



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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO
Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA
E&N HUAMANGA TOURS S.R.L. AYACUCHO, 2024.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE GESTIÓN**

AUTOR

HUAMANI RUIZ, ROXANA

ORCID:0000-0002-7991-5689

ASESOR

ESPEJO CHACON, LUIS FERNANDO

ORCID:0000-0003-3776-2490

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0303-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **10:11** horas del día **16** de **Noviembre** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

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

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA E&N HUAMANGA TOURS S.R.L. AYACUCHO, 2024.**

Presentada Por :
(3103151080) **HUAMANI RUIZ ROXANA**

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

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

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Presidente

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH
Miembro

Dr. ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA E&N HUAMANGA TOURS S.R.L. AYACUCHO, 2024. Del (de la) estudiante HUAMANI RUIZ ROXANA , asesorado por ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 8% 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, 12 de Marzo del 2025



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Este trabajo está dedicado a Dios, quien ha estado presente como guía en mi vida, bendiciéndome y dándome la fuerza para perseguir mis metas con su amor y fortaleza.

Este trabajo está dedicado a mis padres por ser un pilar importante en mi vida por brindarme su apoyo y amor incondicional por estar presentes como guía en mi vida, bendiciéndome y dándome la fuerza para perseguir mis metas.

Agradecimiento

En estas líneas quiero agradecer a todas las personas que estuvieron en el transcurso de esta investigación y que me brindaron su apoyo de distintas formas familia y amigos.

A mi asesor Espejo Chacón, Luis Fernando por su paciencia y enseñanza logre culminar con éxito esta tesis.

A la universidad Católica los Ángeles de Chimbote porque en sus aulas, impartieron el conocimiento intelectual Humano de cada uno de los docentes de la Escuela Profesional de Contabilidad

Índice general

Caratula.....	I
Acta de sustentación	II
Constancia de originalidad	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Índice general	VI
Lista de tablas	VIII
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	9
II. MARCO TEORICO	11
2.1 Antecedente	11
2.2 Bases teóricas.....	22
Teoría del financiamiento.....	22
Teoría de la Rentabilidad	26
Teoría de las Micro y pequeñas empresas.....	31
Marco Conceptual	32
Definición de Rentabilidad	33
Definición Micro y pequeñas empresas	33
2.3 Hipótesis	35
III.METODOLOGIA.....	36
3.1 El Tipo, nivel y diseño de la investigación	36
3.2 Población y muestra.....	36
3.3 Operacionalización de las variables.....	38
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos/información.....	40
3.5. Método de análisis de datos	40
3.6 Aspectos éticos	41
IV. Resultados	43
V. Discusión	50
VI. Conclusiones	53
VII. Recomendaciones.....	55

Referencias bibliográficas	56
VI. ANEXOS.....	60
Anexo 01. Carta de recojo de datos	60
Anexo 02. Documento de autorización para el desarrollo de la investigación	61
Anexo 03. Matriz de Consistencia	62
Anexo 04. Instrumento de recolección de Información.....	63
Anexo 05. Ficha técnica de los instrumentos	66
Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros que corresponda a la investigación.	72

Lista de tablas

Tabla 01: Operacionalización de variables	41
Tabla 02: Respecto al objetivo 01.....	46
Tabla 03: Respecto al objetivo 02.....	48
Tabla 04: Respecto al objetivo 03.....	50

Resumen

El financiamiento es una herramienta útil sobre el cual marcha una empresa, es un respaldo que ayuda a la empresa a continuar con su crecimiento y desarrollo, para lograr sus objetivos a corto y a largo plazo, además incide en la rentabilidad ya que una empresa se considera rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficios. Por ello la investigación tuvo como objetivo Identificar y describir que el financiamiento incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, Ayacucho 2024. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental; se utilizó como técnica la revisión bibliográfica y la entrevista, así mismo fichas bibliográficas y un cuestionario como instrumentos. Los resultados evidenciaron que el financiamiento es una alternativa favorable para las empresas, optan por la fuente externa porque se nos hace mucho más fácil poder incrementar el capital social, suele acudir al sistema bancario, porque les dan las facilidades para poder acceder a los préstamos, opta por el financiamiento a corto plazo, con la finalidad de que puedan tener unas buenas ganancias a futuro lo utilizaron para adquirir activo fijo. El financiamiento incide en la rentabilidad, ya que gracias a la fuente de financiamiento externo pudieron adquirir una mejor solvencia alcanzando de tal manera sus objetivos, por lo que fue importante el análisis antes de obtener un préstamo eso ayudo a cubrir las necesidades sin tener riesgos a futuro.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad y transporte.

Abstract

Financing is a useful tool on which a company operates, it is a support that helps the company to continue with its growth and development, to achieve its short and long-term objectives, it also affects profitability since a company is considered profitable when it generates sufficient profit or profits. Therefore, the objective of the research was to identify and describe that financing affects the profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and the small company E&N Huamanga Tours S.R.L, Ayacucho 2024. The methodology applied was a qualitative approach, level descriptive, non-experimental design; The bibliographic review and interview were used as techniques, as well as bibliographic files and a questionnaire as instruments. The results showed that financing is a favorable alternative for companies, they opt for the external source because it is much easier for us to increase social capital, they usually go to the banking system, because they are given the facilities to access loans, opts for short-term financing, so that they can have good profits in the future, they used it to acquire fixed assets. Financing affects profitability, since thanks to the source of external financing they were able to acquire better solvency, thus achieving their objectives, which is why the analysis was important before obtaining a loan that helped cover the needs without having risks to future.

