



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO
MICROEMPRESA "EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C." - TRUJILLO, 2024.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

**AZAÑA LUCIO, ANGELITA
ORCID:0000-0001-7541-4206**

ASESOR

**ESPEJO CHACON, LUIS FERNANDO
ORCID:0000-0003-3776-2490**

**CHIMBOTE-PERÚ
2024**



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0310-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **07:51** horas del día **16** de **Noviembre** 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:

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Presidente
RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Miembro
VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH Miembro
Dr. ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C." - TRUJILLO, 2024.**

Presentada Por :
(1503141012) **AZAÑA LUCIO ANGELITA**

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

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

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Presidente

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH
Miembro

Dr. ESPEJO CHACON LUIS 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: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C." - TRUJILLO, 2024. Del (de la) estudiante AZAÑA LUCIO ANGELITA , asesorado por ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 6% 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, 20 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Papá, gracias por ser mi faro en los momentos oscuros, por enseñarme con paciencia y por ser mi eterno confidente. Tu ejemplo de tenacidad y sacrificio me ha inspirado a superar cada obstáculo en el camino hacia mis sueños.

Mamá, tú eres mi fuerza inquebrantable, mi mayor defensora y mi refugio seguro en todo momento. Tu amor incondicional me ha dado la confianza para enfrentar cualquier desafío, y tus palabras de aliento siempre han sido mi combustible para seguir adelante. Hermano, has sido mi aliado fiel en esta travesía académica.

Con amor:

Angelita Azaña Lucio

Agradecimiento

En primer lugar, quiero agradecer a mi asesor académico por su guía experta y apoyo inquebrantable a lo largo de este proceso. Sus conocimientos y consejos fueron fundamentales para dar forma y enriquecer mi trabajo, y estoy enormemente agradecida por su dedicación.

A mi familia, papá, mamá, hermano, novio, gracias por ser mi mayor fuente de apoyo y amor incondicional. Sus palabras de aliento y sus ánimos constantes me han dado la fuerza para seguir adelante en los momentos de dificultad y duda.

Con gratitud,
Angelita Azaña Lucio

Índice general

Carátula.....	I
Acta de jurado.....	II
Constancia de originalidad	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Índice general	VI
Resumen	VIII
Abstract.....	IX
I. Planteamiento del problema	1
II. Marco teórico	5
2.1 Antecedentes:.....	5
2.2 Bases teóricas:.....	20
2.3 Hipótesis	26
III. Metodología.....	28
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación	28
3.2 Población y muestra	28
3.3 Operacionalización de las variables.....	29
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	33
3.5 Método de análisis de datos	33
3.6 Aspectos éticos	33
IV. Resultados	35
V. Discusión	43
VI. Conclusiones	47
VII. Recomendaciones.....	50
Referencias bibliográficas	51
Anexos:.....	58
Anexo 01. Carta de recojo de datos	58
Anexo 02. Documento de autorización para el desarrollo de la investigación.....	59
Anexo 03. Matriz de Consistencia.....	60
Anexo 04: Instrumento de recolección de información.....	61
Anexo 05: Ficha técnica de los instrumentos	63
Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros	67

Lista de tablas

Tabla 01: Respecto al objetivo específico 1.....	35
Tabla 02: Respecto al objetivo específico 2.....	37
Tabla 03: Respecto al objetivo específico 3.....	39

Resumen

El financiamiento y la rentabilidad son dos variables importantes dentro de la investigación, ya que por medio del acceso de las fuentes de financiamiento genera una incidencia eficiente en la rentabilidad a través de un aumento en el porcentaje comparado con años anteriores; el siguiente objetivo general fue: identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la microempresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C. - Trujillo, 2024. La metodología de la investigación fue: tipo cualitativo, bibliográfico, documental y de caso, para poder acceder a la información se realizó una encuesta dirigida al gerente general. Se llegó a los siguientes resultados: debidamente a los antecedentes investigados, mencionan que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas es eficiente, debido a que acceden a las fuentes de financiamiento; esto ha favorecido mejorando la rentabilidad tanto económica y financiera, esto es debido a que se ha hecho una buena gestión y también la capacidad del activo ha sido eficiente. Asimismo, referente a la microempresa en estudio EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., se halló que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad es eficiente, esto es debido a que financia su actividad económica con 2 tipos de fuentes de financiamiento tanto interno como externo, en donde los activos durante la gestión han sido rentables, la cual ha mejorado la rentabilidad económica del 10.68% y la rentabilidad financiera del 11.80%. Finalmente, se concluye que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa en estudio es eficiente.

Palabras clave: financiamiento, rentabilidad y transporte.

Abstract

Financing and profitability are two important variables within research, since through access to financing sources it generates an efficient impact on profitability through an increase in the percentage compared to previous years; The following general objective was: to identify and describe the impact of financing on the profitability of national microenterprises and the microenterprise EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C. - Trujillo, 2024. The research methodology was: qualitative, bibliographic, documentary and case type. In order to access the information, a survey was conducted directed at the general manager. The following results were reached: due to the background investigated, they mention that the impact of financing on the profitability of microenterprises is efficient, because they access financing sources; This has favored improving both economic and financial profitability, this is because good management has been carried out and also the capacity of the asset has been efficient. Likewise, regarding the microenterprise under study EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., it was found that the incidence of financing on profitability is efficient, this is because it finances its economic activity with 2 types of financing sources, both internal and external, where the assets during management have been profitable, which has improved the economic profitability of 10.68% and the financial profitability of 11.80%. Finally, it is concluded that the impact of financing on the profitability of the microenterprise under study is efficient.

Keywords: financing, profitability and transportation.

I. Planteamiento del problema

La unidad de estudio conocida como las MYPE, son tan importantes en el Perú porque brindan empleo en un aproximado del 80% de la población, con este dato las Micro y pequeñas empresas juegan un rol importante dentro de la economía del país, ya que en la actualidad desarrollan actividades económicas como el comercio, la producción, la prestaciones de bienes y servicios y entre otros; por ende se basa en la ley N°30056 a nivel de sus volúmenes de ventas anuales (Canepa, 2022).

En Paraguay, las empresas conocidas como las micro y pequeñas empresas tienen mucha importancia económica y social en el mundo globalizado, en donde por intermedio de ellas se van canalizando nuevas estrategias de desarrollo a través del financiamiento mejorando su impacto en la rentabilidad; así mismo se vienen realizando programas de cooperación técnica, investigación e intermediación con organismos financieros internacionales y empresarios de las micro y pequeñas empresas; por otro lado, las agrupaciones de rango político y también de categoría jurídica, abordan y a la vez adoptan mecanismo de control y por medio de ello el registro de las operaciones financieras; con el tiempo las empresas van incrementando sus ingresos y también de adquirir nuevas obligaciones (Ferrere, 2020).

En España, el financiamiento ha influenciado positivamente en la rentabilidad, ya que las operaciones internacionales suelen presentar problemas de categoría financiero a pesar que se han dado y se han enfrentado a una serie de problemas hacia el acceso al financiamiento, las proyecciones de ingresos y egresos son importantes para las micro y pequeñas empresas del sector servicios y para que las entidades financieras amplíen sus políticas, ya que muchas de ellas los plazos no son las adecuadas y esto no permite a las empresas ampliarse; de igual manera el beneficio para muchas micro y pequeñas empresas es acceder al Leasing y al Factoring, en donde estas herramientas abordan diferentes alternativas de financiación; lo que se busca es que las empresas tengan ayuda por falta de su tamaño o quizás por falta de antecedentes (Ilustre colegio de la abogacía de Madrid, 2021).

En Chile, existen 4 fuentes de financiamiento que apoyan a las micro y pequeñas empresas en el surgimiento de la misma con el objetivo de mejorar su rentabilidad; las organizaciones de la industria manufacturera han establecido crear nuevas líneas de productos y abrir sucursales en un 4%, con el fin de aumentar su crecimiento y así mismo su rentabilidad accediendo al capital semilla es un fondo creado por el servicio de cooperación

técnica y el capital abeja es con destino al apoyo de nuevos proyectos financieros, así como también el Crowdfunding y el factoring que son categorizadas como fuentes necesarias para el emprendedor; de igual manera el impulso que se le da a los emprendedores es de implementar diferentes mecanismos que le ayuden a mejorar la liquidez empresarial con la finalidad de poder crear generaciones de negocios en los diferentes sectores; se sobre entiende que al inicio de cualquier negocio se requiere del financiamiento (Feliu, 2024).

En China y América Latina, su relación de ambos países es la estabilidad de los créditos financieros (financiamiento) en la cual estos créditos financieros han tenido como objetivo beneficiar a muchas países soberanos como Venezuela, Brasil, Ecuador, Argentina, etc promoviendo así a la vez el crecimiento económico en base a su margen bruta o de ganancia; el financiamiento ha surgido mucho en las Mype, promoviendo a las grandes empresas a satisfacer al estado, ante la necesidad del desempleo; la cual esto es importante en la economía; por otra parte, existe el fracaso de muchas Mype, por la escasa de experiencia y de conocimiento en gestión gerencial, la cual se requiere asesoramiento en temas comerciales, para el aumento de sus recursos, pero debido a la ausencia del financiamiento en gran parte por la crisis desatada a raíz de la pandemia no se ha realizado ningún otorgamiento de crédito, ya que se tenía en cuenta la recuperación de las compañías chinas (sistema financiero) (Paredes, 2022).

En Perú, el financiamiento se da por medio de los recursos financieros y esto es importante para las micro y pequeñas empresas que realizan comercio exterior logrando una estabilidad en la rentabilidad; teniendo en cuenta que el comercio exterior busca reducir las desigualdades de información en el mercado financieros; el gran apoyo de las cajas municipales ofrecen créditos de consumo para las ampliaciones de negocios, otorgando flexibilidades hacia el acceso de financiación, la cual esto les beneficia a muchos a empresarios a no recurrir a la banca formal. Por otra parte, las microempresas tienen tasas muy elevadas del 20% al 25%, otorgándole plazos mayores de 2 años de pagos, esto no es beneficioso ya que percute y afecta la estabilidad económica (MINCETUR, 2023).

En Trujillo, por parte de la caja Trujillo impulsa el crecimiento sano del financiamiento por medio de los créditos, como una fuente o un eje principal de poder poner en marcha la reactivación de las Mype; indiscutiblemente el crédito del sector privado creció rentablemente, reduciendo los obstáculos de economía en las micro y pequeñas empresas; el financiamiento es utilizado en programas de créditos de financiación la cual es importante para el desarrollo de la actividad empresarial dentro de la gestión, además precisan que

accediendo al financiamiento a largo plazo, es positivo ante un apalancamiento financiero, ya que muestra buenos resultados en la rentabilidad patrimonial, financiera y económica (Caja Trujillo, 2024).

La empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., con Ruc N°20600225406 ubicada en la ciudad de Trujillo, ejerce la actividad principal de otras actividades de transporte por vía terrestre, inició sus actividades el 11 de marzo del 2022. La empresa de caso en sus inicios accedió a utilizar sus fuentes internas para poder financiar su actividad económica, ante esto debido a los pocos años de la gestión se ha podido analizar que se han tenido deficiencias en los costos operativos, teniendo una incidencia negativa en la rentabilidad, ya que la fuente interna no es suficiente; así mismo, al ver esta situación el gerente general para poder mantener una estabilidad en la parte tanto económica como financiera, consideró necesario obtener una fuente externa (crédito financiero) por un importe de S/20,000.00, para poder mantener un control de los costos operativos de manera eficiente.

De igual manera, conversando con el gerente general se llegó a un acuerdo, en donde lo que se requiere es evaluar los costos operativos a fondo, es decir: establecer un cronograma de mantenimiento sea a corto plazo para poder evitar reparaciones costosas a futuro (largo plazo); también se requiere implementar un control riguroso en base a los gastos diarios (si fuera el caso establecer una caja chica) y si es que se podría optimizar las rutas para poder reducir un poco el consumo de combustibles y entre otras cosas más que fueran necesarias, todo ello lo mencionado sirve también para poder mejorar la parte rentable.

La formulación del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la microempresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024?

Por ende, el objetivo general es: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la microempresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024.

Mencionado el objetivo general, se da la apertura de los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales, 2024.
2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024.

3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la microempresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024.

La presente investigación fue teórica ya que posee a teorías y conceptos relacionados a las variables de estudio financiamiento y rentabilidad, ya que existe una ampliación de conocimientos carentes respecto a las incidencias del financiamiento en la rentabilidad y además las mismas empresas del sector servicios son afectadas por desconocer el tema en estudio, ante el logro de alcanzar un financiamiento (recursos) ante la mejora de la gestión.

La presente investigación fue práctica ya que se orientará a la microempresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” a tomar énfasis e importancia referente a las variables en estudio del financiamiento y la rentabilidad y a la vez saber cuál es su incidencia de ambas variables, ya que son de gran apoyo dentro de la empresa para evitar problemas de liquidez a corto y a largo plazo, y con ello se tomó las mejores decisiones ante el desarrollo de la actividad sectorial de servicios.

Finalmente, la presente investigación fue metodológica ya que es conforme al desarrollo del estudio, de igual manera enmarcó un diseño de investigación que con el apoyo del instrumento de recopilación de datos, en donde se pudo lograr los objetivos propuestos y todo ello relacionado a las variables de estudio con el tema de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad.

II. Marco teórico

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

Ceballos (2022) en su trabajo de investigación denominado: Fuentes de crédito y financiamiento del consumo de los hogares mexicanos en 2020. El objetivo general fue: Analiza los efectos del acceso a crédito sobre la estructura de consumo de los hogares mexicanos. La metodología de la investigación fue: Un enfoque mixto, con un análisis descriptivo, usando las tendencias de las tarjetas de créditos, usando el Propensity Score Matching. Se llegó a los siguientes resultados: El análisis descriptivo sugirió un bajo acceso a fuentes de crédito en el país sin un patrón de localización definido; también evidenció brechas a lo largo de la distribución socioeconómica entre las familias que acceden a servicios de crédito y las que no, pero incluso al interior del conjunto de familias con servicios formales de crédito se encontraron diferencias; en particular, aquellas familias con préstamos bancarios reportan menor riqueza y menor acumulación de capital humano frente a los hogares que tienen como fuente de financiamiento las tarjetas de crédito. Se llegó a la siguiente conclusión: El conjunto de resultados implica que el efecto positivo del crédito sobre el consumo es conducido por rubros importantes para el bienestar futuro de los hogares con TC, pero en menor medida para los hogares con PB que son de menores recursos, por lo que, si bien hay contribución sobre la suavización del consumo de las familias, también es probable que dicho aporte no trascienda hacia una reducción de brechas. Esto último posee importantes repercusiones desde la perspectiva de política pública de inclusión financiera en el país que debería considerar los efectos diferenciados sobre el consumo y quizás tener incidencia sobre ellos a partir del mejoramiento de las habilidades y la educación financiera.

