



**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 PEQUEÑA
EMPRESA "JAKEMAR E.I.R.L." - AYACUCHO, 2024.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

CANCHO CAMPOS, LUZFLOR EVELIN

ORCID:0000-0002-9028-2712

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID:0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0178-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **06:20** horas del día **27** de **Junio** 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:

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO Presidente
GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Miembro
ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Miembro
Dr. VASQUEZ PACHECO 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 PEQUEÑA EMPRESA "JAKEMAR E.I.R.L." - AYACUCHO, 2024.**

Presentada Por :
(3103151280) **CANCHO CAMPOS LUZFLOR EVELIN**

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:

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO
Presidente

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Miembro

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Miembro

Dr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "JAKEMAR E.I.R.L." - AYACUCHO, 2024. Del (de la) estudiante CANCHO CAMPOS LUZFLOR EVELIN , asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 14% 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, 21 de Febrero del 2025



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

Mi tesis la dedico con todo mi amor y cariño
a ti mi DIOS que me diste la oportunidad de
vivir y de regalarme una familia maravillosa.

Con mucho cariño a mis padres que me dieron
la vida y han estado conmigo cada día y por
darme una carrera para mi futuro y por creer en
mí, aun en momentos difíciles siempre han
estado apoyándome y brindándome todo su
amor.

Luzflor Cancho

Agradecimientos

Sin ustedes mis padres a mi lado no lo hubieran logrado, tantas desveladas sirvieron de algo y aquí está el fruto; les agradezco con toda mi alma el haber llegado a mi vida y el compartir momentos agradables.

A todos en general, los quiero con todo mi corazón y este trabajo que me llevó un año hacerlo es para ustedes, solamente les estoy devolviendo lo que ustedes me dieron en un principio.

Luzflor Cancho

Índice General

Carátula.....	I
Acta de jurado.....	II
Evidencia de originalidad	III
Dedicatorias	IV
Agradecimientos	V
Índice General.....	VI
Índice de Matrices, tablas y cuadros.....	X
Resumen	XI
Abstract.....	XII
I. Planteamiento del problema	1
II. Marco teórico	6
2.1 Antecedentes:.....	6
2.1.1 Internacionales	6
2.1.2 Nacionales	8
2.1.3 Regionales	16
2.1.4 Locales	19
2.2 Bases teóricas:.....	19
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	19
2.2.1.1 Teoría del financiamiento:	19
2.2.1.1.1 Teoría de la estructura de capital.....	19
2.2.1.1.2 Fuentes de financiamiento.....	19
2.2.1.1.3 Sistema financiero peruano	20
2.2.1.1.4 Objetivo de la tasa de interés.....	20
2.2.1.1.5 Plazos de financiamiento.....	21
2.2.1.1.6 Uso del financiamiento:	21
2.2.1.1.6.1 Financiamiento del capital de trabajo.....	21
2.2.1.1.7 Otros tipos o formas financiamiento:	22
2.2.1.1.7.1 El arrendamiento financiero o leasing.....	22
2.2.1.1.8 Importancia del financiamiento.....	22
2.2.1.1.9 Definiciones de financiamiento.....	23
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	23
2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad:	23

2.2.2.1.1 Teoría de los fondos de inversión	23
2.2.2.2 Rentabilidad Económica y financiera	23
2.2.2.3 Características de la rentabilidad.....	24
2.2.2.4 Elementos de la rentabilidad en base a los productos	24
2.2.2.5 Importancia de la rentabilidad.....	25
2.2.2.6 El apalancamiento financiero	25
2.2.2.7 Definiciones de rentabilidad.....	25
2.2.3 Teoría de la empresa	26
2.2.3.1 Teorías de la empresa:.....	26
2.2.3.1.1 Teoría del plan de organización	26
2.2.3.2 Clasificación de la empresa.....	27
2.2.3.3 Funciones de la empresa	27
2.2.3.4 Formalidad de una empresa.....	28
2.2.3.5 Actividades de una empresa.....	28
2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa.....	29
2.2.4.1 Teorías de la micro y pequeña empresa:	29
2.2.4.1.1 Retos de la micro y pequeña empresa en el bicentenario.....	29
2.2.4.2 Importancia de la micro y pequeña empresa en el economía peruana.....	30
2.2.4.3 Libros contables de la micro y pequeña empresa.....	30
2.2.4.4 Beneficios laborales de la micro y pequeña empresa.....	31
2.2.4.5 Importancia de las Mype en el Perú	31
2.2.4.6 Ley 30056.....	32
2.2.5 Teoría del sector servicios.....	33
2.2.5.1 Teorías del sector servicios:	33
2.2.5.1.1 La economía en el sector servicios.....	33
2.2.5.2 Tipos de servicios.....	33
2.2.5.3 Sector servicio y su plan financiero	33
2.2.5.4 Características de los servicios.....	34
2.2.6 Descripción de la empresa del caso en estudio: JAKEMAR E.I.R.L.	34
2.2.6.1 Razón social	34
2.2.6.2 Misión.....	35
2.2.6.3 Visión	35
2.3 Hipótesis	35

III. Metodología.....	36
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación	36
3.1.1 Tipo de investigación	36
3.1.2 Nivel de investigación.....	36
3.1.3 Diseño de investigación	36
3.2 Población y muestra:.....	37
3.2.1 Población.....	37
3.2.2 Muestra.....	37
3.3 Operacionalización de las variables.....	38
3.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales	38
3.3.2 Matriz de operacionalización de las variables financiamiento y rentabilidad (OE2).	40
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:	42
3.4.1 Técnicas.....	42
3.4.1 Instrumentos	42
3.5 Método de análisis de datos	42
3.6 Aspectos Éticos.....	42
IV. Resultados	44
4.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	44
4.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	47
4.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	49
V. Discusión	55
5.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	55
5.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	56
5.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	56
VI. Conclusiones	59
6.1 Respecto al objetivo específico 1:	59
6.2 Respecto al objetivo específico 2:	59
6.3 Respecto al objetivo específico 3:	60
6.4 Respecto al objetivo general:.....	60
VII. Recomendaciones.....	61
Referencias bibliográficas	62

Anexos:.....	70
Anexo 1: Matriz de consistencia	70
Anexo 2: Instrumento de recolección de información.....	71
Anexo 3: Ficha técnica de los instrumentos (descripción de propiedades métricas: validez, confiabilidad, u otros).....	74
Anexo 4. Formato de consentimiento informado u otros (según corresponda).....	79

Índice de Matrices, tablas y cuadros

Índice de Matrices

Tabla 01. Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales.....	38
Tabla 02. Matriz de operacionalización de las variables financiamiento y rentabilidad (OE2).	40

Lista de tablas

Tabla 1: Respecto al objetivo específico 1.....	44
Tabla 2: Respecto al objetivo específico 2.....	47
Tabla 3: Respecto al objetivo específico 3.....	49

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024. El diseño de investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; encontrando los siguientes resultados: Según los autores revisados de los antecedentes, mencionan que las MYPE acceden a financiar sus actividades con fuentes externas detalladamente de la banca comercial, promoviendo una tasa de interés y plazos convincentes, destinado directamente de acuerdo a la necesidad; ello incide efectivamente en la gestión de las MYPE ya que como resultados la rentabilidad ha mejorado. Asimismo, mediante la técnica de la entrevista a profundidad, se encontró que la pequeña empresa del caso de estudio financia su actividad económica con fuentes internas y también con fuentes externas del sistema bancario específicamente del Interbank por un crédito de S/20,000.00 a una tasa de interés del 2% a largo plazo y se utiliza el crédito recibido en capital de trabajo y en activo fijo; ello incide efectivamente (resultado positivo) en la gestión como resultados su rentabilidad tanto económica y su rentabilidad tanto financiera ha mejorado en los 2 últimos años. Finalmente, se concluye que la empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” del caso de estudio, tienen resultados que coinciden con la teoría pertinente.

Palabras clave: empresa, financiamiento y rentabilidad

Abstract

The general objective of this research work was: Identify and describe the impact of financing on the profitability of micro and small businesses in the service sector of Peru and the small business “JAKEMAR E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024. The research design was: Non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case study. To collect information, bibliographic review and in-depth interview techniques were used, and bibliographic files and a questionnaire with closed questions were used as instruments; finding the following results: According to the authors reviewed the background, they mention that MYPEs agree to finance their activities with external sources in detail from commercial banks, promoting a convincing interest rate and terms, allocated directly according to the need; This effectively affects the management of MYPEs since profitability has improved as a result. Likewise, through the in-depth interview technique, it was found that the small company in the case study finances its economic activity with internal sources and also with external sources from the banking system, specifically Interbank, for a loan of S/20,000.00 at a rate of interest of 2% in the long term and the credit received is used in working capital and fixed assets; This effectively affects (positive result) the management as results, both its economic profitability and its financial profitability have improved in the last 2 years. Finally, it is concluded that the company “JAKEMAR E.I.R.L.” of the case study, have results that coincide with the relevant theory.

Keywords: company, financing and profitability

I. Planteamiento del problema

En Noruega, las alianzas de estrategias con países latinoamericanos promueven el financiamiento a través de las operaciones de exportación, ya que existe una compañía Export Credit Norway que otorga créditos a compradores extranjeros en base a los bienes de capital y esto a la vez es beneficioso para los sectores productivos. Así mismo, el principal rol importante es otorgar financiamiento a largo plazo y a competitivas tasas de intereses, es para el desarrollo de las actividades y el empuje de la rentabilidad, siempre y cuando se cumplan ciertas condiciones crediticias como la finalidad de otorgar una garantía, entre otras (Orrego, 2018).

En España, existen múltiples formas de obtener financiamiento para las empresas en un promedio de 13 fuentes para la creación, desarrollo y crecimiento, específicamente para poder refinanciar sus deudas y posteriormente permanecer en el mercado; una de las tantas formas es el Leasing que permite a las empresas a recaudar sus recursos a través del cobro de facturas por medio de una empresa capacitada en el tema; por otro lado, toda empresa necesita financiamiento para su creación y su desarrollo posterior, así como también para refinanciar deudas y mejorar el índice de rentabilidad; el acceso al financiamiento se considera como uno de los principales problemas para las empresas en general y con mayor implicancia en las Mype, ya que los que lideran estas organizaciones constantemente, se quejan del escaso acceso y elevados costos que implica un endeudamiento rentablemente, perjudicando también la rentabilidad patrimonial (Gemma, 2019).

En México, el financiamiento es derivado en vender acciones, bonos, monedas dentro del mercado financiero dado por personas o empresas, a un bajo costo de transacción y a un precio que refleja la oferta y la demanda, con la finalidad de que las empresas mejoren su economía y permanecer en el mercado; en donde el mercado tiene una denominación de llamarse formador de mercado en la cual es autorizado por la bolsa de valores de México para poder promover la liquidez en las empresas y así poder ser más eficientes su operaciones en base a su rentabilidad; el financiamiento ha sido un tema que se ha dado en su mayoría a corto plazo, proporcionando el 75% de créditos para las Mype, con el objetivo de que se animen en invertir en el capital de trabajo, para aumentar la rentabilidad económica y así pueda el estado apoyar con políticas beneficiosas a los sectores productivos (Figueiras, 2022).

En Perú, el crédito financiero es bastante reducido, esto es debido a pocas personas como también las empresas llegan a solicitarlo y para resultado el financiamiento no tiene

un peso importante en la generación de riqueza y la rentabilidad es carente, ya que otros países superan y triplican la aportación del producto bruto interno - PBI; de igual manera muchas empresas que inician un emprendimiento en Perú buscan acceso rápido a las fuentes de financiamiento, en donde la base principal de las entidades financieras es pedir como requisito su nivel de ventas anual y el rubro que desempeñan; la inclusión financiera digital proporciona medios digitales para la reducción de costos y con ello excluyendo los servicios del sector financiero, es necesario incrementar los productos y servicios financieros, para que las empresas tengan el conocimiento de los medios de pagos que ofrece el sistema financiero y con ello evitar la falta de robo e incluso la circulación del dinero en efectivo (Leon, 2021).

A nivel regional, en Ayacucho la Autoridad para la Reconstrucción con Cambios (ARCC), mediante un plan integral proyecta financiar 2,200 intervenciones con una inversión de 8,150 millones de soles destinado para la recuperación de la infraestructura en carreteras, puentes, colegios, pistas, saneamientos, veredas, entre otras las cuales han sido afectadas por el Fenómeno de El Niño Costero; considerando que la infraestructura será ejecutado por entidades ejecutoras directamente en proyectos, en la cual está precisado en la Ley N°31638 - Ley de Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2023 (El Peruano, 2022).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: 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”. Así mismo, Martínez & Gómez (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Diagnóstico de Riesgo financiero para una empresa de transporte”. Finalmente, 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”; en su mayoría estos autores mencionan que el financiamiento es importante ya que las actividades económicas dependen de ello y esto permite a las empresas a tener buenos rendimientos económicos (rentabilidad) durante su periodo de gestión, en la cual el capital invertido ha tenido una influencia positiva mediante su comportamiento.

Así mismo, revisando la literatura pertinente a nivel nacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: 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”. Así mismo, 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”. Por su parte, Vasquez (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa de transportes Daykia S.A.C.- Nvo. Chimbote, 2022”. También, 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”. Así mismo, Jacinto (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las MYPES del sector transporte: caso empresa American Corporation AC S.A.C. – Sechura, 2020”. Por su parte, Salazar (2023) en su trabajo de investigación denominado: “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”. También, Chang (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa transportes y comercial Krisma E.I.R.L. – Casma, 2020”. Así mismo, Navarro (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa de transportes Trannsliz E.I.R.L. – Sullana y propuesta de mejora, 2021”. Por su parte, Lopez (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa transportes Albaco. S.R.L. -Piura, 2022”. También, Escalante (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de transportes “Flor de Huaganku y Magnolias” S.A. del distrito de Huari, 2020”. Así mismo, Zapata (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes en el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa en el Perú – caso empresa de transporte de carga representaciones Yesua SAC Lurigancho - 2020”. Finalmente, 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”; en su mayoría estos autores mencionan que considerando que una micro y pequeña empresa sin

financiamiento siempre va a tener dificultades para poder cumplir ciertos compromisos, sean deudas, proveedores y personal; en donde el crédito financiero es considerado como una herramienta denominada combustible para la mejora del negocio y se ponga en marcha frente al desarrollo de sus actividades.

Por su parte, revisando la literatura pertinente a nivel regional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Loayza (2023) en su trabajo de investigación denominado: “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”. Así mismo, Huaranca (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga de la ciudad de Ayacucho: caso transporte Limasaa E.I.R.L. Ayacucho - 2022”. Por su parte, Flores (2023) en su trabajo de investigación denominado: “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”. Finalmente, Mancilla (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Empresa de Transportes Ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora”; en su mayoría estos autores mencionan que la unidad de análisis de transporte solicitó financiamiento de entidades que realizan operaciones bancarias, con el de desarrollar sus actividades económicas, la cual se brindaron un tiempo a corto plazo y sería el financiamiento invertido en el mejoramiento y/o la ampliación del local y además con ello la rentabilidad mejore y se ha comprobado que su rendimiento ha sido efectiva durante los últimos años.

La mayoría de los antecedentes planteados y revisados, establecen una serie de incidencias del financiamiento en la rentabilidad en las Mipymes, Pymes y Mypes existentes en los diferentes contextos de sus propias realidades, tanto a nivel internacional, nacional regional y local; Así mismo, dado las complejidades de las propias unidades de análisis estudiadas (investigadas), así como del propio financiamiento y rentabilidad, los autores revisados no han cubierto todas las aristas del problema del financiamiento y rentabilidad en las Mype en general; por ello, aseveremos que sigue habiendo un vacío del conocimiento; por ejemplo, todavía nadie ha investigado a la Mype de nuestro caso de estudio; en consecuencia, sigue existiendo un vacío del conocimiento; por tales razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento en

la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “JAKEMAR E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024?

Así mismo, tenemos el siguiente objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024.

Para poder dar respuesta al objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2024.
2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” de Ayacucho, 2024.
3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024.

Finalmente, tenemos la justificación de manera:

Teórica: Porque en muchas empresas peruanas necesitaron conocer y a la vez aplicar razonablemente los conceptos del financiamiento y la rentabilidad, ya que las empresas tuvieron ese desconocimiento de las variables de estudio, específicamente en la relación del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad, siendo necesario en donde se determinó los recursos y su rendimiento en negocios de transportes, especialmente en el sector servicios.

Práctica: La práctica en la investigación se dio una vez conociendo los resultados se procedió comunicarlo al titular gerente de la empresa JAKEMAR E.I.R.L., que tiene como actividad económica el transporte de carga por carretera, la cual estuvo involucrada en la investigación; por ende, por medio de los resultados se tomó mejoras, decisiones operativas o estratégicas con el fin de mantener su crecimiento y su posición en el mercado.