Keywords: Financing, profitability and transportation.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En Europa hoy en día las microempresas representan una parte importante de las Pymes (pequeñas y medianas empresas) europeas y que muy a menudo tienen dificultades para acceder a la financiación y para conocer todas las oportunidades disponibles a escala europea y nacional, considerando esta categoría de empresas pymes europeas se han enfrentado a importantes retos y dificultades la guerra de agresión de Rusia contra Ucrania, acontecimientos ambos que han provocado perturbaciones en las cadenas de valor mundial y una inflación persistente enfatiza recibir ayuda y una mejor promoción. De acuerdo al informe anual sobre las pymes europeas 2022-2023 puso de relieve el hecho de que las tasas de inflación han provocado un aumento de los tipos de interés, lo que a su vez ha reducido el acceso a la financiación pública y privada. Es preciso resaltar el trabajo de la Comisión sobre el paquete de la Ley de Cotización, cuyo objetivo es mejorar el acceso a los mercados bursátiles, en particular para las pymes, aligerando la carga administrativa asociada a la cotización de una empresa en las bolsas de valores, para facilitar el acceso de las pymes al financiamiento y permitir su escalabilidad; aliado con la UMC con el fin de aumentar las inversiones en pymes en toda la Unión, y hace hincapié en la necesidad de dar prioridad a la financiación de las pymes mediante fondos propios en el marco del proyecto de la UMC. Recalca la importancia de canalizar las inversiones hacia las pymes para contribuir a reducir las desigualdades sociales. (Pymes, 2023)

En México, las pequeñas y medianas empresas representan el motor económico del país, con casi 4.1 millones de pequeñas y medianas empresas de acuerdo a la investigación realizada por el Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática (INEGI). Las PyMEs (pequeñas y medianas empresas) aportan un 42% del Producto Interno Bruto (PIB) y generan el 78% del empleo nacional siendo un motor importante para México, las pequeñas y medianas empresas abarcan diferentes sectores y necesidades para la población, siendo las más relevantes las del sector de comercio, industrias y servicios. Los empresarios mexicanos señalan la falta de acceso a crédito como la principal limitante de crecimiento, ya sea para: invertir en materia prima, maquinaria, ampliar el negocio, pagar deudas o invertir en publicidad y marketing. En este sentido, los empresarios deben buscar apoyo en instituciones como la Secretaría de

Economía u otros entes financieros para el desarrollo económico de acuerdo al informe realizado por el Banco de México, casi 47% de las empresas rehúyen a los créditos bancarios por las altas tasas de interés. (Lizarazo, 2023)

En el Perú existe una diversidad de empresas, que contribuyen al crecimiento económico del país y a la generación de empleo en el mismo. El sector privado en el Perú está compuesto principalmente por micro y pequeñas empresas, que conforman el 96,4% de las empresas peruanas representan aproximadamente el 25% del PIB del país y generan el 85% de los empleos. La presencia de pequeñas empresas en importantes sectores económicos como servicios, comercio y manufactura demuestra su importancia en la estructura empresarial del país como motor de crecimiento económico, prosperidad y empleo, contribuyendo así a combatir la pobreza y la desigualdad. Sin embargo las pequeñas empresas se encuentran con un desafío significativo, la dificultad para acceder a financiamiento. Lo cual les impide crecer y ser más productivas. Esto a su vez afecta negativamente el crecimiento económico del país. También se ha observado otros factores como la discontinuidad en las políticas públicas de apoyo a estas empresas y la falta de mecanismos de control también contribuyen a esta situación. (Ramos & Saavedra, 2023).

A referencia de la pequeña empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, de Ayacucho, se tomó como base la necesidad de adquirir financiamiento por no contar con liquidez para la adquisición de un activo fijo por la razón mencionada se propuso el enunciado del problema de la investigación: Formulación del problema ¿De qué manera el financiamiento incide en la rentabilidad en las microempresas del sector servicios del Perú caso pequeña empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, Ayacucho, 2024? Objetivo general: Identificar y describir que el financiamiento incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, Ayacucho 2024. Y para poder cumplir con el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes: Objetivos específicos: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú 2024. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, Ayacucho 2024. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa E&N

Huamanga Tours S.R.L, Ayacucho 2024. Justificación teórica permitió ampliar la comprensión sobre las diferentes fuentes de financiamiento que existen y como incide en la rentabilidad de la empresa de servicios. Se apoya en teorías científicas de fuentes de financiamiento entendidas dentro del conjunto de capital interno y externo que las micro y pequeñas empresas usan para financiarse. Justificación práctica el estudio se realizó en una empresa específica, los resultados han recurrido a diversas estrategias para gestionar de manera adecuada sus finanzas. A través de este estudio las pequeñas y medianas empresas, entre ellas la pequeña empresa E&N huamanga tours obtendrán conocimiento de diferentes fuentes de financiamiento que existe en el mercado para adoptar mejores decisiones de financiamiento, que les pueda generar mayor rentabilidad, beneficio que repercutirá en el crecimiento de la empresa. Justificación metodológica apporto instrumentos de recolección de datos sometidos al proceso de validez y confiabilidad, ya que se diseñó y aplicó un instrumento y técnica específica sobre la financiación de la empresa. Así mismo va servir de guía a otros investigadores ya que brinda información y sugerencias a la problemática detectada en sus conclusiones.

