tasa de interés en el plazo de un año. Es importante comprender que este cálculo puede hacerse para conocer tanto la rentabilidad de una cuenta como el costo de un crédito o préstamo.

2.2.1.4.3 Tasa activa

Son aquellas tasas que las entidades financieras pagan al recibir un préstamo, el cual puede ser nominal o efectiva. La tasa nominal se puede utilizar para el cálculo del pago de intereses que el usuario realiza a las entidades bancarias; pero el que realiza el verdadero costo del préstamo es la tasa de interés efectiva, que incluye además de los intereses, otros pagos como, por ejemplo: comisiones y seguros (**Gestión, 2019**).

2.2.1.4.4 Tasa pasiva

También, **Gestión (2019)** afirman que: Son tasas de interés que las entidades financieras hacen un pago a los depositantes por sus ahorros. Estas pueden variar dependiendo del plazo y tipo de depósito, como, por ejemplo: depósitos de ahorro a plazo y depósito a plazo fijo.

2.2.1.4.5 Tasa de costo efectivo anual (TCEA)

Esta tasa incorpora todos los costos totales que conforman un crédito (intereses, comisiones y gastos) ello permite conocer realmente cuanto se está pagando por un préstamo, para así poder comparar entre las diferentes opciones del mercado y elegir el producto, así como la entidad bancaria, que aporte mayor beneficio (**Álvarez, 2020**).

**CUADRO 1: TASAS DE INTERÉS ACTIVAS ANUALES DE LAS EMPRESAS
BANCARIAS**

	Moneda Nacional		
Año	2020	2021	2022
Grandes empresas	6.20%	4.32%	10.41%
Medianas empresas	9.52%	8.69%	14.08%
Pequeñas empresas	18.05%	18.49%	22.63%
Microempresas	31.21%	31.93%	37.68%

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro (SBS) (2023)

Interpretación: Se puede observar que las tasas de interés activas anuales de las empresas bancarias fueron relativamente altas para las micro y pequeñas empresas (Mypes) a comparación de las grandes empresas.

**CUADRO 2: TASAS DE INTERÉS ACTIVAS ANUALES DE LAS CAJAS
MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO**

	Moneda Nacional		
Año	2020	2021	2022
Medianas empresas	18.59%	16.32%	15.87%
Pequeñas empresas	25.09%	23.16%	22.65%
Microempresas	36.35%	33.17%	32.30%

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro (SBS) (2023)

Interpretación: Se observa que las tasas de interés activas anuales de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito fueron relativamente más altas que las empresas bancarias.

CUADRO 3: TASAS DE INTERÉS ACTIVAS ANUALES DE LAS EMPRESAS FINANCIERAS

	Moneda Nacional		
Año	2020	2021	2022
Medianas empresas	20.92%	17.42%	17.07%
Pequeñas empresas	37.34%	42.20%	24.93%
Microempresas	42.16%	68.95%	52.74%

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro (SBS) (2023)

Interpretación: Se observa que las Empresas Financieras cobran a las Mypes, tasas de interés activas anuales más altas que las Empresas Bancarias y las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

2.2.1.5.1 Financiamiento a corto plazo

Los financiamientos a corto plazo están conformados por todos aquellos pasivos que originalmente se han planteado para saldarse en un periodo inferior a un año. Este tipo de financiación se usa para financiar aquella necesidad de fondos estacionales y temporales. Así también para ofrecer flexibilidad en un cierto periodo de inseguridad (**Mora, 2017**).

2.2.1.5.2 Financiamiento a largo plazo

Es el vencimiento que es superior a un año, como por ejemplo ampliaciones de capital, préstamos bancarios y emisión de obligaciones.

Pérez (2019) establece que: Este financiamiento tiene un plazo mayor a un año; generalmente se emplea para grandes proyectos, como son las expansiones para dar inicio a una entidad, para la compra de inmuebles o realizar inversiones. Entre ellos tenemos: créditos bancarios, emisión de acciones, bonos, hipotecas, entre otros.

2.2.1.6 Facilidades de financiamiento

Las micro y pequeñas empresas tienen la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento que son establecidos por las entidades bancarias y entidades no bancarias formales (financieras, cajas de ahorro municipal o rural); pero es muy importante que al solicitar un crédito se debe conocer las alternativas que éstas se pueden acomodar a sus

bolsillos y a sus necesidades. Un aspecto importante que se debe de tomar en cuenta es la cantidad de la cuota a pagar o la tasa de costo efectiva anual (TCEA), es decir, la que incluye la tasa de interés y los pagos adicionales que las Mype debe hacer **(Pérez y Titelman, 2018)**. Los que dan mayores facilidades de financiamiento en el Perú son las cajas y las financieras, pero estas a su vez les cobran una tasa alta de interés; el cual podemos observar en el cuadro 02 y 03.

2.2.1.7 Usos del financiamiento.

- **Capital de trabajo**

Son recursos con los que la empresa requiere para poder operar, de forma rápida o en el corto plazo. El capital de trabajo en este sentido es lo que conocemos como aquellos activos corrientes como es el efectivo, las inversiones a corto plazo, carteras e inventarios **(Castillo y Camejo, 2021)**.

El capital de trabajo tiene como finalidad de asegurar que las entidades puedan tener un flujo de caja apropiado para que ejecuten operaciones regulares y así puedan disminuir posibilidades de no poder con el cumplimiento con los pasivos u obligaciones a corto plazo; en ese sentido sirve de ayuda a conservar la solvencia, liquidez, supervivencia y rentabilidad de la mayoría de las entidades **(Arreiza y Gavidia, 2020)**.

- **Inversión en activos**

Es aquella inversión en bienes físicos o intangibles que una entidad requiere para la ampliación de su capacidad de producción, mejorar sus procesos productivos o también para dar reemplazo a equipos obsoletos. Asimismo, se puede considerar como una inversión en activos a la adquisición de terrenos e inmuebles, la compra de equipos de oficina, mobiliario, equipos informáticos, maquinarias **(Pérez y Titelman, 2018)**.

2.2.1.8 Otras formas de financiamiento

2.2.1.8.1 Financiamiento tipo leasing

Llamado también arrendamiento financiero, que es una forma de financiación a mediano y largo plazo que da a permitir la adquisición de activo fijos, estos bienes pueden ser del tipo mueble o inmueble, en el cual se da por un contrato de arrendamiento a un determinado plazo con probabilidad de ser ampliado si las dos partes están de acuerdo o la opción de adquirir el bien. Maquinarias y equipos, inmuebles, vehículos o unidades de transporte son aquellos bienes mediante el cual se financia mediante leasing **(Comisión de Promoción del Perú para la Exportación y el Turismo, 2021)**.

2.2.1.8.2 Financiamiento tipo factoring

Instrumento de financiación a corto plazo, con destino a todo tipo de entidades, que paralelamente desarrolla servicio de carácter financiero otros de gestión, administración y garantía por la insolvencia de deudores de los créditos dados. También permite a las entidades el cobro de sus facturas de una forma adelantada, así poder evitar el riesgo de insolvencia por parte de sus proveedores a cambio de un cierto porcentaje. **(Romero, 2019)**

2.2.1.8.3 Financiamiento de proveedores

El crédito que brinda los proveedores viene realizado por los tiempos concedidos para determinar los pagos por parte de los proveedores, permitiendo a la entidad deudora la disposición del importe de la venta mediante una etapa de tiempo adicional. Los créditos que dan los proveedores son limitados y estos no son al contado a corto plazo, de lo contrario se expande por medio de un periodo que la entidad como proveedor estén en acuerdo para que el beneficiario pueda pagar en una determinada fecha. Para que se pueda acceder al crédito las entidades deben cumplir con ciertos parámetros que los proveedores establecen. **(Castillo y Suarez, 2017)**

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad

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

En 1950 Markowitz tuvo una observación que los seres humanos extendían a diversificar sus inversiones para reducir el riesgo, así fue como estableció un matemático modelo para optimizar un portafolio de inversión.

Este modelo de Markowitz forma parte de la teoría de carteras de inversión y va a permitir la construcción de una cartera de activos optimas teniendo en cuenta dos variables, la rentabilidad y el riesgo.

Hasta la teoría de carteras de Markowitz, las carteras se podrían construir solo en base a la rentabilidad, pero hoy en día sabemos, que, gracias a este modelo, si tenemos dos carteras que sean con la misma rentabilidad; será más eficiente la que contenga menos volatilidad porque esta puede crear incertidumbre e inseguridad **(Guerrero y Aguilar, 2022)**.

2.2.2.2 Tipos de rentabilidad

2.2.2.2.1 Rentabilidad económica

Rentabilidad económica o de inversión es una medida, que se refiere a un periodo de

tiempo determinado, del rendimiento de los activos de una entidad de poder generar valor con independencia de cómo han sido financiados. A la hora de dar un concepto de un indicador de rentabilidad económica, nos vemos con tantas posibilidades como definiciones de resultados y definiciones de inversión relacionados entre sí. Sin embargo, se mide por la relación entre la utilidad operativa, antes de intereses e impuestos, y el activo o la inversión operativa (**Regalado, 2018**).

$$\text{RE} = \frac{\text{Resultado antes de interés e impuestos}}{\text{Activo total}} \times 100$$

2.2.2.2.2 Rentabilidad financiera

Llamada también rentabilidad sobre el capital, es un indicador que mide los beneficios que una entidad obtiene en relación a los recursos propios, sin que se contabilice los recursos externos (endeudamiento). Asimismo, es una ratio que nos indica las ganancias que los accionistas obtienen por el capital que invierten en la empresa. Esta rentabilidad se calcula dividiendo el beneficio neto entre los fondos propios (**Ortega, 2020**).

$$\text{RF} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondos propios}}$$

La rentabilidad financiera debe de tener un resultado positivo con respecto a la expectativa que puedan depositar los dueños en su negocio. Mientras mayor sea los resultados, mejores objetivos podrán aspirar una entidad. Cuando medimos la rentabilidad, no solo se logra mediante el beneficio en relación con las correctas ventas previstas en las metas propuestas por la dirección sino también, en el control de costos y/o gastos operacionales que se producen en la entidad (**Ortega, 2020**).

2.2.2.3 Factores primordiales que influyen en la rentabilidad

- **Intensidad de la inversión**

Representa la colocación de dinero sobre el cual una entidad espera alcanzar algún rendimiento a futuro, ya sea por la realización de un interés, dividiendo o también por medio de la venta a un mayor valor a su costo de adquisición (**Regalado, 2018**).