Metodológica: Los resultados hallados sirvieron mucho a la empresa en estudio, la cual han fueron identificados y a la vez obtenidos por medio del método cualitativo, en base a la técnica de la encuesta acompañado del instrumento del cuestionario; así mismo, esto implicó un alcance geográfico con mayor oportunidad de seguimiento y de investigación y de igual forma sirvió para futuros investigadores de la nuestra universidad.

II. Marco teórico

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del Mundo, menos Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

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 específico 2 fue: Analizar las alternativas de financiamiento por las que han optado estas empresas mediante la elaboración de una encuesta online. El diseño de la investigación fue: Es mixto cualitativo de carácter descriptivo; se aplicó una investigación 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 la siguiente conclusión: Se evidencia es que la empresa utiliza fuentes de financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas por la practicidad de estas, además se demostró que el financiamiento para la empresa de la Cámara de Comercio de Ambato es de gran importancia para la reactivación económica debido a que provee el flujo de efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo, y de esta manera se logre producir el ciclo operativo del negocio generando ganancias y aumentando su competitividad dentro del mercado que les permita alcanzar un desarrollo empresarial óptimo; por lo tanto el financiamiento es importante ya que las actividades económicas dependen de ello y esto permite a las empresas a tener buenos rendimientos económicos (rentabilidad) durante su periodo de gestión, en la cual el capital invertido ha tenido una influencia positiva mediante su comportamiento.

Martínez & Gómez (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Diagnóstico de Riesgo financiero para una empresa de transporte”. El objetivo específico 2 fue: Identificar los tipos de riesgo financiero que podrían afectar a la compañía. El diseño de la investigación fue: Las fases de investigación se diseñaron a partir del ciclo de mejora continua, las cuales están constituidas por el planear, el hacer, verificar y actuar. Con ello para el análisis propuesto se requieren las series de tiempo de los estados financieros de la empresa objeto de estudio, para depurarlos y validar la estructura del Balance general y el PyG para así calcular los índices de liquidez, endeudamiento, manejo de cartera y los demás

indicadores de riesgo. 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; Conforme a lo anterior y tras analizar los indicadores financieros, se identifica que, con respecto al sector, la empresa para el año 2019 no está directamente expuesta a riesgo financiero y no se perfila para que en los próximos 5 años pueda incurrir en riesgos de liquidez, endeudamiento a manejo de cartera; siempre y cuando las condiciones del contexto micro y macroeconómico se permanezcan estables.

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 específico 3 fue: Analizar el comportamiento de la tasa de interés en la otorgación de créditos pyme durante el periodo del 2005 al 2020. El diseño de la investigación fue: Se empleará el método deductivo desde el punto de vista general, que permitirá 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 la siguiente conclusión: La tasa de interés efectiva activa tuvo un comportamiento muy significativo para el préstamo financiero para las Pymes, puesto que para los años 2005 al 2010 se contaba con la tasa de interés comercial, que de fondo se habla para el sector productivo, pero no así una tasa de interés Pyme, como consecuencia para esos años la mora era alta con un 17,12% obstaculizando el financiamiento de las Pymes. La cartera vigente para el crédito Pyme, en la ciudad en La Paz, de un inicio en el año 2010 ha tenido una evolución importante pero no así muy significativa respecto a los demás tipos de crédito, en la cartera en Mora para Pymes sea tenido un índice de mora que en promedio representa del 3%, y la cartera vigente con un 96,22% por lo que se considera que el riesgo de crédito para las entidades financieras no es alto y las entidades financieras de la banca comercial no han logrado dar una solución a los problemas de financiamiento a las Pymes, lo cual las políticas de gobierno y políticas son carecientes.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Ayacucho; que hayan investigado la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

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 específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa "Transporte Platinum E.I.R.L." de Chimbote, 2017. El diseño 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 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. Por otro lado, la empresa de estudio “Transporte Platinum E.I.R.L.” y las micro y pequeñas empresas del Perú de sector servicios realizan sus actividades económicas a través de un financiamiento de tercero mediante el sistema bancario formal ya que esta entidad financiera brinda mayores facilidades de obtención de crédito financiero, cabe mencionar que el plazo de crédito solicitado fue de 6 años con una tasa de interés anual del 20%, el crédito obtenido por la empresa de estudio “Transporte Platinum E.I.R.L.”, finalmente la empresa invirtió en activos propios del giro del negocio. Se recomienda implementar charlas de capacitación para tener cultura tributaria, incentivando a la formalización de sus comercios y mejorar así su estabilidad económica a través de financiamientos externos, entender que, sin el apoyo de las entidades financieras, el capital de trabajo es muy reducido, el financiamiento externo indirectamente ayuda a la formalidad de las Mypes y al desarrollo de la economía.

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 específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa de transportes A&R TRANSCONSUL S.A.C. – Juliaca, 2020. El diseño de la investigación fue: Descriptivo, el

diseño fue no experimental y transversal, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron la técnica de la revisión bibliográfica y el cuestionario, los instrumentos son la ficha bibliográfica y cedula del cuestionario aplicada al representante legal, personal especializado y socios de la empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: Según el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa de transportes de Carga A&R TRANCONSUL S.A.C., financia su actividad a través la financiación de terceros, siendo la más frecuente las entidades financieras bancarias, es decir, la banca formal, señala al interbank y scotiabank, y con entidades financieras no bancarias (Caja Arequipa); menciona también recurre a la banca formal, a las instituciones financieras privadas, porque le otorga mayores facilidades de crédito. Los créditos otorgados fueron con frecuencia con los montos solicitados de S/. 40,000.00 y a corto plazo (12 o 18 meses) y con una tasa de interés mensual del 2%, los fondos obtenidos realizo la inversión en capital de trabajo y activos fijos. Señala que el financiamiento le permitió el desarrollo y crecimiento de su empresa, generando mayores ganancias y mejorando su servicio; considerando que una micro y pequeña empresa sin financiamiento siempre va a tener dificultades para poder cumplir ciertos compromisos, sean deudas, proveedores y personal; en donde el crédito financiero es considerado como una herramienta denominada combustible para la mejora del negocio y se ponga en marcha frente al desarrollo de sus actividades.

Vasquez (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa de transportes Daykia S.A.C.- Nvo. Chimbote, 2022”. El objetivo específico 2 fue: Describir las oportunidades del financiamiento, que mejoren las posibilidades de la Empresa de Transportes Daykia S.A.C. - Nvo. Chimbote, 2022. El diseño de la investigación fue: Cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y encuesta, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a la siguiente conclusión: Respecto al cuestionario realizado a la Gerente de la Empresa de Transportes Daykia S.A.C., y con los resultados obtenidos, se puede afirmar que se la empresa accedió a un crédito otorgado por el Banco Scotiabank por el importe de S/110,00.00, con una TEA del 20.95 % fraccionado en 24 cuotas; que se accedió a través a de campañas financieras ya que los interés son más bajos; el préstamo se empleó en capital de trabajo y una parte en compra de una unidad vehicular, la empresa cumplió con todo los requisitos, concluyendo que efectivamente que mientras más ventas o ingresos tenga la empresa, se podrá acceder a un

mayor financiamiento; ya que así se demuestra al Banco que la empresa tiene la capacidad suficiente para por cumplir con sus obligaciones financieras. Así mismo el financiamiento ha permitido a la empresa sentirse más segura con brindar un mejor servicio y poder cumplir con sus objetivos.

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 específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. - Huamachuco, 2021. El diseño de la investigación fue: Un enfoque de tipo cualitativo, nivel descriptivo, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó un cuestionario. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa Transporte Turismo Negreiros S.A., en cuanto al financiamiento bancario, se dio de entender que la empresa en estudio no le es conveniente por los diferentes requisitos indispensables a diferencia del sistema no bancario que la empresa en estudio vio que es una oportunidad en donde incluso tasa de interés es convincente y una de las ventajas es tener acceso rápido al préstamo; es decir al identificar el préstamo financiero tomado de una entidad bancaria el costo de la tasa de interés es alta, en la cual se llegó a comparar con los préstamos de las financieras y las tasas de interés son bajas, demostrando así que la empresa accedió a las fuentes del sistema no bancario y la rentabilidad a mejorado. Por otro lado, para cumplir con sus obligaciones financieras, cubriendo el total de sus costos y gastos. Las micro y pequeñas empresas de Perú del sector servicios y la empresa en estudio “Turismo Negreiros S.A.” financian sus actividades económicas a través de financiamientos por terceros, en su mayoría mediante los sistemas bancarios, cabe mencionar que, la empresa en estudio obtuvo su financiamiento a través de un sistema no bancario, llegando a pagar una tasa de interés más baja, el financiamiento obtenido fue invertido en capital de trabajo, logrando mejorar la rentabilidad de su empresa, en donde se le propone que la empresa Turismo Negreiros S.A. utilice estrategias financieras para obtener financiamiento y lograr aumentar la rentabilidad de la inversión al proporcionar capital adicional para impulsar el crecimiento y las operaciones comerciales.

Jacinto (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las MYPES del sector transporte: caso empresa American Corporation AC S.A.C. – Sechura, 2020”. El objetivo específico 2 fue: Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa American

Corporation AC S.A.C. –Sechura, 2020. El diseño de la investigación fue: Cualitativo, nivel descriptivo, no experimental, descriptivo, transversal y retrospectivo. Para el recojo de la información se aplicó el instrumento de un cuestionario de preguntas cerrada. Se llegó a la siguiente conclusión: Una mype del sector transporte sin financiamiento tiene dificultades para cumplir con sus deudas, según el cuestionario realizado al gerente general, no ha realizado ningún financiamiento a través de leasing financiero para que aproveche de sus beneficios que otorga además es una fuente de financiamiento de largo plazo; también, presenta problemas de liquidez para el pago a sus proveedores porque son canceladas a 15 días. Sin embargo, sus clientes de american les cancelan sus facturas por cobrar a 45 días; así mismo, tiene un buen historial crediticio porque cuenta con activos que respalden los financiamientos; el gerente no cuenta con conocimientos de otras alternativas financieras para su empresa; la empresa en estudio utiliza el financiamiento de terceros, es decir de Banca Formal Banco BCP, siendo el monto de S/. 300,000.00 (Trescientos mil soles), a una tasa de interés de 1.45% mensual y 16.95% anual, asimismo el plazo de devolución es a largo plazo, usando dicho crédito para adquisición de una cisterna (activo fijo). Asimismo, se puede afirmar que cumplió con los requisitos solicitados estando conforme con la tasa de interés que el banco lo brinda. La empresa en estudio financia sus actividades con fuente externo siendo el monto de S/30,000.00 costo y a largo plazo a través de créditos bancarios, esto a la vez le ha permitido obtener mejores resultados para el emprendimiento a través de una planificación financiera, en donde las metas y los objetivos se han permitido cumplirse, considerando que es beneficioso para el negocio.

Salazar (2023) en su trabajo de investigación denominado: “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 específico 2 fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa QUISPE TRANSPORTES Y SERVICIOS GENERALES S.R.L. de Cajamarca, 2023. El diseño 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 la siguiente conclusión: Por medio de la técnica de la entrevista a profundidad se llegó a encontrar que la empresa en estudio utilizó el financiamiento interno en sus inicios y también utilizó el financiamiento externo para poder cubrir sus recursos y algunas pérdidas relacionadas con sus ganancias; así mismo, el financiamiento externo

siendo parte del sistema no bancario formal ya que estas no las exigieron tantas condiciones y requisitos, fue al contrario que de igual manera les exigieron menores garantías; llegando así tener una rentabilidad económica mejorada del 42% en base a su rendimiento de activos y una rentabilidad financiera mejorada en un 43%. Además, se observa que en la mayoría de casos dentro de los plazos de financiamiento el más utilizado es el largo plazo, en nuestra empresa de estudio se observó lo contrario ya que se generó ganancias y se pudo pagar a corto plazo, sin descartar un posible financiamiento a largo plazo en un futuro. Cabe mencionar que es importante la evaluación que realizan estas entidades financieras, porque de ello depende las condiciones de crédito y de ahí el costo total de financiamiento que se sugiere estimar, pero también la falta de información acerca de estos créditos hacen que haya temor por parte de los dueños, además las dudas en cuanto a si lograrán emplear de forma eficaz los recursos, para lo cual se requiere una asesoría personalizada en cuanto a educación financiera cuyo único propósito sea el uso adecuado de las finanzas y el resultado benéfico para la entidad.

Chang (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa transportes y comercial Krisma E.I.R.L. – Casma, 2020”. El objetivo específico 2 fue: Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L. – Casma, 2020. El diseño de la investigación fue: Cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a la siguiente conclusión: Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizó el financiamiento por parte de terceros, es decir del Banco BBVA, siendo el monto S/. 738,541.99 (setecientos treinta y ocho mil quinientos cuarenta y uno y 99/100 soles) con una tasa de interés 8.50% anual, siendo 0.68% mensual, el plazo de devolución es de 34 meses esto quiere decir a largo plazo, en el cual se devolvería producto de sus ganancias por las ventas realizadas, este financiamiento adquirido fue a través del arrendamiento financiero para incrementar la flota, permitiendo mejorar o incrementar sus servicios generando mayor utilidad, siendo una empresa con una actividad económica eficiente para cumplir con los gastos administrativos y financieros, dándoles la oportunidad de seguir trabajando con el instrumento financiero ya mencionado además la empresa en

materia de estudio cuenta con un buen historial crediticio debido a que ya vienen trabajando desde hace 7 años. La empresa ha financiado su actividad con fuentes de terceros, siendo así un crédito financiero del sistema comercial a una tasa de interés anual del 8.50% a largo plazo, destinado para la incrementación de la flota, en la cual esto es importante para la actividad sectorial y con ello permitió el aumento del capital de trabajo en base al desarrollo de las actividades.

Navarro (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la empresa de transportes Trannsliz E.I.R.L. – Sullana y propuesta de mejora, 2021”. El objetivo específico 2 fue: Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa caso de estudio TRANNSLIZ E.I.R.L. - Sullana, 2021. El diseño 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 la siguiente conclusión: La empresa de transportes cuenta con financiamiento externo a través del sistema bancario, teniendo una tasa de interés del 19% con la finalidad de invertir en vehículos modernos; en la cual ha mejorado la rentabilidad económica en un 11% y la rentabilidad financiera en un 57%. Gracias al crédito financiero la empresa en estudio tuvo mayor rentabilidad económica, esto se ha dado ya que el crédito ha sido favorable en donde le permito a la empresa en estudio mantener su economía estable y eficiente, de igual manera esto ha generado el continuar en marcha con las actividades de servicios promoviendo así la inversión de los activos ante el financiamiento de las operaciones. Asimismo, los trabajadores se encuentran capacitados para brindar servicios de calidad, todo esto conllevaría mejorar la rentabilidad, sin embargo, para captar nuevos clientes, el medio son las referencia. Por lo tanto, la empresa debe analizar con frecuencia la rentabilidad por medio de los indicadores y considerar en implementar estrategias de mercado que le permita la consecución de lazos comerciales y así pueda tener liquidez para cumplir con los compromisos que tiene con los bancos y este le brinde nuevos financiamientos y pueda invertirlos para mejorar mucho más la rentabilidad.

Lopez (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa transportes Albaco. S.R.L. -Piura, 2022”. El objetivo específico 2 fue: Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa de transportes Albaco. S.R.L.-Piura, -2022. El diseño de la investigación fue: Cualitativo, nivel descriptivo y su diseño no experimental;

La técnica de estudio fue la encuesta cuyo instrumento fue un cuestionario con preguntas cerradas. Se llegó a la siguiente conclusión: respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa transportes Albaco S.R.L., podemos afirmar que el financiamiento mejora la utilidad de las empresas, por lo tanto se le propone al gerente de la empresa que antes de solicitar un crédito tenga en cuenta su situación financiera y su capacidad de pago, ya que influye significativamente en el crecimiento de las empresas de Transporte de Pasajeros del departamento de Piura, constituyéndose así en una forma de financiamiento muy importante en la actividad de las empresas de transporte. El financiamiento a corto plazo es viable para las empresas de transporte de pasajeros del departamento de Piura, porque tiene una tasa de interés baja que las otras formas de financiamiento, es por ello que las empresas de transporte eligen esta forma de financiamiento para la adquisición de unidades de transporte. El sistema financiero son entidades públicas y privadas lo cual regulan los recursos financieros de los agentes económicos, permitiéndoles desarrollarse económicamente y estar en competencia con las demás empresas del sector transporte.