II. MARCO TEORICO

2.1 Antecedente

Internacionales

(Moreno, 2020) En su trabajo de investigación: El Financiamiento De Pequeñas Y Medianas Empresas En Villa De Soto; cuyo objetivo general fue: Demostrar la importancia del acceso al financiamiento por parte de Pymes, determinando si es un aspecto considerable en las muertes de los emprendimientos. El diseño de investigación fue de enfoque cualitativo, no experimental y transversal; encontrando los siguientes resultados: que dos de las empresas fracasaron por haber tenido dificultades en la obtención del financiamiento, permaneciendo así en el mercado por un breve periodo de tiempo; la restante, organizó su capital financiado pudiendo seguir con su actividad después de haber realizado correctamente sus inversiones iniciales y compra de materiales. En conclusión, para que un proyecto emprendedor sea exitoso, se debe considerar los conocimientos básicos administrativos y contables, al mismo tiempo que

realizar una exploración del mercado de financiamiento con sus distintas alternativas según las necesidades.

(Guerra & Quito 2024) En su tesis titulada: “Análisis financiero en la rentabilidad de las empresas inmobiliarias de la ciudad de Guayaquil período 2021-2022”. Tuvo como objetivo general: Determinar el análisis financiero para conocer la rentabilidad de las empresas Inmobiliarias de la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022. La metodología empleada sigue un diseño no experimental de corte transversal, integrando un enfoque mixto que recopila datos cuantitativos y cualitativos a través de entrevistas a expertos del sector y un análisis documental enfocado en las 10 empresas más grandes, seleccionadas mediante muestreo por conveniencia. Se concluye: La evaluación financiera del sector inmobiliario en Guayaquil entre 2018 y 2022 destaca un crecimiento constante en la liquidez corriente, indicando capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo. A pesar de incrementos en el endeudamiento, se mantiene dentro de estándares aceptables y por debajo de comparativos regionales. La rentabilidad operacional y del patrimonio mejora significativamente, superando las tasas promedio y generando valor para accionistas. Aunque las 10 principales empresas tienen un margen operacional 69 menor, gestionan eficientemente activos y patrimonio para alcanzar rentabilidades destacadas. El manejo prudente de la deuda refuerza la solidez financiera, sugiriendo oportunidades de apalancamiento para maximizar ganancias en un sector con potencial para rendimientos elevado.

(García, 2019) En su investigación: La Financiación De Las Pymes En España. Este trabajo tiene como objetivo general realizar un estudio profundo de los instrumentos de financiación tradicionales y alternativos de las pequeñas y medianas empresas (pymes) de nuestro país. Metodología Para llevar a cabo este trabajo de investigación, se ha realizado una revisión de la literatura existente sobre el tema en cuestión la revisión de literatura tiene como fin proporcionar un marco teórico sobre los distintos métodos de financiación, tradicionales y alternativos, de las pequeñas y medianas empresas españolas y sus principales limitaciones se expondrá a partir de una revisión de la literatura, el concepto de pyme en distintos ámbitos y se ofrecerán datos cuantitativos que reflejan el papel de estas empresas como parte esencial de nuestro tejido empresarial y como principal fuente de generación de riqueza y empleo en nuestro país. Con ello, se

pretende evidenciar la importancia que tiene en el desarrollo de nuestra economía el acceso de estas empresas a fuentes de financiación eficaces.

(Ascencio, 2019) En su trabajo de Titulación: Financiamiento Y Su Incidencia En La Rentabilidad De Las Pymes Del Cantón La Libertad - Provincia De Santa Elena En El Año 2019 Objetivo General Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. Este proyecto de investigación trata sobre el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad PYMES del cantón La Libertad - Provincia de Santa Elena durante el año 2019; la investigación propone un análisis sobre la relación entre ambas variables para analizar el aporte real que tuvo la adquisición de financiamiento por parte de las PYMES del cantón La Libertad durante el año 2019 con relación a los niveles de rentabilidad que alcanzaron estas empresas durante el periodo señalado. Los resultados obtenidos en la investigación servirán para conocer la administración de las PYMES, así como las condiciones que deben enfrentar para obtener el financiamiento que necesitan para operar normalmente; esta información servirá de guía para realizar mejoras que permitan a estas empresas desarrollarse y aportar en el crecimiento económico del Cantón La Libertad.