- **Productividad**

Para que un negocio tenga un crecimiento y aumente su rentabilidad o sus utilidades es aumentado su productividad. La productividad se puede definir como la relación entre las cantidades de bienes y servicios que se han producido y la cantidad de recursos que se han utilizado. En una fabricación la productividad estimar el rendimiento de los recursos

materiales y humanos (**Regalado, 2018**).

- **Participación en el mercado**

Este estudio se realiza con el propósito de determinar el peso que tiene una entidad o marca en el mercado. Este factor se mide en términos de volumen físico o cifras de negocio. De las cuales estas cifras se obtienen por medio de investigación por muestreo y determinación de tamaños poblacionales (**Regalado, 2018**).

- **Desarrollo de nuevos productos o diferenciación de los competidores**

Cuando se incorpora un producto nuevo se debe tomar en consideración la innovación y calidad del producto/servicio, sin tener que dejar de lado la diferenciación del producto en el mercado y siempre superando a los competidores del mercado, como los son un gran número de compradores y vendedores de una mercadería (**Regalado, 2018**).

- **Calidad de producto/ servicios**

La calidad son los resultados de esfuerzos arduos, se trabaja de una forma eficaz para para satisfacer el deseo de los consumidores. Se depende de la forma en que un producto o servicio se acepte o rechace por los clientes, se puede decir si este es bueno o malo (**Regalado, 2018**).

- **Tasa de crecimiento del mercado**

Es la forma en la que se mide el progreso o retraso que puede experimentar un producto en el mercado en un determinado periodo, se establece por ser el clásico ciclo de nacimiento, madurez y desarrollo y expiración, el cual se aplica a las ventas de un producto (**Regalado, 2018**).

- **Costos operativos**

Los costos en que incurre un sistema ya instalado o adquirido, mediante su vida útil, con finalidad de realizar los procesos de producción, se llaman costos de operación, necesario para el mantenimiento del sistema. Entre ellos tenemos: Gastos administrativos y técnicos, obligaciones, alquileres y/o depreciaciones, seguros, material de consumo, etc. (**Regalado, 2018**).

2.2.2.4 Ratios de rentabilidad

Del toro (2022) establece que: Miden las capacidades de todas las entidades para que generen retornos y rendimientos, es decir, estos factores permiten medir los beneficios que se han obtenido por la entidad en relación con los volúmenes de inversión efectuados para su obtención.

Andrade (2017) afirma que: Los diferentes tipos de ratios de rentabilidad pueden ser

divididos según sus finalidades en ratios para medir la eficiencia de las operaciones y ratios medidores de eficacia en el uso de los activos.

2.2.2.4.1 Ratio para medir la eficiencia de las operaciones

Tienen como finalidad medir el flujo de efectivo de una operación económica antes de la aplicación de tasa de impuestos. Las ratios que influyen en la eficacia en el uso de los activos son:

2.2.2.4.1.1 Ratio de costo de ventas sobre las ventas netas

Este ratio se calcula al dividir costo de venta sobre las ventas netas; y su cociente va a representar el porcentaje de las ventas netas que ha sido absorbido por el costo de ventas; mientras se obtenga un coeficiente menor, mayor margen de utilidad bruta (Andrade, 2017).

Fórmula: Costo de ventas/ Ventas netas.

2.2.2.4.1.2 Ratio de utilidad bruta sobre ventas netas

Indicador que calcula la utilidad bruta, y se obtiene a través de la segmentación del margen bruto y las comercializaciones netas; el cual debe ser interpretado como el porcentaje que va a representar el margen bruto sobre el total de las ventas netas (Andrade, 2017).

Fórmula: Utilidad bruta/ Ventas netas

2.2.2.4.1.3 Ratio de gastos de operación sobre ventas netas

Esta clase de ratios se manifiesta por la cantidad de porcentaje de aquellas comercializaciones netas que se han usado por los gastos de operación; y esto dado a que los gastos generales de administración tienden a permanecer fijos (Andrade, 2017).

Fórmula: Gastos operativos/ Ventas netas

2.2.2.4.1.4 Ratio de utilidad operativa sobre ventas netas

Indicador que muestra la productividad de las ventas. Si obtenemos un porcentaje bajo de utilidad operativa, probablemente haya un cambio desfavorable en el volumen de ventas, costos o precios de adquisición (Andrade, 2017).

Fórmula: Utilidad operativa/ Ventas netas

2.2.2.4.2 Ratios para medir la eficacia en el uso de los activos

Estas ratios tienen una finalidad basada en la medición que obtiene la administración o propiedad de una entidad, de cada una de las inversiones monetarias realizadas, invertidas en los activos, patrimonio e inversiones generales de la entidad. Asimismo, se clasifican en: rendimiento sobre el capital, rendimiento sobre los activos, rendimiento sobre la inversión y ratio de rentabilidad sobre el activo fijo (Andrade, 2017).

2.2.2.4.2.1 Rendimiento sobre el capital (ROE)

Denominado también retorno de capital contable, es una medida utilizada para calcular el desempeño financiero de una entidad, ya que mide la relación entre la utilidad neta y el capital común.

Ortega (2020) afirma que: Los accionistas de una entidad, lo manejan con la finalidad de notificarse acerca del beneficio que posee en su inversión contable; y así poder comprobar todo beneficio que se obtiene con el valor promedio existente dentro de la misma industria.

Su fórmula es:

$$\text{ROE} = (\text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}) \times 100$$

2.2.2.4.2.2 Rendimiento sobre los activos (ROA)

Este rendimiento sobre los activos mide la rentabilidad de una entidad con relación al total de sus activos.

Su fórmula es:

$$\text{ROA} = (\text{Utilidad Neta} / \text{Total Activos}) \times 100$$

Si se obtiene un ROA positivo se puede decir que la entidad es rentable, eficientemente está utilizando sus activos en la generación de utilidades. Mientras mayor sea el ROA la entidad es considerada más rentable, pues esta produce más utilidades con menor recurso (**Regalado, 2018**).

2.2.2.4.2.3 Rendimiento sobre la inversión (ROI)

El rendimiento sobre la inversión mide la rentabilidad de una empresa con respecto a su inversión.

Su fórmula es:

$$\text{ROI} = (\text{Utilidad Neta} / \text{Inversión}) \times 100$$

Si se obtiene un ROI positivo se puede decir que la entidad es rentable, eficientemente está utilizando el capital que se ha invertido en ella en la generación de utilidades. Mientras mayor sea el ROI la entidad es considerada más rentable, pues esta produce más utilidades con menor inversión (**Regalado, 2018**).

2.2.2.4.2.4 Ratio de utilidad sobre el activo fijo

Andrade (2017) afirma que: Ratio que mide la utilidad de una entidad con relación a su activo fijo; y el porcentaje adquirido demuestra la ganancia obtenida por cada unidad económica invertida en el activo fijo.

Su fórmula es:

Utilidad neta / Activo fijo

2.2.3 Teoría de la empresa

2.2.3.1 Teorías de la empresa

Westreicher (2018) establece: Las teorías de las empresas es la unión de fundamentos, reglamentos y leyes que definen la naturaleza de la sociedad empresarial en cuanto a su subsistencia como tal.

La teoría de la empresa permite otorgar respuestas a los conjuntos de contenidos en torno a las entidades empresariales. Del cual intenta comprender la causa por el cual puedan surgir las entidades, como estas se extienden en los tiempos, y como pueden organizarse aquellos factores productivos.

2.2.3.1.1 Teoría neoclásica

Esta teoría destaca lo importante que posee el mercado y limitan el papel de la entidad a la manipulación de los factores productivos. Mejor dicho, las entidades deben pensar a fondo su finalidad en maximizar el uso de aquellos factores productivos, disminuyendo los costes de producción. (**Westreicher, 2018**)

Para Coase, primordial crítico a la teoría neoclásica, las entidades se originan como un modo alternativo al mercado. De igual manera, se disminuyen los costos de transacción, que son primordiales para poder llevar a cabo una operación en el mercado. Un ejemplo son los costes de contratación que corresponden a la negociación, redacción y verificación de cumplimiento de los contratos (**Westreicher, 2018**).

Westreicher (2018) afirma: “Coase advierte además que las empresas surgen por la necesidad de establecer acuerdos de largo plazo, por ejemplo, entre trabajadores y empleadores. De esa forma, no será necesario realizar contrataciones de forma diaria para llevar a cabo el proceso de producción” (p.03).

2.2.3.2 Clasificación de las empresas

Las empresas se pueden clasificar de acuerdo a las actividades que se desarrollan

2.2.3.2.1 Según su actividad

Jiménez (2015) establece:

2.2.3.2.1.1 Industriales

Su principal actividad en este tipo de empresas son las producciones de bienes que se realizan mediante la transformación de materias primas.

2.2.3.2.1.2 Agropecuarias

En esta actividad su principal función son las explotaciones de la agricultura y ganadería, son aquellas que corresponden al grupo primario de la economía.

2.2.3.2.1.3 Comerciales

Son aquellas entidades que se dedican al comercio, intermediarios entre los productores y consumidores, su cargo importante es comprar y vender aquellos productos que se han terminado.

2.2.3.2.1.4 Servicios

Son aquellas que brindan servicios a la sociedad, también a entidades públicas y privadas.

2.2.3.2.2 Según el origen del capital

2.2.3.2.2.1 Públicas

Es este tipo de entidad el origen del dinero es de aquellos fondos estatales y principalmente su objetivo es satisfacer necesidades de carácter social.

2.2.3.2.2.2 Privadas

Son las entidades que para que se puedan constituir, el origen del dinero procede de aquellos inversionistas privados su objetivo es 100 % beneficioso.

2.2.3.2.3 Según el tamaño de la empresa

Según el tamaño se pueden clasificar en microempresa, pequeña, mediana y grande

2.2.4 Teoría de las Mype

Ley 30056, Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial

El congreso de la República el 2 de Julio del año 2013 promulga la Ley N. 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.” Tiene por finalidades constituir el marco legal para promoción de la competitividad, la oficialización y el crecimiento de las (MPYME) (Escalante, 2016). De tal modo que esta nueva ley ha generado cambios primordiales en cuanto al régimen especial laboral de las Mype.

2.2.5 Teoría del sector económico - productivo

En la economía se hallan diferentes sectores productivos que forman las sub divisiones de todas actividades económicas. Estas sub divisiones están vinculadas con los tipos de procesos de producciones que puedan desarrollar. Estos sectores pueden ser:

primario, secundario y por último terciario (**Instituto Peruano de Economía, 2020**).

- **Sector primario:** Lo conforma toda actividad económica que esté relacionada con la extracción y transformación de recursos naturales.
- **Sector secundario:** Está asociado a labores artesanales y de industrias manufactureras. Mediante estas actividades se transforma productos de este sector en nuevos productos.
- **Sector terciario:** Este sector tiene la misión, de brindar servicios a la sociedad y a las entidades.