Escalante (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de transportes “Flor de Huaganku y Magnolias” S.A. del distrito de Huari, 2020”. El objetivo específico 2 fue: Determinar los factores relevantes del financiamiento interno de la pequeña empresa de Transportes Flor de Huaganku y Magnolias S.A. del distrito de Huari, 2020. El diseño de la investigación fue: Descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental y de corte transversal; la población y muestra lo conformó la empresa en mención. Se llegó a la siguiente conclusión: Dando respuesta al segundo objetivo específico establecido, concluimos dando a conocer los factores relevantes del financiamiento interno de la pequeña empresa de “Transportes Flor de Huaganku y Magnolias” S.A del distrito de Huari, 2020, siendo los factores relevantes hallados los siguientes: La empresa aprovecha sus resultados positivos y los utiliza en la adquisición de bienes, suministros y otros para ser utilizados la misma empresa, evitando así incurrir en créditos, la empresa aún no se ha encontrado en la necesidad de vender sus activos para solventar sus costos y gastos y financiarse de este modo de forma interna, la empresa no ha efectuado aumentos de capital, sino a manteniendo su capital inicial a la fecha intacto, es decir no se financió a través del incremento de su capital social, pero esto no quita que el patrimonio a través de sus resultados obtenidos sí se haya ido incrementado. Se recomienda solicitar financiamiento a largo plazo. Este tipo de financiamiento nos brinda varias ventajas como: las tasas de interés son fijas y baja, permite

desarrollar proyectos de mayor dimensión, aumento de patrimonio (adquisición de vehículo, terreno, etc).

Zapata (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes en el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa en el Perú – caso empresa de transporte de carga representaciones Yesua SAC Lurigancho - 2020”. El objetivo específico 2 fue: Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades y desarrollo de la empresa de transporte de carga Representaciones YESUA SAC del distrito de Lurigancho - 2020. El diseño de la investigación fue: Descriptivo, nivel cualitativo y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental. La técnica fue la entrevista y el instrumento el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado al Gerente General de la Empresa en estudio de transporte de carga representaciones Yesua SAC Lurigancho. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa de transportes de carga en mención Representaciones YESUA S.A.C. está correctamente formalizada ante la SUNAT y SUNARP y que el contador de la empresa tiene amplio conocimiento de los diferentes tipos de financiamiento que hay. La empresa se ha financiado con recursos propios y con crédito de entidades bancarias, cabe resaltar que por tener historial crediticio y por cumplir los requisitos solicitados por el banco (los 3 últimos PDT, copia literal de la empresa, constancia, ficha RUC, DNI del representante legal, recibo de agua o luz, balance de estado de situación financiera del periodo anterior), le es más fácil obtener este tipo de financiamiento en comparación con otras MYPE que no logran completar los requisitos solicitados por el banco y terminan por adquirir financiamiento en el mercado informal. En el año 2020 accedió al programa Reactiva Perú por intermedio del banco BBVA y solicitó crédito bancario, el cual va a comenzar a pagar después de un periodo de gracia de 6 meses.

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 específico 2 fue: Describir las principales características de financiamientos del servicio para el transporte de pasajeros UPECSA 19 SA en la ciudad de Chimbote año 2016. El diseño 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 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; la micro y pequeña empresa del sector servicios del Perú acceden a préstamos financieros, prefiriendo en su gran mayoría las entidades bancarias logrando poco de ellos lograr acceder a estas por los múltiples requisitos que solicitan por ello la mayoría recurren a entidades no bancarias siendo estas de más fácil acceso. Es por ello que se recomienda a la empresa de transporte y servicios UPECSA 19 realizar un mejor planeamiento financiero e informarse sobre la gran importancia de acceder a la banca formal ya que las empresas que logran acceder a estas entidades poseen mayor facilidad de desarrollarse logrando así un mayor mercado.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ayacucho, menos en la provincia de Huamanga; sobre la variable y unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Loayza (2023) en su trabajo de investigación denominado: “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 específico 2 fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la “Empresa G & Pichari Servic. Turístico Vraem S.A” de Ayacucho, 2020. El diseño de la investigación fue: 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 la siguiente conclusión: La empresa en estudio obtiene financiamiento del crédito del sistema financiero de entidades no bancarias formal como de la cooperativa de ahorro y crédito, la cual la fuente de financiación fue a corto plazo y por el otro lado accedió a la fuente externa a solicitar financiamiento del sistema bancario donde el préstamo fue adquirido a S/15,000.00 soles a una tasa de interés del 34.49% anual. Por otro lado; las empresas de transportes en su mayoría de disponibilidad accede a los créditos a corto plazo, debido a que los intereses son menores y el acceso al financiamiento es rápido en donde no exigen mucha documentación y en algunas o raras veces acceden a los créditos

a largo plazo ya que estos traen consigo la posibilidad de la ampliación de cuotas. El financiamiento fue beneficioso para la empresa de transportes porque solvento con la necesidad de adquirir bienes necesarios para la oficina, atención de los clientes. El financiamiento ayudo en cumplimiento de los objetivos fue asociarse con socios conocidos que tienen una larga trayectoria en transportes y brindar un servicio eficiente a los clientes. Por los cuales, mejoro el desarrollo de servicio de la empresa.

Huaranca (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga de la ciudad de Ayacucho: caso transporte Limasaa E.I.R.L. Ayacucho - 2022”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Transportes Limasaa E.I.R.L. Ayacucho - 2022. El diseño de la investigación fue: Descriptiva, bibliográfica, para recolectar la información se utilizó las fichas bibliográficas de los diferentes autores nacionales, locales y la entrevista que se hizo al gerente de la empresa a través de encuesta y los cuadros 01 y 02 de análisis. Se llegó a la siguiente conclusión: En el presente trabajo de tesis se propuso al gerente de la empresa Limasaa E.I.R.L buscar nuevas alternativas para sacar su financiamiento a menor tasa de interés y sobre todo cumplir con las obligaciones de los préstamos que tiene con las entidades financieras, por otra parte alinearse a la formalidad para así tener propuestas de financiamiento de otras entidades financieras como son los bancos que dan crédito a menor tasa de interés que las entidades financieras como es el caso de cooperativas que sus intereses son altísimas, por otra parte también se recomienda un asesoramiento antes de acceder a un financiamiento para reducir los riesgos que ocasionan los préstamos. El gerente de la empresa transporte Limasaa E.I.R.L – Ayacucho, debe realizar un análisis económico, financiero, (Se considera la rentabilidad económica como utilidad medida en relación a los activos y la rentabilidad financiera como la medida de la utilidad con respecto al patrimonio) con la finalidad de cuidar, promover y generar utilidades para sí mismo.

Flores (2023) en su trabajo de investigación denominado: “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 específico 2 fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” de Ayacucho, 2022. El diseño 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 relacionadas a las variables de estudios. Se llegó a la siguiente conclusión: La Mype en estudio accedió a obtener financiamiento externo con la finalidad de suministrar sus actividades por medio de la adquisición de activos fijos, ya que es necesario para el establecimiento y gracias al dedicado trabajo constante se ha permitido estar firme en el mercado logrando así la formalización y su estabilidad y posicionamiento. La empresa en estudio ha obtenido financiamiento de terceros específicamente de la banca formal y no formal del BCP y CMAC Huancayo a una tasa efectiva anual del 18.53 y 21.690% la cual ha sido utilizado en capital de trabajo y en la inversión de activos fijos; considerando que esta fuente ha mejorado la rentabilidad en donde el volumen de ventas está en buen crecimiento, además ha mejorado los activos y esto también le ha permitido mejorar su competencia.

Mancilla (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Empresa de Transportes Ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020. El diseño de la investigación fue: No experimental- descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de la revisión bibliográfica y la encuesta, y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Se llegó a la siguiente conclusión: La unidad de análisis de transporte solicitó financiamiento de entidades que realizan operaciones bancarias, con el de desarrollar sus actividades económicas, la cual se brindaron un tiempo a corto plazo y sería el financiamiento invertido en el mejoramiento y/o la ampliación del local y además con ello la rentabilidad mejore y se ha comprobado que su rendimiento ha sido efectiva durante los últimos años; en que tanto la MYPE y la empresa en estudio, acudirían a entidades bancarias para adquirir un préstamo, el tiempo sería para corto plazo, cuyo financiamiento sería invertido para mejoramiento y/o ampliación de local, asimismo se puede decir que la rentabilidad mejoró en los últimos años y gracias al financiamiento mejoro la rentabilidad; se propone al Gerente General de la “Empresa de transportes ares” S.R.L., en cuanto a las condiciones de financiamiento que debe fijar como plazo de devolución de los créditos financieros el largo plazo porque esto le permitiría realizar la reinversión, además obtener créditos financieros a través de garantía para que el préstamo que se obtenga de una manera rápida y a montos altos.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en la ciudad de Carmen Alto; sobre la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestro estudio. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del financiamiento:

2.2.1.1.1 Teoría de la estructura de capital

La estructura de financiamiento se relaciona con los recursos propios que son considerados como capital, en base a la inversión en donde se tiene un costo denominado costo de oportunidad, ya que particularmente no se va a invertir sino también en otros y en otros; así mismo existe un nivel de riesgo dentro de la inversión ya que debe existir un mayor acogimiento de capacidad empresarial, así mientras el nivel de la rentabilidad se mantenga ante los recursos entonces existirá un menor riesgo, es por ello que denomina estructura financiera ya que existe todos los medios para promover la circulación del efectivo. La teoría de la estructura de capital demuestra cómo se financia la empresa, cuya financiación puede provenir de diversos instrumentos financieros de la empresa, estos instrumentos están relacionados con las acciones, el capital interno y también la parte pasiva como las deudas y obligaciones; todos estos instrumentos financieros tienen un equilibrio en la balanza cuya representación es mostrada por el objetivo de la estructura de capital, además el financiamiento o el termino de financiación de una empresa es todo dinero que ingresa con la finalidad de poner en desarrollo a la empresa en marcha mediante las actividades y operaciones; en la conclusión que una empresa sin financiamiento y sin estructura de capital no puede operar en el mercado (Gutiérrez, 2021).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento son los medios más utilizados que se dan dentro de las empresas, la cual esto es necesario ya que en muchas maneras es necesario contar con recursos financieros para poder fijar la determinada actividad. Así mismo, logran alcanzar las fuentes de financiamiento mantendrán a las empresas con márgenes de garantías y de progresividad, llevándolo a realizar sus labores y funciones en base a metas y proyectos. Por otro lado, las fuentes de financiamiento se desplazan en 2 tipos: a) las fuentes internas: aquellos recursos que se encuentren disponible para poder formar el capital de la empresa,

como por ejemplo las aportaciones de capital, las utilidades, los ingresos diferidos y b) las fuentes externas: aquellos recursos que se encuentran como dinero prestado de un tercero, es decir ajeno a la empresa, como por ejemplo los créditos bancarios, el Crowdfunding, el leasing, líneas de créditos, etc (López, 2020).

2.2.1.3 Sistema financiero peruano

Según Fernández (2022), menciona que el sistema financiero peruano está comprendido por el sistema bancario y el sistema no bancario, que forma parte de la banca comercial, tenemos:

- El sistema bancario, la cual es la agrupación de bancos que se dedican a la intermediación financiera es decir captar recursos depositados de empresas o personas otorgándoles un tipo de interés ponderado de pago y de esta manera otorgarle aquellas personas que necesitan fondos de financiamiento.
- El sistema no bancario: Agrupación de financieras que son instituciones que realizan operaciones de intermediación financiera de igual manera captan recursos depositados de empresas o personas y así poder realizar operaciones activas o para desembolsar mediante préstamos o créditos a terceros. El sistema no bancario está comprendido por lo siguiente:

Por ende, existen las diferentes entidades bancarias y no bancarias, tenemos:

- El Interbank; El Banco Pichincha
- El Banco de Crédito del Perú - BCP
- MiBanco; Banco GNB Perú
- Scotiabank Perú; Banco Ripley
- Banco Falabella; Crediscotia; Confianza
- Credinka; Financiera; Qapaq; Proempresa

2.2.1.4 Objetivo de la tasa de interés

Los créditos financieros están comprendidos por muchas tasas adicionales, en donde la tasa de interés efectiva anual tiene en algunos casos costos de alto demanda y ocasiona un riesgo en el presupuesto empresarial; en términos particulares el objetivo del costo o la tasa de interés es el adicional que se le agrega a un dinero prestado ajeno y en su mayoría de veces son cobrados por otros interés como flotantes por el tiempo de demora, así mismo la tasa de interés es importante para el desarrollo económico; así mismo, se tiene en cuenta que antes de contratar cualquier tipo de préstamos es necesario conocer la tasa de interés y enfocarse en sus análisis de cómo esta tasa puede impactar en la administración de las

finanzas, ya que por medio del análisis se tendrá en cuenta el costo que se tiene que pagar por el dinero prestado o como también la recompensa por ahorrarlo; finalmente, la razón por la cual los bancos cobran intereses, es para poder compensar el riesgo que se asume por restar el dinero (crédito financiero) (BBVA, 2023).

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

Según García (2022), menciona que los plazos del financiamiento son mecanismos importantes para el desarrollo empresarial, tanto para una persona jurídica como para una persona natural, en donde la función es cubrir los fondos necesarios para el ejercicio económico, la cual existen muchas opciones de acceder a plazos, en donde tenemos el financiamiento a corto plazo y el financiamiento a largo plazo:

- Dentro del financiamiento a corto plazo, se destaca obtener financiamiento de inmediato para poder solventar la necesidad y así poder dar frutos exitosos de ingresos, en la cual cumple obtener un periodo menor a 12 meses, algunas de estas fuentes a corto plazo son: (el factoring, los pagarés, el confirming y las líneas de créditos).
- Dentro del financiamiento a largo plazo, la obtención es muy mayor en base a su devolución, en donde permite llevar a cabo proyectos grandes y cumple con tener un periodo mayor a 12 meses, algunas de estas fuentes a largo plazo son: (Los bonos, las acciones, los arrendamientos financieros y las hipotecas).

2.2.1.6 Uso del financiamiento:

2.2.1.6.1 Financiamiento del capital de trabajo

Es la cantidad de recursos como la mercadería, la materia prima, la mano de obra y otros recursos necesarios que se necesitan para poder llevar a cabo las funciones y objetivos planificados dentro de la empresa; así mismo, son llevadas a corto plazo para poder ver el rendimiento económico de la gestión y no meterse al índice del endeudamiento empresarial, por ende es el equilibrio parte de la relación entre los activos corriente y los pasivos corrientes, finalmente con el logro del capital de trabajo se tiene un mejor salud financiera económica; así mismo el capital de trabajo es una forma para poder financiarse económicamente, muchas de las empresas aplican el financiamiento en esta forma, ya que la rentabilidad es eficiente y logra muchos aspectos dentro del mercado global, como la competitividad, el desarrollo y el crecimiento ante la sostenibilidad de la inflación; además, el capital de trabajo es la cantidad real de dinero que tiene libre compromisos con la empresa y su función es ayudar a realizar todas las funciones de ingresos y gastos que se obtiene

durante un periodo determinado (Lozano, 2019).

2.2.1.7 Otros tipos o formas financiamiento:

2.2.1.7.1 El arrendamiento financiero o leasing

El gasto se transforma en una inversión, eso es lo que hace mayormente los emprendedores o los negociantes, a partir de ello el leasing se ha convertido en un mecanismo de financiamiento en donde el objetivo es la compra de un bien sea mueble o inmueble después de finalizar cuyo contrato de arrendamiento financiero; el leasing en pocas palabras es el contrato de alquiler que se realiza entre un arrendador y un arrendatario, cuyo contrato es en base al alquiler del bien, una vez acabado el contrato el arrendador puede tomar el bien como posesión suya en la cual eso es el objetivo. Así mismo, el leasing aplica el término del devengado en la cual se da en la escena, donde el arrendador realiza el pago periódico del bien hasta la transferencia de uso, en donde se tiene la ventaja para muchos empresarios que lo pagos periódicos pueden hacerse a corto plazo. Es una de las mejores alternativas para los emprendedores en el mundo empresarial, en donde esto se da por la falta del tema de liquidez y se busca tener un alivio financiero conocida como salud económica; definitivamente la liquidez empresarial es un tema que se ha considerado como el motor de la economía de una empresa, la cual con ello se logra el desempeño de seguir creciendo frente a la competitividad empresarial; por otro lado, el factoring se da por medio de un contrato financiero que efectúa una entidad autorizada, a cambio de asumir el pago de una tasa de interés (Martínez L. , 2023).

2.2.1.8 Importancia del financiamiento

El financiamiento permite al emprendedor a radicar ciertos proyectos a corto plazo y a largo plazo y a ponerlo por obra; además esto es importante ya que las fuentes del financiamiento tanto interno como externo posibilitan el desarrollo exitoso de un negocio, permitiendo cumplir con el logro de los objetivos y también la de las metas, ya que esto es necesario en beneficio de la población y de la empresa; el financiamiento es importante porque permite aumentar la capacidad económica de la empresa y de esta manera impulsarla a través del desarrollo de las actividades empresariales, permitiendo alcanzar las metas y los objetivos para poder así continuar o mejorar el nivel de ingresos; muchas de las empresas buscar acceder a las fuentes internas o a las fuentes externas sea a corto plazo o a largo plazo; un punto muy importante es resaltar la gran importancia que tiene el financiamiento en el capital de trabajo y en la inversión de activos fijos (Porporatto, 2022).

2.2.1.9 Definiciones de financiamiento

El financiamiento es el acto de dotar dinero la misma que sirve para realización de actividades económicas, desarrollar un proyecto o alguna actividad comercial, ya que el financiamiento es uno de los grandes objetivos que promueve la supervivencia y garantiza la continuidad de los recursos financieros (López, 2020).