Nacionales

(Lirion, 2024) En su tesis titulada El financiamiento mejora la rentabilidad y la gestión de las pequeñas y medianas empresas del Perú, sector turismo: Caso Lalo Travel Servicios Turísticos E.I.R.L. – Huaraz 2023. El problema del financiamiento y la rentabilidad de una empresa de turismo es complejo y multifacético debido a la naturaleza altamente competitiva e impredecible de la industria del turismo, lo que requiere una gestión financiera cuidadosa y una atención constante a la calidad y eficiencia operativa para asegurar la sostenibilidad y rentabilidad a largo plazo de la empresa el presente Trabajo de investigación; tuvo por objetivo general: Describir la mejora de la rentabilidad y la gestión a través del financiamiento de la pequeña y mediana empresas del Perú de la empresa Lalo Travel Servicios Turísticos E.I.R.L. – Huaraz 2023. La investigación Fue bibliográfica, documental y de caso ya que se estudia la empresa en específico, para el recojo de información se utilizó la técnica de cuestionario con las preguntas respectivas y cerradas al gerente de la empresa en estudio, también se

aplicó la revisión bibliográfica, obteniendo las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico N.º 2 Con respecto a los resultados obtenidos en el cuestionario aplicado al gerente de la empresa turística Lalo Travel – Servicios Turísticos E.I.R.L, se obtuvo la conclusión: la empresa se considera rentable gracias al financiamiento propio y en esto se ve gracias a que la rentabilidad mejoro en los últimos años porque gracias al financiamiento se pudo mejorar la atención al cliente e implementar más servicios, también la mayoría de las PYMES al igual que la empresa en estudio conocen el tipo de financiamiento, asimismo la mayoría de PYMES y la empresa en estudio tienen financiamiento propio.

(Apaza, 2024) En su investigación denominado: Caracterización Del Financiamiento y La Rentabilidad De Las Mypes (micro y pequeñas empresas). Del Rubro Servicio De Transporte De Pasajeros Inter Provincial, Ruta Crucero A Juliaca, 2020, la problemática de las Mypes se centra en el financiamiento debido a que las entidades financieras consideran un riesgo invertir en esta clase de empresa toda vez, que ellos no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución del crédito”. Objetivo general Describir y analizar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transporte de pasajeros interprovincial de Crucero a Juliaca -2020, para el recojo de información se utilizó las encuestas con su cuestionario y revisión bibliográfica, con instrumento fichas bibliográficas de “La investigación también se justifica porque permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento y cómo perciben la rentabilidad en las Micro y Pequeñas empresas del sector” transporte de pasajeros, en “estudio”. Los resultados fueron establecidos según análisis, se llegó a establecer que el “acceso al financiamiento permite a las” MYPEs “tener una mayor capacidad de desarrollo. Es decir, ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado”. Las MYPEs estudiadas, se encontró que su rentabilidad mejoró en los últimos dos años gracias al financiamiento. En conclusión, podemos decir que la empresa obtuvo financiamientos a largo plazo y queda determinado y descrito que financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las MYPEs. Se complementan mutuamente, que el financiamiento y rentabilidad son importantes para una empresa, ya que por una buena inversión en capital de trabajo se obtuvo buenos resultados y un incremento en la rentabilidad.

(Salazar, 2023) En su trabajo de investigación titulada: 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, tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa Quispe Transportes Y Servicios Generales S.R.L. de Cajamarca, 2023. 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 encuesta; y, como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario; encontrando los siguientes resultados: Según los autores de los antecedentes revisados, en su mayoría consideran importante el financiamiento, ya que permite buena distribución de los recursos; así mismo, por medio de la inversión de capital de trabajo la rentabilidad permite a la empresa solventar sus obligaciones (pasivos), ya que dispone de una capacidad de rendimiento frente a sus obligaciones. Asimismo, mediante la técnica de la entrevista a profundidad, llegamos a identificar y describir que la unidad tiene el tipo de financiamiento interno y también externo optando por el sistema no bancario, ante los créditos financieros, siendo la obligación del crédito a pagar a corto plazo a una tasa de interés del 1.20% mensual y la finalidad que lo da al préstamo es utilizarlo en la inversión de activos fijos y la rentabilidad económica ha mejorado en un 42% y la rentabilidad financiera en un 43%. Finalmente, se concluye que la pequeña empresa QUISPE TRANSPORTES Y SERVICIOS GENERALES S.R.L del caso de estudio, tienen resultados que coinciden con la teoría pertinente.

(Ramos O. M., 2022) El presente trabajo de investigación titulada: Incidencia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas para mejorar la rentabilidad del sector turismo del Perú: caso empresa agencia de viajes y turismo Buena Línea, Lunahuana – Cañete, 2020, tuvo como objetivo principal determinar cómo incide el financiamiento en las micro y pequeñas empresas en la mejora de la rentabilidad de las empresas del sector turismo del Perú, dicha investigación se realizó en la Agencia de Viajes y Turismo Buena Línea del distrito de Lunahuana, provincia de Cañete. Para su elaboración se utilizó la investigación Cuantitativa debido a la aplicación de datos numéricos y estadísticos, con un diseño no experimental – descriptivo, la población fueron los trabajadores de la empresa, desde los gerentes hasta los colaboradores que perciben de cerca los cambios de la empresa, los cuales participaron en la investigación

para poder determinar la relación entre las variables rentabilidad y financiamiento. Se utilizó la técnica de recolección de datos, el instrumento utilizado para medir las variables fue una encuesta de 12 preguntas, el cual se aplicó a una población de 4 integrantes de la empresa en investigación. Teniendo los resultados siguientes: la investigación fue óptima al concluir que, si existe incidencia entre el financiamiento y la rentabilidad, ello aplicado en las empresas del sector turismo. Se resaltó que desde hace años el sector turismo ha crecido notablemente en la Provincia de Cañete, y ello se da al mantener un personal capacitado de acuerdo a los servicios que ofrecemos, maquinaria de buena calidad, contar con un sistema de marketing que incluya un conjunto de procesos mediante los cuales, se identifiquen las necesidades o deseos de los consumidores o clientes para luego satisfacerlos de la mejor manera posible al promover el intercambio de productos y/o servicios de valor con ellos.