Flores (2021) en su trabajo de investigación denominado: Escenarios de financiamiento para la reactivación económica post COVID-19 de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de la ciudad de Ambato. El objetivo general fue: Determinar el tipo de financiamiento optado por las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de Ambato, sea este financiamiento interno o externo para de este modo analizar su incidencia en la reactivación económica post COVID-19. La metodología de la investigación fue: Cualitativo y cuantitativo de carácter descriptivo; se aplicó una investigación de campo y documental/bibliográfica, así como un análisis de tipo correlacional. Utilizando la información proporcionada por parte de las empresas se argumentó y consolidó la base

central del estudio. Se llegó a los siguientes resultados: Las principales fuentes consideradas importantes por parte de las empresas ya que existen 2 fuentes de financiamiento internas y externas, pero con mayor tendencia son las fuentes internas, ya que por medio de la fuente se ha obtenido una reactivación económica ante el flujo de efectivo necesario para poder adquirir capital de trabajo y de esta manera se logre el benefició de la operatividad en el negocio. Se llegó a la siguiente conclusión: Financiamiento interno y financiamiento externo las empresas optan por financiamientos internos en su mayoría. No obstante, reconocen que tras la paralización de actividades ocasionada por el COVID-19 se encuentran en una inestabilidad económica y en consecuencia de esto sus ingresos se han visto afectados en un nivel entre un 47,8 % medio y un 43,5 % alto razón por la cual ven necesario solicitar financiamiento como un medio de reactivación económica, en este contexto señalan a las entidades financieras privadas como la mejor opción para cubrir este requerimiento, pues estas brindan una mayor agilidad.

Martínez & Gómez (2021) en su trabajo de investigación denominado: Diagnóstico de Riesgo financiero para una empresa de transporte. El objetivo general fue: Elaborar un diagnóstico de riesgo financiero para una empresa de transporte de carga, para facilitar el diseño de estrategias y la toma de decisiones financieras. La metodología de la investigación fue: El estudio se dividió en 4 fases; la fase de planeación y estructuración del modelo, la fase del hacer o ejecución, la fase de verificación con las conclusiones de este y la fase del actuar en la que se dan las recomendaciones para proceder frente a los resultados. Se llegó a los siguientes resultados: Los indicadores financieros a los que se les aplico el análisis de riesgo, fueron los indicadores de liquidez, endeudamiento y cartera, los cuales se calcularon y fueron convertidos a variables dicotómicas para presentar los resultaos en términos de riesgo; este proceso arrojó como resultado que la empresa durante el periodo analizado no presentó situaciones concretas que indicaran la presencia de riesgo financiero directo, gracias a una evidente existencia de liquidez, un nivel de endeudamiento moderado a largo plazo, bueno a corto plazo y aceptables niveles de eficiencia en el manejo de la cartera y los proveedores. Se llegó a la siguiente conclusión: El perfil de riesgo financiero la empresa a finales del 2019 plantea un panorama positivo, dado que no se evidencia la existencia de riesgos financieros permanentes que puedan afectar la liquidez, el nivel de endeudamiento, la estructura de capitales, la eficiencia de pagos y el atractivo frente a potenciales inversores externos. De igual manera se evidencia un nivel de rentabilidad de los activos inferior al del

sector, pero estable situación que se repite, aunque en menor medida con la rentabilidad del patrimonio.

Mamani (2023) en su trabajo de investigación denominado: La incidencia de la tasa de interés en los créditos a las pymes en la ciudad de la paz, periodo 2005 – 2020. El objetivo general fue: Determinar la Incidencia de la Tasa de Interés en los Créditos a las Pymes en la Ciudad de La Paz, Periodo 2005 Al 2020. La metodología de la investigación fue: Se empleará el método deductivo desde el punto de vista general, que permitirá sistematizar, tabular y analizar la información para que a través del tratamiento técnico, científico, económico y social, se pretenda identificar y explicar los factores que ejercen su influencia en el financiamiento de crédito las Pymes, y que tienen como efecto en sus variables económicas: tasa de interés, índice de mora, carteras de vigencia, vencida y ejecución y empresas Pymes. Se llegó a los siguientes resultados: El impacto del índice de mora en la cartera pyme es negativa en los primeros tres trimestres, después de un shock. El aumento en el índice de mora de la cartera, que representa la participación en el total de los créditos que registran retrasos en el pago de las amortizaciones e intereses (cartera en mora), significa un aspecto negativo en las colocaciones crediticias en el sistema financiero, ya que indican que existen dificultades de los prestatarios en honrar sus obligaciones, las cuales pueden responder principalmente a problemas en sus flujos de ingresos. Se llegó a la siguiente conclusión: El análisis realizado en este trabajo en los periodos del (2005-2020) se determina mediante el modelo econométrico VAR que la tasa de interés tiene una relación inversa (negativa) con el crédito Pyme siendo relevante para la obtención de crédito a las empresas Pyme.

2.1.2 Nacionales

Obregon & Blas (2024) en su trabajo de investigación denominado: Determinación de las fuentes de financiamiento viables que impulsen el incremento de la rentabilidad de la empresa Q&R UPS Soluciones Energéticas Perú S.A.C., en 2023. El objetivo general fue: Evaluar diversas fuentes de financiamiento para potenciar la rentabilidad de la empresa Q&R UPS Soluciones Energéticas Perú S.A.C. La metodología de la investigación fue: Cualitativo, documental, bibliográfico y de caso, de diseño no experimental. Se llegó a los siguientes resultados: Identificación de fuentes de financiamiento bancario actuales, análisis de la situación financiera actual, exploración de fuentes de financiamiento bancario y análisis financiero de la proyección con la nueva fuente elegida. En primer lugar, se identifican las fuentes de financiamiento actuales de la empresa. Luego, se analiza su situación financiera

actual, evaluando los estados financieros y ratios para comprender su desempeño. Posteriormente, se investigan diversas fuentes de financiamiento disponibles en el mercado, analizando su viabilidad y adecuación a las capacidades de la empresa. Finalmente, se realiza un análisis financiero de la proyección de los estados financieros con la nueva fuente de financiamiento elegida. Se llegó a la siguiente conclusión: La incorporación de financiamiento externo se presenta como una estrategia prudente y rentable para la empresa. Al aprovechar las oportunidades ofrecidas por la banca formal, la empresa no solo optimiza sus indicadores financieros, sino que también crea bases sólidas para un crecimiento sostenible y la ejecución de inversiones más ambiciosas en el futuro.

Albán & Huamán (2020) en su trabajo de investigación denominado: La estructura de las fuentes de financiamiento en los niveles de liquidez de la Asociación Cementerio Británico del periodo 2020. El objetivo general fue: Determinar cuál es el efecto de la estructura de las fuentes de financiamiento en los niveles de liquidez de la Asociación Cementerio Británico y de este modo se pueda contar con un nivel de liquidez aceptable. La metodología de la investigación fue: Diseño descriptivo simple, utilizando un método no deductivo y tipo no experimental, ya que se obtuvo información directa de la Asociación Cementerio Británico. Se llegó a los siguientes resultados: El efecto de la estructura de las fuentes de financiamiento en los niveles de liquidez de la Asociación Cementerio Británico, se determinó que las fuentes de financiamiento inciden positivamente en el crecimiento económico de la Asociación Cementerio Británico, ya que son necesarios para llevar a cabo las actividades de operación, inversión y financiamiento porque permiten a la empresa incrementar sus niveles de liquidez. Se llegó a la siguiente conclusión: El efecto de la estructura de las fuentes de financiamiento en el activo corriente de la Asociación Cementerio Británico, se ha determinado que el financiamiento proporcionado por las instituciones financieras, influye positivamente en el activo corriente, lo que permite realizar proyectos sostenibles. El efecto de la estructura de las fuentes de financiamiento en el pasivo corriente de la Asociación Cementerio Británico, se puede determinar que la implementación de Políticas en la Gestión de las obligaciones financieras incide de forma positiva en los niveles de liquidez.

Mancilla (2022) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Empresa de Transportes Ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento

y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Empresa de transportes ares” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 y hacer una propuesta de mejora. La metodología de la investigación fue: De tipo cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. La población conformada por las MYPES del sector comercio del Perú y la muestra fue conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a los siguientes resultados: La empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L.; afirma que acudiría a entidades bancarias, corto plazo, afirma que sería para mejoramiento y/o ampliación de local, afirma que no pagaría la tasa de 1 al 4%, la empresa presenta una eficiente estructura de financiamiento, la rentabilidad si ha mejorado gracias al financiamiento y que si ha mejorado en los últimos años. Se llegó a la siguiente conclusión: Con respecto a la empresa en estudio, acudiría a entidades bancarias, el tiempo sería para corto plazo, invertiría para mejoramiento y/o ampliación de local, no pagaría la tasa de 1 al 4%, cuenta con una eficiente estructura de financiamiento, la rentabilidad si ha mejorado gracias al financiamiento y que si ha mejorado en los últimos años.

Bocanegra (2022) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte y servicios UPECSA 19 S.A. - Chimbote y propuesta de mejora 2016. El objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de la Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transporte y servicios UPECSA 19 S.A Chimbote, 2016. La metodología de la investigación fue: Descriptivo-no experimental-bibliográfico documental y de caso, se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado a la empresa. Se llegó a los siguientes resultados: La empresa en caso de estudio financia sus actividades con financiamiento externo, específicamente de entidades no bancarias en la cual al recurrir a este tipo de sistema no le exigieron muchos requisitos, obteniendo así un préstamo de la caja municipal del Santa, la cual fue a corto plazo a una tasa de interés del 15% anual; así mismo, la tasa es considerada factible para las amortizaciones correspondientes, finalmente es utilizado para mantenimiento de dichas unidades de transporte y de esta manera poder brindar un servicio adecuado. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa de transporte y servicios UPECSA 19 SA, realiza financiamientos a corto plazo a través de entidades no bancarias, cuyo plazo para la devolución es menor a un año, siendo invertido en el mantenimiento de sus unidades e infraestructura pues los resultados encontrados son muy buenos ya que debido a estos

créditos se incrementaron los ingresos y por ello la utilidad de la misma que aumento satisfactoriamente para la empresa.

Nieves (2022) en su trabajo de investigación denominado: Análisis e implementación de indicadores económicos en el planeamiento financiero de La Positiva Seguros Perú, 2022. El objetivo general fue: Exponen las actividades desempeñadas en La Positiva Seguros mostrando la información pública disponible y el conocimiento adquirido en la entidad aseguradora. La metodología de la investigación fue: Ha permitido adquirir conocimientos en cuanto a la gestión, las normativas regulatorias por parte de la SBS, análisis financiero, estructura de cuentas, entre otros. Se llegó a los siguientes resultados: La experiencia profesional adquirida en La Positiva Seguros y actualmente en Interseguro, en el área de planeamiento financiero, se ha potenciado el desarrollo de las siguientes habilidades: dominio en la capacidad de análisis financiero, asimismo, en la automatización de reportes a través del uso de herramientas tecnológicas, la facilidad de trabajar con diversos equipos de trabajo, capacidad de trabajo bajo presión, y finalmente la integración con mi equipo de trabajo. Se llegó a la siguiente conclusión: La evaluación de proyectos de inversión nos permite entender el valor que se podría obtener de una empresa o negocio y la Metodología que conlleva nos brinda un análisis de mercado de las empresas del rubro asegurador considerando y evaluando el tamaño de Mercado. Por otro lado, también poder brindar detalle de la participación de mercado de la empresa y su posicionamiento.

Flores (2023) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “Trans Sur Servicios Generales S.A.C.” Ayacucho, 2022. El objetivo general fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Trans Sur Servicios Generales S.A.C.” de Ayacucho, 2022. La metodología de la investigación fue: No experimental- descriptivo- bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta, y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Se llegó a los siguientes resultados: El financiamiento es obtenido del sistema mixto es decir del sistema bancario y del sistema no bancario, en donde se tuvo créditos a corto plazo y a largo plazo por un importe de S/50,000.00, considerando la evaluación de la tasa de interés a un costo bajo del 18.53%; así mismo, esto ha favorecido mejorando la rentabilidad ya que se ha incrementado la tasa de

ganancia. Se llegó a la siguiente conclusión: El cuestionario aplicado al dueño de la microempresa “Trans Sur” estudiada, acude a un financiamiento externo siendo del sistema (bancario y no bancario formal) es decir mixto las cuales fueron a largo plazo, siendo invertidos dicho financiamiento en la compra de activos fijos como vehículo motorizado y capital de trajo dicho crédito fue obtenido del (BCP y CMAC-Huancayo) con una TEA 18.53% y TEA 21.690% considerablemente aceptable del mismo modo refiere que siempre evalúa la tasa de interés al solicitar un crédito financiero del mismo modo considera que el financiamiento externo es un apoyo muy importante para cada compañía porque gracias a este tipo de financiamiento mejoran su rentabilidad positivamente.

Cruz & Cueva (2024) en su trabajo de investigación denominado: Las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa transporte de carga Alexandra S.A.C. El objetivo general fue: Precisar la similitud que preexiste entre cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía Transporte de Carga Alexandra SAC. La metodología de la investigación fue: De tipo básico, cualitativa siguiendo un diseño no experimental, se llevó un artículo de las cuentas por cobrar y la liquidez, para eso se ejecutó una encuesta a 20 trabajadores de la empresa de transportes. La primera cuesta de cuentas por cobrar, está integrada de 12 preguntas. La segunda se midió con un estudio documental de las finanzas de la empresa. Se llegó a los siguientes resultados: La variable cuentas por cobrar según los trabajadores encuestados se encuentran en el nivel deficiente muy alto, y con un deficiente muy bajo para las cuentas por cobrar está en el nivel regular generando deficiencia en la liquidez. Determinando que concurre correlación entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía Transporte de Carga Alexandra SAC, debido a que tienen una analogía positiva y directa. Se llegó a la siguiente conclusión: Las empresas de transportes necesitan mantener una estabilidad de sus ingresos en base a las cuentas por cobrar, para poder evitar el endeudamiento financiero, ya que sin duda alguna el financiamiento es el corazón de la empresa, es decir sin financiación no se tiene con qué explotar el capital de trabajo o invertir en activos fijos; así mismo, por medio del financiamiento la toma de decisiones se vuelve algo importante dentro del sector empresarial.