El financiamiento son recursos obtenidos de fuentes propias o de fuentes de terceros, en el caso de la fuente propia, se transfiere una parte de las reservas acumuladas hacia la cuenta de capital, la cual no se requiere ninguna aportación ajena y en el caso de la fuente de terceros, se requiere de un aporte de capital externa a la empresa, como un crédito bancario o de un proveedor (Resendiz, 2021).

El financiamiento es uno de los puntos necesarios que actúa con vía de fondos económicos y con ello promover el desarrollo de las actividades económicas, en donde es la herramienta de acceso rápido que consigue recursos financieros, a corto y largo plazo con el objetivo de solventar la necesidad económica de una empresa o persona natural (BBVA, 2023).

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad:

2.2.2.1.1 Teoría de los fondos de inversión

Los gestores financieros apuestan por fondos de inversión distribuidos a nivel geográfico, a nivel sectorial o al nivel del tamaño empresarial, teniendo en cuenta que el campo de la inversión es amplio y acceder a carteras diversificadas de manera individual es más complejo, más riesgosos y tiene un nivel de costo aumentado. Por otro lado, los fondos de inversión tienen diferentes ventajas una de ella es que proporciona mayor seguridad y mayor tranquilidad cuando se requiere invertir y con ello se obtiene una fiscalidad favorable; Los fondos de inversión están gestionados por un equipo de profesionales que están especializados en conocimientos y experiencia en el sector, en donde cuya gestión está referido a la protección del capital; además, la gran ventaja de tener una buena gestión en base a los fondos de inversión invertidos es el tiempo y la dedicación, en donde mucho de los gestores no lo toman importancia ya que invertir en fondos es más sencillo y es más accesible para obtener ciertas garantías de éxito (Llamas, 2023).

2.2.2.2 Rentabilidad Económica y financiera

La rentabilidad económica es conocida como el ROI y también como el ROA dirigido al retorno sobre la inversión o activos, es decir que sirve para calcular la rentabilidad de cada

una de las inversiones que se genera dentro de la empresa, cuyo objetivo es medir el rendimiento de los activos que se han utilizado en la inversión y se espera tener algún beneficio porcentual o en cantidad. El indicador muestra su porcentaje por medio de la fórmula: $\text{Utilidad neta} \times 100 / \text{Activo total}$. La rentabilidad financiera es conocida como el ROE dirigido al retorno sobre el patrimonio, no se basa únicamente en las inversiones o en la utilización de los activos, sino se basa y a la vez sirve para calcular la capacidad del patrimonio ya que cuyo objetivo es medir las deudas de la empresa si son mayores o menores que los beneficios, partiendo de ello se toma las decisiones necesarias. El indicador muestra su porcentaje por medio de la fórmula: $\text{Utilidad neta} \times 100 / \text{patrimonio}$ (Muñoz, 2023).

2.2.2.3 Características de la rentabilidad

Se dice que el negocio es rentable cuando obtiene mayores ingresos que gastos, estos ingresos son considerados como el resultado de beneficios o ganancias, ante ello se considera 5 características importantes para ver si el negocio es rentable, dentro de ellas están: la elaboración de planes estratégicos bien pensados y ejecutados, ya que depende de ello se desarrolla los productos y servicios en base a las finanzas; también está la excelencia relación de clientes por medio de la conexión de redes social en donde esta es favorable para conocer al cliente; además es considerado la gran administración de las finanzas ya que depende de ello se las hace crecer para un negocio mayor rentable; por otro lado, están considerado como característica los productos sobresalientes y servicios de calidad y finalmente la transformación digital en donde debe desarrollarse las actividades por medio de tecnología avanzada para ahorrar tiempo y dinero; por lo tanto todo ello permite tener un negocio bien caracterizada ante los beneficios de la rentabilidad (Rosas, 2023).

2.2.2.4 Elementos de la rentabilidad en base a los productos

Las empresas tienen objetivos, metas, misión y visión, que quieren alcanzar y a la vez lograr que sus objetivos lleguen al punto indicado, en donde se requiere que las utilidades que son los ingresos estén por encima de los gastos y con ello se considera que se tiene una rentabilidad positiva; por ende existen 5 elementos que se deben examinar al pie de la letra para poder determinar si existe o no existe una rentabilidad efectiva, las cuales son las siguientes: a) las ventas son cifras que se enfrentan a los desafíos del mercado y de las tendencias económicas; b) el precio es lo fundamental para poder determinar la ganancia de algún producto o servicio; c) los gastos engloban todo el aspecto del producto o servicio ante las ciertas condiciones del cliente; d) la permanencia involucra la estabilidad o la posición en el mercado de la empresa y por último e) la medición de la rentabilidad cuyo elemento

final es importante ya que confirma el éxito del negocio (Toledo, 2022).

2.2.2.5 Importancia de la rentabilidad

La toma de decisiones es la idea más buena para poder mejorar y hallar la rentabilidad de una empresa, ya que esto es importante para derivar un análisis profundo acerca del aumento de los ingresos y la disminución de los costos; así mismo esto es necesario ya que te permite tener la capacidad de determinar cuántos son los gastos diarios o mensuales, al igual de cuanto son los gastos mensuales o anuales, sabiendo esto se toma las mejores decisiones operativas, estrategias, etc. Las empresas tienen una finalidad, esa finalidad es crear la organización con recursos humanos, financieros y logísticos y llevarlos a producir dentro de los fines económicos o comerciales; hay que tener en cuenta que una empresa vela por la continuidad del ciclo productivo la cual es necesaria la vigilancia ante las inversiones y ganancias. Así mismo existen muchas finalidades, de las cuales están son: a) Fin económico externo: Consiste en la producción de bienes y servicios con la finalidad de satisfacer a la sociedad; b) Fin económico interno: Consiste en obtener resultados de los bienes y servicios internos, para poder obtener fondos y pretensiones salariales; c) Fin social externo: Las empresas contribuyen generando empleo económico socialmente y e) Fin social interno: La empresas contribuyen el empleo internamente en sus profesionales (Muñoz, 2023).

2.2.2.6 El apalancamiento financiero

El apalancamiento financiero tiene el sinónimo de ser palanca referida a las inversiones que se utilizan de un capital propio y por ende se involucra con el tema de endeudamiento para poder obtener una rentabilidad eficiente; así mismo, tiene como objetivo desbloquear o impulsar una operación financiera en el sentido de pretender a conseguir dinero a raíz de un capital de no se tiene ya que la ventaja es que no se necesita aportar al 100% el capital propio. La herramienta esencial para minimizar los riesgos al máximo frente a una inversión es el apalancamiento financiero, cuya función para poder hallar el grado de apalancamiento financiero es necesario dividir la inversión entre los recursos propios el resultado obtenido representa el valor de la palanca; caso contrario mostraría un efecto como resultado negativo pero una de las ventajas del apalancamiento financiero es que permite endeudarse para salvar situaciones en crisis (Ramírez, 2022).

2.2.2.7 Definiciones de rentabilidad

La rentabilidad es la ganancia obtenida por una empresa o persona que expone sus ahorros sea a una entidad financiera, una persona natural o a una empresa privada expresada

a través de los intereses, dado que los intereses es la ganancia obtenida por un porcentaje del monto del dinero ahorrado (Sevilla, 2020).

La rentabilidad es un indicador financiero que permite al inversor o inversionistas conocer las posiciones de sus inversiones como se encuentran en el mercado (bolsa de valores) en donde es mostrado a través a la estrategia financiera denominada el punto de equilibrio para un fin específico (Westreicher, 2022).

La rentabilidad es expresada por el fruto de la ganancia obtenida en base a un porcentaje que se aplica al dinero ahorrado y se obtiene intereses, estos intereses pueden ser expresados por ahorros en una entidad financiera, en una empresa pública o en una persona natural (Prestamype, 2021).

La rentabilidad es la capacidad que tiene una organización o una empresa para obtener ganancia a través de la buena administración de sus recursos que pueden ser económicos o financieros a corto plazo o a largo plazo, para ello es necesario medir la relación que existe entre la utilidad y la ganancia que es obtenida durante un periodo económico (Gallardo, 2021).

2.2.3 Teoría de la empresa

2.2.3.1 Teorías de la empresa:

2.2.3.1.1 Teoría del plan de organización

También es conocido como el plan organizativo, u organizacional, en donde es un documento que organiza la estructura interna y con ello el logro de su optimización empresarial, partiendo de deferentes aspectos como: los departamentos, personas, funciones que están reflejados dentro del organigrama; por otro lado, toda empresa competitiva dentro del mercado debe tener un plan organizativo que le ayude a organizar de la manera más adecuada su organigrama, así mismo este plan se enfoca en realizar las tareas determinar el personal necesario y las responsabilidades que se deben llevar acabo. Un plan de organización es una herramienta o documento que organiza una empresa, cuya finalidad de este plan es organizar la estructura interna en donde abarca la situación empresarial y también trabajando su optimización es decir si en caso se encuentra con riesgos tratar de reducirlos o eliminarlos a través de cambio de políticas; así mismo, el plan de organización trabaja con el organigrama de la empresa con los departamentos y el personal y verifica las funciones, las responsabilidades y las obligaciones que se han establecido en cada una de ellas. Existen 5 partes o también puede decirse 5 elementos, las cuales son tan importantes dentro de cualquier estructura organizacional empresarial y son básicas, dentro de ellas son:

a) Núcleo de operaciones: está relacionado con las operaciones del área de producción; b) Ápice estratégico: se relaciona con las funciones que tiene cada miembro de la organización; c) La línea media: se relaciona con miembros de la organización que realizan supervisiones; d) tecnoestructura: se relaciona con miembros de la organización que realizan análisis en perfil técnico y e) Staff apoyo: es un servicio externo, que no es un servicio interno de los miembros de organización (Trenza, 2021).

2.2.3.2 Clasificación de la empresa

Según Palacios (2023), menciona que hoy en día las empresas se clasifican de diferentes aspectos y esto es importante para poder determinar el desarrollo o el avance empresarial de cada empresa, tenemos:

- Según a su tamaño: bajo un carácter de menor capacidad de volumen de ventas, como: la microempresa, la pequeña empresa, la mediana empresa y la gran empresa.
- Según a su actividad: bajo un carácter de desarrollo de sus actividades empresariales, expuestas al sector primario, secundario y terciario.
- Según a su ámbito de actuación: bajo un carácter de buscar satisfacer las necesidades tanto a nivel local, regional, nacional e internacional de la sociedad, por medio del desarrollo de las actividades.
- Según a su finalidad: bajo un carácter de buscar una retribución de la sociedad, por medio de un ánimo de lucro o sin ánimo de lucro.
- Según a su titularidad de capital: bajo un carácter de desarrollar ciertas actividades bajo su régimen de ser una empresa privada, públicas o las mixtas.
- Según a su forma jurídica: bajo un carácter de ser a nivel local una empresa individual, quizás se requiere de formalización ya sea una E.I.R.L., o una S.A.C.

2.2.3.3 Funciones de la empresa

Según Melara (2022), menciona que existen 6 principales funciones de toda empresa, con el objetivo de obtener beneficios económicos a menos que se trate de una sin fines de lucro, tenemos:

- Las funciones técnicas: Extraer recursos de la naturaleza, producir o fabricar productos, comercializarlos o prestar servicios de acuerdo a sus actividades.
- Funciones comerciales: Mejorar la economía de la localidad donde opera, ya que con el intercambio de dinero por productos y servicios permite a los dueños

y trabajadores contar con una estabilidad económica y adquirir productos y servicios de otras empresas a la vez de favorecer el pago de impuestos.

- Funciones financieras: Contribuir con el bienestar de las personas que lo rodean, ya que logra satisfacer necesidades, gustos y preferencias, o resuelven problemas y genera puestos de trabajo.
- Funciones de seguridad: se enfoca a la protección y preservación de los bienes y servicios.
- Funciones contables: Se relaciona a los movimientos de los ingresos y egresos.
- Funciones de administrativas: se enfoca en la dirección de la empresa.

2.2.3.4 Formalidad de una empresa

Toda empresa o sociedad antes de realizar sus actividades debe formalizarse ya sea como persona natural o jurídica, para ello debe evaluar el tipo de negocio que deseas montar, el capital inicial y cómo lo va a financiar; ya que entonces no solo adquiere derechos sino también obligaciones; como persona natural con negocio obtienes un número de RUC, licencia de funcionamiento y ejerces derechos y obligaciones a título personal, por ello es recomendable para negocios pequeños donde sus clientes no son empresas y donde posibles deudas sean fácil de manejar por verse en la obligación ante su patrimonio (Alvites, 2019).

Para la constitución de una empresa existen diversas reglas básicas tanto en personas naturales o como también en las personas jurídicas, en donde implica trámites notariales y registrales y algunas leyes establecidas, tenemos:

- Persona natural con negocio: Involucra el no llevar una minuta o alguna escritura pública ya que está establecido por ley, solo basta con obtener RUC y una cierta licencia de funcionamiento por parte de la municipalidad.
- Persona jurídica: Los diferentes ámbitos de las empresas involucran tener una búsqueda de reserva de nombre ya que la mayoría igualan sus denominaciones empresariales; así mismo la minuta y el aporte de capital en donde se manifiesta la voluntad de constituir y también de cuánto dinero podrá aportarse y por ende la escritura pública en donde se firma el acuerdo de socios, finalmente la inscripción en SUNARP, en SUNAT para obtener el RUC y en caso que se requiere la inscripción digital.

2.2.3.5 Actividades de una empresa

Las actividades de las empresas se clasifican por sectores, en donde involucra al sector primario, al sector secundario y al sector terciario, así mismo son todas las formas

para obtener algún beneficio a través de la demanda de ofrecer algún producto o algún servicio; como por ejemplo la actividad del sector agrícola, compra y venta de productos, mantenimiento de servicios eléctricos, fabricación de conservas, entre otras. Por otra parte, las actividades representan la función de la empresa, sin actividad no hay funcionamiento y sin funcionamiento no hay cumplimiento de metas u objetivos y por ende es necesario las determinadas estrategias financieras para lograr aquel beneficio o lucro. Las actividades empresariales son las que generan beneficios a futuro, para ello es necesario aplicar estrategias que impulsen los productos y con ello la creación de los nuevos productos. Para ello es necesario, contar con las siguientes estrategias para conseguir una mayor efectividad y rendimiento en la gestión empresarial, tenemos: a) la logística interna; b) las operaciones de productos o servicios; c) la logística externa y d) el Márquetin y ventas (Pérez, 2021).

2.2.3.6 Definiciones de empresa

La empresa es el motor de desarrollo económico en donde tiene como objetivo cubrir una demanda o necesidad en un determinado territorio o jurisdicción la cual está vinculada con la demanda empresarial; ya que también es considerada como una red organizada con una cierta suma y cantidad de capital, en donde se lleva por medio de procesos productivos, añadiendo las mejores tecnologías por medio de sus trabajadores (Caurin, 2023).

Las empresas son generadoras de economía ya que en la actualidad el nivel de empresas están formalizadas en 95% y estas son complejas y desarrolladas internamente y externamente la cual estas llevan un control interno sólido y financiamiento muy complejo la cual esta las impulsa hacer que seas empresas líderes en rentabilidad (Aparici, 2023).

Las empresas son unidades económicas ya que tienen ciertos objetivos plasmados a corto plazo y a largo plazo que le ayudan a ser cada vez más sólidas en el mercado nacional e internacional, en donde abarca una serie de actividades como visión empresarial, en donde toda empresa esta esparcida en diferentes procesos productivos ya sea en sector minero, pesca, agrícola y comercial (Vázquez, 2023).

2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa

2.2.4.1 Teorías de la micro y pequeña empresa:

2.2.4.1.1 Retos de la micro y pequeña empresa en el bicentenario

Gracias a la micro y pequeña empresa el país tiene una de las economías más estables de la región ya que así como generan ingresos y generan trabajo, ellas contribuyen demasiado con el estado ya que estas son las que más aportan en términos tributarios, y también el Perú es líder en microfinanzas; por otro lado, las Mype representan el 60% de

informalidad la cual esta se refleja en el ente recaudador de impuesto del estado no está haciendo su trabajo ya que debería proponer políticas tributarias para que en el contribuyente se sienta seguro y satisfecho entrando a la formalidad. En la actualidad las Mype están excluidas en beneficios fiscales o tributarios la cual esto a generado que están opten por la informalidad, la cual el ente recaudador no ejecuta política tributarias expansivas a benéfico de la micro y pequeña empresa. La Mype actualmente representa la mayor cantidad de informalidad del país a nivel de microempresas porque simplemente el estado no ejecuta políticas tributarias y expansivas a beneficio del ´pequeño empresario, la cual estos optan por la informalidad ya que no tienen la necesidad de pasar formalidad por las escasas políticas tributarias a favor del pequeño productor (Silupú, 2021)

2.2.4.2 Importancia de la micro y pequeña empresa en el economía peruana

Las MYPE son el motor de desarrollo del Perú, son importantes porque constituyen el 98.6% de las unidades empresariales ya que la mayoría de empresas se constituyen como MYPE y estas brindan el espacio laboral ante millones de empleos para trabajadores peruanos, con la idea de contribuir con la economía del país y por el otro lado, existen MYPE que van creciendo y también van desarrollándose en el mercado y por ende existen MYPE nuevas que van apareciendo y todo este accionar nuestra el dinamismo de las MYPE y esto es importante para mejora de la economía. Las microempresas a pesar que tiene un reducido tamaño, son importantes y conforman una parte elemental de la economía del país; así mismo estas funcionan por actividades estratégicas operando por un solo propietario y teniendo algunas personas indicadas como auxiliadoras a las grandes tareas específicas que se den dentro de las microempresas. Por otro lado, muchos de los propietarios tiene la idea o ya lo tienen establecido proponer un plan de mejora hacia la productividad, con el beneficio de involucrar a las inversiones y de esta manera se generará la competencia y expansión de la misma (Mariño, 2022).