2.2.6 Descripción de la empresa del caso de estudio

“FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” es una empresa del sector industrial, considerada como una microempresa, con número de RUC 20569170398, inicio sus actividades el 01 de Agosto del 2013, teniendo como actividad económica principal a la reparación de productos elaborados de metal, contando con 7 años en el sector industrial, con domicilio fiscal Av. Camino Real Mz K Lote. 13 A.H. Villa España Ancash - Santa – Chimbote.

Esta empresa tiene como representante legal el señor Carrillo Neyra Oscar Esteban, identificado con DNI N° 44154850 quien ocupa el cargo de Gerente General.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

Llamándose a una aportación de capital mediante financiamiento, aportándose para poder cubrir gastos u otras funciones tanto personal o administrativa. Se conoce como financiamiento a la herramienta por el cual se da un capital o se otorga un crédito a un individuo, empresa y sociedad. De tal manera que el financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía (**Briozzo, 2016**).

El financiamiento es una opción que disponen las empresas para desarrollar estrategias que operen a través de la inversión, que las permitan aumentar la producción, desarrollar, expandir, construir o comprar nuevos equipos, o realizar cualquier otra inversión que puedan considerar beneficiosa para ellas mismas o considerar alguna oportunidad en el mercado (**Torrez et al., 2017**).

2.3.2 Definiciones de rentabilidad

La rentabilidad son ganancias que se pueden obtener mediante la utilización de determinados recursos. La rentabilidad representa una de las finalidades que se marca toda

entidad para dar a notar la productividad de lo empleado al dar a conocer un orden de funciones en un tiempo de un periodo determinado. Podemos definir como los resultados que toda empresa obtiene mediante una serie de inversiones (**Hop Suárez, et al., 2018**).

Entonces la rentabilidad, es la capacidad que puede tener algo para poder generar suficientes utilidades o ganancias. Un negocio puede ser rentable cuando genera mayor ingreso que egreso, un comprador puede ser rentable cuando genera mayor ingreso que gasto, una empresa su área o departamento es rentable cuando estas generan mayor ingreso que costo (**Tapia, 2016**).

2.3.3 Definiciones de empresas

Podemos señalar el significado de empresa como un organismo con una finalidad de crecimiento que pueden dar servicios o bienes a la nación. Por otro lado, con respecto a la economía, una empresa está a cargo de saciar las demandas del mercado. Para poder alcanzar sus finalidades, esta organiza el dinero y el trabajo y hace utilización de aquellos elementos pasivos, como por ejemplo las tecnologías, materia prima, entre otros (**Sandoval, 2018**).

Una empresa es toda institución u organización dedicada a todas las actividades de fines comerciales o económicos para poder satisfacer aquellas actividades de servicios o bienes de la sociedad, así mismo de asegurar su permanencia en el tiempo (**Mero, 2018**).

2.3.4 Definiciones de Mype

Las micro y pequeñas empresas son unidades de producciones, comercialización, o prestaciones de servicio. Según legislación peruana una MYPE son unidades económicas ya sea por personas naturales o jurídicas bajo cualquier forma de organizaciones o gestiones empresariales, que tienen como finalidad desarrollar actividad de producción, transformación, actividades de extracción y a la comercialización de bienes o prestaciones de servicios (**Comex Perú, 2020**).

La micro y pequeña empresa es una unidad económica establecidas por personas naturales o jurídicas, en cualquier forma de organizaciones o gestiones empresariales, establecida por la ley aplicable, con el propósito de desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o servicios. Esta ley tiene como sigla MYPE, el cual significa micro y pequeñas empresas (**Genovés, 2017: citado por Alegre, 2020**).

2.3.5 Definiciones de sector económico productivo

Sánchez (2020) afirma: “Un sector económico es cada una de las partes resultantes de la división de la actividad económica de un país, generalmente, teniendo en cuenta

diferentes factores como el valor añadido de los bienes o servicios producidos”.

En la economía se encuentran diferentes sectores productivos que forman las divisiones de aquellas actividades económicas. Estas divisiones están vinculadas con el tipo de desarrollo de producción que puedan desarrollar. Entre estos sectores podemos encontrar: primario, el secundario y el terciario (**Instituto Peruano de Economía, 2020**).

2.3.6 Definiciones del sector industrial

Este sector abarca completamente toda aquella actividad económica de una nación vinculada con la extracción y transformación industrial de materias primas en aquellas bienes o mercancías, que se emplea tanto como raíz para la elaboración de aquellos productos nuevos, como para suministrar aquella necesidad del mercado. Se puede dividir en dos subsectores, como son el industrial extractivo, como el industrial de transformación (**Sandoval, 2018**).

Es un grupo de actividades que implica la transformación de todas las materias primas a través de los más diferentes procesos productivos. Se pueden incluir normalmente en este sector la siderúrgica, industrias mecánicas, química, textil, producciones de bienes de consumo, bien alimenticio, etc. (**Vega, 2019**).

2.4 Hipótesis

En el presente informe no se aplicó porque se trató de una investigación de nivel descriptivo.

Las hipótesis deben ser expresados en situaciones reales de forma clara, precisa y concisa, presentando relaciones verosímiles entre cada variable que la conforman, con cada posibilidad de análisis o medición de acuerdo con las técnicas más convenientes para cada caso (**Vera, 2019**).

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación fue cualitativo.

3.1.2 Nivel de investigación

El nivel de investigación fue descriptivo.

3.1.3 Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental, porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, descriptivo porque la investigación se limitó, solo a determinar y describir las variables de estudio de análisis, bibliográfico, porque el investigador (a) se limitó a revisar la bibliografía (literatura pertinente). También fue documental, porque la investigación se utilizó documentos oficiales pertinentes. Finalmente, fue de caso porque se escogió una sola empresa para hacer la investigación.

3.2 Población y muestra:

3.2.1 Población: La población fue todas las Mype del sector industrial del Perú.

3.2.2 Muestra: La muestra fue la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

3.3 Definición conceptual operacionalización de las variables

3.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C ₁	C ₂	C ₃	C ₄	C ₅	C ₆	
ANTECEDENTES PERTINENTES	Un antecedente es pertinente, si tiene las mismas: variable o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo; así como también algún o algunos objetivos similares, las mismas técnicas e instrumentos de recojo de información, los resultados y/o conclusiones responden a los objetivos especificados; y finalmente, todo se cumple al mismo tiempo. Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez Pacheco, 2017).	NACIONALES	Jaramillo (2019)	1	1	1	1	1	1
			Janampa (2020)	1	1	1	1	1	1
			Rojas (2022)	1	0	1	0	0	0
			Zanelli (2021)	1	1	1	1	1	1
		REGIONALES	Nieves (2018)	1	0	1	0	0	0
			Chávez (2019)	1	0	1	0	0	0
			Morales (2019)	1	0	1	0	0	0
		LOCALES	Del Castillo (2020)	1	1	1	1	1	1
			Vega (2020)	1	1	1	1	1	1
			Sandoval (2018)	1	1	1	1	1	1

Fuente: Elaboración propia en base a la matriz estructurada por el DTAI Vásquez Pacheco (2023).

Leyenda de los criterios:

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

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

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

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

C₄: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C₂.

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

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

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

3.3.2 Matriz de operacionalización de las variables del objetivo específico 2

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE		
		DIMENSIONES	SUB – DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)
F I N A N C I A M I E N T O	El financiamiento es una opción que disponen las empresas para desarrollar estrategias que operen a través de la inversión, que las permitan aumentar la producción, desarrollar, expandir, o comprar nuevos equipos, o realizar cualquier otra inversión que puedan considerar beneficiosa para ellas mismas. (Torrez, Guerrero y Paradas,2017)	Fuentes de financiamiento	Interno Externo	¿Cómo financia su actividad económica?
		Sistemas de financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario formal Sistema informal	¿Los recursos financieros obtenidos fueron?
		Costos de financiamiento	Nominal Efectivo	¿Qué tasa de interés pago mensual?
		Plazos de financiamiento	Corto plazo Largo plazo	¿Cuál fue el plazo del financiamiento obtenido?
		Facilidades de financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario formal Sistema informal	¿Qué sistema le dio mayores facilidades en el otorgamiento del financiamiento?
		Usos del financiamiento	Capital de trabajo Activo fijo Mejoramiento y ampliación de local	¿En qué utiliza los créditos recibidos?:
		Otras formas de financiamiento	Financiamiento tipo leasing Financiamiento tipo factoring Financiamiento de proveedores	¿Utiliza otras formas de financiamiento?

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del **DTAI Vásquez Pacheco (2023).**

VARIABLES COMPLEMENTARIAS Y PRINCIPALES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES E INDICADORES				
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES	SI	NO
RENTABILIDAD	La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. (Zamora, 2015)	RENTABILIDAD SOBRE VENTAS	PRECIO PROMEDIO DE VENTA	1.	¿El precio de venta de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?	
			VOLUMEN DE VENTAS	2.	¿El volumen de ventas de sus productos ¿Ha mejorado en los dos últimos años?	
		RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO	CAPITAL DE TRABAJO	3.	¿El financiamiento obtenido fue invertido ¿En capital de trabajo?	
			ACTIVOS FIJOS	4.	¿El financiamiento obtenido fue invertido en activo fijo?	
		RENTABILIDAD FINANCIERA	ENDEUDAMIENTO	5.	¿El financiamiento realizado fue por endeudamiento propio?	
			PATRIMONIO	6.	¿El financiamiento realizado fue por aumento de patrimonio de la empresa?	

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del **DTAI Vásquez Pacheco (2023)**.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección información:

3.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica, la encuesta y el análisis comparativo.

3.4.2 Instrumentos

Para el recojo de información se utilizó como instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y abiertas y las tablas 1y 2 de la investigación.

3.5 Método de análisis de datos

Respecto a los resultados del objetivo específico 1 (que provienen de la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes). En este objetivo el análisis de resultados tuvo tres áreas o campos. Se hizo un resumen de los resultados de los antecedentes pertinentes nacionales, regionales y locales. Luego, estos resultados fueron comparados con los resultados de los antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados, fueron comentados y explicados a la luz de las bases teóricas pertinentes.

Respecto a los resultados del objetivo específico 2, se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes, el mismo que se aplicó al gerente de la entidad del caso de estudio; luego, estos resultados fueron descritos en la tabla 2 de la investigación. Para realizar el análisis de resultados se comparó los resultados obtenidos de los antecedentes pertinentes, locales, regionales, nacionales e internacionales; luego, dichos resultados, fueron explicados a la luz de las bases teóricas pertinentes.