Mendiz (2020) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Transporte Platinum E.I.R.L. – Chimbote, 2017. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” de Chimbote – 2017. La metodología

de la investigación fue: Descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario y los cuadros 01, 02 y 03. Se llegó a los siguientes resultados: La empresa en estudio Transporte Platinum E.I.R.L., accede al financiamiento por parte de entidades bancarias como el BCP (Banco de Crédito del Perú), la cual la entidad le facilitó el préstamo otorgándole por un importe de S/10,000.00 a un periodo de pago de largo plazo, de igual manera este crédito sirvió para poder invertir en la adquisición de maquinarias y activos fijos (buses) propias de la empresa; por otra parte, no se tuvieron inconvenientes de obtener el crédito. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” recurrió al financiamiento por tercero, siendo el sistema bancario el que le brindó mayores facilidades para obtener un financiamiento, es así que el Banco de Crédito del Perú le otorgó un préstamo financiero por S/. 100,000.00 soles, el cual pagará en un plazo de 6 años y con una tasa de interés del 20% anual, así mismo la empresa manifestó que el préstamo obtenido fue utilizado para la compra de maquinarias y activos propios de la empresa.

Loayza (2023) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transportes del Perú: caso “Empresa G & Pichari Servic. Turístico Vraem S.A”- Ayacucho, 2020. El objetivo general fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios de transporte del Perú y de la “Empresa G & Pichari Servic. Turístico Vraem S.A.” de Ayacucho, 2020. La metodología de la investigación fue: De diseño no experimental- bibliográfico- descriptivo- documental y de caso; para la recolección de pesquisa se empleó las técnicas fue revisión bibliográfica, encuesta y análisis comparativo, el instrumento: fue fichas bibliográficas y cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y tablas de resultado 1 y 2 de análisis de investigación. Se llegó a los siguientes resultados: La empresa en estudio recurrió al financiamiento interno y externo como; financia interno, fue recurso capital de socios fumadores fue 50% fondos propios. Mientras tanto, su financia externo, fue aportación de entidad financiera 50% de tercero. Su crédito adquirido fue de entidades no bancario formal de Cooperativa de Ahorro y Crédito “Señor de Maynay”. Crédito solicitado es el monto de S/ 15 000.00 nuevos soles Mientras tanto, la tasa de interés es muy alta con 34.49% tasa anual, a un periodo de corto plazo. El crédito se utilizó para la implementación y mantenimiento del local, también se compró muebles y enseres para la oficina. Se llegó a la siguiente conclusión: Es de entrevista a profundidad aplicada al representante legal de la

“Empresa G & Pichari Servic. Turístico Vraem S.A.”, se establece las siguientes: se concluyó, que la empresa en estudio transportes G & Pichari Servic. Turístico Vraem S.A, una de las alternativas de 50% de financiamiento fue externa, donde obtuvo el crédito del sistema financiero entidades no bancario formal, Cooperativa de Ahorro y Crédito “Señor de Maynay”, la fuente de financiación fue a corto plazo, el monto total de préstamo adquirido fue de S/15.000.00 nuevos soles. con una tasa anual 34.49%. La inversión que tubo es para la implementación del local o de la oficina de la empresa de transportes se compró muebles y enseres.

Mamani (2021) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa de transportes A&R Transconsul S.A.C. – Juliaca, 2020. El objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de la empresa de transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C. de Juliaca, 2020. La metodología de la investigación fue: Descriptivo, el diseño fue no experimental y transversal, bibliográfico, documental y de caso. Se llegó a los siguientes resultados: Las características de financiamiento, financian su actividad con créditos financieros de terceros, a través de la banca formal y no formal (Interbank, scotiabank y cajas municipales); además, lo realizan en entidades financieras privadas. Los plazos de financiamiento dependen de la institución financiera, sin embargo, las Mypes realizan su financiamiento con créditos a largo plazo dado que las tasas de interés son relativamente bajas debido a las garantías y/o requisitos que se solicitan en la banca formal; los fondos adquiridos a través del crédito lo invierten en su capital de trabajo y en activos fijos, asimismo, el tener acceso al financiamiento les brinda mayor desarrollo económico y productividad, además les permite el fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de la empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: Los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al personal especializado y los socios de la empresa de nuestro estudio, nos indica que financia su actividad a través de la financiación de terceros, con dos instituciones de la banca formal (Interbank y scotiabank) y otra de la banca no formal (Caja Arequipa), también se menciona que las dos instituciones financieras privadas le otorgan mayores facilidades de crédito, a su vez sus créditos adquiridos han sido con los montos solicitados fueron entre 20,000 a S/. 40.000 y a mediano plazo (18 meses), con una interés del 18% y 20% anual respectivamente, asimismo, inversión fue en el capital de trabajo en activos fijos; este financiamiento le permitió el desarrollo oportuno y eficiente de su empresa.

Bobadilla (2020) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de Transportes y Servicios Gelai S. A. C., Comas, 2019. El objetivo general fue: Determinar de qué manera el financiamiento impacta en la rentabilidad de Transportes y Servicios GELAI S.A.C., Comas 2019. La metodología de la investigación fue: Diseño de investigación no experimental transversal y correlacional – causal. Se llegó a los siguientes resultados: El financiamiento es el recurso más utilizado por la empresa, aquel que se realiza a través del financiamiento interno, financiamiento externo o en la fusión de ambas, con la finalidad de adquirir activos fijos que le permitan empresa incrementar sus ingresos y por ende mejorar la rentabilidad esperada por los dueños o accionistas. Se llegó a la siguiente conclusión: Con relación al primer objetivo específico se concluye que el financiamiento interno es el recurso más adecuado para la inversión en activos que requiere la empresa, demostrando que existe una relación fuerte y positiva entre el financiamiento interno y la rentabilidad, la misma ocurre porque este tipo de financiamiento no demanda la utilización de costos como intereses, seguros, entre otros, lo que le permite a los dueños y accionistas tener un margen positivo de rentabilidad al final de un periodo. Con relación al segundo objetivo específico se concluye que el financiamiento externo es el recurso más adecuado para la adquisición de maquinarias, demostrando que existe una relación positiva entre el financiamiento externo y la rentabilidad, la misma ocurre mediante la utilización del leasing financiero o el leasing operativo, ya que estos productos ofrecen ventajas tributarias que resultan favorables para la empresa.

Navarro (2023) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa de transportes Trannsliz E.I.R.L. – Sullana y propuesta de mejora, 2021. El objetivo general fue: Determinar y describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa de transportes TRANNSLIZ E.I.R.L. de Sullana, 2021. La metodología de la investigación fue: Cualitativa, y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; aplicándose técnicas de revisión bibliográfica y entrevista, también se empleó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas. Se llegó a los siguientes resultados: La empresa Quispe transporte tuvo y accedió al financiamiento interno y externo ya que ambos son parte de la actividad económica del sector servicio, específicamente han sido tomados del sistema no bancario, en la cual fue oportuno ya que gracias al financiamiento la rentabilidad económica ha mejorado en un 42% y la rentabilidad financiera en un 43%, esto es debido a que se ha hecho una buena gestión y

también la capacidad de los recursos han sido eficientes. Se llegó a la siguiente conclusión: Mediante la técnica de la entrevista a profundidad, llegamos a encontrar que la pequeña empresa QUISPE TRANSPORTES Y SERVICIOS GENERALES S.R.L., perteneciente al sector servicios, encontramos que aplica el tipo de financiamiento interno para el inicio y el desarrollo propio de sus actividad y también el financiamiento externo para para poder completar los recursos financieros cuando exista una falta de liquidez; en parte el financiamiento externo es parte del sistema no bancario formal, debido a que se necesita créditos financieros en donde exigen menores garantías. Por otro lado, respecto a la rentabilidad económica ha mejorado en base al rendimiento de los recursos productivos en un 42% y la rentabilidad financiera ha mejorado en un 43%.

Salazar (2023) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicios del Perú: caso pequeña empresa Quispe Transportes y Servicios Generales S.R.L. - Cajamarca, 2023. El objetivo general fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa QUISPE Transportes y Servicios Generales S.R.L. de Cajamarca, 2023. La metodología de la investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico documental y de caso. Para el recojo de información, se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta; y, como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario. Se llegó a los siguientes resultados: En cuanto a la rentabilidad, los financiamientos son fundamentales porque les permite mejorar su situación económica, al invertir, esperan que la rentabilidad mejore y obtendrán ingresos más elevados que periodos interiores. Siendo así que la empresa Trannsliz E.I.R.L, debe recurrir por solicitar financiamientos futuros, con la finalidad de invertir en dificultades que no le permitan elevar sus ingresos y de esa manera mejore su rentabilidad. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio financia su actividad con financiamiento externo, teniendo como destino o finalidad la adquisición de activos fijos como los vehículos modernos, en la cual por medio de esta forma de uso se logró incrementar los ingresos en donde arrojó que la rentabilidad financiera es del 57%; la cual la incidencia tanto el financiamiento y la rentabilidad es que los trabajadores se encuentran capacitados frente a los servicios de calidad.

2.1.3 Regionales

Benites (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del

Perú: caso empresa de transporte turismo Negreiros S.A. – Huamachuco y propuesta de mejora, 2021. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. –Huamachuco y propuesta de mejora, 2021. La metodología de la investigación fue: Cualitativo, nivel descriptivo, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó un cuestionario. Se llegó a los siguientes resultados: De acuerdo al cuestionario aplicado al administrador de la empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. y según la información brindada se logró identificar lo siguiente: que el capital propio que ha venido manejando la empresa en los últimos años no ha sido suficiente, por ello, para financiar sus actividades se ha tenido la necesidad de acudir a fuentes de financiamiento externas. La empresa estudiada financia su actividad con financiamiento de terceros, porque les otorgan mayores beneficios para poder adquirir el crédito; también, dentro del financiamiento de terceros se encuentran las entidades bancarias y las instituciones financieras, la empresa en estudio optó por acceder al crédito de las entidades bancarias accediendo a un crédito por un importe de S/80,000.00 soles a una tasa de interés del 30% a largo plazo, destinado para capital de trabajo. Se llegó a la siguiente conclusión: En relación al segundo objetivo específico, se analizaron las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa de Transporte Turismo Negreiros SA - Huamachuco en 2021. Se concluyó que la empresa accedió a financiamiento externo a través del sistema no bancario, específicamente a través de la Coopac NSR, ya que les brindaba mayores facilidades para obtener el financiamiento. El monto del financiamiento fue de S/ 80,000.00 Soles, con una tasa de interés anual del 30%, y se otorgó a corto. La empresa indicó que el financiamiento obtenido se obtuvo para invertir en capital de trabajo. En cuanto a la rentabilidad, manifieste que el crédito obtenido mejoró la rentabilidad de su empresa, lo que les aprovechará competir con otras empresas que ofrecen el mismo servicio.

Davila (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector servicio, caso transportes Meidin Perú S.A.C, Paijan – 2020”. El objetivo general fue: Determinar las características de financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector servicio, caso empresa Transportes Meidin Perú S.A.C, Paijan en el año 2020. La metodología de la investigación fue: Descriptiva de diseño no experimental, para ello, la recolección de información sobre la empresa se empleó la técnica de entrevista y revisión bibliográficas, conjuntamente se empleó instrumentos como las fichas bibliográficas y cuestionario con preguntas cerradas.

Se llegó a los siguientes resultados: Según el cuestionario aplicado al gerente general de la Empresa de Transportes Medein Perú S.A.C, su actividad con financiamiento es de corto plazo de modo externo mencionando que se posee una cuenta bancaria para acceder a préstamos para inversión de capital de trabajo y activos, no emplea ahorros personales para la empresa y tampoco solicita a otras cuentas por cobrar. En cuanto a rentabilidad, indica que su beneficio económico es resultado dependiendo del financiamiento externo, considerando que sus préstamos a terceros afectan de manera negativa a la rentabilidad financiera, concluyendo indican que cada año varían sus resultados obtenidos. Se llegó a la siguiente conclusión: Se ha descrito las principales características del financiamiento y rentabilidad en la empresa Medein Perú S.A.C, en cuanto a principales características del financiamiento se manifestó que su tiempo de préstamos es a corto plazo siendo externo, dando mención que posee una cuenta bancaria con la cual se agencia en entidades bancarias para inversión de capital de trabajo y activos fijos, no hace uso de ahorros personales para la empresa y tampoco solicita a otras cuentas por cobrar. En cuanto a las características de rentabilidad son considerados 2 formas o 2 tipos tales como económica y financiera; como rentabilidad económica nos indica que sus resultados dependen de los EE.FF y sus resultados son variados como en toda entidad, en tanto la rentabilidad financiera se ve afectada con los préstamos a terceros.

2.1.4 Locales

Victorio (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de transporte de carga el Aventurero E.I.R.L-Trujillo, 2021. El objetivo general fue: Describir las características de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa el Aventurero E.I.R.L – Trujillo, 2021. La metodología de la investigación fue: De tipo cualitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental, obteniendo los siguientes resultados se llegó a utilizar bibliografía, documental y de caso, considerando una serie de preguntas cerradas. Se llegó a los siguientes resultados: Respecto al financiamiento según las respuestas del gerente general de la Empresa de transportes el Aventurero E.I.R.L. tiene como resultado que la empresa nos indica que utiliza los recursos financieros de terceros así como también personales, como el sistema bancario para que aumente su capital de trabajo y así pueda realizar sus actividades productivas. Respecto a la inversión la empresa de su capital propio fue utilizada para comprar equipos, lo que favoreció para cubrir alguna

necesidad que se presentó. Respecto al tipo de financiamiento la empresa le pareció apropiado el tipo de financiamiento que utiliza es el financiamiento a largo plazo porque tiene más tiempo de pagar el préstamo. Respecto a las Formas de financiar determina que hay diferentes opciones de financiar y en este caso es el de préstamos con instituciones financieras. La empresa en estudio el Aventurero E.I.R.L; acude al financiamiento de fuentes externas, es decir de entidades bancarias a solicitar créditos a corto plazo, con la idea de poder mejorar la parte de la infraestructura como por ejemplo: el capital de trabajo, así mismo al obtener este crédito la rentabilidad ha mejorado en los últimos años; ya que los activos se están invirtiendo bien en base al capital de trabajo considerando un margen oportuno. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa el Aventurero se mantiene con un buen financiamiento es estable le permite un crecimiento empresarial. El financiamiento influye de manera trascendental en la empresa siempre y cuando sepan elegir la mejor opción para poder financiar. Las Micro y pequeñas empresas del Perú incluyendo la empresa de estudio utilizar financiamiento propio o terceros ha regenerado rentabilidad de sus empresas, así puede mantener su economía.