2.2.4.3 Libros contables de la micro y pequeña empresa

Según Estado Peruano (2023), menciona que dentro de la resolución de la superintendencia N°045-2017 se ha reglamentado los libros contables obligados a llevar para aquellos contribuyentes que están dentro de la 3era categoría y es comprendida por UIT, tenemos:

- No superen las 300UIT, están obligados a llevar una contabilidad simplificada mediante el Registro de Ventas y Compras acompañado por el Libro Diario Simplificado.

- Superan las 300UIT hasta las 500UIT, están obligados a llevar una contabilidad mediante el registro de Ventas y Compras acompañadas por el Libro Diario y Mayor.
- Superan las 500UIT hasta las 1700UIT, están obligados a llevar una contabilidad mediante el registro de Ventas y Compras acompañadas por el Libro Diario, Mayor y el Libro de Inventario y de Balances.
- Superan las 1700UIT, están obligados a llevar una contabilidad completa es decir todos los Libros y Registros ya mencionados, con la única diferencia de no llevar el Libro Diario Simplificado pero incluir el Libro Caja y Bancos.

2.2.4.4 Beneficios laborales de la micro y pequeña empresa

Las empresas naturales o jurídicas que se inscriban en el registro de la REMYPE, pueden acceder automáticamente a los beneficios laborales y tributarios, ya que es de gran importancia para aquellas Mype puedan pertenecer y permanecer en el mercado y así ser expansivas, creando y desarrollando empresa y empleo, siendo estas empresas que promuevan actividades de extracción, transformación, producción, servicios y comercio en el aspecto de bienes, considerando tener como mínimo 1 trabajador. Por otro lado, las empresas que forman parte de la REMYPE, deben tener en cuenta la norma vigente de acuerdo al volumen de ventas, como por ejemplo en las microempresas, que deben tener menos o igual a 150UIT en ventas anuales y en el caso para las pequeñas empresas deben tener entre a 150UIT a 1700UIT en ventas anuales. Por otro lado, si nos referimos a la vacaciones en las MYPES, los requisitos para que todo trabajador pueda acceder a este beneficio, es cumplir con 1 año de labor así como también los días cumplidos, ante esto se tiene como derecho 15 días de vacaciones remuneradas. Por otro lado, para el cálculo de este beneficio es necesario tener en cuenta que el año de servicios se computa desde la fecha en el que el trabajador ingresó a laborar, sin embargo también es necesario mencionar que se puede iniciar el computo desde la fecha que el empleador lo determine, quizás abarque criterios y conductas (Quiquia, 2020).

2.2.4.5 Importancia de las Mype en el Perú

Existe un gran nivel de Mypes que representan el 95% de las empresas peruanas y que forman parte de la PEA en más del 26.6%; y registran ventas anuales por más de S/ 60,489.00 millones y en algunas ocasiones habido cierre de muchas Mypes por causa que no tomaron en cuenta el reglamento frente al Covid 19; por otro lado, algunas fuentes señalan que las Mype influyen mucho en el gran desempeño empresarial, ya que cuentan alrededor

del 39% de emprendedores, productos financieros y aplicando estrategias de ahorro; por último, formar parte a los trabajadores más del 25%. Para acogerse al régimen Mype tributario tiene que tener 2 requisitos esenciales; una de ellas es proyectar sus ingresos que no superen las 1700 Unidades impositivas al año y el otro es no tener algo causal que no permita el ingreso del RMT (Canepa, 2022).

2.2.4.6 Ley 30056

De acuerdo Ley N° 30056, la Mype deben y tienen como objetivo desarrollar diferentes actividades, tales como la transformación de materia prima, la extracción de recursos naturales, y así como también la producción y comercialización de bienes y servicios, todo esto mencionado está en la ley, específicamente en el artículo 2, entre las principales modificaciones en materia laboral podemos describir las siguientes: Se regulará una nueva categoría de empresa: las medianas empresas. Así, para calificar como micro, pequeña o mediana empresa (MIPYME) se deberá tener en cuenta lo siguiente: Como podemos apreciar, el número de trabajadores ya no será una variable a considerar para calificar dentro de una de las citadas categorías. El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo - MTPE -, en coordinación con el Ministerio de la Producción - PRODUCE y el sector privado, identificará las necesidades de capacitación laboral de las MIPYME, las cuales será cubiertas mediante programas de capacitación; en donde la MYPE está establecida por sus venta anuales entre 150 a 1700 UIT a diferencia de la mediana empresa que tiene que tener un promedio de 1700 entre 2300 UIT, en la cual ya no se miden por el nivel trabajadores sino por el volumen de sus ventas (Diario El Peruano, 2021).

2.2.4.7 Definiciones de micro y pequeña empresa

La micro y pequeña empresa es la unidad de análisis que tiene como objetivo generar un capital sólido para unas futuras expansiones como empresa, supuestamente es necesario también para buscar financiamiento externo la cual esta impulsara más económicamente a la unidad en marcha (Torres, 2021).

La micro y pequeña empresa es la unidad económica que aporta un equilibrio económico de su entorno, así como de todo el país ya que según los estudios en el Perú líder somos en microempresas, así como también en las microfinanzas; ya que es una organización de origen económica de explotación, por una persona natural o jurídica, en donde realizan actividades agropecuarias, comercial y de servicios (Verona, 2021).

La micro y pequeña empresa es el motor de la economía ya que aprovecha al máximo las oportunidades que se les presenten de acuerdo a la actividad a que se dediquen, como el aprovechar al máximo los recursos que tienen en su entorno empresarial (Alcántara, 2021).

2.2.5 Teoría del sector servicios

2.2.5.1 Teorías del sector servicios:

2.2.5.1.1 La economía en el sector servicios

Uno de los principales sectores que ha reducido la pobreza para poder generar el empleo es el sector manufacturero, no obstante a ello ahora las naciones en desarrollo han puesto su atención más en el sector servicios debido a la recuperación del terreno frente a los países de igual nivel; así mismo, cuando existe la expansión de servicios con alianzas estrategias de vía desarrollo se promueve la aceleración de adaptar tecnología para la mejora de la competitividad y de esta manera no olvida seguir impulsando el sector de la manufactura ya que se relaciona con el sector servicio; por otro lado el sector servicios suele ser una parte significativa del Producto Interno Bruto (PIB) de muchos países. En economías desarrolladas, como Estados Unidos y países europeos, el sector servicios puede representar la mayor parte del PIB. Esto se debe a la creciente demanda de servicios por parte de los consumidores y las empresas y también el sector servicios tiende a ser un importante generador de empleo en muchas economías. Incluye una amplia gama de industrias, como el comercio minorista, la hostelería, la banca, los seguros, la educación, la salud, la tecnología de la información, el entretenimiento y muchos otros (Indermit, 2021).

2.2.5.2 Tipos de servicios

Según CEUPE (2023), menciona que los tipos de servicios se clasifican en 2: tanto en el ámbito de actuación y en el ámbito de su función, las cuales son:

- Según su ámbito de actuación: Se exponen 2 categorías los servicios públicos y los servicios privados en donde los servicios públicos satisfacen la necesidad de la sociedad y los servicios privados cubren las necesidades a cambio de un beneficio económico.
- Según su función: Se expone al desarrollo de ejercer diferentes actividades de servicios como: los servicios médicos, los servicios de marketing, los servicios de tecnología, los servicios de asesores y consultores y entre otros que satisfacen una necesidad.

2.2.5.3 Sector servicio y su plan financiero

Un plan de ventas es una herramienta esencial que en muchas maneras las empresas

utilizan para estructurar y organizar sus ventas, en el sector servicios se da de acuerdo al periodo establecido se a corto o a largo plazo; así mismo, esta herramienta ayuda en muchas maneras alcanzar los objetivos y de igual manera lo que toda empresa busca mejorar su competitividad frente a empresas del mismo compartimiento es decir del mismo nivel y obtener beneficios; ante ello es necesario fortalecer la toma de decisiones (Clavijo, 2023).

2.2.5.4 Características de los servicios

Según Sánchez (2020), menciona que los servicios satisfacen las necesidades de los clientes, para ello cuentan con las siguientes características:

- **Intangibles:** Esta característica menciona que los servicios son ocultos es decir no se pueden tocar.
- **Indivisibles:** Esta característica menciona que los servicios por ser compartir son indivisibles, como el caso del hotel en donde es utilizado por horas pero el servicio sigue intacto.
- **Heterogéneos:** Esta característica menciona que los servicios son muy variados y diversos, que se expanden por diferentes necesidades como: banca, hostelería, etc.
- **No se pueden conservar:** Esta característica menciona que los servicios no se pueden almacenar ya que se dan el momento.

2.2.5.5 Definiciones del sector servicios

Los servicios son inseparables, es decir que no se pueden dividir ya que los servicios se dan en el momento, a diferencia de dividir las tareas por ciertas áreas como producción y administración que ocurren en el mismo plazo pero es en equipo (CEUPE, 2023).

Según Yanelys (2019), menciona que los servicios son acciones que buscan y a la vez pretenden solucionar un problema o darle la satisfacción de alguna necesidad, a cambio de un beneficio remunerativo o en bienes.

El servicio es un dinamismo de movimiento e innovación ante las ciertas tendencias de actualizarse con las tecnologías ya que cada vez más importante para la competitividad; así mismo radica la variedad de agrupar a los ciertos servicios como los bancos, la publicidad, profesionalismo, entre otras, que promueven la demanda de satisfacer la necesidad (Váldez, 2023).

2.2.6 Descripción de la empresa del caso en estudio: JAKEMAR E.I.R.L.

2.2.6.1 Razón social

La razón social de la empresa es: JAKEMAR E.I.R.L., con ruc: 20574623457 es una

empresa individual de responsabilidad limitada, según fecha de inscripción de SUNAT fue el 09/07/2013 e inició sus actividades el 09/07/2013; se encuentra ubicado en la ciudad de Ayacucho con domicilio fiscal en Av. Los libertadores N°690 (Frente al centro salud mental musuq rick), Ayacucho - Huamanga - Carmen Alto. Además, desarrolla la actividad principal según CIU: 4923 - Transporte de carga por carretera y como actividad secundaria: la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción. Por último, está a cargo de la titular gerente Sra. Lopez Herrera Ruth Nelly, con DNI N° 42186630, la cual ya viene ejerciendo el cargo desde el mes de junio del año 2013.

2.2.6.2 Misión

JAKEMAR E.I.R.L., tiene como misión procurar dar soluciones eficientes a las necesidades logísticas ofreciendo a los clientes un servicio adecuado, donde está integrado la calidad y el respeto y así mismo a las necesidades de transporte, con la innovación de impulsar a los trabajadores y empleados a desarrollarse en las escenas del ámbito profesional y personal.

2.2.6.3 Visión

JAKEMAR E.I.R.L., tiene como visión procurar dar soluciones logísticas y de transporte de carga por carretera, ofreciendo al cliente servicios integrales incluido con servicios personales, que marquen la diferencia a mejora continua, contribuyendo al desarrollo y progreso social con equipo altamente calificado ante la capacitación y motivación al medio ambiente sostenible.

2.3 Hipótesis

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

La hipótesis se utiliza en las investigaciones sea cualitativa o cuantitativa, en el caso de cualitativo no hay Hipótesis debido a que la investigación es solo para una unidad de análisis a diferencia en el caso de cuantitativo, cuando la investigación es varias empresas, incluyendo la misma actividad, personal, etc.

La hipótesis se relaciona con una causa y con un efecto, basado en el conocimiento previo que tengamos sobre tal efecto, en el caso de las hipótesis descriptivas buscan describir la correlación entre fenómenos y no las razones por las que ocurren (Zita, 2023).

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

La presente investigación fue de tipo cualitativo.

3.1.2 Nivel de investigación

El nivel de investigación fue descriptivo, debido a que solo se limitó a describir las características de la variable en estudio.

3.1.3 Diseño de investigación

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

Fue no experimental, porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información.

Fue descriptivo, porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis.

Para ser investigados, fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si es que hubieran) pertinentes.

Fue documental, porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación.

Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a investigar una sola empresa.

La investigación cualitativa tiene un enfoque inductivo, recurrente y analiza múltiples realidades subjetivas y además no tiene secuencia lineal; así mismo, es descriptiva ya que una de sus características fundamentales es que se conduce básicamente en ambiente naturales y los significados se extraen de los datos, ya que no se fundamentan en la estadística y brinda a la vez una riqueza interpretativa; también se enfoca en la observación constante y el análisis de cada situación se relaciona con el comportamiento de las personas como cosas, culturas, características, etc y finalmente es de diseño no experimental (Mugira, 2024).

3.2 Población y muestra:

3.2.1 Población

Estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

3.2.2 Muestra

Se tomó como muestra a la pequeña empresa JAKEMAR E.I.R.L., la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

3.3 Operacionalización de las variables

3.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL							
		ANTECEDENTES PERTINENTES		C ₁	C ₂	C ₃	C ₄	C ₅	C ₆
Complementaria: Antecedentes pertinentes	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable y/o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo de la investigación que se está realizando. Además, el antecedente de acuerdo a su título, debe pertenecer al modelo bibliográfico de caso, tiene que tener el objetivo específico 2 parecido al objetivo específico 2 del trabajo que se está desarrollando; por eso, en la redacción del antecedente se debe considerar el objetivo específico 2; por lo tanto, los resultados y/o conclusiones que se redacten en el antecedente tienen que ser del objetivo específico 2 del antecedente; finalmente, para el recojo de información del objetivo específico 2, se haya utilizado la misma técnica y el mismo instrumento que se está utilizando en el trabajo que se está elaborando.	NACIONALES	Ticerán (2020)	1	1	1	1	1	1
			Huamán (2020)	1	1	1	1	1	1
			Benaute (2019)	1	1	1	1	1	1
			Lazarte (2018)	1	1	1	1	1	1
			Ponce (2018)	1	1	1	1	1	1
			Gonzales (2019)	1	1	1	1	1	1
			Cerna (2019)	1	1	1	1	1	1
		Chipana (2020)	1	1	1	1	1	1	
		REGIONALES	Cordarlupo (2019)	1	1	1	1	1	1
			Flores (2017)	1	1	1	1	1	1
		LOCALES	Verrando (2016)	1	1	1	1	1	1
			Vera (2020)	1	1	1	1	1	1

Fuente: Elaboración propia.

Leyenda de los criterios:

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

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

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

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

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

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

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

Además, la matriz debe ser llenada con ceros y uno: 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que sí cumple con el criterio (Esto es para llenar C1, C2, C3, C4, C5 y C6).

3.3.2 Matriz de operacionalización de las variables financiamiento y rentabilidad (OE2).

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE			RESPUESTAS	
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)	SI	NO
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es el acto de dotar dinero la misma que sirve para realización de actividades económicas, desarrollar un proyecto o alguna actividad comercial, ya que el financiamiento es uno de los grandes objetivos que promueve la supervivencia y garantiza la continuidad de los recursos financieros (López, 2020).	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos propios?		x
			Externo	¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos ajenos?	x	
		Sistemas de financiamiento	Sistema Bancario	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	x	
			Sistema no Bancario formal	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		x
		Costos del financiamiento	Sistema informal	¿Solicita financiamiento del sistema informal?		x
			Tasa de interés efectiva mensual	¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue mensual?	x	
		Plazos del financiamiento	Tasa de interés efectiva anual	¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue anual?		x
			Corto plazo	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	x	
		Facilidades del financiamiento	Largo plazo	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		x
			Sistema Bancario	¿El Sistema Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?	x	
			Sistema no Bancario formal	¿El Sistema no Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento?		x
			Sistema informal	¿Sistema informal le brindó mayor facilidad de financiamiento?		x
		Usos del financiamiento	Capital de Trabajo	¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo?	x	
			Otros	¿El crédito solicitado fue invertido para pagar deudas de impuestos?		x

RENTABILIDAD

La rentabilidad es expresada por el fruto de la ganancia obtenida en base a un porcentaje que se aplica al dinero ahorrado y se obtiene intereses, estos intereses pueden ser expresados por ahorros en una entidad financiera, en una empresa pública o en una persona natural (Prestamype, 2021).	Dimensiones de la rentabilidad	Rentabilidad financiera	¿Percibe rentabilidad financiera en su microempresa?	X	
		Rentabilidad económica	¿Percibe rentabilidad económica en su microempresa?	X	
	Factores que influyen en la rentabilidad	Intensidad de la inversión	¿La intensidad de la inversión ha influido en la inversión de su empresa?		X
		Participación del mercado	¿La Participación del mercado ha influido en la rentabilidad de su empresa?	X	
		Calidad del producto servicios	¿La Calidad de los productos y el servicio brindado han influido en la rentabilidad de su empresa?		X
		Desarrollo de nuevos productos	¿El desarrollo de nuevos productos han influido en la rentabilidad de su empresa?		X
	Impacto del financiamiento	Positivo	¿El financiamiento tiene un impacto positivo en la rentabilidad de su empresa?	X	
		Negativo	¿El financiamiento tiene un impacto negativo en la rentabilidad de su empresa?		X
	Impacto de la rentabilidad a través de los años	Positivo	¿La rentabilidad se ha visto mejorado en los dos últimos años?	X	
		Negativo	¿La rentabilidad se ha visto empeorada en los dos últimos años?		X

Fuente: Elaboración propia.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información:

3.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y explicar las oportunidades (objetivo específico 3).