Regionales

(Flores, 2022) En su trabajo de investigación denominada, Caracterización Del Financiamiento Y Rentabilidad De Las Mypes Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa De Transportes Y Multiservicios Cerón, Ayacucho 2020, tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicios del Perú de la empresa de transportes y multiservicios Cerón, Ayacucho 2020. El diseño de la investigación es tipo cualitativo y nivel descriptivo, bibliográfico - documental. las técnicas que se utilizaron fue de revisión bibliográfica y los instrumentos para el recojo de la información se empleó preguntas cerradas en una entrevista al gerente general y se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Especifico 01 las MYPES financian sus actividades empresariales recurriendo al financiamiento externo, siendo del sistema bancario y no bancario esto por consiguiente mejora la rentabilidad, Respecto al Objetivo Específico 2 La empresa caso de estudio, recurre al financiamiento externo y accede al sistema financiero bancario y no bancario, dicho crédito es a largo plazo y fueron invertidos en capital de trabajo los intereses de dicho crédito fueron bastante aceptables por ende el financiamiento mejoro su rentabilidad, Respecto al Objetivo Especifico 3 comparando el objetivo 1 y 2 se corrobora que existe un 100% de coincidencias entre ambas. Se concluye que las MYPES financian sus actividades empresariales con dinero de terceros, siendo del sistema bancario y no bancario; se pudo corroborar que las acciones de financiamiento en sus

diversas características son consideradas la fuerza de empuje para llevar adelante el negocio, y esta manera mejoran sus ingresos y utilidades obteniendo positivamente mayor rentabilidad permitiendo mejorar el crecimiento de su empresa.

(Ascarza, 2023) El presente trabajo de investigación titulada Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa de transportes, turismo y servicios múltiples “San Cristóbal de Tambo S.C.R.L.” – Ayacucho, 2022, tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la empresa de Transportes, Turismo y Servicios Múltiples “San Cristóbal de Tambo S.C.R.L.” – Ayacucho, 2022. El diseño de la investigación será: no experimental, descriptivo, bibliográfico documental y de Caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y revisión bibliográfico que permitieron llegar a la fuente de información. Los principales resultados obtenidos de la investigación: respecto al objetivo específico 1: los antecedentes pertinentes señalan que, las Mype estudiadas, solicitaron financiamiento de entidades no bancarias formales, quien les otorgaron facilidades para la obtención de los créditos, los mismos que fueron a largo plazo y fueron invertidos en capital de trabajo, en el aspecto de la rentabilidad los autores mencionan que gracias a los financiamientos obtenidos mejor la rentabilidad en las Mype estudiadas. Respecto al objetivo específico 2: la empresa estudiada obtuvo financiamiento de terceros (Cooperativa Santa María Magdalena); el mismo que fue de largo plazo e invertido en capital de trabajo, logrando un incremento de rentabilidad. Finalmente, las Mype estudiadas identificaron que el financiamiento es un factor muy importante para cumplir con las obligaciones de la empresa y adquirir capital de trabajo, con la finalidad de brindar calidad de servicio al cliente, de esta manera incrementando la rentabilidad de la empresa.

(Llocella, 2023) En su trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicios del Perú: caso microempresa “Transporte San Cristóbal de Tambo – La Mar S.R.L.” de Ayacucho, 2022, tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicios del Perú y de la microempresa “Transporte San Cristóbal de Tambo – La Mar

S.R.L.” de Ayacucho, 2022. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y la encuesta y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1; el 60% fueron del tipo de finanzas privadas, el 33% de fuentes de financiamiento fueron préstamos de amigos y parientes, el 36% de bancos y uniones de crédito, en cuanto a formas de financiamiento de corto plazo, el 33% utilizó el crédito comercial, con relación al crédito de largo plazo, el 27% solicitó crédito hipotecario. Respecto al objetivo específico 2; afirmaron que el financiamiento fue de entidades bancarias y que están conformes con el interés obtenido para su financiamiento. Conclusión, la Empresa de transporte San Cristóbal de Tambo - La Mar S.R.L. utiliza la financiación externa como alternativa para aumentar su rentabilidad; por ende, permite la prestación de servicios de transporte competitivos y de alta calidad a los usuarios.