Chinchay & Zavaleta (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad en la Empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L, Huamachuco, Trujillo – 2021. El objetivo general fue: Determinar la relación del financiamiento y la rentabilidad en la Empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L, Huamachuco, Trujillo-2021. La metodología de la investigación fue: de tipo cualitativo, diseño no experimental - transversal y correlacional, los instrumentos aplicados fueron dos cuestionarios para medir el financiamiento y la rentabilidad de la empresa, considerándose como variables fundamentales dentro de la investigación cualitativa; enfocándose así en la realidad de la situación. Se llegó a los siguientes resultados: El financiamiento se relaciona positivamente con la rentabilidad en la empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L, el financiamiento interno permite una mayor rentabilidad esto si es bien analizado y seleccionado; por otro lado, la relación entre financiamiento externo a corto plazo y la rentabilidad de la empresa de servicios generales Kristel E.I.R.L; deduciendo que mientras exista un financiamiento de corto plazo, la empresa también tiende a incrementar su rentabilidad, asimismo, se determinó una relación moderada y positiva. Se llegó a la siguiente conclusión: La aportación por parte de los socios, las utilidades que se reinvierten, las reservas de capital y la venta de activos influyen en la mejora de la rentabilidad de la empresa. Se estableció que existe relación entre financiamiento externo a corto plazo y la

rentabilidad de la empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L, 2021; asumiendo una relación moderada positiva entre dimensión y variables, acatando que el financiamiento externo a corto plazo.

Arevalo (2021) en su trabajo de investigación denominado: Las características de finanzas de las empresas de transportes del Perú: Caso empresa "Huracán S.A.C.", de Alto Trujillo. Porvenir, 2017. El objetivo general fue: Describir y determinar las características de las finanzas de las empresas de transportes del Perú y de la empresa "Huracán S.A.C.", de Alto Trujillo, 2017. La metodología de la investigación fue: Nivel descriptivo simple y de diseño no experimental, descriptivo porque se recolectaron datos de la realidad, no experimental porque no se manipularon; fue dirigida a la empresa en particular en base a una serie de preguntas cerradas. Se llegó a los siguientes resultados: El contador comento que el financiamiento es un modo que buscan las empresas de obtener dinero de una entidad para poder solventar a la empresa y poder cumplir los objetivos que se plantearon. Podemos concluir que el contador si tiene una idea clara de lo que significa el financiamiento. Expresaron que con el dinero que obtuvieron de las entidades sirvió para mejorar las instalaciones, en comparar cámaras de seguridad y en la construcción de la empresa, cabe mencionar que debemos priorizar las cosas que lo necesitemos con urgencia para el surgimiento y crecimiento de la empresa ya que todos de beneficiaran de aquella. Se llegó a la siguiente conclusión: Con relación a la empresa se evaluó y se describió que el financiamiento logrado para incrementar el activo fijo fue favorable debido a que su incremento y su rentabilidad beneficio tanto a la empresa como a sus colaboradores, cambiando vehículos antiguos a nuevos, reduciendo los gastos de mantenimientos y trabajos técnicos. Brindando seguridad y confianza a colaboradores y usuarios y esto es importante para el desarrollo de la empresa en el mercado.

Nunja & Ruiz (2024) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su relación en la rentabilidad de la empresa Hasslei Consergen S.A.C., Trujillo, 2023. El objetivo general fue: Determinar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad de la empresa Hasslei Consergen S.A.C., Trujillo 2023. La metodología de la investigación fue: Enfoque cualitativo, con un diseño no experimental y nivel correlacional, el instrumento administrado fue dos cuestionarios diseñados para evaluar tanto el financiamiento como la rentabilidad de la compañía; la encuesta fue aplicada al gerente general en base a una variedad de preguntas relacionadas al ámbito de estudio. Se llegó a los siguientes resultados: La administración eficaz del financiamiento es crucial para

mejorar la rentabilidad económica de las empresas, y refuerzan la relevancia de considerar detenidamente las estrategias financieras al analizar y mejorar el desempeño económico. La consistencia en los resultados y las opiniones de investigadores destacados contribuye a la construcción de una base sólida en la comprensión del impacto del financiamiento en la rentabilidad, consolidando así nuestra contribución a la comprensión de este aspecto crucial en la gestión empresarial. Se llegó a la siguiente conclusión: La relación entre el financiamiento y la rentabilidad económica podemos destacar que los resultados obtenidos revelaron una influencia positiva alta; la magnitud de esta relación positiva destaca la vital importancia de una administración financiera eficiente para mantener el rendimiento económico; estos resultados ofrecen valiosas perspectivas para la elección de decisiones de gran alcance estratégico, respaldando la idea de que una detenida atención a las estrategias de financiamiento puede ser fundamental para que la organización logre un éxito a largo plazo.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría de las micro y pequeñas empresas

Impulsan economía en las MYPE, en el Perú las micro y pequeñas empresas continúan operando gracias a las nuevas funcionalidad y herramientas digitales en donde con la ayuda de estas les permite tener un mayor alcance y un mayor acogimiento de clientes en un 25% hasta un 30% aproximado; esto también se ha previsto en que la mayorías de las MYPE invirtieron en sus locales físicos y extendieron sus instrumentos de los canales digitales para poder publicar y generar ingresos, de igual manera, el Estado ha impulsado reactivar la economía mediante programas de apoyo en base al acceso del financiamiento, como por ejemplo el reactiva Perú (El Peruano, 2021).

2.2.1.1 Ley que facilita el crecimiento empresarial N°30056

Las micro y pequeñas empresa Empresas en el Perú son una categoría económica, laboral y también productiva es decir que mientras haya más integración de microempresas y más integración de pequeñas se está declarando ejercer una actividad económica y también categorizar el nivel de producción en cuantos a sus ingresos, considerando beneficiosos para la sociedad; de acuerdo al ministerio de la producción se estima que más inversión es por parte de la empresa privada es decir por las micro y pequeñas empresas. Por otro lado, las MYPE están bajo la ley que se promulgó en el año 2013 donde destaca que las empresas de este régimen deben categorizarse por el volumen de sus ventas es decir las micro hasta el límite de los 150 UIT y las pequeñas hasta el límite de las 1700UIT (El Peruano, 2023).

2.2.1.2 Régimen MYPE Tributario - RMT

El Régimen MYPE Tributario (RMT) es un régimen especial de tributación en el Perú diseñado para las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE), además fue creado para simplificar y reducir las obligaciones tributarias de las MYPE, facilitando su formalización y permitiendo un mayor acceso a los beneficios del sistema tributario peruano (Estado Peruano, 2023).

Ante ello, tenemos las siguientes características:

- El RMT está dirigido a personas naturales y jurídicas con ingresos netos anuales de hasta 1,700 UIT (Unidades Impositivas Tributarias). Esto incluye a micro y pequeñas empresas que cumplen con este límite de ingresos.
- Para rentas netas anuales hasta 15 UIT: Se aplica una tasa de 10% sobre la renta neta.
- Para rentas netas anuales mayores a 15 UIT: Se aplica una tasa de 29.5% sobre la renta neta que excede las 15 UIT.
- Las empresas en el RMT pueden realizar pagos fraccionados del Impuesto a la Renta durante el año, lo que facilita el manejo del flujo de caja.
- Las empresas deben presentar declaraciones mensuales y anuales, similares a otros regímenes tributarios, pero con una estructura simplificada y con tasas de impuesto más bajas.
- Deben llevar un conjunto de libros contables, dependiendo de sus ingresos y obligaciones.
- Las empresas en el RMT pueden acceder a créditos fiscales por el Impuesto General a las Ventas (IGV) pagado en sus compras, lo que ayuda a reducir el costo total del impuesto.
- Las MYPEs en este régimen deben emitir comprobantes de pago (facturas, boletas de venta) por todas las operaciones que realicen, lo cual ayuda a formalizar las transacciones y a mantener un control adecuado de sus ingresos.

2.2.1.3 Las Mype impulsarán comprobantes electrónicos

Las MYPE en el Perú tienen poco ascenso de tomarles interés, ya que la inversión privada tanto interna como externa está abandonada y esto es una puerta para el desempleo y el futuro fracaso de la economía; por ende aumentando la economía informal genera que las microempresas puedan desarrollarse ante una realidad llena de dificultades de acceso de recursos que vivimos, quedando probablemente excluidas del mercado industrial. Por otro

lado, los clientes que son parte de las relaciones con las microempresas o pequeñas empresas emitirán comprobantes de pago electrónico para poder evitar las corrupciones y también evitar el despilfarro nacional (Tandia, 2022)

2.2.2 Teoría del financiamiento

La estructura de capital, es una teoría que se enfoca en las fuentes pasivas, es decir en las deudas que tiene un periodo menor a 1 año y las que tienen mayor a un año, así mismo dentro de la estructura está incluido los recursos propios que conforman el patrimonio neto; la teoría analiza los costos que se incluyen dentro de la estructura financiera, es decir dentro de los activos, pasivos y patrimonio; dentro de los activos ya que son propios de la empresa, se tienen que analizar la distribución de dividendos de los accionistas; dentro de los pasivos se tiene que hacer un análisis profunda acerca del rendimiento eficiente y eficaz; dentro del patrimonio asegurar su estabilidad en base a las deudas; para estos 3 elementos es necesario la aplicación de ratios y así se obtendría mejores posibilidades de ver si la estructura financiera de la empresas es eficiente o no es rentable (Velázquez, 2023).

2.2.2.1 Fuentes de financiamiento

En pocas palabras las fuentes de financiamiento, son todos los recursos que brindan todas las instituciones privadas o públicas que ofrecen financiamiento para poder cubrir las necesidades de las actividades empresariales; en este caso se conoce la situación de una empresa cuando tiene riesgos internamente y dentro de su entorno. Así mismo, su clasificación es las fuentes internas que son los recursos propios generados por la misma empresa y las fuentes externas que son recursos ajenos que apoyan la solvencia de la empresa (Billage, 2024).

Ante ello, tenemos las siguientes fuentes de financiamiento más conocidas:

- Los préstamos personales: Este tipo de préstamo ofrecen en muchas maneras los bancos y las financieras de manera personal individual.
- Las líneas de créditos: Este tipo de préstamo ofrecen en muchas maneras los bancos y las financieras siempre y cuando la empresa califique y dispondrá de una cierta cantidad de crédito.
- Los préstamos de garantías hipotecarias: Este tipo de préstamo ofrecen en muchas maneras los bancos y las financieras siempre y cuando se le muestre un aval y se califica a una alta suma de dinero.
- Las utilidades, los rendimientos devengados y ahorros personales forman parte del financiamiento propio.

2.2.2.2 Sistema financiero

El sistema financiero en el Perú, está legalizado por normas que supervisan y regula la superintendencia de la banca y seguro, en donde está conformado por un conjunto de entidades bancarias y de entidades financieras, regularizadas bajo el derecho privado y público y estas operan bajo la intermediación financiera (Prestamype, 2020).

Ante ello, tenemos los siguientes tipos de sistemas:

- En primer lugar está la banca formal o también conocido como el sistema bancario, que involucra: al Banco de Crédito del Perú, en donde es una entidad bancaria, que opera dentro de la SBS y es considera como el banco más grande que brinda productos y servicios financieros; también el Banco de la Nación que es una entidad bancaria de carácter público, que administra el tesoro público y proporciona los servicios necesarios y por último el Interbank que es una entidad bancaria, que tiene como objetivo brindar servicios y/o productos innovadores. Finalmente brinda servicios bancarios.
- En segundo lugar está la banca informal o también conocido como el sistema no bancario, que involucra: a las COOPAC que son cooperativas de ahorro y crédito se forman con la finalidad de brindar acceso financieros, para ciertas necesidades sociales; también las CRAC que son las cajas rurales de ahorro y crédito, crean oportunidades de financiamiento para las actividades de agro – transformación y por ultimo las CMAC que son las cajas municipales de ahorro y crédito, ofrecen consejos bancarios y también servicios. Finalmente brinda servicios financieros.

2.2.2.3 Plazos del financiamiento

En el mundo global, es fundamental la adquisición de los plazos de financiamiento, en donde se requiere de plazos que empujen a las empresas en su naturaleza, tamaño y sector en crecer, así mismo al asimilar cualquiera de las clases de los plazos, es necesario medir decisiones correctas, con la finalidad de evitar riesgos de endeudamiento. Dentro de las clases del financiamiento, existen a un medio tiempo conocido como el corto plazo y existe más de medio tiempo conocido como el largo plazo; el corto plazo permite a las empresas a cumplir con sus compromisos y/u obligaciones dentro de 1 año y el largo plazo es más operativo, donde se aplica las estrategias de crecimiento y de inversión y sus compromisos y/u obligaciones son mayores de 1 año (Resendiz, 2021).

2.2.2.4 Costos financieros - tasa de interés

Las tasas de interés, son conocidas como el costo de porcentaje que se le da a una cierta cantidad de dinero por su uso; de igual manera hay muchas formas de poder asumir un costo, como por ejemplo: si es por la cantidad de dinero que se presta normalmente se aplica un porcentaje ante esa operación estas están referidas a los créditos bancarios y si se trata de un depósito entonces la tasa de interés es aplicada a la persona que lo recibe (Llamas, 2020).

2.2.2.5 Capital de trabajo

Dentro de las organizaciones los términos de activos son muchos, cuando específicamente nos referimos al capital de trabajo, nos estamos refiriendo al activo no corriente y al activo fijo que conforman todos los activos de la empresa, la cual tienen como función no hacerse efectivo en un periodo superior a un año. Por otro lado, las empresas puede invertir en activos fijos a largo plazo, en donde los activos tienen una vida larga y son muy útiles internamente, fijando rentas fijas, acciones e incluso aportes de capital (Banco de América, 2024).

2.2.3 Teoría de la rentabilidad

La teoría de la importancia de la rentabilidad y su valor: La rentabilidad de una empresa depende de su capacidad para generar beneficios y mide la relación entre la inversión realizada y las ganancias obtenidas. Es importante no confundir rentabilidad con ganancia, ya que aunque ambos términos están relacionados con el éxito financiero de la empresa, no son lo mismo. La ganancia se refiere a la cifra absoluta que resulta de los ingresos menos los gastos o costos, y se presenta en el estado de resultados, sin importar el tamaño de la empresa. En cambio, la rentabilidad es un concepto relativo que mide la magnitud de las ganancias en relación con el tamaño de la empresa, ya sea pequeña, mediana o grande. Es un indicador de la eficacia de la inversión realizada, evaluando si esta ha sido un éxito o un fracaso. Además, el retorno de inversión (ROI) es otro término que aparece en el contexto de la rentabilidad, destacando que obtener ganancias no siempre significa que las inversiones fueron las más rentables. La meta principal de cualquier empresa es generar utilidades, lo que ocurre cuando los ingresos por ventas superan los costos de producción. En resumen, una empresa debe restar los gastos realizados de los ingresos obtenidos por las ventas para evaluar su rentabilidad (Cafaro, 2022).