Respecto al objetivo específico 3. Se hizo un análisis de los resultados, describiendo las coincidencias o no coincidencias de los resultados comparados de los objetivos específicos 1 y 2, a través de los mismos elementos de comparación. Aquí, las coincidencias o no coincidencias, fueron explicadas teniendo en cuenta los aspectos metodológicos en el recojo de la información y los objetivos específicos 1 y 2 planteados

3.6 Aspectos éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas ciñéndose a la estructura aprobada por la Universidad, con la finalidad de conocer las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” Chimbote 2023.

En la Universidad seis principios éticos guían la evaluación que el CIEI realiza sobre la aceptabilidad ética de un proyecto de investigación que involucre seres humanos o animales. Los mismos que se encuentran comprendidos en el Código de Ética para la investigación. Como son: Respeto y protección de los derechos de los intervinientes, cuidado del medio ambiente, libre participación por voluntad propia, beneficencia y no maleficencia, justicia e integridad y honestidad (**Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2023**).

IV. RESULTADOS

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

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1:

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Jaramillo (2019)	<p>Establece que, la Mype estudiada utilizó financiamiento de terceros los mismos que fueron de las entidades bancarias, quienes les dieron mayores facilidades. El financiamiento otorgado fue de 20,000 y 40,000, con una tasa de interés del 1.5 % y 3% mensual respectivamente, a corto plazo he invertido en capital de trabajo y mejora de su establecimiento.</p> <p>En cuanto a la rentabilidad afirmo que el financiamiento mejoró en los últimos dos años.</p>
Janampa (2020)	<p>Afirma que, la Mype estudiada utilizó financiamiento interno (aporte de la familia), y externo, siendo este último del sistema bancario, siendo estos créditos a largo plazo e invirtiendo el crédito que obtuvo en capital de trabajo y en otros casos para la compra de activos fijos. Con respecto a la rentabilidad, el nivel de sus ventas mensuales de la empresa mejoro satisfactoriamente, también consideran que la rentabilidad de su actividad económica es favorable, por la fuente de financiamiento.</p>
Del Castillo (2020)	<p>Describe que, la Mype estudiada utilizó autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades. El financiamiento de terceros fue del sistema bancario formal, (BCP), siendo este crédito a corto plazo he invertido en capital de trabajo. Este financiamiento ha permitido mejorar los ingresos de la empresa.</p>

Vega (2020)	Sostiene que, la Mype estudiada utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades. El financiamiento de terceros fue de sistema no bancario formal, (Caja del Santa) siendo este crédito a largo plazo, con una tasa de interés del 30% anual, he invertido en la compra de activos fijos y en capital de trabajo. Este financiamiento ha permitido mejorar su rentabilidad.
Zanelli (2021)	Establece que, la Mype estudiada utiliza financiamiento externo, teniendo como fuente de financiamiento a las entidades bancarias formales, el cual estuvo destinado directamente a la adquisición de maquinaria y equipos, siendo este financiamiento a corto plazo En cuanto a la rentabilidad ha incrementado gracias al crédito solicitado.
Sandoval (2018)	Argumenta que, las Mype estudiadas en su mayoría recurren al financiamiento externo (terceros), del sistema no bancario, ya que estas entidades les otorgan mayores facilidades para la obtención de sus créditos, siendo estos a corto plazo. En cuanto a la rentabilidad afirma que, si hubo mejora de su empresa en los dos últimos años.
Nieves (2018)	Afirma que, las Mype en su mayoría utilizan financiamiento propio, a su vez financiamiento de terceros como de las entidades no bancarias formales, ya que éstas les otorgan mayores facilidades como la Caja Sullana y la Caja Trujillo, invirtiendo en capital de trabajo y compra de activos fijos. En cuanto a la rentabilidad indicaron que, ha mejorado por el financiamiento recibido.
Chávez (2019)	Describe que, las Mype en estudio en su mayoría tienen activos fijos para su autofinanciamiento; a su vez indica que también recurrieron a una entidad bancaria para su financiamiento. En cuanto a la rentabilidad, la empresa tiene una buena rentabilidad operacional y adquiriere activos de manera constate

para lograr su crecimiento económico.

Morales (2019) Sostiene que, las Mype en su mayoría recurren al financiamiento externo, siendo este financiamiento del sistema no bancario formal, este crédito fue a corto plazo y que a su vez utilizaron sus ahorros personales como un mecanismo de financiamiento por la naturaleza de sus negocios.

En cuanto a la rentabilidad, consideran que el activo total de la empresa les sirve para valorar la rentabilidad económica y los fondos propios de la empresa para valorar la rentabilidad financiera.

Rojas (2022) Argumenta que, las Mype utilizaron financiamiento externo por medio de entidades bancarias que les otorgaron mayores facilidades de préstamos a las micro y pequeñas empresas, que fue Mi Banco, la cual le abrió las puertas para el acceso al financiamiento, los créditos solicitados fueron las cantidades de 15000 a 30000 soles, la cual invirtieron en capital de trabajo de la empresa. Con respecto a la rentabilidad dieron a conocer que su empresa mejoro en los últimos años.

Fuente: Elaboración propia, en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la investigación y con la asesoría del **DTAI Vásquez Pacheco (2023)**.

4.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L. de Chimbote, 2023.

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2:

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
FINANCIAMIENTO			
Fuentes de Financiamiento	¿Cómo financia su actividad económica?		
	¿Recursos financieros internos (autofinanciamiento)?	x	
	¿Recursos financieros externos (terceros)?	x	

	Si el financiamiento fue por ambas fuentes especifique las proporciones %		
	<ul style="list-style-type: none"> Autofinanciamiento (especificar) 40% 	x	
	<ul style="list-style-type: none"> Financiamiento externo (especificar) 60% 	x	
Sistemas del Financiamiento	Los recursos financieros obtenidos fueron de:		
	<ul style="list-style-type: none"> Sistema bancario 	x	
	<ul style="list-style-type: none"> Sistema no bancario formal 		
	<ul style="list-style-type: none"> Sistema informal 		
	¿De qué sistema bancario solicito el préstamo?		
	<ul style="list-style-type: none"> Interbank 	x	
	<ul style="list-style-type: none"> BCP 		
	<ul style="list-style-type: none"> BBVA 		
	<ul style="list-style-type: none"> Banco de la Nación 		
	<ul style="list-style-type: none"> SCOTIABANK 		
	<ul style="list-style-type: none"> Otro (especificar): _____ 		
	Los recursos obtenidos fueron: Sistema no Bancario:		
	<ul style="list-style-type: none"> Caja del Santa 		x
	<ul style="list-style-type: none"> Caja Sullana 		x
	<ul style="list-style-type: none"> Financiera Efectiva 		x
	<ul style="list-style-type: none"> Otro (especificar): _____ 		
	Los recursos financieros obtenidos fueron: Sistema Informal		
	<ul style="list-style-type: none"> Usureros 		x
	<ul style="list-style-type: none"> Panderos 		x
	<ul style="list-style-type: none"> Prestamistas 		x
<ul style="list-style-type: none"> Juntas 		x	
<ul style="list-style-type: none"> Otro (especificar): _____ 			
¿Qué tipo de tasa de interés pago?			
<ul style="list-style-type: none"> Tasa nominal 	x		
<ul style="list-style-type: none"> Tasa efectiva 			
Costos de Financiamiento	¿Qué tasa de interés pago mensual?: (especificar)		
	<ul style="list-style-type: none"> De 1 al 2% 	x	
	<ul style="list-style-type: none"> De 3% 4% 		
	<ul style="list-style-type: none"> Más del 5% 		
Plazos de Financiamiento	Los créditos recibidos fueron de:		
	<ul style="list-style-type: none"> Corto plazo (menos de 1 año) 		

	<ul style="list-style-type: none"> • Largo plazo (más de 1 año) 	x	
	¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?		
	<ul style="list-style-type: none"> • S/10, 000.00 		
	<ul style="list-style-type: none"> • S/20, 000.00 	x	
	<ul style="list-style-type: none"> • S/30, 000.00 		
	<ul style="list-style-type: none"> • Otro (especificar): _____ 		
Usos de financiamiento	¿En qué utiliza los créditos recibidos?		
	<ul style="list-style-type: none"> • En capital de trabajo 	x	
	<ul style="list-style-type: none"> • En activo fijo 	x	
	<ul style="list-style-type: none"> • Otro (especificar): _____ 		
	¿Los créditos otorgados fueron los montos solicitados?	x	
	¿Los créditos otorgados fueron oportunos?		
	¿Qué tiempo más o menos demoró en el otorgamiento de su crédito? (especificar) _____ 2 semanas _____		
	¿Utiliza otras formas de financiamiento?		x
	<ul style="list-style-type: none"> • Leasing 		x
	<ul style="list-style-type: none"> • Factoring 		x
	<ul style="list-style-type: none"> • Proveedores 		x
		<ul style="list-style-type: none"> • Otro (especificar): _____ 	
RENTABILIDAD			
	¿Los ingresos por venta han mejorado debido a la rotación de activos o rotación de inventarios?	x	
	¿El precio promedio de la venta de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?	x	
	¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los 2 últimos años?	x	
	¿La rentabilidad de su empresa ha aumentado debido a un aumento de las ventas netas?	x	
	¿La utilidad neta de su empresa ha aumentado en los dos últimos años?	x	
	¿La proporción de aumento de su utilidad neta ha sido mayor a la variación de sus ventas netas?	x	
	¿La variación de la utilidad neta ha sido mayor a la variación de su patrimonio neto		x

	¿En los últimos años su empresa se ha endeudado más?		x
	¿Los activos tienen capacidad para hacer frente a los pasivos?	x	
	¿Se cumple con pagar las obligaciones a largo plazo como los préstamos?	x	

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del **DTAI Vásquez Pacheco (2023)**

4.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la microempresa FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L. de Chimbote, 2023

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	<p>Jaramillo (2019), Janampa, (2020), Del Castillo (2020), Vega (2020), Guerrero (2017), Zanelli (2021), Morales, (2019), Sandoval (2018) afirman que, la mayoría de los representantes legales de las Mypes del sector Industrial del Perú, financian sus actividades por medio de financiamiento de terceros.</p>	<p>La microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” para poder solventar sus actividades recurren a su propio capital, y también mediante financiamiento de terceros.</p>	No coinciden
Sistema de financiamiento	<p>Vega (2020), Guerrero, Rojas (2022), Nieves (2018), Sandoval (2018), Morales (2019) sostienen que, la mayoría de las Mypes estudiadas obtuvieron financiamiento por medio de las entidades no bancarias formales</p>	<p>Según el gerente titular del caso de estudio, sostiene que su empresa acudió al Sistema bancario formal para solicitar financiamiento (Banco Interbank)</p>	No coinciden