3.4.1 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas mendeley (Objetivo específico 1), cuestionario (objetivo específico 2) y las tablas 1 y 2 de la presente investigación (objetivo específico 3).

3.5 Método de análisis de datos

La información recogida tanto a nivel bibliográfico - documental y de caso, fue organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la investigación:

- a) Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas;
- b) Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se tuvo en cuenta la recolección de datos de un cuestionario que se aplicó a la empresa en estudio para proponer las estrategias que van mejorar sus condiciones del financiamiento y rentabilidad de la empresa.
- c) Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se tuvo en cuenta la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 1 y 2 de la presente investigación; el investigador analizó describiendo los elementos relevantes de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas.

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 14 de marzo de 2024, que se pormenorizan a continuación:

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: La persona que acepta ser parte de la investigación tendrá el derecho a estar bien informado sobre los propósitos y finalidades de la investigación que se van a desarrollar o en la que participan durante el transcurso; respetando sus derechos.

b. Cuidado del medio ambiente: En este principio de ser necesario se respetará el entorno, también la protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza; ya que, si en caso fuera que la investigación esté involucrada con el medio ambiente, plantas y animales, deben tomarse medidas para evitar daños.

c. Libre participación por propia voluntad: Se solicitará expresamente el consentimiento informado del participante y se absolverá cualquier duda en relación a la investigación, ya que en muchas ocasiones el participante no tiene conocimiento acerca del tema de investigación o cosas así, teniendo en cuenta que tiene la libertad de participar en voluntad propia.

d. Beneficencia, no maleficencia: Dentro de la investigación se tendrá en cuenta que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado; de hecho, como principal responsabilidad de investigador es la protección del participante, esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación.; considerando que nuestras acciones deben ser motivadas por buenas intenciones o cuando menos la voluntad de no causar daño a los demás

e. Integridad y honestidad: La integridad o rectitud dentro de la investigación se deberán regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

f. Justicia: Durante el proceso de la investigación se tomará las precauciones necesarias para evitar sesgos; así mismo se declarará que, no se acontecieron limitaciones en dicha investigación.

IV. Resultados

4.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2024.

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1:

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Mamani (2021)	Menciona que, considerando que una micro y pequeña empresa sin financiamiento siempre va a tener dificultades para poder cumplir ciertos compromisos, sean deudas, proveedores y personal; en donde el crédito financiero es considerado como una herramienta denominada combustible para la mejora del negocio y se ponga en marcha frente al desarrollo de sus actividades.
Benites (2023)	Establece que, la empresa Transporte Turismo Negreiros S.A., en cuanto al financiamiento bancario, se dio de entender que la empresa en estudio no le es conveniente por los diferentes requisitos indispensables a diferencia del sistema no bancario que la empresa en estudio vio que es una oportunidad en donde incluso tasa de interés es convincente y una de las ventajas es tener acceso rápido al préstamo; es decir al identificar el préstamo financiero tomado de una entidad bancaria el costo de la tasa de interés es alta, en la cual se llegó a comparar con los préstamos de las financieras y las tasas de interés son bajas, demostrando así que la empresa accedió a las fuentes del sistema no bancario y la rentabilidad ha mejorado.
Jacinto (2022)	Afirma que, la empresa en estudio financia sus actividades con fuente externo siendo el monto de S/30,000.00 costo y a largo plazo a través de créditos bancarios, esto a la vez le ha permitido obtener mejores resultados para el emprendimiento a través de una planificación financiera, en donde las metas y los objetivos se han permitido cumplirse, considerando que es beneficioso para el negocio.
Salazar (2023)	Afirma que, por medio de la técnica de la entrevista a profundidad se llegó a encontrar que la empresa en estudio utilizó el financiamiento interno en sus inicios y también utilizó el financiamiento externo para poder cubrir sus recursos y algunas pérdidas relacionadas con sus

ganancias; así mismo, el financiamiento externo siendo parte del sistema no bancario formal ya que estas no las exigieron tantas condiciones y requisitos, fue al contrario que de igual manera les exigieron menores garantías; llegando así tener una rentabilidad económica mejorada del 42% en base a su rendimiento de activos y una rentabilidad financiera mejorada en un 43%.

Chang (2022) Sostiene que, la empresa ha financiado su actividad con fuentes de terceros, siendo así un crédito financiero del sistema comercial a una tasa de interés anual del 8.50% a largo plazo, destinado para la incrementación de la flota, en la cual esto es importante para la actividad sectorial y con ello permitió el aumento del capital de trabajo en base al desarrollo de las actividades.

Navarro (2023) Sostiene que, la empresa de transportes cuenta con financiamiento externo a través del sistema bancario, teniendo una tasa de interés del 19% con la finalidad de invertir en vehículos modernos; en la cual ha mejorado la rentabilidad económica en un 11% y la rentabilidad financiera en un 57%. Gracias al crédito financiero la empresa en estudio tuvo mayor rentabilidad económica, esto se ha dado ya que el crédito ha sido favorable en donde le permito a la empresa en estudio mantener su economía estable y eficiente, de igual manera esto ha generado el continuar en marcha con las actividades de servicios promoviendo así la inversión de los activos ante el financiamiento de las operaciones.

Loayza (2023) Menciona que, la empresa en estudio obtiene financiamiento del crédito del sistema financiero de entidades no bancarias formal como de la cooperativa de ahorro y crédito, la cual la fuente de financiación fue a corto plazo y por el otro lado accedió a la fuente externa a solicitar financiamiento del sistema bancario donde el préstamo fue adquirido a S/15,000.00 soles a una tasa de interés del 34.49% anual. Por otro lado; las empresas de transportes en su mayoría de disponibilidad accede a los créditos a corto plazo, debido a que los intereses son menores y el acceso al financiamiento es rápido en donde no exigen mucha documentación y en algunas o raras veces acceden a los créditos

a largo plazo ya que estos traen consigo la posibilidad de la ampliación de cuotas.

Flores (2023) Establece que, la Mype en estudio accedió a obtener financiamiento externo con la finalidad de suministrar sus actividades por medio de la adquisición de activos fijos, ya que es necesario para el establecimiento y gracias al dedicado trabajo constante se ha permitido estar firme en el mercado logrando así la formalización y su estabilidad y posicionamiento. La empresa en estudio ha obtenido financiamiento de terceros específicamente de la banca formal y no formal del BCP y CMAC Huancayo a una tasa efectiva anual del 18.53 y 21.690% la cual ha sido utilizado en capital de trabajo y en la inversión de activos fijos; considerando que esta fuente ha mejorado la rentabilidad en donde el volumen de ventas está en buen crecimiento, además ha mejorado los activos y esto también le ha permitido mejorar su competencia.

Mancilla (2022) Afirma que, la unidad de análisis de transporte solicitó financiamiento de entidades que realizan operaciones bancarias, con el de desarrollar sus actividades económicas, la cual se brindaron un tiempo a corto plazo y sería el financiamiento invertido en el mejoramiento y/o la ampliación del local y además con ello la rentabilidad mejore y se ha comprobado que su rendimiento ha sido efectiva durante los últimos años.

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

4.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” de Ayacucho, 2024.

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2:

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
I. FINANCIAMIENTO		
1. ¿Cómo financia su actividad económica?		
▪ Recursos financieros internos (autofinanciamiento)	x	
▪ Recursos financieros externos (terceros)	x	
2. Los recursos financieros son obtenidos de:		
▪ Sistema bancario	x	
▪ Sistema no bancario formal		x
▪ Sistema informal		x
3. ¿De qué sistema bancario solicita el préstamo?:		
▪ Interbank	x	
▪ BCP		x
▪ BBVA		x
▪ Banco de la Nación		x
▪ SCOTIABANK		x
▪ Otro: _____		x
4. ¿Los recursos obtenidos fueron del sistema no bancario?:		
▪ Caja del Santa		x
▪ Caja Sullana		x
▪ Financiera Efectiva		x
▪ Otro: _____		x
5. ¿Qué tipo de tasa de interés pago?:		
▪ Tasa nominal	x	
▪ Tasa efectiva		x
6. ¿Qué tasa de interés pago anual?:		
▪ Del 1% al 2%	x	
▪ Del 3% al 4%		x

	▪ Más del 5%		X
7.	Los créditos recibidos fueron de:		
	▪ Corto plazo (menos de 1 año)		X
	▪ Largo plazo (más de 1 año)	X	
8.	¿Cuál fue el monto del crédito solicitado?:		
	▪ S/ 10,000.00		X
	▪ S/ 20,000.00	X	
	▪ S/ 30,000.00		X
	▪ Otro: _____		X
9.	¿En que se utilizó el crédito recibido?		
	▪ En capital de trabajo	X	
	▪ En activo fijo	X	
	▪ Otro: _____		
10.	¿Los créditos otorgados fueron montos solicitados?	X	
11.	¿Los créditos otorgados fueron oportunos?	X	
12.	¿Utiliza otras formas de financiamiento?		X
II. RENTABILIDAD			
13.	¿Los ingresos por venta han mejorado debido a la rotación de activos o rotación de inventarios?	X	
14.	¿El precio promedio de sus productos ha mejorado los 2 últimos años?	X	
15.	¿El volumen de sus ventas de sus productos ha mejorado en los 2 últimos años?	X	
16.	¿La rentabilidad de su empresa ha aumentado debido al incremento de las ventas netas?	X	
17.	¿La rentabilidad financiera ha aumentado en los 2 últimos años?	X	
18.	¿Los activos tienen capacidad para hacer frente a los pasivos?	X	
19.	¿Se cumple con pagar las obligaciones a largo plazo como los préstamos?		X

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al titular gerente de la empresa “JAKEMAR E.I.R.L”, 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 micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024.

Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
I. FINANCIAMIENTO			
Fuentes del financiamiento	Afirma que, la empresa en estudio financia sus actividades con fuente externo siendo el monto de S/30,000.00 costo y a largo plazo a través de créditos bancarios, esto a la vez le ha permitido obtener mejores resultados para el emprendimiento a través de una planificación financiera, en donde las metas y los objetivos se han permitido cumplirse, considerando que es beneficioso para el negocio (Jacinto, 2022).	La empresa JAKEMAR E.I.R.L., financia su actividad económica con recursos financieros internos (autofinanciamiento) y con recursos financieros externos (terceros).	Si coinciden
Sistemas del financiamiento	Establece que, la empresa Transporte Turismo Negreiros S.A., en cuanto al financiamiento bancario, se dio de entender que la empresa en estudio no le es conveniente por los diferentes requisitos indispensables a diferencia	La empresa JAKEMAR E.I.R.L., financia su actividad con el sistema bancario, siendo solicitado el préstamo de la entidad bancaria Interbank.	No coinciden

del sistema no bancario que la empresa en estudio vio que es una oportunidad en donde incluso tasa de interés es convincente y una de las ventajas es tener acceso rápido al préstamo; es decir al identificar el préstamo financiero tomado de una entidad bancaria el costo de la tasa de interés es alta, en la cual se llegó a comparar con los préstamos de las financieras y las tasas de interés son bajas, demostrando así que la empresa accedió a las fuentes del sistema no bancario y la rentabilidad ha mejorado (Benites, 2023).

Costos del financiamiento	Establece que, la Mype en estudio accedió a obtener financiamiento externo con la finalidad de suministrar sus actividades por medio de la adquisición de activos fijos, ya que es necesario para el establecimiento y gracias al dedicado trabajo constante se ha permitido estar firme en el mercado logrando así la formalización y su	La empresa JAKEMAR E.I.R.L., paga una tasa de interés nominal del 2% siendo de un crédito solicitado ya la vez otorgado de S/20,000.00, la cual fue oportuna.	Si coinciden
---------------------------	---	---	--------------

estabilidad y posicionamiento. La empresa en estudio ha obtenido financiamiento de terceros específicamente de la banca formal y no formal del BCP y CMAC Huancayo a una tasa efectiva anual del 18.53 y 21.690% la cual ha sido utilizado en capital de trabajo y en la inversión de activos fijos; considerando que esta fuente ha mejorado la rentabilidad en donde el volumen de ventas está en buen crecimiento, además ha mejorado los activos y esto también le ha permitido mejorar su competencia (Flores, 2023).

Plazos del financiamiento	Menciona que, la empresa en estudio obtiene financiamiento del crédito del sistema financiero de entidades no bancarias formal como de la cooperativa de ahorro y crédito, la cual la fuente de financiación fue a corto plazo y por el otro lado accedió a la fuente externa a solicitar financiamiento del	La empresa JAKEMAR E.I.R.L., cancela el préstamo bajo una tasa de interés nominal a largo plazo (más de 1 año).	No coinciden
---------------------------	--	---	--------------

sistema bancario donde el préstamo fue adquirido a S/15,000.00 soles a una tasa de interés del 34.49% anual. Por otro lado; las empresas de transportes en su mayoría de disponibilidad accede a los créditos a corto plazo, debido a que los intereses son menores y el acceso al financiamiento es rápido en donde no exigen mucha documentación y en algunas o raras veces acceden a los créditos a largo plazo ya que estos traen consigo la posibilidad de la ampliación de cuotas (Loayza, 2023).

Usos del financiamiento	<p>Afirma que, la unidad de análisis de transporte solicitó financiamiento de entidades que realizan operaciones bancarias, con el de desarrollar sus actividades económicas, la cual se brindaron un tiempo a corto plazo y sería el financiamiento invertido en el mejoramiento y/o la ampliación del local y además con ello la rentabilidad mejore y se ha comprobado que su</p>	<p>La empresa JAKEMAR E.I.R.L., utiliza el crédito recibido en capital de trabajo y en activo fijo, considerando que el crédito fue oportuno ante el desarrollo de las actividades.</p>	<p>Si coinciden</p>
-------------------------	--	---	---------------------

rendimiento ha sido efectiva durante los últimos años (Mancilla, 2022).