(Quispe, 2024) En su informe de investigación titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio transportes en el Perú caso: empresa turismo Palomino S.A.C de Ayacucho 2017, perteneciente a una línea de investigación tiene como planteamiento del problema denominado ¿cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio transportes en el Perú caso: empresa turismo Palomino S.A.C de Ayacucho 2017? alcances el informe está dirigido a futuros trabajos sobre la micro y pequeñas empresas en el sector transporte interprovincial de pasajeros. Plantea como objetivo general: Describir y argumentar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio transportes en el Perú caso: empresa turismo palomino S.A.C en la región de Ayacucho del año 2017. El alcance del informe está dirigido a futuros trabajos sobre mypes en el sector transporte. Este presente informe tiene la metodología de carácter cualitativo. Los resultados del financiamiento en la empresa del Perú y del caso empresa turismo Palomino S.A.C. mejoran positivamente las rentabilidades de dichas empresas. Esto va acompañado con una buena gestión de todo el recurso que cuenta la empresa como son los personales de trabajo. La conclusión del financiamiento influyo positivamente en la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio transporte del Perú, siempre y cuando se optimice y se haga un uso adecuado de los recursos financieros, lo

que permitirá mejorar la rentabilidad en el sector transporte del Perú sobre los recursos propios; es decir aumentar la productividad y sus ingresos.

Locales

(Gomez, 2023) En su tesis titulada: El financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Institución Educativa Privada San Cristóbal de Huamanga” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. La investigación tuvo como problemática: ¿En qué medida el Financiamiento, Rentabilidad y Control Interno mejora en la Micro y Pequeña Empresa del Sector Servicio “INSTITUCIÓN EDUCATIVA PRIVADA SAN CRISTOBAL DE HUAMANGA” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020?; el cual es desarrollado bajo el objetivo principal: Describir que el financiamiento, rentabilidad y control interno mejora en la micro y pequeña Empresa del Sector Servicio “Institución Educativa Privada San Cristóbal de Huamanga” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. La metodología utilizada es de tipo Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 10 trabajadores. Se obtuvo el siguiente resultado: Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 1, nos da a conocer que acudiría a entidades financieras para adquirir un financiamiento, presenta una calificación muy de acuerdo en un 60.0% y de acuerdo en un 40.0%. Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 9, nos da a conocer que la rentabilidad de la institución mejoraría con el financiamiento, presenta una calificación muy de acuerdo en un 30.0%, de acuerdo en un 50.0% y ni de acuerdo ni desacuerdo un 20.0%. Control interno: De la Tabla y Gráfico 17, nos da a conocer que la institución cuenta con un control interno, presenta una calificación en desacuerdo en un 60.0% y muy en desacuerdo en un 40.0%. Se concluye: que se logró describir que el financiamiento, rentabilidad y control interno mejora en la MYPE del sector servicio.

(Vasquez, 2024) En su tesis, Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Contratistas y Ejecutores Carpy S.A.C. – Huamanga – Ayacucho, 2023, su investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa CONTRATISTAS Y EJEUTORES CARPY S.A.C. de Huamanga – Ayacucho, 2023. Para llevarla a cabo se usó la metodología de investigación no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó

la técnica de revisión bibliográfica y la encuesta; como instrumentos se utilizaron las fichas bibliográficas y cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, lo cual fue aplicado al gerente de la empresa en estudio. Se obtuvo los siguientes resultados: De las fuentes analizadas, se puede mencionar que el financiamiento es una alternativa fundamental para las micro y pequeñas empresas, por ello se recurre al financiamiento cuando es necesario un crédito que permita complementar el capital de trabajo de las empresas. Por ello, se considera que el financiamiento incide de manera positiva en la rentabilidad de las Mype. Por consiguiente, se demostró que la empresa Contratistas y Ejecutores Carpy S.A.C. recurre al financiamiento de entidades bancarias, así como también de capital propio y fue utilizado para mejoramiento y ampliación de local. Finalmente, se concluye que Mype recurren a las entidades bancarias, así como también al capital propio, se indica que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad de la empresa y gracias a la rentabilidad la empresa tiene un crecimiento y mejoramiento en los servicios que prestan.

(Martinez, 2022) En su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa “COSMEBRAS BUSSINESS E.I.R.L.” - Ayacucho, 2022”. Tuvo como objetivo General: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Cosmebras Bussiness E.I.R.L.” de Ayacucho, 2022. 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; y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas pertinentes. Se concluye: Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Cosmebras Bussiness E.I.R.L.” se concluye que el financiamiento obtenido fue de S/ 20 000 de la caja municipal Ica, así mismo brinda facilidades en el trámite y dan facilidades de pago, se eligió a corto plazo (12 meses) el préstamo solicitado. Asimismo, dicho financiamiento fue invertido en mercaderías para su negocio; ya que, las ventas que se desarrollan son gracias a la compra de los productos de mayor rotación; lo cual resulto muy beneficioso para la empresa porque obtuvo una rentabilidad financiera y económico positiva pues su valor en ambos casos supera el valor mínimo que se considera para ser rentable. Luego de la revisión bibliográfica de los resultados y análisis de resultados se ha llegado a las siguientes conclusiones: que las micro y pequeñas empresas comerciales

y la empresa “Cosmebras Bussiness E.I.R.L.” obtienen financiamiento mayormente de corto plazo (12 meses) y de fuentes externas porque lo adquieren por facilidades de trámite. Asimismo, gracias al financiamiento solicitado a incrementado su rentabilidad durante los últimos años. Finalmente se concluye, que cuando el financiamiento solicitado es bien administrado por la gerencia va a permitir maximizar la rentabilidad; es decir, al realizar una buena inversión obtendremos una rentabilidad favorable y 64 habrá la suficiente capacidad financiera y económica para hacer frente a los compromisos.