Costos de financiamiento	<p>Jaramillo (2019), Janampa (2016), Vega (2020), Sandoval (2018) establecen que, las tasa de interés que pagaron las Mypes estudiadas al recibir el préstamo otorgado por el financiamiento fueron del 2 y 3% mensual.</p>	<p>Según el gerente titular de la microempresa del caso de estudio, pagó una tasa de interés del 2% mensual por dicho préstamo solicitado.</p>	Sí coinciden
Plazos del crédito solicitado	<p>Jaramillo (2019), Del Castillo (2020), Chávez (2019), Sandoval (2018), Morales (2019), Zanelli (2021) argumentan que, las Mypes estudiadas, el crédito obtenido en una mayor proporción fue de corto plazo.</p>	<p>Según el gerente titular de la microempresa estudiada, el crédito obtenido fue a largo plazo.</p>	No coinciden
Facilidades en la obtención de créditos	<p>Vega (2020), Nieves (2018), Sandoval (2018) establecen que, los créditos obtenidos por las Mypes fueron de entidades no bancarias, ya que éstas les proporcionan, mayores facilidades para la adquisición de sus créditos.</p>	<p>Según el gerente titular de la microempresa del caso en estudio acudió al financiamiento bancario ya que este sistema le otorgó mayores facilidades para otorgarle financiamiento.</p>	Sí coinciden

Usos del financiamiento	Jaramillo (2019), Del Castillo (2020), Vega (2020), Nieves (2018), Sandoval (2018) afirman que, la mayor parte de la Mypes estudiadas invierten el crédito otorgado en la compra de activos fijos y capital de trabajo.	Según gerente titular de la microempresa estudiada, utilizó su préstamo obtenido para la compra de activos fijos y capital de trabajo.	Sí coinciden
Rentabilidad sobre ventas	Jaramillo (2019), Del Castillo (2020) Zanelli (2021), Nieves (2018), Sandoval (2018) sostienen que, las Mypes del sector industrial en su mayoría al recibir el financiamiento externo le fue de gran ayuda para el aumento de su rentabilidad en relación a sus ventas.	Según gerente titular de la microempresa estudiada, de acuerdo a la rentabilidad sobre las ventas, aumento gracias al volumen de las ventas de sus productos y precio de las ventas	Sí coinciden.
Rentabilidad sobre el activo	Zanelli (2021), Nieves (2018) argumentan que, las micro y pequeñas empresas estudiadas, presentaron un crecimiento en su rentabilidad con respecto al activo.	Según el gerente titular de la microempresa, sostiene que la rentabilidad sobre el activo aumentó debido al crédito solicitado que fue utilizado para la compra de activos fijos.	Sí coinciden

Rentabilidad financiera	Jaramillo (2019), Del Castillo (2020), Janampa, (2020), Morales (2019), Sandoval (2019) establecen que, en las Mypes estudiadas, hubo un incremento en su rentabilidad financiero.	Según el gerente titular de la microempresa establece que, dio un aumento en cuanto a la rentabilidad financiera.	Sí coinciden
-------------------------	---	---	---------------------

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

V. DISCUSIÓN

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

Jaramillo (2019), Janampa (2020), Del Castillo (2020), Vega (2020), Zanelli (2021), Guerrero (2017), Morales (2019), Sandoval (2018) y Nieves (2018) afirman que, las Mypes estudiadas para desarrollar sus actividades económicas recurren a financiamiento de terceros (externo) siendo en su mayoría por medio de entidades no bancarias formales (Cajas Municipales de: Sullana, del Santa y de Trujillo) otorgándoles mayores facilidades de créditos, siendo estos créditos otorgados a corto plazo, invirtiendo en capital de trabajo, mejoramiento de local, y compra de activos fijo para el buen funcionamiento de la empresa y así poder continuar con el desarrollo de sus actividades, siendo este financiamiento rentable y de gran ayuda para su crecimiento. Por otro lado, **Chávez (2019)**, afirma que las Mypes en estudio tienen activos fijos para su autofinanciamiento, a su vez indica que los proveedores brindan crédito a la empresa, para el buen crecimiento económico, indicando que la entidad tiene una buena rentabilidad operacional, adquiriendo activos de manera firme para obtener un crecimiento económico. Según los antecedentes internacionales, **Martínez et al., (2017)**, afirman que los financiamientos para ellos son de mucha importancia para el manejo y crecimiento de sus funciones, es por ello que adquirieron dicha variable, ya que se sentían en la necesidad de invertir en la compra de activos fijos como por ejemplo maquinarias o equipos, para así poder seguir adelante y continuar con el desarrollo de sus actividades. Por otro lado, **Pérez (2020)**. Según la revisión de la literatura, de acuerdo a los antecedentes indicados se hace mención que tienen un control determinado de sus ingresos y gastos y dan a conocer que el financiamiento incide mucho en la rentabilidad de la entidad ya que este ha permitido un crecimiento favorable; también dan a conocer que el financiamiento que adquiere la empresa debe estar de forma correcta administrada; ya que coinciden también con las bases teóricas que nos argumentan que el financiamiento es importante en toda empresa que necesita salir adelante, es por eso que se necesita saber de cómo y dónde poder obtener dicho crédito, ya que una de las formas es mediante el sistema bancario y por otra el sistema no bancario formal, teniendo cada una de ellas los requisitos necesarios para poder obtenerlo.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

En el presente trabajo de investigación se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas sobre el financiamiento y rentabilidad al representante legal de la entidad del caso de estudio, obteniendo los siguientes resultados: Con respecto a las características de las fuentes de financiamiento, la entidad en estudio como es la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” para el sustento de sus actividades, utilizó financiamiento propio en una proporción del 40%; a su vez también cuenta con financiamiento de terceros (externos), en una mayor proporción del 60 % y así poder seguir con el desarrollo de sus actividades, el cual coincide con **Castella (2017)** quien establece que esta fuente de financiamiento de terceros o ajenos, es el suplemento financiero indispensable para el crecimiento de ciertas actividades empresariales, ya que particularmente los medios propios no son de mucha ayuda para cubrir ciertas obligaciones.

Con respecto a las características de los sistemas de financiamiento, la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” solicitó financiamiento del sistema bancario, siendo este el Banco Interbank, quien le dio un préstamo de una suma de 20, 000 soles, los cual coinciden con **Salazar (2016)** de las bases teóricas que sostiene que, el sistema financiero está conformado por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, como son: El sistema bancario, el sistema no bancario formal, el mercado de valores y el sistema informal.

Con respecto a las características del costo del financiamiento de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” se establece que la tasa de interés anual pagada fue del 24 % (2% mensual), lo cual coincide con **Armas y Ramírez (2021)** quien afirma que entre los costos de endeudamiento podemos incluir: intereses pagados por préstamos, comisiones y otros gastos bancarios, impuestos derivados de las transacciones financieras.

Con respecto a las características de los plazos de financiamiento de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” se puede establecer que, el crédito recibido gracias al financiamiento fue

de largo plazo (5 años), el cual coincide con **Pérez (2019)** quien sostiene que, el financiamiento a largo plazo es el vencimiento que es superior a un año, como por ejemplo ampliaciones de capital, préstamos bancarios y emisión de obligaciones.

Con respecto a las características del uso de financiamiento, la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” utilizó el financiamiento obtenido en la compra de activos fijos y capital de trabajo, que fueron fundamentales para dicha empresa, porque pudo continuar con el desarrollo de sus actividades y poder obtener un aumento en su rentabilidad.

Con respecto a la rentabilidad de las ventas, según el dueño de la microempresa en estudio, la rentabilidad aumentó gracias al volumen de las ventas de sus productos y precio de ventas; así mismo, también se incrementó la rentabilidad porque la empresa del caso de estudio, el crédito solicitado lo invirtió en la compra de activos fijos.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Para la obtención de resultados del objetivo específico 3, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco, se preparó una tabla con cuatro columnas, en las cuales: la columna 1 contiene los elementos de comparación, la columna 2 contiene los resultados del objetivo específico 1, la columna 3 contiene los resultados del objetivo específico 2 y la columna 4 contiene los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, en el sentido de sí coinciden o no coinciden.

Respecto a las fuentes de financiamiento

Jaramillo (2019), Janampa, (2016), Del Castillo (2020), Vega (2020), Rojas (2022), Zanelli (2021), Morales, (2019), Sandoval (2018) afirman que, la mayoría de los dueños o representantes legales de las Mypes del sector Industrial del Perú estudiadas, financian sus actividades económicas por medio de préstamos de terceros; estos resultados no coinciden con los resultados de la microempresa del caso de estudio “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, en donde el gerente titular afirma que, dicha microempresa utiliza financiamiento propio, y también financiamiento de terceros.

Respecto al sistema de financiamiento

Vega (2020), Guerrero (2017), Nieves (2018), Sandoval (2018) Morales (2019) sostienen que, la mayoría de los dueños o representantes legales de las Mypes del sector Industrial del Perú estudiadas, obtuvieron financiamiento por medio de las

entidades no bancarias formales; estos resultados no coinciden con los resultados de la microempresa del caso estudio “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, en donde el gerente titular afirma que, dicha microempresa acudió al Sistema bancario formal para solicitar financiamiento (Banco Interbank).

Respecto a los costos de financiamiento

Sandoval (2018), Janampa (2020), Vega (2020), Sandoval (2018) establecen que, la mayoría de los dueños o representantes legales de las Mypes del sector Industrial del Perú estudiadas, obtuvieron tasas de interés del 2% al 5% mensual por el préstamo recibido; estos resultados coinciden con la microempresa del caso de estudio “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, en donde el gerente titular afirma que, dicha microempresa obtuvo una tasa de interés del 2% mensual por el préstamo solicitado.

Respecto a los plazos de financiamiento

Sandoval (2018), Del Castillo (2020), Chávez (2019), Sandoval (2018), Morales (2019) argumentan que, la mayoría de los dueños o representantes legales de las Mypes del sector Industrial del Perú estudiadas, obtuvieron financiamiento a corto plazo; estos resultados no coinciden con la microempresa del caso de estudio “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, en donde el gerente titular argumenta que, dicha microempresa obtuvo financiamiento a largo plazo.

Respecto a las facilidades del financiamiento

Vega (2020), Nieves (2018), Sandoval (2018) afirman que, la mayoría de los dueños o representantes legales de las Mypes del sector Industrial del Perú estudiadas, obtuvieron financiamiento de entidades no bancarias formales, ya que estas les proporcionan, mayores facilidades para la adquisición de sus créditos; estos resultados si coinciden con la microempresa del caso de estudio “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, en donde el gerente titular afirma que, dicha microempresa, le otorgaron mayores facilidades para el acceso del financiamiento, ya que contaba con un buen historial crediticio.