II. RENTABILIDAD

Rentabilidad Económica	Sostiene que, la empresa de transportes cuenta con financiamiento externo a través del sistema bancario, teniendo una tasa de interés del 19% con la finalidad de invertir en vehículos modernos; en la cual ha mejorado la rentabilidad económica en un 11% y la rentabilidad financiera en un 57%. Gracias al crédito financiero la empresa en estudio tuvo mayor rentabilidad económica, esto se ha dado ya que el crédito ha sido favorable en donde le permito a la empresa en estudio mantener su economía estable y eficiente, de igual manera esto ha generado el continuar en marcha con las actividades de servicios promoviendo así la inversión de los activos ante el financiamiento de las operaciones (Navarro, 2023).	La empresa JAKEMAR E.I.R.L., su rentabilidad económica ha mejorado en los 2 últimos años debido a la buena gestión ante el incremento de las ventas.	Sí coinciden
------------------------	---	--	--------------

Rentabilidad Financiera	<p>Afirma que, por medio de la técnica de la entrevista a profundidad se llegó a encontrar que la empresa en estudio utilizó el financiamiento interno en sus inicios y también utilizó el financiamiento externo para poder cubrir sus recursos y algunas pérdidas relacionadas con sus ganancias; así mismo, el financiamiento externo siendo parte del sistema bancario formal ya que estas no las exigieron tantas condiciones y requisitos, fue al contrario que de igual manera les exigieron menores garantías; llegando así tener una rentabilidad económica mejorada del 42% en base a su rendimiento de activos y una rentabilidad financiera mejorada en un 43% (Salazar, 2023).</p>	<p>La empresa Si JAKEMAR E.I.R.L., coinciden su rentabilidad financiera ha mejorado en los 2 últimos años, debido a que tiene la suficiente capacidad para hacer frente a los pasivos como solventar las obligaciones a largo plazo como los préstamos.</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:

Mamani (2021), Benites (2023), Jacinto (2022), Salazar (2023), Chang (2022), Navarro (2023), Loayza (2023), Flores (2023) y Mancilla (2022): estos autores descritos mencionan que la micro y pequeña empresa financian sus actividades con fuente externo a través de créditos comerciales por medio del sistema bancario y no bancario, en donde incluso tasa de interés es convincente y los plazos son de acuerdo al periodo, destinado para la incrementación de la flota, en la cual esto es importante para la actividad sectorial y con ello permitió el aumento del capital de trabajo en base al desarrollo de las actividades y también el mejoramiento y/o la ampliación del local; ello incide efectivamente (resultado positivo) en la gestión de las micro y pequeñas empresas ya que como resultados la rentabilidad ha mejorado, llegando así tener una rentabilidad económica mejorada del 42% en base a su rendimiento de activos y una rentabilidad financiera mejorada en un 43%, de igual manera se ha permitido el emprendimiento a través de una planificación financiera, en donde las metas y los objetivos se han permitido cumplirse; estos resultados coinciden con el resultado del autor internacional Flores (2021), la cual menciona que el financiamiento es importante ya que las actividades económicas dependen de ello y esto permite a las empresas a tener buenos rendimientos económicos (rentabilidad) durante su periodo de gestión, en la cual el capital invertido ha tenido una influencia positiva mediante su comportamiento. Finalmente, ambos resultados coinciden con el resultado de Porporatto (2022) y Muñoz (2023), quienes en las bases teóricas menciona que el financiamiento es importante porque permite aumentar la capacidad económica de la empresa y de esta manera impulsarla a través del desarrollo de las actividades empresariales, permitiendo alcanzar las metas y los objetivos para poder así continuar o mejorar el nivel de ingresos; muchas de las empresas buscar acceder a las fuentes internas o a las fuentes externas con el objetivo de promover el desarrollo de las diferentes variedades de actividades que existen en el mercado, sea cualquier rubro y también sean a corto plazo o a largo plazo, ya que esto parte de la mejor toma de decisiones para así poder derivar un análisis profundo acerca del aumento de los ingresos y la disminución de los costos; así mismo esto es necesario ya que te permite tener la capacidad de determinar cuántos son los gastos diarios o mensuales, al igual de cuanto son los gastos mensuales o anuales, sabiendo esto se toma las mejores decisiones operativas, estrategias, etc, incidiendo en la mejora de la rentabilidad.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 19 preguntas cerradas, en las cuales fueron relacionadas acerca de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la “JAKEMAR E.I.R.L.”, en donde se encontró que financia su actividad económica con recursos financieros internos (autofinanciamiento) y con recursos financieros externos (terceros), siendo parte del sistema bancario solicitando el préstamo de la entidad bancaria Interbank a una tasa de interés nominal del 2% siendo de un crédito solicitado ya la vez otorgado de S/20,000.00, la cual fue oportuna a largo plazo (más de 1 año) y se utiliza el crédito recibido en capital de trabajo y en activo fijo, considerando que el crédito fue oportuno ante el desarrollo de las actividades; ello incide efectivamente (resultado positivo) en la gestión de la unidad en estudio ya que como resultados su rentabilidad económica ha mejorado en los 2 últimos años debido a la buena gestión ante el incremento de las ventas y por otro lado, su rentabilidad financiera ha mejorado en los 2 últimos años, debido a que tiene la suficiente capacidad para hacer frente a los pasivos como solventar las obligaciones a largo plazo como los préstamos.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Lo establecido para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró una tabla analítica, esta tabla contiene cuatro columnas, la primera columna contiene los elementos que son de comparación, la segunda columna contiene los resultados pertinentes del objetivo específico 1; luego en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2; finalmente, en la cuarta columna se consignan los resultados como: si coinciden o no coinciden.

Respecto a las fuentes del financiamiento: Jacinto (2022): Afirma que, la empresa en estudio financia sus actividades con fuente externo siendo el monto de S/30,000.00 costo y a largo plazo a través de créditos bancarios, esto a la vez le ha permitido obtener mejores resultados para el emprendimiento a través de una planificación financiera, en donde las metas y los objetivos se han permitido cumplirse, considerando que es beneficioso para el negocio; esto si coincide con la empresa JAKEMAR E.I.R.L., ya que financia su actividad económica con recursos financieros internos (autofinanciamiento) y con recursos financieros externos (terceros).

Respecto a los sistemas del financiamiento: Benites (2023): Establece que, la empresa Transporte Turismo Negreiros S.A., en cuanto al financiamiento bancario, se dio de entender que la empresa en estudio no le es conveniente por los diferentes requisitos indispensables a

diferencia del sistema no bancario que la empresa en estudio vio que es una oportunidad en donde incluso tasa de interés es convincente y una de las ventajas es tener acceso rápido al préstamo; es decir al identificar el préstamo financiero tomado de una entidad bancaria el costo de la tasa de interés es alta, en la cual se llegó a comparar con los préstamos de las financieras y las tasas de interés son bajas, demostrando así que la empresa accedió a las fuentes del sistema no bancario y la rentabilidad ha mejorado; esto no coincide con la empresa JAKEMAR E.I.R.L., ya que financia su actividad con el sistema bancario, siendo solicitado el préstamo de la entidad bancaria Interbank.

Respecto a los costos del financiamiento: Flores (2023): Establece que, la Mype en estudio accedió a obtener financiamiento externo con la finalidad de suministrar sus actividades por medio de la adquisición de activos fijos, ya que es necesario para el establecimiento y gracias al dedicado trabajo constante se ha permitido estar firme en el mercado logrando así la formalización y su estabilidad y posicionamiento. La empresa en estudio ha obtenido financiamiento de terceros específicamente de la banca formal y no formal del BCP y CMAC Huancayo a una tasa efectiva anual del 18.53 y 21.690% la cual ha sido utilizado en capital de trabajo y en la inversión de activos fijos; considerando que esta fuente ha mejorado la rentabilidad en donde el volumen de ventas está en buen crecimiento, además ha mejorado los activos y esto también le ha permitido mejorar su competencia; esto si coincide con la empresa JAKEMAR E.I.R.L., ya que paga una tasa de interés nominal del 2% siendo de un crédito solicitado ya la vez otorgado de S/20,000.00, la cual fue oportuna.

Respecto a los plazos del financiamiento: Loayza (2023): Menciona que, la empresa en estudio obtiene financiamiento del crédito del sistema financiero de entidades no bancarias formal como de la cooperativa de ahorro y crédito, la cual la fuente de financiación fue a corto plazo y por el otro lado accedió a la fuente externa a solicitar financiamiento del sistema bancario donde el préstamo fue adquirido a S/15,000.00 soles a una tasa de interés del 34.49% anual. Por otro lado; las empresas de transportes en su mayoría de disponibilidad accede a los créditos a corto plazo, debido a que los intereses son menores y el acceso al financiamiento es rápido en donde no exigen mucha documentación y en algunas o raras veces acceden a los créditos a largo plazo ya que estos traen consigo la posibilidad de la ampliación de cuotas; esto no coincide con la empresa JAKEMAR E.I.R.L., ya que cancela el préstamo bajo una tasa de interés nominal a largo plazo (más de 1 año).

Respecto a los usos del financiamiento: Mancilla (2022): Afirma que, la unidad de análisis de transporte solicitó financiamiento de entidades que realizan operaciones bancarias, con el

de desarrollar sus actividades económicas, la cual se brindaron un tiempo a corto plazo y sería el financiamiento invertido en el mejoramiento y/o la ampliación del local y además con ello la rentabilidad mejore y se ha comprobado que su rendimiento ha sido efectiva durante los últimos años; esto si coincide con la empresa JAKEMAR E.I.R.L., ya que utiliza el crédito recibido en capital de trabajo y en activo fijo, considerando que el crédito fue oportuno ante el desarrollo de las actividades.

Respecto a la rentabilidad económica: Navarro (2023): Sostiene que, la empresa de transportes cuenta con financiamiento externo a través del sistema bancario, teniendo una tasa de interés del 19% con la finalidad de invertir en vehículos modernos; en la cual ha mejorado la rentabilidad económica en un 11% y la rentabilidad financiera en un 57%. Gracias al crédito financiero la empresa en estudio tuvo mayor rentabilidad económica, esto se ha dado ya que el crédito ha sido favorable en donde le permito a la empresa en estudio mantener su economía estable y eficiente, de igual manera esto ha generado el continuar en marcha con las actividades de servicios promoviendo así la inversión de los activos ante el financiamiento de las operaciones; esto si coincide con la empresa JAKEMAR E.I.R.L., ya que su rentabilidad económica ha mejorado en los 2 últimos años debido a la buena gestión ante el incremento de las ventas..

Respecto a la rentabilidad financiera: Salazar (2023): Afirma que, por medio de la técnica de la entrevista a profundidad se llegó a encontrar que la empresa en estudio utilizó el financiamiento interno en sus inicios y también utilizó el financiamiento externo para poder cubrir sus recursos y algunas pérdidas relacionadas con sus ganancias; así mismo, el financiamiento externo siendo parte del sistema no bancario formal ya que estas no las exigieron tantas condiciones y requisitos, fue al contrario que de igual manera les exigieron menores garantías; llegando así tener una rentabilidad económica mejorada del 42% en base a su rendimiento de activos y una rentabilidad financiera mejorada en un 43%; esto si coincide con la empresa JAKEMAR E.I.R.L., ya que su rentabilidad financiera ha mejorado en los 2 últimos años, debido a que tiene la suficiente capacidad para hacer frente a los pasivos como solventar las obligaciones a largo plazo como los préstamos.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados de los antecedentes, mencionan que las MYPE acceden a financiar sus actividades con fuentes externas detalladamente de la banca comercial, promoviendo una tasa de interés y plazos convincentes, destinado directamente de acuerdo a la necesidad como el capital de trabajo, mejoramiento del local y entre otras ciertas similitudes; ello incide efectivamente en la gestión de las MYPE ya que como resultados la rentabilidad ha mejorado, sea económica en base a su rendimiento de activos y sea financiera en base a su capacidad, en la cual esto ha promovido que tanto las metas y los objetivos se cumplan. Las fuentes de financiamiento son los medios más utilizados que se dan dentro de las empresas, la cual esto es necesario ya que en muchas maneras es necesario contar con recursos financieros para poder fijar la determinada actividad. Así mismo, logran alcanzar las fuentes de financiamiento mantendrán a las empresas con márgenes de garantías y de progresividad, llevándolo a realizar sus labores y funciones en base a metas y proyectos. Por otro lado, las fuentes de financiamiento se desplazan en 2 tipos: las fuentes internas y las fuentes externas; esto también involucra a la toma de decisiones es la idea más buena para poder mejorar y hallar la rentabilidad de una empresa, ya que esto es importante para derivar un análisis profundo acerca del aumento de los ingresos y la disminución de los costos; así mismo esto es necesario ya que te permite tener la capacidad de determinar cuántos son los gastos diarios o mensuales, al igual de cuanto son los gastos mensuales o anuales, sabiendo esto se toma las mejores decisiones operativas, estrategias, etc.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Mediante la técnica de la entrevista a profundidad, se llegó a encontrar que la empresa JAKEMAR E.I.R.L., financia su actividad económica con fuentes internas y también con fuentes externas del sistema bancario específicamente del Interbank por un crédito de S/20,000.00 a una tasa de interés del 2% a largo plazo y se utiliza el crédito recibido en capital de trabajo y en activo fijo ya que son servicios de transporte, considerando que el crédito fue oportuno ante el desarrollo de las actividades; ello incide efectivamente (resultado positivo) en la gestión como resultados su rentabilidad económica ha mejorado en los 2 últimos años debido a la buena gestión ante el incremento de las ventas y por otro lado, su rentabilidad financiera ha mejorado en los 2 últimos años, debido a que tiene la suficiente capacidad para hacer frente a los pasivos como solventar las obligaciones a largo plazo como los préstamos.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Mediante el análisis de la tabla comparativa de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que para las micro y pequeñas empresas acceden a financiar sus actividades con fuentes externas detalladamente de la banca comercial, accediendo a una tasa de interés y plazos convincentes, destinado directamente de acuerdo a la necesidad; ello incide efectivamente en la gestión de las MYPE ya que como resultados la rentabilidad ha mejorado, tanto económica y como financiera promoviendo que tanto las metas y los objetivos se cumplan; esto coincide con la empresa JAKEMAR E.I.R.L, ya que también financia su actividad económica con fuentes externas de la banca comercial, por medio de una tasa de interés y un plazo financiero y se utiliza el crédito recibido en capital de trabajo y en activo fijo; ello incide efectivamente (resultado positivo) en la gestión como resultados su rentabilidad económica ha mejorado en los 2 últimos años debido a la buena gestión y por otro lado, su rentabilidad financiera ha mejorado en los 2 últimos años, debido a que tiene la suficiente capacidad para hacer frente a los pasivos como solventar las obligaciones a largo plazo como los préstamos.

6.4 Respecto al objetivo general:

Como conclusión, las empresas que se dedican al sector servicios del Perú y la empresa de caso en investigación, ambos coinciden en la forma de financiar sus actividades con fuentes externas de la banca comercial, por medio de una tasa de interés y plazos convincentes, ello incide efectivamente (resultado positivo) en la gestión como resultados su rentabilidad económica y rentabilidad financiera ha mejorado en los 2 últimos años. De tal manera que, los créditos financieros están comprendidos por muchas tasas adicionales, en donde la tasa de interés efectiva anual tiene en algunos casos costos de alto demanda y ocasiona un riesgo en el presupuesto empresarial; en términos particulares el objetivo del costo o la tasa de interés es el adicional que se le agrega a un dinero prestado ajeno y en su mayoría de veces son cobrados por otros interés como flotantes por el tiempo de demora, así mismo la tasa de interés es importante para el desarrollo económico; así mismo, se tiene en cuenta que antes de contratar cualquier tipo de préstamos es necesario conocer la tasa de interés.

VII. Recomendaciones

- **Respecto al sistema y al costo del financiamiento:** Se puede decir a la pequeña empresa de servicios JAKEMAR E.I.R.L, seguir desarrollando sus actividades por medio del acceso de créditos del sistema bancario específicamente del Interbank, en donde le brinda oportunidades accediendo a una tasa de interés bajo del 2%, ya que el financiamiento obtenido le ayudó a desarrollar mejor sus actividades promoviendo una rentabilidad económica y una rentabilidad financiera mejorada, las cuales son mejores resultados que el año anterior.
- **Respecto a la rentabilidad económica y financiera:** Se puede decir a la pequeña empresa de servicios JAKEMAR E.I.R.L, mantener esa estabilidad del resultado mejorado, si es necesario aplicar estrategias financieras para poder seguir aumentado o manteniendo en estabilidad de la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera, considerando que son resultados eficientes para la gestión, ya que se puede tomar decisiones en base a mejoras.