2.2.3.1 Rentabilidad económica (ROI)

Según Fontecha (2022), menciona existe un tipo de rentabilidad que evalúa las

actividades operaciones, de inversión y de financiamiento en una empresa, ante ello tenemos lo siguiente:

- La rentabilidad económica: Se determina en un periodo de tiempo, está relacionado con las inversiones, la cual mide el rendimiento de los activos con independencia financiera; hay que tener en cuenta que se muestra en el estado de resultado, antes de los intereses e impuestos y en el estado de situación financiera como activo total.

$$\frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Activo total}}$$

2.2.3.2 Rentabilidad financiera (ROE)

Según CEUPE (2024), menciona existe un tipo de rentabilidad que evalúa las actividades operaciones, de inversión y de financiamiento en una empresa, ante ello tenemos lo siguiente:

- La rentabilidad financiera: Se determina en un periodo de tiempo, está relacionado con las finanzas, la cual mide el rendimiento de los ingresos frente a los gastos; hay que tener en cuenta que se muestra en el estado de resultado, antes de los intereses e impuestos más conocidos como resultado del ejercicio.

$$\frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Patrimonio}}$$

2.2.3.3 Importancia de construir indicadores de rentabilidad

Las magnitudes de la rentabilidad, es mostrar una rentabilidad expresiva en forma monetaria, de igual manera existe la relación de expresar los recursos o las inversiones que son considerados dentro de la empresa, en donde resalta también el stock de una variante de mercadería y determinar las posiciones incorrectas o los breves errores que se presentan normalmente en una gestión, ante todo lo mencionado es importante construir indicadores de rentabilidad (Fernández, 2023).

2.2.3.4 El margen bruto

El margen bruto se refiere al objetivo por el cual la empresa espera recibir, es el beneficio que las organizaciones logran por distribuir sus productos, ventas, servicios prestados, para el control de este aprovechamiento se considerara el resultado que se comparara entre su costo del producto sin contar los impuestos y los gastos efectuados. Para lograr calcular este margen se hará de la siguiente manera: Margen Bruto = Utilidad Bruta /

Ventas (Sevilla, 2024).

2.2.3.5 Interpretación de una tasa de margen operativo

El margen operacional es un ratio económico en donde la empresa nos expresara puntualmente la ganancia real con la que cuenta la organización, es decir algo claro y seguro, claro está que esto depende del margen de utilidades que se logró obtener, para determinar esta ratio financiera será necesario hacer la división entre la demanda realizadas o las entradas netas; la interpretación consiste en comparar los resultados anteriores y las actuales. Para lograr calcular este margen se hará de la siguiente manera: Margen operativo = Beneficio antes de impuestos y tributos / Ventas (Ludeña, 2021).

2.2.4 Marco conceptual

2.2.4.1 Definición de la micro y pequeña empresa

Según Quevedo (2020), menciona que las mype son empresas independientes, con alta tasa de competitividad en el mercado, quedando obviamente excluidas del mercado industrial; también poseen un límite de ventas anuales que no superan las 150 A 1700 UIT.

2.2.4.2 Definición del financiamiento

Es una estrategia y a la vez una herramienta económica y financiera tiene como finalidad conseguir dinero o quizás mediante la transacción de un crédito de un individuo u organización; la finalidad de esto es poder obtener dinero para poder cubrir ciertos gastos, realizar inversiones entre otros. Indiscutiblemente, el financiamiento abarca en las empresas que son organizaciones grandes, pequeñas o medianas u instituciones que se dedican a la producción de bienes y servicios teniendo en cuenta los factores de la oferta y de la demanda del consumidor. Además las empresas tienen un plan estratégico de trabajo (García, 2022).

2.2.4.3 Definición de la rentabilidad

La rentabilidad es una herramienta estratégica, que permite medir y analizar el estado de situación de la empresa; además durante los procesos de evaluación del riesgo deben estar orientados al futuro para que no perjudique a la rentabilidad, permitiendo a la dirección anticipar los nuevos riesgos y adoptar las medidas oportunas para minimizar y/o eliminar el impacto de los mismos en el logro de los resultados esperados, finalmente aquí implica una evaluación del riesgo que tiene que tener un carácter preventivo y se debe convertir en parte natural del proceso de planificación de la empresa (Westreicher, 2024).

2.3 Hipótesis

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

Una hipótesis de investigación es una suposición que se hace a partir de los conocimientos existentes, más concretamente, es una afirmación que traduce la pregunta original de la investigación en una predicción lógica basada en los hechos y las pruebas disponibles (Arteaga, 2021)

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

Hernández et al. (2014), afirma que el enfoque de investigación cualitativa es el entendimiento de los fenómenos, su investigación desde la perspectiva de los participantes en su entorno natural y su contextualización. (p. 358).

El mismo autor señala que la investigación descriptiva busca precisar las características, y perfiles del objeto de estudio, sean estos: individuos, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno; es decir, de forma independiente o conjunta desean medir o recopilar información sólo sobre los conceptos o variables a los que se refieren. (p. 92).

En cuanto a la definición, este estudio fue de nivel descriptivo, describiendo y analizando únicamente información sobre recomendaciones para mejorar el financiamiento y su incidencia en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Microempresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024.

El tipo de investigación fue cualitativa para identificar mejoras en las variables de investigación y el diseño de investigación será no experimental, bibliográfico y basado en casos.

3.2 Población y muestra

La población, definido por Arias et al. (2016), como un conjunto de instancias definido, limitado y acequible, que pueden ser personas, animales, entidades, objetos, etc., que formaron la referencia para el muestreo y que cumplen con un conjunto de criterios establecido. (p. 202).

En esta investigación la población estuvo conformada por las empresas de transporte del Perú.

En el presente estudio, la muestra estuvo conformada por una única empresa del sector comercio denominada “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024.

3.3 Operacionalización de las variables

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - TRUJILLO, 2024

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Variable Independiente Financiamiento	Es una estrategia y a la vez una herramienta económica y financiera que tiene como finalidad conseguir dinero o quizás mediante la transacción de un crédito de un individuo u organización; la finalidad de esto es poder obtener dinero para poder cubrir ciertos gastos, realizar	Fuentes de financiamiento	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa? <ul style="list-style-type: none"> ▪ Financiamiento Interno ▪ Financiamiento Externo 2. Si es interno, indique Usted el tipo financiamiento: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Préstamos de Accionistas ▪ Ahorros Personales ▪ Reservas Acumuladas ▪ Otro: _____ 3. Si es externo, indique Usted el tipo financiamiento: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Sistema Bancario ▪ Sistema no Bancario 	• Dicotómicas	• Encuesta

<p>inversiones entre otros.</p> <p>Indiscutiblemente, el financiamiento abarca en las empresas que son organizaciones grandes, pequeñas o medianas u instituciones que se dedican a la producción de bienes y servicios teniendo en cuenta los factores de la oferta y de la demanda del consumidor (García, 2022).</p>		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Otro: _____ 		
	Sistemas de financiamiento	<p>4. ¿El crédito del Sistema Bancario fue accesible?</p> <p>5. ¿El crédito del Sistema no Bancario fue accesible?</p>		
	Costos de financiamiento	<p>6. ¿A qué tasa de interés se accedió? ____</p> <p>7. ¿La tasa de interés es oportuna para la empresa?</p>		
	Plazos de financiamiento	<p>8. ¿El crédito solicitado fue a corto plazo?</p> <p>9. ¿El crédito solicitado fue a largo plazo?</p>		
	Usos de financiamiento	<p>10. Indique Usted el destino del financiamiento:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Inversión en Capital de Trabajo ▪ Liquidaciones de impuestos ▪ Compra de bienes muebles 		

			<ul style="list-style-type: none"> ▪ Otro: _____ 		
<p style="text-align: center;">Variable Dependiente Rentabilidad</p>	<p>La rentabilidad es una herramienta estratégica, que permite medir y analizar el estado de situación de la empresa; además durante los procesos de evaluación del riesgo deben estar orientados al futuro para que no perjudique a la rentabilidad, permitiendo a la dirección anticipar los nuevos riesgos y adoptar las medidas oportunas (Westreicher, 2024).</p>	<p>Rentabilidad económica</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Dentro de la empresa, el crédito financiero ha mejorado la rentabilidad económica? 2. ¿Dentro de la empresa, los recursos financieros han mejorado la rentabilidad económica? 3. ¿Dentro de la empresa, los activos durante la gestión han sido rentables? 4. ¿Considera usted, que el uso de los activos comparado con el año anterior han sido eficientes? 		
		<p>Rentabilidad financiera</p>	<ol style="list-style-type: none"> 5. ¿Dentro de la empresa, el crédito financiero ha mejorado la rentabilidad financiera? 6. ¿Dentro de la empresa, los activos durante la gestión han 		

			<p>cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?</p> <p>7. ¿Considera usted, que el capital invertido ha sido deficiente?</p> <p>8. ¿Considera usted, que gracias a la fuente externa el capital invertido ha sido eficiente?</p>		
--	--	--	---	--	--

Fuente: Elaboración Propia

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

Cisneros et al. (2022), asevera que, las técnicas o instrumentos de investigación son los procedimientos o formas de obtener los datos del tema de estudio. Se estriba en las herramientas para recopilar, analizar, organizar, examinar y presentar la información encontrada. Las técnicas consienten buscar la información necesaria y pertinente del tema investigado.

En el presente estudio se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica proveniente de los diversos autores que han realizado alguna investigación respecto a las variables de estudio como el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad. Asimismo, se aplicó la técnica de una entrevista al gerente de la empresa mediante un instrumento como un cuestionario de preguntas diversas que permitió determinar los resultados y la descripción para determinar el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en la empresa en estudio.

3.5 Método de análisis de datos

Para cumplir con el primer objetivo específico se utilizó la revisión bibliográfica y documental procedente de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Para alcanzar el segundo objetivo específico, se ejecutó una entrevista mediante un cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, al gerente de la empresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024. Finalmente, para lograr el objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la empresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024.

3.6 Aspectos éticos

Según Uladech (2024) todas las actividades de investigación, deben respetar el Reglamento de Integridad Científica en la investigación, versión 001; Art. 5° - Principios éticos; aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0277- 2024-CU-ULADECH Católica, del 28 de junio del 2024, que se pormenorizan a continuación:

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: En la investigación se tuvo cuidado con el participante respecto a su dignidad, privacidad y diversidad cultural; ya que este principio se basó en una participación adecuada es decir en voluntariado, de tal manera que se dispuso de una información adecuada ante el pleno respetos de sus derechos.

b. Cuidado del medio ambiente: En su mayoría de veces para los investigadores que realizan investigaciones cualitativas aplican este principio, en el caso nuestro no es aplicable, pero se tuvo en cuenta el respeto al entorno, protección de especies y preservación

de la biodiversidad y naturaleza; este principio se basó en respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente que se relacionó con el cuidado de las plantas.

c. Libre participación por propia voluntad: En la investigación se estuvo informado de los propósitos y finalidades de la investigación al participante de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica; por medio de este principio el participante involucrada dentro de la investigación estuvo informado acerca de los propósitos y también finalidades de libre participación.

d. Beneficencia, no maleficencia: durante la investigación y con los hallazgos encontrados se aseguró el bienestar del participante a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios; por otro lado, la beneficencia permite al investigador a ser responsable ante el hecho de la encuesta.

e. Integridad y honestidad: Es necesario este principio durante la investigación, ya que se tuvo cuidado con el participante ante la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación; es decir dentro de la investigación, el gerente es integro ante cierta toma de decisiones por ende tiene la capacidad de autonomía propia.

f. Justicia: En el proceso de investigación a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y límite los sesgos, así también, el trato equitativo con el participante; dentro de la investigación son pocas las personas que están expuestos a exponer a riesgos para beneficiar a otros.

IV. Resultados

4.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales, 2024.

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Bocanegra (2022)	Menciona que, la empresa en caso de estudio financia sus actividades con financiamiento externo, específicamente de entidades no bancarias en la cual al recurrir a este tipo de sistema no le exigieron muchos requisitos, obteniendo así un préstamo de la caja municipal del Santa, la cual fue a corto plazo a una tasa de interés del 15% anual; así mismo, la tasa es considerada factible para las amortizaciones correspondientes, finalmente es utilizado para mantenimiento de dichas unidades de transporte y de esta manera poder brindar un servicio adecuado.
Flores (2023)	Menciona que, el financiamiento es obtenido del sistema mixto es decir del sistema bancario y del sistema no bancario, en donde se tuvo créditos a corto plazo y a largo plazo por un importe de S/50,000.00, considerando la evaluación de la tasa de interés a un costo bajo del 18.53%; así mismo, esto ha favorecido mejorando la rentabilidad ya que se ha incrementado la tasa de ganancia.
Cruz & Cueva (2024)	Menciona que, las empresas de transportes necesitan mantener una estabilidad de sus ingresos en base a las cuentas por cobrar, para poder evitar el endeudamiento financiero, ya que sin duda alguna el financiamiento es el corazón de la empresa, es decir sin financiación no se tiene con qué explotar el capital de trabajo o invertir en activos fijos; así mismo, por medio del financiamiento la toma de decisiones se vuelve algo importante dentro del sector empresarial.
Mendiz (2020)	Menciona que, la empresa en estudio Transporte Platinum E.I.R.L., accede al financiamiento por parte de entidades bancarias como el BCP (Banco de Crédito del Perú), la cual la entidad le facilitó el prestamos otorgándole por un importe de S/10,000.00 a un periodo de pago de largo plazo, de igual manera este crédito sirvió para poder invertir en

- la adquisición de maquinarias y activos fijos (buses) propias de la empresa; por otra parte, no se tuvieron inconvenientes de obtener el crédito.
- Navarro (2023) Menciona que, la empresa Quispe transporte tuvo y accedió al financiamiento interno y externo ya que ambos son parte de la actividad económica del sector servicio, específicamente han sido tomados del sistema no bancario, en la cual fue oportuno ya que gracias al financiamiento la rentabilidad económica ha mejorado en un 42% y la rentabilidad financiera en un 43%, esto es debido a que se ha hecho una buena gestión y también la capacidad del activo ha sido eficiente.
- Salazar (2023) Menciona que, la empresa en estudio financia su actividad con financiamiento externo, teniendo como destino o finalidad la adquisición de activos fijos como los vehículos modernos, en la cual por medio de esta forma de uso se logró incrementar los ingresos en donde arrojó que la rentabilidad financiera es del 57%; la cual la incidencia tanto el financiamiento y la rentabilidad es que los trabajadores se encuentran capacitados frente a los servicios de calidad.
- Benites (2023) Menciona que, la empresa estudiada financia su actividad con financiamiento de terceros, porque les otorgan mayores beneficios para poder adquirir el crédito; dentro del financiamiento de terceros se encuentran las entidades bancarias y las instituciones financieras, la empresa en estudio optó por acceder al crédito de las entidades bancarias accediendo a un crédito por un importe de S/80,000.00 a una tasa de interés del 30% a largo plazo, destinado para capital de trabajo.
- Victorio (2023) Menciona que, la empresa en estudio el Aventurero E.I.R.L; acude al financiamiento de fuentes externas, es decir de entidades bancarias a solicitar créditos a corto plazo, con la idea de poder mejorar la parte de la infraestructura como por ejemplo: el capital de trabajo, así mismo al obtener este crédito la rentabilidad ha mejorado en los últimos años; ya que los activos se están invirtiendo bien en base al capital de trabajo considerando un margen oportuno.