Respecto a los usos de financiamiento

Sandoval (2018), Del Castillo (2020), Vega (2020), Nieves (2018), Sandoval

(2018) sostienen que, la mayoría de los dueños o representantes legales de las Mypes del sector Industrial del Perú estudiadas, invirtieron el crédito otorgado en la compra de activos fijos y capital de trabajo; estos resultados si coinciden con la microempresa del caso de estudio “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, en donde el gerente titular sostiene que, dicha microempresa por el crédito recibido invirtió en la compra de activos fijos y capital de trabajo.

Respecto a la rentabilidad sobre ventas

Sandoval (2018), Del Castillo (2020), Zanelli (2021), Nieves (2018), Sandoval (2018) establecen que, la mayoría de los dueños o representantes legales de las Mypes del sector Industrial del Perú estudiadas, al recibir el financiamiento de terceros le fue de gran ayuda para el aumento de su rentabilidad en relación a sus ventas; estos resultados si coinciden con la microempresa del caso de estudio “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, en donde el gerente titular establece que dicha microempresa, tuvo un aumento gracias al volumen de las ventas de sus productos.

Respecto a la rentabilidad sobre el activo

Zanelli (2021), Nieves (2018) argumentan que, la mayoría de los dueños o representantes legales de las Mypes del sector Industrial del Perú estudiadas, presentaron un crecimiento en su rentabilidad con respecto al activo; estos resultados si coinciden con la microempresa del caso de estudio “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, en donde el gerente titular argumenta un aumento en la rentabilidad sobre los activos.

Respecto a la rentabilidad financiera

Sandoval (2018), Del Castillo (2020), Janampa (2020), Morales (2019), Sandoval (2018) afirman que, la mayoría de los dueños o representantes legales de las Mypes del sector Industrial del Perú estudiadas, presentaron incremento en su rentabilidad financiera; estos resultados coinciden con la microempresa del caso de estudio “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, en donde el gerente titular afirma que, también hubo un aumento en cuanto a su rentabilidad financiera.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados en los antecedentes nacionales, regionales y locales, se concluye que: La mayoría de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú estudiadas, para seguir con el desarrollo de sus funciones recurren al financiamiento de terceros por medio de entidades no bancarias formales (la caja Municipal, caja Sullana, la caja Trujillo), otorgándoles mayores facilidades de pago para la obtención del crédito, siendo estos a corto plazo, invirtiendo en capital de trabajo, compra de activos fijos para el funcionamiento de su empresa y así poder continuar con el desarrollo de sus actividades; siendo el financiamiento rentable y de gran ayuda para el crecimiento económico. Por otro lado, las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú estudiadas, tienen activos fijos para su autofinanciamiento, indicando que los proveedores brindan crédito a la empresa, para el buen crecimiento económico, lo que le permitió tener una rentabilidad operacional buena.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Según el cuestionario de 49 preguntas aplicado al gerente titular de la microempresa del caso en estudio se evidencia que, la empresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” financian sus actividades por medio de financiamiento interno (40%) y externo (60%), siendo este último del sistema bancario (Banco Interbank), siendo este crédito de 20, 000 soles, con una tasa de interés mensual del 2%, siendo este crédito a largo plazo, en una duración de 3 años, invirtiendo el préstamo en la compra de activos fijos y capital de trabajo, para así poder continuar en el desarrollo y crecimiento de sus actividades; esta empresa no tuvo ningún inconveniente al solicitar el préstamo, ya que contaba con un buen historial crediticio y así poder solicitar en adelante futuros préstamos. Por otro lado, tuvo un incremento en su rentabilidad debido al crédito solicitado.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Respecto a los resultados del análisis comparativo del objetivo específico 1 y del objetivo específico 2; se concluye que, los resultados de los autores de los antecedentes considerados y de la empresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, de los 9

elementos de comparación los cuales representan el 100%, 6 (66.7%) sí coinciden entre sí y 3 (33.3%) no coinciden entre sí; los seis (6) componentes que si coinciden entre si son: costos de financiamiento, usos de financiamiento, facilidades para la obtención de sus créditos, rentabilidad sobre sus ventas, rentabilidad con lo que respecta a los activos; y, por último, rentabilidad financiera. Por otro lado, los componentes que no coinciden entres si son: fuentes de financiamiento, sistemas de financiamiento y, por último, plazos de financiamiento.

6.4 Respecto al objetivo general:

De la observación de los resultados y análisis de resultados, se concluye, que las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú son las siguientes: La mayoría de Mypes estudiadas del sector industrial del Perú, recurren al financiamiento externo (terceros), siendo del sistema no bancario formal (Cajas municipales) las cuales le brindan mayores facilidades a la hora de adquirir el crédito; por el cual pagaron una elevada tasa de interés. Dicho financiamiento fue de corto plazo, el cual invirtieron en la compra de activos fijos y capital de trabajo, lo que mejoró la rentabilidad de dichas empresas. En lo que respecta a las características del financiamiento de la microempresa del caso de estudio “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.”, esta microempresa para el desarrollo de su actividad económica recurrió a financiamiento interno (propio) y externo (de terceros), siendo este último del sistema bancario (Interbank), quien le brindó un crédito de 20,000 soles, por el que pagó una tasa de interés del 2% mensual (24% anual), el mismo que fue de largo plazo he invertido principalmente en la compra de activos fijos y capital de trabajo. En lo que respecta a las facilidades del préstamo, la empresa estudiada no tuvo ningún inconveniente ya que cuenta con un buen historial crediticio que le ayudó a la hora de solicitar dicho crédito y así poder solicitar futuros prestamos en adelante. En cuanto a la rentabilidad, tuvo un incremento debido al crédito solicitado.

VII. RECOMENDACIONES

A la microempresa industrial “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” se le recomienda que antes de dar inicio a la búsqueda de un crédito, deben primero analizar para qué sería necesario dicho préstamo, cuánto debería ser la cantidad requerida, la tasa de interés, y si estaría en la capacidad de poder pagarla. Asimismo, poder averiguar sobre aquellas condiciones que ofrecen dichas entidades bancarias con relación a los créditos, para que así tomen en cuenta sobre las cuotas y ciertas facilidades que pueden ofrecer. En general se debe considerar que el Estado debe proporcionar algunos programas de apoyo para las micro y pequeñas empresas y también que las Mype en general tengan mayores facilidades a la hora de solicitar un crédito para que así puedan desarrollarse a lo largo del tiempo.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez, C. (2020). *Qué es la TCEA y cómo se calcula*. Recuperado de <https://grupoaurora.pe/blog/2020/09/24/que-es-tcea-como-calculan/>
- Andrade, A. (2017). *Ratios o razones financieras*. Recuperado de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Armas, E. y Ramírez, V. (2021). *Estructura de capital y rentabilidad del sector bancario que opera en el Perú*. Recuperado de <http://www.scielo.org.pe/pdf/quipu/v29n60/1609-8196-quipu-29-60-41.pdf>
- Arreiza, E. y Gavidia, J. (2020). *Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial*. Recuperado de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1259
- Briozzo, A. (2016). *La estructura de financiamiento pyme*. Recuperado de https://mpira.ub.uni-muenchen.de/5894/1/MPRA_paper_5894.pdf
- Castella, L. (2017). *Sistema de financiación de las empresas*. Recuperado de <https://www.ramioassessors.com/wp-content/uploads/2017/09/El-financiamiento-de-les-empreses.LAURA-Castell.pdf>
- Castillo, J. y Suárez, K. (2017). *Créditos de proveedores y su incidencia en la financiación de proyectos empresariales del cantón la libertad*. *Revista de Negocios & Pymes*. Recuperado de https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3num10/Revista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N10.pdf#page=20
- Castillo, P. y Camejo, O. (2021). *La administración del capital de trabajo: Un reto empresarial*. Recuperado de <https://rid.unam.edu.ar/bitstream/handle/20.500.12219/4891/Castillo%20Padr.pdf>

[%b3n_2021_La%20administraci%c3%b3n.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Cepal (2020). Microempresas y Pymes. Recuperado de <https://www.cepal.org/es/temas/pymes/acerca-microempresas-pymes>

Chau, E. (2018). *Produce: micro y pequeñas empresas aportan 24% al PBI nacional*. Recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx>

Chávez, L. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa “Grupo Imagen Huaraz” E.I.R.L.,2018*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14305/ACTIVOS_FINANCIAMIENTO_CHAVEZ_CAMONES_LIDWIN_PIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Comisión de Promoción del Perú para la Exportación y el Turismo. (2021). *Leasing o arrendamiento financiero*. Recuperado de <https://recursos.exportemos.pe/leasing-arrendamiento-financiero-infografia-financiera-2021.pdf>

Del Castillo, J. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Don Fernando S.AC – Chimbote y propuesta de mejora, 2018*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25383/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_INDUSTRIAL_DEL_CASTILLO_LUCANO_JACKELINE_VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Del toro, A. (2022). *Ratios financieros: principales tipos y como aplicarlos*. Recuperado de <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/ratios-financieros-principales-tipos-como-aplicarlos/>

- El Peruano. (2022). *Riesgos de los créditos informales*. Recuperado de <https://elperuano.pe/noticia/108203-riesgos-de-los-creditos-informales>
- Escalante, E. (2016). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de <https://www.mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Ferraro, C. y Rojo, S. (2018). *Las mipymes en América latina y el Crike: una agenda integrada para promover la productividad y la formalización*. Recuperado de https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf
- Garban, M. (2019). *Tasa de interés real o nominal: ¿Qué son y cómo se usan en la economía?*. Recuperado de <https://elcomercio.pe/economia/peru/tasa-referencia-nominal-diferencian-economia-noticia-ecpm-658293-noticia/?ref=ecr>
- Gestión (2019). *Diferencias entre tasa de interés activa y pasiva*. Recuperado de <https://revistagestion.ec/cifras/diferencia-entre-tasa-de-interes-activa-y-pasiva>
- Gonzales, H. (2015). *Guía para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa*. ProInversión- Agencia de Promoción de la Inversión Privada. Recuperado de <http://www.uss.edu.pe/uss/eventos/JovEmp/pdf/Mype.pdf>
- Guerrero, G. y Aguilar, V. (2022). *El modelo de Markowitz para la selección de portafolios de inversión*. Recuperado de <https://revistas.uaq.mx/index.php/perspectivas/article/view/925/815>
- Gutiérrez, P. y Sánchez, A. (2018). *Fuentes de financiación de la empresa*. Recuperado de <https://www2.ulpgc.es/hege/almacen/download/9/9798/Tema1.pdf>
- Hernández, I. (2019). *Informalidad de las mypes en Ancash*. Recuperado de <https://www.elferrolchimbote.com/index.php/sucesos/271-mas-del-80-de-las-mype-son-informales-en-ancash>