Referencias bibliográficas

- Alcántara, K. (2021). *La diferencia entre el MYPE Tributario y REMYPE*. Obtenido de <https://tuplancontable.com/blog/tributario/la-diferencia-entre-el-mype-tributario-y-remype>
- Alvites, R. (2019). *6 Beneficios de formalizar una Empresa [Pymes]*. . Obtenido de <https://www.bsale.com.pe/article/6-beneficios-de-formalizar-una-empresa-pymes>
- Aparici, I. (2023). *¿Cuáles son las diferencias entre empresa y negocio?* Obtenido de <https://www.sesamehr.es/blog/diferencia-negocio-empresa/>
- BBVA. (2023). *¿Cuál es el objetivo de la tasa de interés?* Obtenido de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/blog/objetivo-de-la-tasa-de-interes.html>
- BBVA. (2023). *Financiamiento a largo plazo vs corto*. Obtenido de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/financiamiento-a-largo-plazo.html>
- 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
- 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
- Canepa, M. (2022). *La importancia de las MYPES en el Perú*. . Obtenido de <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/>
- Caurin, J. (2023). *Diferencia entre negocio y empresa*. Obtenido de https://empredepyme.net/diferencia-entre-empresa-y-negocio.html#%C2%BFQue_es_una_empresa
- CEUPE. (2023). *Servicio: Qué es, características y tipos*. Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/servicio.html>

- Chang, M. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa transportes y comercial Krisma E.I.R.L. – Casma, 2020.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26540/PROPUESTA_DE_MEJORA_FINANCIAMIENTO_CHANG_ORELLANA_MARIA_ALEJANDRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Clavijo, C. (2023). *Plan de ventas: qué es, cómo se hace y ejemplos (con plantilla).* Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/como-crear-plan-de-ventas>
- Diario El Peruano. (2021). *Ley N°30056.* Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/dispositivo/NL/956689-1>
- El Peruano. (2022). *Autoridad para la Reconstrucción con Cambios financiará 2,200 obras por S/ 8,150 millones.* Obtenido de <https://elperuano.pe/noticia/201205-autoridad-para-la-reconstruccion-con-cambios-financiara-2200-obras-por-s-8150-millones>
- Escalante, L. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la pequeña empresa de transportes “Flor de Huaganku y Magnolias” S.A. del distrito de Huari, 2020.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28155/FACTORES_FINANCIAMIENTO_ESCALANTE_ELEUTERIO_LENIN_JHONATAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Estado Peruano. (2023). *Llevar libros contables para mi negocio.* Obtenido de <https://www.gob.pe/1211-llevar-libros-contables-para-mi-negocio>
- Fernández, A. (2022). *Sistema Financiero Peruano: Qué Es y Cómo Funciona.* Obtenido de <https://global66.com/blog/sistema-financiero-peruano/#h-que-es-un-sistema-financiero>
- Figueiras, S. (2022). *¿Qué es el mercado financiero?* Obtenido de <https://www.ceupe.mx/blog/que-es-el-mercado-financiero.html>
- 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
- Gallardo, A. (2021). *¿Cómo se calcula la rentabilidad?* Obtenido de <https://www.creditoycaucion.es/es/blog/detalle/como-calcula-rentabilidad>
- García, M. (2022). *¿Es conveniente el financiamiento a largo plazo?* Obtenido de <https://www.crehana.com/blog/negocios/financiamiento-a-largo-plazo/>
- Gemma, J. (2019). *¿Qué es project finance?* Obtenido de <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/finanzas/que-es-project-finance/>
- Gutiérrez, I. (2021). *Estructura de capital. Qué es, importancia y ejemplos.* Obtenido de <https://muyfinanciero.com/conceptos/estructura-de-capital/>
- Huaranca, V. (2022). *Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga de la ciudad de Ayacucho: caso transporte Limasaa E.I.R.L. Ayacucho - 2022.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29561/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUARANCA_PARADO_VLADIMIR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Indermit, G. (2021). *¿A su servicio? Las economías en desarrollo apuestan por el sector de servicios para crecer.* Obtenido de <https://blogs.worldbank.org/es/voces/su-servicio-las-economias-en-desarrollo-apuestan-por-el-sector-de-servicios-para-crecer>
- Jacinto, R. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las MYPES del sector transporte: caso empresa American Corporation AC S.A.C. – Sechura, 2020.* Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28431/FINANCIAMIENTO_MYPE_JACINTO_FIESTAS_ROSITA_ISABEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Leon, J. (2021). *Financiamiento para Empresas Perú 2021.* Obtenido de <https://www.rankia.pe/blog/mejores-depositos-plazo-fijo/4099550-financiamiento-para-empresas-peru>
- Llamas, Á. (2023). *¿Por qué invertir en fondos de inversión? Ventajas y desventajas.* Obtenido de <https://www.rankia.com/blog/fondos-inversion/3424921-por-que-invertir-fondos-inversion-ventajas-desventajas>

- 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
- López, D. (2020). *Fuente de financiación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Lopez, G. (2023). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa transportes Albaco. S.R.L. -Piura, 2022*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31993/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_LOPEZ_VELASQUEZ_GLENDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Lozano, I. (2019). *Financiamiento del capital de trabajo*. Obtenido de <https://elanalista.com/banca-y-finanzas/financiamiento-del-capital-de-trabajo-2/>
- 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 comercio 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/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_MANCILLA_ALCARRAZ_MIGUEL_ANGEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mariño, R. (2022). *La Importancia Económica de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú*. Obtenido de <https://sonarempresarial.info/la-importancia-economica-de-las-micro-y-pequenas-empresas-en-el-peru/>

- 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>
- Martínez, L. (2023). *Instrumentos de financiamiento para los negocios: Leasing y Factoring*. Obtenido de <https://www.aba.org.do/index.php/blog-2/713-instrumentos-de-financiamiento-para-los-negocios-leasing-y-factoring>
- Melara, M. (2022). *6 funciones básicas de las empresas*. Obtenido de <https://soyadministrador.net/funciones-basicas-de-las-empresas/>
- Mendiz, G. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Transporte 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
- Muguirra, A. (2024). *¿Investigación cualitativa, cuantitativa o ambas? Consejos para elegir la herramienta adecuada para tu investigación de mercados*. Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/cualitativa-cuantitativa-o-ambas-haz-investigacion-de-mercados/>
- Muñoz, J. (2023). *Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio*. Obtenido de <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20importante%20porque,est%C3%A1%20siendo%20o%20no%20provechosa.>
- 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_FRANCESCOLI.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Orrego, R. (2018). *Financiamiento en la importación de tecnología noruega*. Obtenido de <https://www.salmonexpert.cl/financiamiento-en-la-importacin-de-tecnologia-noruega/1259847>
- Palacios, D. (2023). *Los 7 tipos de empresas y su clasificación*. Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/tipos-de-empresas>

- Pérez, A. (2021). *Actividades de una empresa para generar beneficios y rentabilidad*. Obtenido de <https://www.obsbusiness.school/blog/actividades-de-una-empresa-para-generar-beneficios-y-rentabilidad>
- Porporatto, M. (2022). *Importancia del financiamiento*. . Obtenido de <https://importancias.com/financiamiento/>
- Prestamype. (2021). *¿Cómo calcular la rentabilidad de una empresa?* . Obtenido de <https://www.prestamype.com/articulos/como-calcular-la-rentabilidad-de-una-empresa>
- Quiquia, S. (2020). *Derechos laborales en las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de <https://derecholaboralperu.com/derechos-laborales-en-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Ramírez, P. (2022). *¿Qué es el apalancamiento financiero y cómo se calcula?* Obtenido de <https://www.apd.es/que-es-el-apalancamiento-financiero/>
- 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/>
- Rosas, R. (2023). *5 características de un negocio rentable [infografía]*. Obtenido de <https://rosanarosas.com/caracteristicas-negocio-rentable/>
- 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
- Sánchez, J. (2020). *Servicio*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/servicio.html>
- Sevilla, A. (2020). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Silupú, B. (2021). *Retos de las mypes en el bicentenario*. Obtenido de <https://elperuano.pe/noticia/124808-retos-de-las-mypes-en-el-bicentenario>
- Toledo, G. (2022). *¿Cómo conocer la rentabilidad actual de los productos o servicios de tu empresa y cuáles son las estrategias para mejorarla?* Obtenido de

- <https://es.linkedin.com/pulse/como-conocer-la-rentabilidad-actual-de-los-productos-o-toledo-toledo>
- Torres, M. (2021). *¿Qué son las MYPES? [MYPE – MIPYME]*. Obtenido de <https://noticierocontable.com/que-son-las-mypes/#:~:text=Las%20siglas%20MYPE%20significa%20Micro,organizaci%C3%B3n%20o%20gesti%C3%B3n%20empresarial%20contemplada>.
- Trenza, A. (2021). *El plan de organización: qué es y cómo hacerlo*. Obtenido de <https://anatreza.com/plan-de-organizacion-que-es/>
- Uladech. (2024). *REGLAMENTO DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA EN LA INVESTIGACIÓN*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/wp-content/uploads/erpuniversity/downloads/transparencia-universitaria/estatuto-el-texto-unico-de-procedimientos-administrativos-tupa-el-plan-estrategico-institucional-reglamento-de-la-universidad-y-otras-normativas/reglamentos->
- Váldez, W. (2023). *Servicio*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/servicio/>
- Vasquez, J. (2023). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa de transportes Daykia S.A.C.- Nvo. Chimbote, 2022*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32815/EMPRESA_FINANCIAMIENTO_VASQUEZ_%20SALINAS_%20JOSUE_ARTURO.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Vázquez, P. (2023). *Qué es una empresa y los elementos más importantes en ella*. Obtenido de <https://www.tiendanube.com/blog/mx/que-es-una-empresa/>
- Verona, J. (2021). *REMYPE: Beneficios laborales para las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de <https://grupoverona.pe/remype-beneficios-laborales-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Westreicher, G. (2022). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.rankia.com/diccionario/bolsa/rentabilidad>
- Yanelys, A. (2019). *Servicio: qué es, características, clasificación y tipos*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/servicio-que-es-caracteristicas-clasificacion-y-tipos/>
- Zapata, A. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes en el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa en el Perú – caso empresa de transporte de carga representaciones Yesua SAC Lurigancho – 2020*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20130/MYPE_FI

NANCIAMIENTO_ZAPATA_RIVERA_ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllo
wed=y

Zita, A. (2023). *Ejemplos de hipótesis*. Obtenido de
<https://www.diferenciador.com/ejemplos-de-hipotesis/>

Anexos:

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
<p>El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Pequeña Empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024</p>	<p>¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “JAKEMAR E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024?</p>	<p>Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024.</p>	<p>1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2024. 2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” de Ayacucho, 2024. 3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa “JAKEMAR E.I.R.L.” - Ayacucho, 2024.</p>

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 2: Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

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

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: _____

EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD
DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS
DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "JAKEMAR E.I.R.L."
- AYACUCHO, 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.	¿Cómo financia su actividad económica?		
	> Recursos financieros internos (autofinanciamiento)	X	
	> Recursos financieros externos (terceros)	X	
2.	Los recursos financieros son obtenidos de:		
	> Sistema bancario	X	
	> Sistema no bancario formal		
	> Sistema informal		
3.	¿De qué sistema bancario solicita el préstamo?:		
	> Interbank	X	



TITULAR GERENTE: LOPEZ
HERRERA RUTH NELLY

	➤ BCP		
	➤ BBVA		
	➤ Banco de la Nación		
	➤ SCOTIABANK		
	➤ Otro: _____		
4.	¿Los recursos obtenidos fueron del sistema no bancario?:		
	➤ Caja del Santa		X
	➤ Caja Sullana		X
	➤ Financiera Efectiva		X
	➤ Otro: _____		
5.	¿Qué tipo de tasa de interés pago?:		
	➤ Tasa nominal	X	
	➤ Tasa Efectiva		
6.	¿Qué tasa de interés pago anual?:		
	➤ Del 1% al 2%	X	
	➤ Del 3% al 4%		
	➤ Más del 5%		
7.	Los créditos recibidos fueron de:		
	➤ Corto plazo (menos de 1 año)		
	➤ Largo plazo (más de 1 año)	X	
8.	¿Cuál fue el monto del crédito solicitado?:		
	➤ S/ 10,000.00		
	➤ S/ 20,000.00	X	
	➤ S/ 30,000.00		
	➤ Otro: _____		
9.	¿En que se utilizó el crédito recibido?		
	➤ En capital de trabajo	X	
	➤ En activo fijo	X	



TITULAR GERENTE: LOPEZ
HERRERA RIVTE NELLY

	➤ Otro: _____		
10.	¿Los créditos otorgados fueron montos solicitados?	X	
11.	¿Los créditos otorgados fueron oportunos?	X	
12.	¿Utiliza otras formas de financiamiento?		X
II. RENTABILIDAD			
13.	¿Los ingresos por venta han mejorado debido a la rotación de activos o rotación de inventarios?	X	
14.	¿El precio promedio de sus productos ha mejorado los 2 últimos años?	X	
15.	¿El volumen de sus ventas de sus productos ha mejorado en los 2 últimos años?	X	
16.	¿La rentabilidad de su empresa ha aumentado debido al incremento de las ventas netas?	X	
17.	¿La rentabilidad financiera ha aumentado en los 2 últimos años?	X	
18.	¿Los activos tienen capacidad para hacer frente a los pasivos?	X	
19.	¿Se cumple con pagar las obligaciones a largo plazo como los prestamos?	X	



TITULAR GERENTE: LOPEZ
HERBERA RUTE NELLY

Anexo 3: Ficha técnica de los instrumentos (descripción de propiedades métricas: validez, confiabilidad, u otros).

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y apellidos: Cristhian Jhoel Carranza Gutiérrez

N° DNI/ CE: 70375912 Email: estudiocontablecristhiancarran@gmail.com

Teléfono/ celular: 997155003

Edad: 27

Título profesional: Contador Público

Grado académico: Maestría

Especialidad: Dirección y Gestión Financiera

Institución que labora: Estudio contable - sector privado

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 pequeña empresa "Jakemar E.I.R.L." - Ayacucho, 2024.

Autor(a): Cancho Campos Luzflor Evelin

Programa académico: Escuela profesional de contabilidad



Huella digital

FICHA DE VALIDACIÓN N°01								
TÍTULO: INCIDENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LOS RESULTADOS DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES: CASO EMPRESA GRUPO VILCAR S.R.L. - AYACUCHO, 2024.								
	VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO	RELEVANCIA		PERTINENCIA		CLARIDAD		OBSERVACIONES
	DIMENSIÓN 1: FUENTES DEL FINANCIAMIENTO	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	
1.	¿Cuál es la fuente de financiamiento que accede su empresa? <ul style="list-style-type: none"> • Fuente interna • Fuente externa 	X		X		X		
2.	En el caso que sea fuente interna, marque que clase o que tipo es: <ul style="list-style-type: none"> • Aporte de accionistas • Ingresos propios que son ahorros personales • Dinero en efectivo en caja 	X		X		X		
3.	En el caso que sea fuente externa, marque que clase o que tipo es: <ul style="list-style-type: none"> • Préstamos financieros • Préstamos de proveedores • Préstamos de amigos y/o familiares • Otro..... 	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: SISTEMAS DEL FINANCIAMIENTO	X		X		X		
1.	¿Cuál es el tipo de sistema de financiamiento que accede su empresa? <ul style="list-style-type: none"> • Sistema bancario • Sistema no bancario 	X		X		X		
2.	¿El crédito del sistema bancario fue accesible?	X		X		X		
	DIMENSIÓN 3: USOS DEL FINANCIAMIENTO	X		X		X		

1.	Indique usted el destino del financiamiento: <ul style="list-style-type: none"> • Inversión en capital de trabajo • Ampliación del local • Salidar cuentas del estado - impuestos • Creación de una sucursal • Pagos de sueldos y salarios • Ejecución de proyectos o planes de negocios • Infraestructura de la empresa 	X	X	X	X	X	X	
2.	¿La empresa recurre siempre al sistema financiero para acceder o solicitar algún crédito bancario?	X	X	X	X	X	X	
3.	¿Considera usted, que el financiamiento es importante en los resultados de la contabilidad financiera?	X	X	X	X	X	X	
VARIABLE 2: SISTEMA CONTABLE								
DIMENSIÓN 1: INFORMACIÓN CONTABLE O FINANCIERA								
1.	¿Dentro de la empresa existe un sistema contable, donde se registran las operaciones económicas, financieras y de inversión?	X	X	X	X	X	X	
2.	¿Dentro de la empresa el registro de la contabilidad es manual?	X	X	X	X	X	X	
3.	Si fuera manual: ¿Se registra de manera ordenada las actividades?	X	X	X	X	X	X	
4.	¿Dentro de la empresa existe el buen manejo de información de los recursos tanto contables como financieros?	X	X	X	X	X	X	
DIMENSIÓN 2: INFORMACIÓN CONTABLE O FINANCIERA								

1.	Indique usted el destino del financiamiento: <ul style="list-style-type: none"> • Inversión en capital de trabajo • Ampliación del local • Saldar cuentas del estado - impuestos • Creación de una sucursal • Pagos de sueldos y salarios • Ejecución de proyectos o planes de negocios • Infraestructura de la empresa 	X	X	X	X	X	X	
2.	¿La empresa recurre siempre al sistema financiero para acceder o solicitar algún crédito bancario?	X	X	X	X	X	X	
3.	¿Considera usted, que el financiamiento es importante en los resultados de la contabilidad financiera?	X	X	X	X	X	X	
VARIABLE 2: SISTEMA CONTABLE								
DIMENSIÓN 1: INFORMACIÓN CONTABLE O FINANCIERA								
1.	¿Dentro de la empresa existe un sistema contable, donde se registran las operaciones económicas, financieras y de inversión?	X	X	X	X	X	X	
2.	¿Dentro de la empresa el registro de la contabilidad es manual?	X	X	X	X	X	X	
3.	Si fuera manual: ¿Se registra de manera ordenada las actividades?	X	X	X	X	X	X	
4.	¿Dentro de la empresa existe el buen manejo de información de los recursos tanto contables como financieros?	X	X	X	X	X	X	
DIMENSIÓN 2: INFORMACIÓN CONTABLE O FINANCIERA								

*Aumentar filas según la necesidad del instrumento de recolección

Recomendaciones: **ninguna**

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

Nombres y apellidos de experto: **Mg. Cristhian Jhoel Carranza Gutiérrez**

DNI: **70375912**



Huella digital

Anexo 4. Formato de consentimiento informado u otros (según corresponda)



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 PEQUEÑA EMPRESA "JAKEMAR E.I.R.L." - AYACUCHO, 2024

y es dirigido por LUZFOR EVELIN CANCHO CAMPOS, investigador 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 MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ Y DE LA PEQUEÑA EMPRESA "JAKEMAR E.I.R.L." - AYACUCHO, 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 cel. 932963745 si desea, también podrá escribir al correo luzforevelincanchocampos@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: LOPEZ HERRERA RUTH NELLY

Fecha: 07/06/2024

Correo electrónico:

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):



TITULAR GERENTE: LOPEZ
HERRERA RUTH NELLY