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

4.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la microempresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024.

Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
I. FINANCIAMIENTO		
1. ¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa?		
▪ Financiamiento Interno	x	
▪ Financiamiento Externo	x	
2. Si es interno, indique Usted el tipo financiamiento:		
▪ Préstamos de Accionistas		x
▪ Ahorros Personales		x
▪ Reservas Acumuladas	x	
3. Si es externo, indique Usted el tipo financiamiento:		
▪ Sistema Bancario	x	
▪ Sistema no Bancario		x
4. ¿El crédito del Sistema Bancario fue accesible?	x	
A cuánto asciende el crédito del sistema bancario:		
• S/10,000.00		
• S/20,000.00	x	
• S/30,000.00 a más...		
5. ¿El crédito del Sistema no Bancario fue accesible?		x
A cuánto asciende el crédito del sistema no bancario:		
• S/10,000.00		x
• S/20,000.00		x
• S/30,000.00 a más...		x
6. ¿A qué tasa de interés se accedió?		
• TEA 15% anual		
• TEA 22% anual	x	
• TEA 25% anual		
7. ¿La tasa de interés es oportuna para la empresa?	x	

8.	¿El crédito solicitado fue a corto plazo?		x
9.	¿El crédito solicitado fue a largo plazo?	x	
10.	Indique Usted el destino del financiamiento:		
	• Inversión en capital de trabajo		
	• Liquidaciones de impuestos		
	• Compra de bienes muebles		
	• Otro: <u>Mantenimiento y reparaciones, entre otros</u>	x	
II. RENTABILIDAD			
1.	¿Dentro de la empresa, el crédito financiero ha mejorado la rentabilidad económica?	x	
2.	¿Dentro de la empresa, los recursos financieros han mejorado la rentabilidad económica?	x	
3.	¿Dentro de la empresa, los activos durante la gestión han sido rentables?	x	
4.	¿Considera usted, que el uso de los activos comparado con el año anterior han sido eficientes?	x	
5.	¿Dentro de la empresa, el crédito financiero ha mejorado la rentabilidad financiera?	x	
6.	¿Dentro de la empresa, los activos durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?	x	
7.	¿Considera usted, que el capital invertido ha sido deficiente?		x
8.	¿Considera usted, que gracias a la fuente externa el capital invertido ha sido eficiente?	x	
9.	¿Conoce usted el porcentaje del ROA y del ROE?		x

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al gerente general de la empresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.”, en base al cuestionario del anexo 2.

4.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la microempresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024.

Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
I. FINANCIAMIENTO			
FUENTES DEL FINANCIAMIENTO	Menciona que, la empresa estudiada financia su actividad con financiamiento de terceros, porque les otorgan mayores beneficios para poder adquirir el crédito; también, dentro del financiamiento de terceros se encuentran las entidades bancarias y las instituciones financieras, la empresa en estudio optó por acceder al crédito de las entidades bancarias accediendo a un crédito por un importe de S/80,000.00 soles a una tasa de interés del 30% a largo plazo, destinado para capital de trabajo (Benites, 2023).	La empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., accede al financiamiento interno y también externo, respecto al interno accede a las reservas acumuladas y en el externo accede al sistema bancario.	Si coinciden
SISTEMAS DEL FINANCIAMIENTO	Menciona que, la empresa en estudio Transporte Platinum E.I.R.L., accede al financiamiento por parte de entidades bancarias como el BCP (Banco de Crédito del Perú), la cual la entidad le facilitó el	La empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., solicita créditos del sistema bancario en la cual fue accesible	Si coinciden

	<p>prestamos otorgándole por un importe de S/10,000.00 a un periodo de pago de largo plazo, de igual manera este crédito sirvió para poder invertir en la adquisición de maquinarias y activos fijos (buses) propias de la empresa; por otra parte, no se tuvieron inconvenientes de obtener el crédito (Mendiz, 2020).</p>	<p>al obtenerlo, teniendo así un crédito disponible de S/20,000.00 soles.</p>	
<p>COSTOS DEL FINANCIAMIENTO</p>	<p>Menciona que, la empresa en caso de estudio financia sus actividades con financiamiento externo, específicamente de entidades no bancarias en la cual al recurrir a este tipo de sistema no le exigieron muchos requisitos, obteniendo así un préstamo de la caja municipal del Santa, la cual fue a corto plazo a una tasa de interés del 15% anual; así mismo, la tasa es considerada factible para las amortizaciones correspondientes, finalmente es utilizado para mantenimiento de dichas unidades de transporte y de esta manera poder brindar un servicio adecuado (Bocanegra, 2022).</p>	<p>La empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., al acudir a créditos del sistema bancario le brindaron una tasa efectiva anual (tasa de interés) - TEA del 22%.</p>	<p>Si coinciden</p>
<p>PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO</p>	<p>Menciona que, el financiamiento es obtenido del sistema mixto es decir del sistema bancario y del</p>	<p>La empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.,</p>	<p>Si coinciden</p>

	<p>sistema no bancario, en donde se tuvo créditos a corto plazo y a largo plazo por un importe de S/50,000.00, considerando la evaluación de la tasa de interés a un costo bajo del 18.53%; así mismo, esto ha favorecido mejorando la rentabilidad ya que se ha incrementado la tasa de ganancia (Flores, 2023)</p>	<p>obteniendo el crédito del sistema bancario le brindó la forma de pago a largo plazo.</p>	
<p>USOS DEL FINANCIAMIENTO</p>	<p>Menciona que, la empresa en estudio el Aventurero E.I.R.L; acude al financiamiento de fuentes externas, es decir de entidades bancarias a solicitar créditos a corto plazo, con la idea de poder mejorar la parte de la infraestructura como por ejemplo: el capital de trabajo, así mismo al obtener este crédito la rentabilidad ha mejorado en los últimos años; ya que los activos se están invirtiendo bien en base al capital de trabajo considerando un margen oportuno (Victorio, 2023).</p>	<p>La empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., destina el financiamiento en el mantenimiento y reparaciones de los activos fijos y entre otras cosas, con la finalidad de tener un control de los costos operativos.</p>	<p>Si coinciden</p>
<p>II. RENTABILIDAD</p>			
<p>RENTABILIDAD ECONÓMICA</p>	<p>Menciona que, la empresa Quispe transporte tuvo y accedió al financiamiento interno y externo ya que ambos son parte de la actividad económica del</p>	<p>La empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., los activos durante la gestión han</p>	<p>Si coinciden</p>

	<p>sector servicio, específicamente han sido tomados del sistema no bancario, en la cual fue oportuno ya que gracias al financiamiento la rentabilidad económica ha mejorado en un 42% y la rentabilidad financiera en un 43%, esto es debido a que se ha hecho una buena gestión y también la capacidad de los recursos han sido eficientes (Navarro, 2023).</p>	<p>sido rentables en base al crédito financiero obtenido; así mismo, el uso de los activos comparados con el año anterior han sido eficientes, la cual ha mejorado la rentabilidad económica teniendo como resultado del 10.68%.</p>	
<p>RENTABILIDAD FINANCIERA</p>	<p>Menciona que, la empresa en estudio financia su actividad con financiamiento externo, teniendo como destino o finalidad la adquisición de activos fijos como los vehículos modernos, en la cual por medio de esta forma de uso se logró incrementar los ingresos en donde arrojó que la rentabilidad financiera es del 57%; la cual la incidencia tanto el financiamiento y la rentabilidad es que los trabajadores se encuentran capacitados frente a los servicios de calidad (Salazar, 2023).</p>	<p>La empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., los activos durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas, esto se ha dado debido al crédito financiero obtenido, la cual ha mejorado la rentabilidad financiera teniendo como resultado del 11.80%, considerando que el capital invertido ha sido eficiente.</p>	<p>Si coinciden</p>

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

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales, 2024.

Bocanegra (2022), Flores (2023), Cruz & Cueva (2024), Mendiz (2020), Navarro (2023), Salazar (2023), Benites (2023) y Victorio (2023): estos autores descritos en la investigación a nivel nacional, regional y local mencionan que en su mayoría las microempresas financian sus actividades con financiamiento externo a corto y a largo plazo que es obtenido del sistema mixto es decir del sistema bancario y del sistema no bancario y esto ha favorecido mejorando la rentabilidad ya que se ha incrementado la tasa de ganancia por lo tanto el financiamiento incide de manera eficiente. De igual manera, las microempresas de transportes necesitan mantener una estabilidad de sus ingresos en base a las cuentas por cobrar, para poder evitar el endeudamiento financiero, ya que sin duda alguna el financiamiento es el corazón de la empresa, es decir sin financiación no se tiene con qué explotar el capital de trabajo o invertir en activos fijos; así mismo, por medio del financiamiento la toma de decisiones se vuelve algo importante dentro del sector empresarial, accediendo al financiamiento interno y externo ya que ambos son parte de la actividad económica del sector servicio, específicamente han sido tomados del sistema no bancario, en la cual fue oportuno ya que gracias al financiamiento la rentabilidad económica incide en la mejora en un 42% y la rentabilidad financiera en un 43%, esto es debido a que se ha hecho una buena gestión y también la capacidad del activo ha sido eficiente; estos resultados coinciden con el resultado del autor internacional Flores (2021), indiscutiblemente menciona que las principales fuentes consideradas importantes por parte de las empresas ya que existen 2 fuentes de financiamiento internas y externas, pero con mayor tendencia son las fuentes internas, ya que por medio de la fuente se ha obtenido una reactivación económica ante el flujo de efectivo necesario para poder adquirir capital de trabajo y de esta manera se logre el beneficio de la operatividad en el negocio. Finalmente, ambos resultados coinciden con el resultado del autor de las bases teóricas García (2022), quien menciona que el financiamiento es una estrategia y a la vez una herramienta económica y financiera tiene como finalidad conseguir dinero o quizás mediante la transacción de un crédito de un individuo u organización; la finalidad de esto es poder obtener dinero para poder cubrir ciertos gastos, realizar inversiones entre otros. Indiscutiblemente, el financiamiento abarca en las empresas que son organizaciones grandes, pequeñas o medianas u instituciones que se dedican a la producción de bienes y servicios teniendo en

cuenta los factores de la oferta y de la demanda del consumidor, además las empresas tienen un plan estratégico de trabajo.

5.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024.

Por medio del cuestionario aplicado de 19 preguntas cerradas al gerente general de la empresa en estudio, respecto al financiamiento en donde se encontró que la empresa accede al tipo de financiamiento tanto interno como externo, dentro del tipo de fuente interno es considerado las reservas acumuladas y dentro del tipo de fuente externo es considerado créditos prestados tomados del sistema bancario. Así mismo, el crédito bancario fue accesible siendo tomado por un importe de un total de S/20,000.00 soles a una tasa efectiva de interés del 22% anual, siendo considerada oportuna para la empresa a largo plazo y por último es destino del crédito fue para mantenimiento y reparaciones, entre otros, etc; esto si incide de manera eficiente ya que los activos durante la gestión han sido rentables en base al crédito financiero obtenido; así mismo, el uso de los activos comparados con el año anterior han sido eficientes, la cual ha mejorado la rentabilidad económica teniendo como resultado del 10.68%; de igual manera los activos durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas, esto se ha dado debido al crédito financiero obtenido, la cual ha mejorado la rentabilidad financiera teniendo como resultado del 11.80%, considerando que el capital invertido ha sido eficiente; eso coincide con el autor de las bases teóricas Westreicher (2024), en donde menciona que la rentabilidad es una herramienta estratégica, que permite medir y analizar el estado de situación de la empresa; además durante los procesos de evaluación del riesgo deben estar orientados al futuro para que no perjudique a la rentabilidad, permitiendo a la dirección anticipar los nuevos riesgos y adoptar las medidas oportunas para minimizar y/o eliminar el impacto de los mismos en el logro de los resultados esperados, finalmente aquí implica una evaluación del riesgo que tiene que tener un carácter preventivo y se debe convertir en parte natural del proceso de planificación de la empresa.

5.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la empresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024.

Respecto a las fuentes del financiamiento: Benites (2023): Menciona que, la empresa estudiada financia su actividad con financiamiento de terceros, porque les otorgan mayores beneficios para poder adquirir el crédito; también, dentro del financiamiento de terceros se

encuentran las entidades bancarias y las instituciones financieras, la empresa en estudio optó por acceder al crédito de las entidades bancarias accediendo a un crédito por un importe de S/80,000.00 soles a una tasa de interés del 30% a largo plazo, destinado para capital de trabajo; esto si coincide con la empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., ya que accede al financiamiento interno y también externo, respecto al interno accede a las reservas acumuladas y en el externo accede al sistema bancario.

Respecto a los sistemas del financiamiento: Mendiz (2020): Menciona que, la empresa en estudio Transporte Platinum E.I.R.L., accede al financiamiento por parte de entidades bancarias como el BCP (Banco de Crédito del Perú), la cual la entidad le facilitó el prestamos otorgándole por un importe de S/10,000.00 a un periodo de pago de largo plazo, de igual manera este crédito sirvió para poder invertir en la adquisición de maquinarias y activos fijos (buses) propias de la empresa; por otra parte, no se tuvieron inconvenientes de obtener el crédito; esto si coincide con la empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., ya que solicita créditos del sistema bancario en la cual fue accesible al obtenerlo, teniendo así un crédito disponible de S/20,000.00 soles..

Respecto a los costos del financiamiento: Bocanegra (2022): Menciona que, la empresa en caso de estudio financia sus actividades con financiamiento externo, específicamente de entidades no bancarias en la cual al recurrir a este tipo de sistema no le exigieron muchos requisitos, obteniendo así un préstamo de la caja municipal del Santa, la cual fue a corto plazo a una tasa de interés del 15% anual; así mismo, la tasa es considerada factible para las amortizaciones correspondientes, finalmente es utilizado para mantenimiento de dichas unidades de transporte y de esta manera poder brindar un servicio adecuado; esto si coincide con la empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., ya que al acudir a créditos del sistema bancario le brindaron una tasa efectiva anual (tasa de interés) - TEA del 22%.