Hoz Suárez, B., Ferrer, M. y Hoz Suárez, A. (2018). *Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo*. Revista de Ciencias Sociales. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/280/28011673008.pdf>

Instituto Peruano de Economía (2020). *Sectores productivos*. Recuperado de <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>

Interseguro (2018). *Tasa Efectiva Anual (TEA)*. Recuperado de <https://www.interseguro.pe/blog/tea-tasa-efectiva-anual-que-es>

Janampa, Y. (2020). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Panadería Dulce Insupan – Tingo – María, 2018*. Trabajo de investigación para optar el grado de bachiller en Ciencias Contables y Financieras. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/18111/FINANCIAMIENTO_MICROEMPRESA_Y_RENTABILIDAD_JANAMPA_INOCENCIA_YESICA_LIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Jaramillo, I. (2019). *Caracterización del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Piura Gas SAC, 2017*. Trabajo de investigación para optar el grado académico de bachiller en Ciencias Contables y Financieras. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22816/FINANCIAMIENTO_INDUSTRIAL_JARAMILLO_LEON_ITKIN_LIBBY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Jiménez, D. (2015). *Concepto y clasificación de empresa*. Recuperado de https://danieljimenezm.weebly.com/uploads/3/9/3/5/39355131/pdf_2_clasificaci%C3%B3n_de_las_empresas_13_3_2014.pdf

- Lozano, I. (2020). Mypes: *El problema del financiamiento va más allá del costo de crédito*. Recuperado de <https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-coste-del-credito-noticia/?ref=ecr>
- Martínez, M., Palos, G. y Vargas, J. (2017). *Entrenamiento, capacitación y financiamiento con crecimiento sostenido en las pequeñas empresas del sector industrial en San Luis Potosí*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público. Universidad Politécnica de San Luis Potosí, México. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20652069009.pdf>
- Mero, J. (2018). *Empresa, administración y proceso administrativo*. Recuperado de <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59/71>
- Mora, C. (2017). *Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las PYMES*. Recuperado de <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/401/462>
- Morales, H. (2019). *Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del distrito de Shilla, provincia de Carhuaz, 2018*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14385/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MORALES_HUARAZ_HUMBERTO_JHOMER_S.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Nieves, P. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria –rubro pastelerías en el distrito de Huaraz, 2017*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10592/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_NIEVES_LAZARO_PILAR_MIGUELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Nunes, P. (2018). *Teoría del Trade - Off*. Recuperado de <https://know.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-del-trade-off/>
- Olmos, F. (2024). *Importancia de los Sistemas Bancarios*. Recuperado de <https://fredyolmos.com/educacion/la-importancia-de-los-sistemas-bancarios/>
- Ortega, F. (2020). *Resultado, rentabilidad y caja*. Recuperado de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=WzcBEAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA31&dq=rentabilidad&ots=kdhN_fSL_N&sig=lckwV8DfV-oTQb_a-HD2GqaSUbC#v=onepage&q=rentabilidad&f=false
- Pérez, E. y Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Recuperado de: <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/48c62b04-7611-4a61-bd9f-f6dcc5c27c7d/content>
- Pérez, J. (2019). *Financiamiento a largo plazo*. Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>
- Pérez, J. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las Pymes del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena, 2019- Ecuador*. Recuperado de <https://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ramírez, L. y Palacín, M. (2018). *El estado de arte sobre la teoría de la estructura de capital de la empresa*. Recuperado de http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0121-47722018000100143&script=sci_arttext
- Regalado, A. (2018). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público. Universidad Católica Los

Ángeles de Chimbote. Recuperado de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/954/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_REGALADO_CHAUCA_ALICIA_SARA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rojas, R. (2022). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial, rubro panadería del distrito de Callería, 2019*. Tesis para optar el título Profesional de Contador Público. Universidad Nacional de Ucayali. Recuperado de http://repositorio.unu.edu.pe/bitstream/handle/UNU/5259/B3_2022_UNU_CONTABILIDAD_2022_T_RODOLFO-ROJAS_EMETERIO-TARRILLO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Romero, J. (2019). *El factoring financiero*. Recuperado de <https://www.apd.es/factoring-financiero-ejemplos-entenderlo/>

Salazar, M. (2016). *El Sistema Financiero Peruano*. Perú. Recuperado de https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANO

Sánchez, B. (2018). *Las mypes en Perú: su importancia y propuesta tributaria*. Recuperado de https://www.researchgate.net/publication/319655425_LAS_MYPES_EN_PERU_SU_IMPORTANCIA_Y_PROPOSTA_TRIBUTARIA

Sánchez, J. (2020). Sector económico. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/sector.html>

Sandoval, P. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa Construcción y Concreto S.A de Lima, 2017*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/5735/FINANCIAMIENTO_SECTOR_INDUSTRIAL_SANDOVAL_TORRES_PAMELA_E

LIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sociedad de Comercio Exterior del Perú- COMEXPERÚ. (2021). *El número de mypes peruanas se redujo un 48.8% en 2020 y la informalidad pasó al 85% como consecuencia de la pandemia.* Recuperado de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-numero-de-mypes-peruanas-se-redujo-un-488-en-2020-y-la-informalidad-paso-al-85-como-consecuencia-de-la-pandemia>

Sociedad de Comercio Exterior del Perú- COMEXPERÚ. (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú.* Recuperado de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>

Superintendencia de Banca y Seguro. (2023). *Tasa de interés promedio.* Recuperado de <https://www.sbs.gob.pe/estadisticas/tasa-de-interes/tasas-de-interes-promedio>

Superintendencia de Banca y Seguro. (2018). *Plan Nacional de difusión del rol y funcionamiento del Sistema Financiero Peruano.* Recuperado de <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/guia%20del%20docente%202017.pdf>

Tapia, G. (2016). *Rentabilidad, utilidad y valor.* Recuperado de https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/fe/material_de_estudio/material/Rentabilidad%20utilidad%20y%20valor.pdf

Torres, A., Guerrero, F. y Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas.* Recuperado de <https://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>

Universidad los Ángeles de Chimbote (2023). *Reglamento de Integridad Científica en la Investigación.* Recuperado de <https://www.uladech.edu.pe/wp-content/uploads/erpuniversity/downloads/transparencia-universitaria/estatuto-el-texto-unico-de-procedimientos-administrativos-tupa-el-plan-estrategico-institucional-reglamento-de-la-universidad-y-otras-normativas/reglamentos-de-la->

[universidad/reglamento-de-integridad-cientifica-en-la-investigacion-v001.pdf](#)

- Vega, E. (2021). *Sistema no bancario: que son las financieras, microfinancieras, cajas municipales y cajas rurales*. Recuperado de <https://gestion.pe/tu-dinero/sistema-no-bancario-que-son-las-financieras-microfinancieras-cajas-municipales-y-cajas-rurales-sistema-financiero-sistema-bancario-peru-nnda-nnlt-noticia/?ref=gesr>
- Vega, M. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa “Representaciones e Inversiones S. Flomar E.I.R.L.” de Chimbote, 2017*. Recuperado de [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22055/FINANCIAMIENTO_MICRO_PEQUE%
c3%91AS_EMPRESAS_SECTOR_INDUSTRIAL_VEGA_L%
c3%93PEZ_MIGUEL_%
c3%81NGEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22055/FINANCIAMIENTO_MICRO_PEQUE%c3%91AS_EMPRESAS_SECTOR_INDUSTRIAL_VEGA_L%c3%93PEZ_MIGUEL_%c3%81NGEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Vera, J. (2019). *Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica*. Recuperado de: <https://conrado.ucf.edu.cu/index.php/conrado/article/view/1148/1154>
- Westreicher, G. (2018). *Teoría de la empresa*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>
- Zanelli, M. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú. Caso empresa Corporación Industrial Miguelito S.A.C, Lima*. Recuperado [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28115/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ZANELLI%
20_SALINAS_%
20MAYRA_%
20JOSSSELINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28115/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ZANELLI%20_SALINAS_%20MAYRA_%20JOSSSELINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Formulación del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” - Chimbote , 2023.	¿Cuáles son los las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote , 2023?	Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote , 2023.	1.Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2023. 2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, 2023. 3. Realizar un análisis comparativo

de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” de Chimbote, 2023.

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del **DTAI Vásquez Pacheco (2023)**

Anexo 2: Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al titular gerente de la Mype del ámbito de estudio.

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector Industrial del Perú: Caso Microempresa Fabricaciones Industriales y Servicios del Tamo Sebastián E.T.R.L. - Chimbote, 2023.

La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
FINANCIAMIENTO			
Fuentes de Financiamiento	¿Cómo financia su actividad económica?		
	¿Recursos financieros internos (autofinanciamiento)?	X	
	¿Recursos financieros externos (terceros)?	X	
	Si el financiamiento fue por ambas fuentes especifique las proporciones %	X	
	• Autofinanciamiento (especificar) <u>40%</u>		
	• Financiamiento externo (especificar) <u>60%</u>		
Sistemas del Financiamiento	Los recursos financieros obtenidos fueron de:		
	• Sistema bancario	X	
	• Sistema no bancario formal		
	• Sistema informal		



Gerardo Torres Oscar Escobar
GERENTE GENERAL
MAY 2023

	¿De qué sistema bancario solicitó el préstamo?		
	• Interbank	X	
	• BCP		
	• BBVA		
	• Banco de la Nación		
	• SCOTIABANK		
	• Otro (especificar): _____		
	Los recursos obtenidos fueron : Sistema no Bancario:		
	• Caja del Santa		X
	• Caja Sullana		X
	• Financiera Efectiva		X
	• Otro (especificar): _____		
	Los recursos financieros obtenidos fueron: Sistema Informal		
	• Usureros		X
	• Panderós		X
	• Prestamistas		X
	• Juntas		X
	• Otro (especificar): _____		
	¿Qué tipo de tasa de interés pago?		
	• Tasa nominal	X	
	• Tasa efectiva		X
Costos de Financiamiento	¿Qué tasa de interés pago mensual?: (especificar)		
	• De 1 al 2%	X	
	• De 3% 4%		
	• Más del 5%		
Plazos de Financiamiento	Los créditos recibidos fueron de:		
	• Corto plazo (menos de 1 año)		
	• Largo plazo (más de 1 año)	X	
	¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?		
	• S/10,000.00		
	• S/20,000.00	X	
	• S/30,000.00		
	• Otro (especificar): _____		


Gerardo Mejía Oscar Esteban
 GERARDO MEJIA OSCAR ESTEBAN
 -MIRAFLORES-

✓ Otro (especificar)

4 RENTABILIDAD

¿Los ingresos por venta han mejorado debido a la rotación de activos o rotación de inventarios?	X
¿El precio promedio de la venta de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?	X
¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los 2 últimos años?	X
¿La rentabilidad de su empresa ha aumentado debido a un aumento de las ventas netas?	X
¿La utilidad neta de su empresa ha aumentado en los 2 últimos años?	X
¿La proporción de aumento de su utilidad neta ha sido mayor a la variación de sus ventas net?	X
¿La utilidad neta de su empresa ha aumentado en su mayor proporción que el aumento del activo total de su empresa?	X
¿La variación de la utilidad neta ha sido mayor a la variación de su patrimonio neto?	X
¿En los últimos años su empresa se ha endeudado más?	X


FANSEBEL S.R.L.
Edison Carrillo Neira
JEFE DE OPERACIONES

Anexo 3: Validez del instrumento

Ficha de identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y apellidos: *Miryam Evelyn Cheros Mendoza*

N° DNI/ CE: *45998799* Email: *foinse6@gmail.com*

Teléfono/ celular: *92073871* Edad: *33 años*

Título profesional: *Contador público*

Agrado académico: *titulado*

Especialidad: *Contabilidad y finanzas*

Identificación del proyecto de investigación o tesis

TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L." - CHIMBOTE, 2023.