(Mendoza, 2021) En su tesis titulada Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio “Ferretería Huamanga” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. La investigación tuvo como problemática: ¿Cuáles son las características financiamiento, rentabilidad y tributación de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “Ferretería Huamanga” E.I.R.L. - Ayacucho, ¿2020?; el cual es desarrollado bajo el objetivo principal: Determinar las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio “Ferretería Huamanga” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. La metodología utilizada es de tipo Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 7 trabajadores. Se obtuvo el siguiente resultado: Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 1, del 100% nos da a conocer que acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias, presenta una calificación de muy de acuerdo en un 71.4% y de acuerdo en un 28.6%. Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 8, del 100% nos da a conocer que la rentabilidad es producto de la participación del financiamiento, presenta una calificación de acuerdo en un 57.1% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 42.9%. Tributación: De la Tabla y Gráfico 15, del 100% nos da a conocer que la cultura tributaria incide en el cumplimiento de las obligaciones, presenta una calificación muy de acuerdo en un 42.9% y de acuerdo en un 57.1%. Se concluye: que se logró las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la MYPE del rubro comercio.

2.2 Bases teóricas

Teoría del financiamiento

La estructura financiera de la empresa: Esta teoría implica la gestión de los recursos financieros de la empresa de manera eficiente y efectiva, equilibrando la inversión de capital propio y el uso de financiamiento mediante deuda para apoyar el crecimiento y la rentabilidad a largo plazo; en donde esta estructura está clasificado por a) Capital propio (patrimonio): El capital propio se refiere a los fondos aportados por los propietarios o accionistas de la empresa; en las empresas, el capital propio puede provenir de la inversión inicial de los fundadores, así como de las ganancias retenidas que se reinvierten en el negocio; el capital propio proporciona estabilidad financiera a largo plazo y puede aumentar la confianza de los inversores y prestamistas; b) Capital ajeno (deuda): El capital ajeno consiste en fondos obtenidos a través de préstamos o líneas de crédito de instituciones financieras u otras fuentes de financiamiento externas; las empresas pueden recurrir al financiamiento mediante deuda para financiar inversiones en activos fijos, capital de trabajo o proyectos de expansión; sin embargo, el uso excesivo de deuda puede aumentar el riesgo financiero y la carga de intereses para la empresa. La estructura financiera hace referencia al financiamiento de las actividades y las operaciones de la empresa (Llamas J. , 2020).

(Equipo editorial, 2020) El financiamiento o financiación es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo. Dicho más fácilmente, financiar es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada.

Fuentes de financiamiento

La disposición de vías múltiples existe dentro del financiamiento, sin financiamiento una empresa no puede estar en marcha, ya que el objetivo de las organizaciones es lograr éxito a corto y a largo plazo y de esta manera poder durar dentro del mercado frente a los diferentes factores que existen como brechas u obstáculos; toda empresa necesita invertir y salir a flote y de esta manera poder crecer, pero para ello es necesario acceder a las fuentes de financiamiento (Díaz, 2024).

existen 2 tipos de fuentes de financiamiento en donde son de la siguiente manera:

Las Fuentes de financiamiento internas: Este 1er tipo de fuente se relaciona y a la vez proviene de los recursos y activos que ya están dentro de la empresa, por lo que no requiere obtener capital externo, sino que se basa en utilizar los recursos propios de la organización. Ejemplos de fuentes internas incluyen el aporte de socios, la capitalización, las utilidades no distribuidas y la venta de activos, también las facturas pendientes por cobrar.

Las Fuentes de financiamiento externas: Este 2do tipo de fuente se relaciona y a la vez proviene o hace referencia a la obtención de dinero del mercado financiero o mediante acuerdos con terceros, como instituciones, inversionistas privados o el público en general. Generalmente, el plazo para la devolución es menor a un año y para acceder a estas fuentes se deben cumplir ciertos requisitos, como tener un buen historial crediticio. Ejemplos de fuentes externas son los préstamos, leasing, factoring, crowdfunding, fondos de capital privado, joint ventures, y las incubadoras y aceleradoras de negocios.

Otras alternativas para financiar el crecimiento de la empresa entre las más comunes tenemos los siguientes:

Préstamos familiares: como fuente de financiación un familiar de confianza podría ser muy importante, imparcial y fiable de financiación de préstamo esto puede proporcionar confianza, imparcial fiable y dispuesta de financiación de préstamo. Por parte de los familiares, parientes y amigos son quienes podrían confiar en Usted su dinero y seguramente pedirán intereses muy bajos a diferencia de otras entidades financieras. Los préstamos otorgados son menores pero que sirven al inicio.

Los microcréditos: Si para financiar tu empresa necesitas una pequeña cantidad de préstamo, se puede solicitar un microcrédito, la cual se puede utilizar con otras fuentes. Hay microcréditos que ofrecen préstamos con intereses bastante cómodas cuando estos son a corto plazo.