Respecto a los plazos del financiamiento: Flores (2023): Describe que, la micro y pequeña empresa en estudio solicita créditos financieros a corto plazo, específicamente fue solicitado de la banca formal - Banco de crédito del Perú, ya que no tuvo financiamiento propio y las tasas por parte de la banca fueron bajas, en la cual fue destinado e invertido para el capital de trabajo; así mismo, la micro y pequeña empresa considera que es importante el financiamiento debido a que permite el desarrollo económico y empresarial; esto si coincide con la empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., ya que obteniendo el crédito del sistema bancario le brindó la forma de pago a largo plazo.

Respecto a los usos del financiamiento: Victorio (2023): Menciona que, la empresa en estudio el Aventurero E.I.R.L; acude al financiamiento de fuentes externas, es decir de entidades bancarias a solicitar créditos a corto plazo, con la idea de poder mejorar la parte de la infraestructura como por ejemplo: el capital de trabajo, así mismo al obtener este crédito la rentabilidad ha mejorado en los últimos años; ya que los activos se están invirtiendo bien en base al capital de trabajo considerando un margen oportuno; esto si coincide con la empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., ya que destina el financiamiento en el mantenimiento y reparaciones de los activos fijos y entre otras cosas, con la finalidad de tener un control de los costos operativos.

Respecto a la rentabilidad económica: Navarro (2023): Menciona que, la empresa Quispe transporte tuvo y accedió al financiamiento interno y externo ya que ambos son parte de la actividad económica del sector servicio, específicamente han sido tomados del sistema no bancario, en la cual fue oportuno ya que gracias al financiamiento la rentabilidad económica ha mejorado en un 42% y la rentabilidad financiera en un 43%, esto es debido a que se ha hecho una buena gestión y también la capacidad de los recursos han sido eficientes; esto si coincide con la empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., ya que los activos durante la gestión han sido rentables en base al crédito financiero obtenido; así mismo, el uso de los activos comparados con el año anterior han sido eficientes, la cual ha mejorado la rentabilidad económica teniendo como resultado del 10.68%.

Respecto a la rentabilidad financiera: Salazar (2023): Menciona que, la empresa en estudio financia su actividad con financiamiento externo, teniendo como destino o finalidad la adquisición de activos fijos como los vehículos modernos, en la cual por medio de esta forma de uso se logró incrementar los ingresos en donde arrojó que la rentabilidad financiera es del 57%; la cual la incidencia tanto el financiamiento y la rentabilidad es que los trabajadores se encuentran capacitados frente a los servicios de calidad; esto si coincide con la empresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., ya que los activos durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas, esto se ha dado debido al crédito financiero obtenido, la cual ha mejorado la rentabilidad financiera teniendo como resultado del 11.80%, considerando que el capital invertido ha sido eficiente.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se llega a la conclusión debidamente a los antecedentes investigados, mencionan que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas es eficiente, debido a que acceden a las fuentes de financiamiento tanto interna como externa, pero en su mayoría a las fuentes externas, específicamente de entidades no bancarias en la cual al recurrir a este tipo de sistema no le exigieron muchos requisitos, en donde se tuvo créditos a corto plazo y a largo plazo y también de entidades bancarias la cual la entidad le facilitó el préstamo siendo otorgado; de igual manera, este crédito sirvió para poder invertir en la adquisición de maquinarias y activos fijos (buses) propias de la empresa; también es utilizado para mantenimiento de dichas unidades de transporte y de esta manera poder brindar un servicio adecuado; esto ha favorecido mejorando la rentabilidad ya que se ha incrementado la tasa de ganancia, en donde las empresas de transportes necesitan mantener una estabilidad de sus ingresos en base a las cuentas por cobrar, para poder evitar el endeudamiento financiero, ya que sin duda alguna el financiamiento es el corazón de la empresa, es decir sin financiación no se tiene con qué explotar el capital de trabajo o invertir en activos fijos; así mismo, por medio del financiamiento la toma de decisiones se vuelve algo importante dentro del sector empresarial, en la cual fue oportuno ya que gracias al financiamiento la rentabilidad económica ha mejorado en un 42% y la rentabilidad financiera en un 43%, esto es debido a que se ha hecho una buena gestión y también la capacidad del activo ha sido eficiente.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se llegó a la siguiente conclusión, mediante la encuesta aplicada a la microempresa caso de estudio: EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., se halló que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad es eficiente, esto es debido a que la microempresa financia su actividad económica con 2 tipos de fuentes de financiamiento tanto interno como externo, específicamente en la fuente interna es por parte de sus reservas y en la fuente externa es accesible a obtener un crédito del sistema bancario por un importante de S/20,000.00; a una tasa de interés anual - TEA del 22% a largo plazo, destinado en mantenimiento y reparaciones, entre otros; teniendo una incidencia eficiente en donde los activos durante la gestión han sido rentables en base al crédito financiero obtenido; así mismo, el uso de los activos comparados con el año anterior han sido eficientes, la cual ha mejorado la rentabilidad económica teniendo como resultado del 10.68% y por el otro lado, los activos durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas, esto se ha dado debido

al crédito financiero obtenido, la cual ha mejorado la rentabilidad financiera teniendo como resultado del 11.80%, considerando que el capital invertido ha sido eficiente.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Mediante el análisis de la tabla comparativa de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la microempresa es estudio es eficiente, debido a que las microempresas acceden a las fuentes de financiamiento tanto interna como externa, pero en su mayoría a las fuentes externas, específicamente de entidades no bancarias en la cual al recurrir a este tipo de sistema no le exigieron muchos requisitos, en donde se tuvo créditos a corto plazo y a largo plazo y también de entidades bancarias la cual la entidad le facilitó el prestamos siendo otorgado; de igual manera, este crédito sirvió para poder invertir en la adquisición de maquinarias y activos fijos; esto ha incidido mejorando la rentabilidad ya que se ha incrementado la tasa de ganancia, en donde las empresas de transportes necesitan mantener una estabilidad de sus ingresos en base a las cuentas por cobrar, para poder evitar el endeudamiento y esto si coincide con la empresa en estudio en donde accede a la fuente de financiamiento externo y esto ha mejorado la incidencia teniendo una rentabilidad eficiente.

6.4 Respecto al objetivo general:

Se concluye que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la microempresa EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., es eficiente, ya que las microempresas nacionales acceden a las fuentes de financiamiento de la banca comercial, a una tasa de interés y a la vez promoviendo plazos accesibles, siendo destinado de acuerdo a la necesidad requerida, esto incide de manera eficiente ya que se ha mejorado la rentabilidad económica y financiera y esto coincide en donde la empresa en estudio también accede a las fuentes del financiamiento, de la banca comercial a un plazo y costo accesible, siendo usado para mantenimiento y reparaciones, etc; esto incide de manera eficiente en donde los activos durante la gestión han sido rentables en base al crédito financiero obtenido; así mismo, la cual ha mejorado la rentabilidad económica teniendo como resultado del 10.68% en donde el uso de los activos comparados con el año anterior han sido eficientes y por otro lado, la cual ha mejorado la rentabilidad financiera teniendo como resultado del 11.80% esto se ha dado debido al crédito financiero obtenido, en donde los activos durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas, considerando que el capital invertido ha sido eficiente.

La empresa en estudio: EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., mediante la aplicación de los ratios financieros (rentabilidad económica y financiera), se halló que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad ha sido eficiente, arrojando resultados positivos en donde la económica se tuvo un crecimiento del 10.68% y la financiera de un 11.80% a comparación de 2 años anteriores que los porcentajes fueron bajos; para ello se tiene la siguiente información del estado de situación financiera comparativa:

<u>AÑO 2022</u>		<u>AÑO 2023</u>	
a) Total activos:	S/451,025.83	a) Total activos:	S/391,600.00
b) Total pasivos:	S/62004.72	b) Total pasivos:	S/37,000.00
c) Patrimonio:	S/389,021.00	c) Patrimonio:	S/354,600.00
- Capital:	S/250,000.00	- Capital:	S/250,000.00
- Resultados:	S/104,600.00	- Resultados:	S/62,760.00
- Utilidad:	S/34,421.00	- Utilidad:	S/41,840.00

RENTABILIDAD ECONÓMICA	AÑO 2022 FUENTE INTERNA	AÑO 2023 FUENTE EXTERNA
<hr/>		
FÓRMULA:	$\frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Activo total}} = \frac{S/3,442,111.00}{S/451,025.83} = 7.63\%$	$\frac{S/4,184,000.00}{S/391,600.00} = 10.68\%$

RENTABILIDAD FINANCIERA	AÑO 2022 FUENTE INTERNA	AÑO 2023 FUENTE EXTERNA
<hr/>		
FÓRMULA:	$\frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Patrimonio}} = \frac{S/3,442,111.00}{S/389,021.11} = 8.85\%$	$\frac{S/4,184,000.00}{S/354,600.00} = 11.80\%$

VII. Recomendaciones

Como recomendación se puede decir a la microempresa de servicios EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C., ubicada en la ciudad de Ayacucho que desarrolla la actividad económica otras actividades de transporte por vía terrestre; referente:

1. Fuentes de financiamiento: Seguir accediendo a las fuentes externas para poder mejorar la rentabilidad. Por medio de un financiamiento de terceros siendo del sistema bancario formal (crédito bancario) por un importe de S/20,000.00, se ha podido financiar el exceso de los costos operativos, debido a que por medio de la fuente interna no se ha podido y no ha sido suficiente en su totalidad.
2. Rentabilidad: Es necesario procurar o establecer estrategias de apalancamiento financiero, para poder aumentar la rentabilidad frente a una incidencia negativa, ya que al no realizar esto la microempresa se vería afecta en sus activos, también frente a su patrimonio; ya que por medio de un análisis continuo se ha determinado que la rentabilidad podría mejorar y así poder evitar la falta de liquidez en situaciones de necesidad de efectivo.
3. Tener en cuenta las sugerencias en la problemática de poder evaluar los costos operativos a fondo, es decir: establecer un cronograma de mantenimiento sea a corto plazo para poder evitar reparaciones costosas a futuro (largo plazo); también se requiere implementar un control riguroso en base a los gastos diarios (si fuera el caso establecer una caja chica) y si es que se podría optimizar las rutas para poder reducir un poco el consumo de combustibles y entre otras cosas más que fueran necesarias, todo ello lo mencionado sirve también para poder mejorar la parte rentable.

Referencias bibliográficas

- Albán, D., & Huamán, C. (2020). *La estructura de las fuentes de financiamiento en los niveles de liquidez de la Asociación Cementerio Británico del periodo 2020*. Obtenido de https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/5682/D.Alban_C.Huaman_Trabajo_de_Suficiencia_Profesional_Titulo_Profesional_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arevalo, C. (2021). *Las características de finanzas de las empresas de transportes del Perú: Caso empresa "Huracán S.A.C.", de Alto Trujillo. Porvenir, 2017*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24003/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_AREVALO_%20ZAVALETA_%20CYNTHIA_%20PATRICIA%20%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arias, J., Villasís, M., & Miranda, M. (2016). *El protocolo de investigación III: la población de estudio*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Arteaga, G. (2021). *¿Qué es una hipótesis de investigación?* . Obtenido de <https://www.testsiteforme.com/hipotesis-de-investigacion/>
- Banco de América. (2024). *Capital de trabajo: qué es y por qué es importante*. Obtenido de <https://business.bankofamerica.com/resources/what-is-working-capital/es.html#:~:text=El%20capital%20de%20trabajo%20es,se%20restan%20de%20sus%20activos.>
- Benites, M. (2023). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transporte turismo Negreiros S.A. – Huamachuco y propuesta de mejora, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34075/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_DE_LAS_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_SECTOR_SERVICIOS_BENITES_DE_LA_CRUZ_MIGUEL_HERNAN.pdf?sequence=6&isAllowed=y
- Billage, A. (2024). *¿Qué es La financiación para empresas?* Obtenido de <https://www.getbillage.com/es/glosario/que-es-la-financiacion-para-empresas#:~:text=La%20financiaci%C3%B3n%20para%20empresas%20es,una%20actividad%20comercial%20%E2%80%93%20empresarial%20concreta>
- Bobadilla, C. (2020). *El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de Transportes y Servicios Gelai S. A. C., Comas, 2019*. Obtenido de

- <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/27849/Bobadilla%20Paz%e2%80%8b%2c%20%e2%80%8bCarmen%20Zoila.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bocanegra, E. (2022). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte y servicios UPECSA 19 S.A. - Chimbote y propuesta de mejora 2016*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29550/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_BOCANEGRA_LUCIANO_EDGAR_SERGIO.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Cafaro, A. (2022). *Importancia de la Rentabilidad y su valor*. Obtenido de <https://proyectosuntref.wixsite.com/proyectos/post/importancia-de-la-rentabilidad-y-su-valor>
- Caja Trujillo. (2024). *Caja Trujillo lidera crecimiento sano de créditos como principal aliado en la reactivación de las MYPE*. Obtenido de https://www.cajatrujillo.com.pe/portalnew/Crecimiento_Sano.html
- Canepa, M. (2022). *La importancia de las MYPES en el Perú*. Obtenido de <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Ceballos, O. (2022). *Fuentes de crédito y financiamiento del consumo de los hogares mexicanos en 2020*. Obtenido de <https://analisiseconomico.azc.uam.mx/index.php/rae/article/view/675/493>
- CEUPE. (2024). *La rentabilidad financiera*. Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/la-rentabilidad-financiera.html>
- Chinchay, N., & Zavaleta, K. (2022). *Financiamiento y rentabilidad en la Empresa de Servicios Generales Kristel E.I.R.L, Huamachuco, Trujillo - 2021*. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/92191/Chinchay_TN_P-Zavaleta_OKL-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cisneros, A., Urdánigo, J., Guevara, A., & Garcés, J. (2022). *Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos que apoyan a la Investigación Científica en tiempo de Pandemia*. *Revista Dominio de las Ciencias*, 1165-1185. Obtenido de <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/2546/5714>
- Cruz, A., & Cueva, A. (2024). *Las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa transporte de carga Alexandra S.A.C.*. Obtenido de <https://repositorio.uct.edu.pe/server/api/core/bitstreams/a777a108-954f-4f79-a073-26a9e362b42a/content>