Autor (es): *Luis Huarac Zandy Nohaly*

Miryam Evelyn Cheros Mendoza
CPC MIP 017540


Huella digital

FICHA DE VALIDACIÓN N°01							
TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L." - CHIMBOTE, 2023.							
VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO	RELEVANCIA		PERTINENCIA		CLARIDAD		OBSERVACIONES
DIMENSIÓN 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	
1. ¿Cómo financia su actividad económica?	X		X		X		
¿Recursos financieros internos (autofinanciamiento)?	X		X		X		
¿Recursos financieros externos (terceros)?	X		X		X		
Si el financiamiento fue por ambas fuentes especifique las proporciones %	X		X		X		
• Autofinanciamiento (especificar) _____							
• Financiamiento externo (especificar) _____							
DIMENSIÓN 2: SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO							
1. Los recursos financieros obtenidos fueron de:	X		X		X		
• Sistema bancario							
• Sistema no bancario formal							
• Sistema informal							
2. ¿De qué sistema bancario solicitó el préstamo?	X		X		X		
• Interbank							
• BCP							
• BBVA							

	• Banco de la Nación						
	• SCOTIABANK						
	• Otro (especificar): _____						
3.	Los recursos obtenidos fueron : Sistema no Bancario:	X		X		X	
	• Caja del Santa						
	• Caja Sullana						
	• Financiera Efectiva						
	• Otro (especificar): _____						
4.	Los recursos financieros obtenidos fueron: Sistema Informal	X		X		X	
	• Usureros						
	• Panderos						
	• Prestamistas						
	• Juntas						
	• Otro (especificar): _____						
5.	¿Qué tipo de tasa de interés pago?	X		X		X	
	• Tasa nominal						
	• Tasa efectiva						
DIMENSIÓN 3: COSTOS DE FINANCIAMIENTO							
1.	¿Qué tasa de interés pago mensual?: (especificar):	X		X		X	
	• De 1 al 2%						
	• De 3% 4%						
	• Más del 5%						

DIMENSIÓN 4: PLAZOS DE FINANCIAMIENTO							
1.	Los créditos recibidos fueron de:	X		X		X	
	• Corto plazo (menos de 1 año)						
	• Largo plazo (más de 1 año)						
2.	¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?	X		X		X	
	• S/10, 000.00						
	• S/20, 000.00						
	• S/30, 000.00						
	• Otro (especificar): _____						
DIMENSIÓN 5: USOS DE FINANCIAMIENTO							
1.	¿En qué utiliza los créditos recibidos?	X		X		X	
	• En capital de trabajo						
	• En activo fijo						
	• Otro (especificar)						
2.	¿Los créditos otorgados fueron los montos solicitados?	X		X		X	
3.	¿Los créditos otorgados fueron oportunos?	X		X		X	
4.	¿Qué tiempo más o menos demoró en el otorgamiento de su crédito? (especificar): _____	X		X		X	
5.	¿Utiliza otras formas de financiamiento?	X		X		X	
	• Leasing						
	• Factoring						
	• Proveedores						

• Otro (especificar):							
VARIABLE 2: RENTABILIDAD							
1.	¿Los ingresos por venta han mejorado debido a la rotación de activos o rotación de inventarios?	X		X		X	
2.	¿El precio promedio de la venta de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?	X		X		X	
3.	¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los 2 últimos años?	X		X		X	
4.	¿La rentabilidad de su empresa ha aumentado debido a un aumento de las ventas netas?	X		X		X	
5.	¿La utilidad neta de su empresa ha aumentado en los dos últimos años?	X		X		X	
6.	¿La proporción de aumento de su utilidad neta ha sido mayor a la variación de sus ventas netas?	X		X		X	
7.	¿La variación de la utilidad neta ha sido mayor a la variación de su patrimonio neto?	X		X		X	
8.	¿En los últimos años su empresa se ha endeudado más?	X		X		X	
9.	¿Los activos tienen capacidad para hacer frente a los pasivos?	X		X		X	
10.	¿Se cumple con pagar las obligaciones a largo plazo como los préstamos?	X		X		X	

*Aumentar filas según la necesidad del instrumento de recolección

Recomendaciones: Debes mejorar y/o corregir según las observaciones

Opinión de expertos: Aplicable (X) Aplicable despues de modificar () No aplicable ()

Nombres y apellidos de experto:

DNI:

Miryam Evelyn Chaves Mendive
C/PC Mérida 17639



Huella digital

Anexo 4: Formato de consentimiento informado


UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

"Año de la unidad, la Paz y el desarrollo"

Chimbote, 10 de Noviembre del 2023

Señor:

Esteban Carrillo Neyra

"FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L."

Presente. -

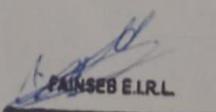
ASUNTO: Permiso para visitar sus instalaciones y recolectar información

De mi especial consideración:

Por medio de la presente le hago llegar mi cordial saludo, y a la vez solicitarle brindar las facilidades a la egresada **LUCIO HUAREZ ZANDY NOHELY** de la Escuela Profesional de Contabilidad de nuestra Universidad que lo visitará, para que pueda recolectar información y realizar su Proyecto de Tesis. Con fines de obtener información que le permita llevar a cabo el buen desarrollo y ejecución de su proyecto con el tema: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L." – CHIMBOTE, 2023**; precisando que la referida información estará bajo la asesoría y supervisión del docente **Mgtr. Fernando Vásquez Pacheco** y los resultados se harán a conocer a su persona posteriormente.

Seguros de contar con el apoyo y aceptación nos despedimos no sin antes agradecerle la atención a nombre de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Atentamente,


Esteban Carrillo Neyra
JEFE DE OPERACIONES

Anexo 5: Documento de aprobación de institución para la recolección de información

“AÑO DE LA UNIDAD, LA PAZ Y EL DESARROLLO”

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Señores

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

Presente. -

Asunto: AUTORIZACIÓN PARA USO RAZÓN SOCIAL EN TRABAJO
DE INVESTIGACIÓN

De mi especial consideración:

Por medio de la presente, me dirijo a ustedes para comunicarles, que mi representada la microempresa “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” con RUC: 20569170398, AUTORIZA a la estudiante LUCIO HUAREZ ZANDY con código de estudiante: 0103161200, el uso de nuestra Razón Social en su trabajo de investigación que lleva como título: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” – CHIMBOTE, 2023; así como su publicación en el repositorio institucional.

Sin otro particular, me suscribo de Uds.


FABRISEB E.I.R.L.
Esteban Carrillo Neyra
JEFE DE OPERACIONES

Anexo 6: Evidencias de ejecución

DECLARACION JURADA

Yo, LUCIO HUAREZ ZANDY Identificado con DNI: 46057782, con domicilio real en Pj Mercurio Mz R Lt 14 Esperanza Alta, Distrito de Chimbote, Provincia del Santa, Departamento de Ancash.

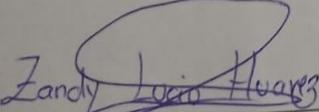
DECLARO BAJO JURAMENTO

En mi condición de Estudiante con código de estudiante 0103161200 de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Facultad de Ciencias e Ingeniería de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, semestre académico 2023 – 02:

1. Que los datos consignados en la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.” – CHIMBOTE, 2023.

Doy fe que esta declaración corresponde a la verdad.

Chimbote, 7 de Diciembre del 2023



Lucio Huarez Zandy
DNI: 46057782



Huella digital

Anexo 7: Ficha RUC

Reporte de Ficha RUC

Lima, 18/08/2022

FABRICACIONES INDUSTRIALES Y SERVICIOS DEL TORNO SEBASTIAN E.I.R.L.
20569170398

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	07 EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Fecha de Inscripción	09/08/2013
Fecha de Inicio de Actividades	01/08/2013
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0143 - O.Z.CHIMBOTE-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	03/02/2020
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 03/02/2020)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	FAINSEB EIRL
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	3311 - REPARACIÓN DE PRODUCTOS ELABORADOS DE METAL
Actividad Económica Secundaria 1	4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTICULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Actividad Económica Secundaria 2	- - -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	MANUAL
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	-
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	43 - 952868428
Teléfono Móvil 2	-
Correo Electrónico 1	fainseb@gmail.com
Correo Electrónico 2	-

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	3311 - REPARACIÓN DE PRODUCTOS ELABORADOS DE METAL
Departamento	ANCASH
Provincia	SANTA
Distrito	CHIMBOTE
Tipo y Nombre Zona	A.H. VILLA ESPAÑA
Tipo y Nombre Vía	AV. CAMINO REAL
Nro	-

Km	-
Mz	K
Lote	13
Dpto	-
Interior	-
Otras Referencias	-
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	PROPIO

Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa	
Fecha Inscripción RR.PP	02/08/2013
Número de Partida Registral	11070900
Tomo/Ficha	-
Folio	-
Asiento	-
Origen de la Entidad	NACIONAL
País de Origen	-

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/08/2013	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	15/10/2021	-	-	-
RENTA - REGIMEN ESPECIAL	01/08/2013	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	15/10/2021	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 44154850	CARRILLO NEYRA OSCAR ESTEBAN	TITULAR-GERENTE	28/01/1987	02/08/2013	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	A.H. VILLA ESPAÑA AV. SEVILLA Mz B1 Lote 11	ANCASH SANTA CHIMBOTE	02 -	-	