- Davila, F. d. (2022). “*Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector servicio, caso transportes Meidin Perú S.A.C, Paiján – 2020*”. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30379/SECTOR_SERVICIO_DAVILA_%20FAJARDO_%20FREDITA_%20DEL_%20CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- El Peruano. (2021). *Impulsan economía de las mypes*. Obtenido de <https://elperuano.pe/noticia/123211-impulsan-economia-de-las-mypes>
- El Peruano. (2023). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Obtenido de <https://spij.minjus.gob.pe/Normas/textos/020713T.pdf>
- Estado Peruano. (2023). *Régimen MYPE Tributario - RMT*. . Obtenido de <https://www.gob.pe/6990-regimen-mype-tributario-rmt>
- Feliu, N. (2024). *Fuentes de financiación del Estado: ¿todo lo que necesitas saber!* Obtenido de <https://blog.nubox.com/empresas/fuentes-de-financiacion-del-estado>
- Fernández, J. (2023). *Toma nota de los principales indicadores financieros para controlar tu empresa*. Obtenido de <https://www.sage.com/es-es/blog/toma-nota-de-los-principales-indicadores-financieros-para-controlar-tu-empresa/#gate-263a5c00-99e4-4e71-8421-469deda8e674>
- Ferrere. (2020). *Paraguay: Se promulga nueva Ley que Regula el Financiamiento Político*. Obtenido de <https://www.ferrere.com/es/novedades/paraguay-se-promulga-nueva-ley-que-regula-el-financiamiento-politico/>
- Flores, M. (2021). *Escenarios de financiamiento para la reactivación económica post COVID-19 de las empresas afiliadas a la Cámara de Comercio de la ciudad de Ambato*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32649/1/T4978i.pdf>
- Flores, V. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso microempresa “Trans Sur Servicios Generales S.A.C.” Ayacucho, 2022*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32349/FINANCIAMIENTO_MYPE_FLORES_HUAMAN_VILMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Fontecha, P. (2022). *Qué es y cómo calcular la rentabilidad económica de un negocio*. Obtenido de <https://cuervaenergia.com/es/comunidad/gestion-empresarial/calcular-rentabilidad-economica/>

- García, M. (2022). *¿Es conveniente el financiamiento a largo plazo? ¡Mejora tu empresa!* Obtenido de <https://www.crehana.com/blog/negocios/financiamiento-a-largo-plazo/>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. Obtenido de <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Ilustre colegio de la abogacía de Madrid. (2021). *Leasing y Factoring en los negocios internacionales*. Obtenido de <https://masternegocios.icam.es/leasing-factoring/>
- Llamas, J. (2020). *Costos financieros*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/costos-financieros.html>
- Loayza, L. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transportes del Perú: caso “Empresa G & Pichari Servic. Turístico Vraem S.A”- Ayacucho, 2020*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32183/INTERES_CREDITO_LOAYZA_CANALES_LIZETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ludeña, J. (2021). *Margen operativo*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/margen-operativo.html#:~:text=El%20margen%20operativo%20es%20una,actividad%20principal%20de%20la%20compa%C3%B1%C3%ADa>.
- Mamani, E. (2023). *La incidencia de la tasa de interés en los créditos a las pymes en la ciudad de la paz, periodo 2005 - 2020*. Obtenido de <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/32557/T-2786.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mamani, J. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa de transportes A&R Transconsul S.A.C. – Juliaca, 2020*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20887/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_MAMANI_ZELA_JORGE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mancilla, M. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Empresa de Transportes Ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28727/FINANCI>

- AMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_MANCILLA_ALCARRAZ_MIGUEL_ANGEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Martínez, G., & Gómez, K. (2021). *Diagnóstico de Riesgo financiero para una empresa de transporte*. Obtenido de <https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/23376/MD0281.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mendiz, G. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Platinum E.I.R.L. – Chimbote, 2017*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/15683/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_SERVICIOS_MENDIZ_ARANIBAR_GIANELLA_BEATRIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- MINCETUR. (2023). *Dirección General de Facilitación del Comercio Exterior*. Obtenido de <https://www.gob.pe/7688-ministerio-de-comercio-exterior-y-turismo-financiamiento-de-comercio-exterior>
- Navarro, J. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa de transportes Trannsliz E.I.R.L. – Sullana y propuesta de mejora, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33952/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_NAVARRO_GARRIDO_JHON_EDSON_FRANCESCOI.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Nieves, I. (2022). *Análisis e implementación de indicadores económicos en el planeamiento financiero de La Positiva Seguros Perú, 2022*. Obtenido de <https://cybertesis.unmsm.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/e0ff91ab-6f0a-49eb-94b9-6629fd000d3c/content>
- Nunja, R., & Ruiz, K. (2024). *El financiamiento y su relación en la rentabilidad de la empresa Hasslei Consergen S.A.C., Trujillo, 2023*. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/145636/Nunja_MRA-Ruiz_HKY-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Obregon, A., & Blas, M. (2024). *Determinación de las fuentes de financiamiento viables que impulsen el incremento de la rentabilidad de la empresa Q&R UPS Soluciones Energéticas Perú S.A.C., en 2023*. Obtenido de https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/9468/M.Blas_A.Obre

- gon_Tesis_Titulo_Profesional_2024%20%28extracto%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Paredes, I. (2022). *Créditos chinos en América Latina: informe revela poca rigurosidad en instrumentos de evaluación ambiental en megaobras*. Obtenido de <https://es.mongabay.com/2022/02/creditos-chinos-en-america-latina-poca-rigurosidad-en-instrumentos-de-evaluacion-ambiental/>
- Prestamype. (2020). *¿Qué es el sistema financiero y cómo funciona?* Obtenido de <https://www.prestamype.com/articulos/que-es-el-sistema-financiero-peruano-y-como-funciona>
- Quevedo, M. (2020). *Conoce los beneficios laborales de las micro y pequeñas empresas inscritas en Remype*. Obtenido de <https://www.isiore.com.pe/facturacion-electronica-erp/conoce-los-beneficios-laborales-de-las-micro-y-pequenas-empresas-inscritas-en-remype/>
- Resendiz, F. (2021). *Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: Ventajas y Desventajas*. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Salazar, D. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicios del Perú: caso pequeña empresa Quispe Transportes y Servicios Generales S.R.L. - Cajamarca, 2023*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/34893/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_SERVICIOS_SALAZAR_GOICOCHEA_DARIZA_XAJAIRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sevilla, A. (2024). *Margen Bruto: Qué es, usos y ejemplos*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/margen-bruto.html>
- Tandia. (2022). *400,000 mypes implementarán los comprobantes de pago electrónicos desde junio de 2022*. Obtenido de <https://tandiashop.com/blog/mypes-deberan-emitir-comprobantes-pago-electronicos-desde-junio-2022/>
- Uladech. (2024). *REGLAMENTO DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA EN LA INVESTIGACIÓN*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=reglamento+de+integridad+cientifica&lang=1&id=1&id=2#>
- Velázquez, M. (2023). *La estructura financiera*. Obtenido de <https://www.biplaza.es/estructura-financiera/>

Victorio, E. (2023). *Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de transporte de carga el Aventurero E.I.R.L-Trujillo, 2021*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31646/SECTOR_SERVICIO_VICTORIO_%20ZEVALLOS_%20ELIZABETH_%20JOSELIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Westreicher, G. (2024). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.rankia.com/diccionario/bolsa/rentabilidad>

Anexos:

Anexo 01. Carta de recojo de datos



Chimbote, 09 de octubre del 2024

CARTA N° 0000001905- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**VASQUEZ RAMOS RIXHARD FRANK
EXPRESS PICAFLOR TO**

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO MICRO EMPRESA "EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C." - TRUJILLO, 2024, que involucra la recolección de información/datos en EMPRESAS DE TRANSPORTE DEL PERÚ, a cargo de ANGELITA AZAÑA LUCIO, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 71446932, durante el período de 05-10-2024 al 05-10-2024.

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

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

Atentamente.

Dr. NILO VELASQUEZ CASTILLO
Coordinador de Gestión de Investigación

Anexo 02. Documento de autorización para el desarrollo de la investigación



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Carta s/n° 00003-2024-ULADECH CATÓLICA

Sr.

VASQUEZ RAMOS RICHARD FRANK

GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.

Presente.-

De mi consideración:

Es un placer dirigirme a usted para expresar mi cordial saludo e informarle que soy egresado de la Escuela Profesional de CONTABILIDAD de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El motivo de la presente tiene por finalidad presentarme, AZAÑA LUCIO ANGELITA con código de matrícula N° 1503141012, de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, quién solicita autorización para ejecutar de manera remota o virtual, el proyecto de investigación titulado: “EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - TRUJILLO, 2024”, durante los meses de AGOSTO a NOVIEMBRE del presente año.

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

Atentamente,

DNI. N°: 71446932



Representante legal y/o encargado
de la empresa

Anexo 03. Matriz de Consistencia

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - TRUJILLO, 2024.

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la empresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024?</p>	<p>Objetivo General Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la empresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024.</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales, 2024. 2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024. 3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la empresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024. 	<p>No aplica</p>	<p>Variable 1: Financiamiento Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Fuentes de financiamiento ➤ Sistemas de financiamiento ➤ Costos de financiamiento ➤ Plazos de financiamiento ➤ Usos de financiamiento <p>Variable 2: Rentabilidad Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Rentabilidad económica ➤ Rentabilidad financiera 	<p>Tipo de investigación: Cualitativo.</p> <p>Nivel de investigación: Descriptivo.</p> <p>Diseño de la investigación: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Población: Microempresas nacionales.</p> <p>Muestra: “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.”</p>

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 04: Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al gerente general 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: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - TRUJILLO, 2024**

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
I.	FINANCIAMIENTO		
1.	¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa?		
	▪ Financiamiento Interno		
	▪ Financiamiento Externo		
2.	Si es interno, indique Usted el tipo financiamiento:		
	▪ Préstamos de Accionistas		
	▪ Ahorros Personales		
	▪ Reservas Acumuladas		
3.	Si es externo, indique Usted el tipo financiamiento:		
	▪ Sistema Bancario		
	▪ Sistema no Bancario		
4.	¿El crédito del Sistema Bancario fue accesible?		
	▪ Sistema no Bancario		
4.	¿El crédito del Sistema Bancario fue accesible?		



MSA. C. LOPE DE VERA 04 SERVICIOS
LA LIBERTAD - TRUJILLO - LA ESPERANZA

	A cuánto asciende el crédito del sistema bancario:		
	• S/10,000.00		
	• S/20,000.00		
	• S/30,000.00 a más...		
5.	¿El crédito del Sistema no Bancario fue accesible?		
	A cuánto asciende el crédito del sistema no bancario:		
	• S/10,000.00		
	• S/20,000.00		
	• S/30,000.00 a más...		
6.	¿A qué tasa de interés se accedió?		
	• TEA 15% anual		
	• TEA 22% anual		
	• TEA 25% anual		
7.	¿La tasa de interés es oportuna para la empresa?		
8.	¿El crédito solicitado fue a corto plazo?		
9.	¿El crédito solicitado fue a largo plazo?		
10.	Indique Usted el destino del financiamiento:		
	• Inversión en capital de trabajo		
	• Liquidaciones de impuestos		
	• Compra de bienes muebles		
	• Otro: <u>Mantenimiento y reparaciones, entre otros</u>		
II. RENTABILIDAD			
1.	¿Dentro de la empresa, el crédito financiero ha mejorado la rentabilidad económica?		
2.	¿Dentro de la empresa, los recursos financieros han mejorado la rentabilidad?		
3.	¿Dentro de la empresa, los activos durante la gestión han sido rentables?		
4.	¿Dentro de la empresa, el crédito financiero ha mejorado la rentabilidad financiera?		
5.	¿Dentro de la empresa, los activos durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?		



Anexo 05: Ficha técnica de los instrumentos

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y apellidos: Gonzalez Sigüenza Karen Fatima

N° DNI/ CE: 45067627

Email: fatimagonzalezsiguenza@gmail.com

Teléfono/ celular: 935897050

Edad: 36 años

Título profesional: Contadora Pública

Grado académico: Maestría

Especialidad: -

Institución que labora: Centro de labores es independiente

Identificación del proyecto de investigación o tesis

Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA "EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C." - TRUJILLO, 2024

Autora: Azaña Lucio, Angelita

Programa académico: Escuela profesional de contabilidad

Estudio Contable Chacab

.....
SAC S. 19700

Firma



Huella digital

FICHA DE VALIDACIÓN N°01								
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - TRUJILLO, 2024								
	VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO	RELEVANCIA		PERTINENCIA		CLARIDAD		OBSERVACIONES
	DIMENSIÓN 1: FUENTES DEL FINANCIAMIENTO	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	
1.	¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa? <ul style="list-style-type: none"> ▪ Financiamiento Interno ▪ Financiamiento Externo 	X		X		X		
2.	Si es interno, indique Usted el tipo financiamiento: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Préstamos de Accionistas ▪ Ahorros Personales ▪ Reservas Acumuladas ▪ Otro: _____ 	X		X		X		
3.	Si es externo, indique Usted el tipo financiamiento: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Sistema Bancario ▪ Sistema no Bancario ▪ Otro: _____ 	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: SISTEMAS DEL FINANCIAMIENTO							
1.	¿El crédito del Sistema Bancario fue accesible?	X		X		X		
2.	¿El crédito del Sistema no Bancario fue accesible?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 3: COSTOS DEL FINANCIAMIENTO							
1.	¿A qué tasa de interés se accedió? _____	X		X		X		
2.	¿La tasa de interés es oportuna para la empresa?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 4: PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO							

1.	¿El crédito solicitado fue a corto plazo?	x		x		x		
2.	¿El crédito solicitado fue a largo plazo?	x		x		x		
DIMENSIÓN 5: USOS DEL FINANCIAMIENTO								
1.	Indique Usted el destino del financiamiento: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Inversión en Capital de Trabajo ▪ Liquidaciones de impuestos ▪ Compra de bienes muebles ▪ Otro: 	x		x		x		
VARIABLE 2: RENTABILIDAD								
DIMENSIÓN 1: RENTABILIDAD ECONÓMICA								
1.	¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad económica de la empresa?	x		x		x		
2.	¿Creé Usted, que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	x		x		x		
3.	¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han sido rentables?	x		x		x		
DIMENSIÓN 2: RENTABILIDAD FINANCIERA								
1.	¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera de la empresa?	x		x		x		
2.	¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?	x		x		x		

*Aumentar filas según la necesidad del instrumento de recolección

Recomendaciones: -

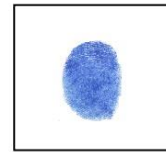
Opinión de expertos: Aplicable (x) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y apellidos de experto: **Gonzalez Sigüenza Karen Fatima**

DNI: **45067627**


Estudio Contable Cfacefit
C.C. Chile N° 19700

Firma



Huella digital

Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

(Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - TRUJILLO, 2024** y es dirigido por **AZAÑA LUCIO ANGELITA**, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El propósito de la investigación es: **Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales y de la empresa “EXPRESS PICAFLOR TOURS S.A.C.” - Trujillo, 2024**. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará **50 minutos** de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de **957458556** si desea, también podrá escribir al correo angeal220394@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: **Vasquez Ramos Richard Frank**

Fecha: **01/10/2024**

Correo electrónico: **Ramos1985@hotmail.com**

Firma del participante:



Firma del investigador (o encargado de recoger información):

FOTOS