Un préstamo bancario: Si una empresa lleva entre 12 y 24 meses de actividad y tiene un flujo de caja determinado, debe ser evaluado para un crédito y como también puede ser respaldado por el gobierno. El préstamo puede ser sin garantía hasta cierto monto con tasas accesibles las cuales deben ser utilizados con fines al giro del negocio. Son varios las entidades que quieren brindar créditos ya sea de varias formas, sin

embargo, estos créditos pueden ser riesgosas, pero a la vez rentable ya que tienen un ingreso futuro que permita cumplir con las deudas adquiridas.

Financiación de activos: Consiste en la misma forma de la hipoteca donde se pide el dinero prestado con la garantía de un activo de la empresa, pero que, de no cumplir con las obligaciones, el activo será embargado. De forma más simple la financiación de activos es un préstamo otorgado dejando en garantía un activo. El financiamiento a través de activos es útil para las empresas que necesitan con urgencia o aquellas empresas que tienen propiedades valiosas.

Factoring hace que acelere el flujo de caja y liberar el tiempo persiguiendo a la morosidad, la desventaja sería que se impone un porcentaje a cada factura en consecuencia se reduciría el margen de utilidad por cada factura, además es difícil disolver el contrato con una empresa de factoring, porque hay que retribuir por todas las facturas faltantes. La alternativa más rentable podría ser un mercado en línea en donde se puede subastar a los inversores.

Programas subvencionados por el gobierno: Programas subvencionados por el gobierno: El gobierno cuenta con varios programas para impulsar el emprendimiento más aun para empresas que recién empiezan, estos programas son como por ejemplo Innóvate Perú del Ministerio de la Producción, varios de los emprendedores mencionan que hay subvención que se pueden obtener del gobierno, pero que también hay iniciativa en cuanto a las universidades como los estudiantes o los graduados.

Leasing financiero

El leasing es un mecanismo de financiación mediante el cual una entidad financiera, sea un establecimiento bancario o una compañía de financiamiento (comúnmente conocida como arrendador), por instrucción de un cliente solicitante (denominado arrendatario o locatario), adquiere un activo de capital, el cual está bajo propiedad de la entidad, y se lo entrega al locatario en arrendamiento financiero u operativo para su uso y goce por un periodo de tiempo a cambio de un pago periódico de una suma de dinero, denominado “canon”.

Tipos de Financiamiento

Según (CEUPE, 2023) existe muchos tipos de financiamiento y muchas formas de acceder a ellos y de cuales son:

- **Financiamiento a largo plazo:** Es la obtención de recursos de capitales que pueden ser devueltos en un periodo mayor a un año.
- **Financiamiento a corto plazo:** Es la financiación que es pagada en un plazo menor a un año.
- **Financiamiento público:** Son fondos que son obtenidos del gobierno o de entidades que pertenecen al estado.
- **Financiamiento privado:** Es la capital que son de inversionista privados de organismos financieros privados.
- **Financiamiento interno:** Son aquellos recursos financieros que vienen de la propia empresa.
- **Financiamiento externo:** Es la financiación que procede de entidades ajenas a la empresa, como cajas, bancos o de prestamistas.

Tipos de financiación

Según (Fernández de la Cigöña, 2023) señala los tipos de financiación para las empresas privada, existen dos tipos:

Tipos de financiación a corto plazo

Póliza de crédito a corto plazo

Son mecanismo de financiamiento bancaria muy habitual al que suele recurrir empresas y autónomos, para conseguir liquidez y financiar su ciclo productivo. La póliza de créditos bancario, una entidad financiera pone, a disposición de su cliente, una determinada cantidad de dinero por un tiempo limitada. Este dinero es dispuesto cuando se necesite.

- **Descuento comercial o factoring:** Este tipo financiación las entidades bancarias ponen disposición de las empresas autónomas líneas de descuentos para que puedan anticipar el cobro de sus facturas, pagarés y letras de cambio pendiente de vencimiento.

Tipos de financiamiento a largo plazo

- **Préstamo bancario:** La empresa pide el capital que necesita y lo va devolviendo de forma mensual; el capital más los intereses del préstamo. El préstamo bancario se suele utilizar para la compra de los activos que necesita la empresa para su funcionamiento.
- **Arrendamiento operativo o renting:** Es un contrato donde el arrendador concede a una empresa el uso de un bien durante un tiempo establecido. Percibiendo a cambio una cuota por el alquiler.
- **Arredramiento financiero o leasing:** Es un contrato de arrendamiento financiero en el que el cliente compra exactamente lo que necesita. Pero la propiedad se la reserva la entidad financiera hasta que el cliente paga la última cuota con la opción de compra.

Teoría de la Rentabilidad

La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios y recursos con el fin de obtener beneficios. A modo general, se trata de la medida del rendimiento que producen los capitales invertidos en un determinado periodo de tiempo. En otras palabras, es el resultado obtenido tras la comparación entre beneficio neto generado con el capital invertido para obtenerlo. Se puede expresar como una suma de dinero concreta (punto de vista absoluto) o bien, como un porcentaje (punto de vista relativo). (Muñoz, 2021)

La rentabilidad es precisada como el beneficio que causan las transacciones de bienes o servicios de una entidad con dependencia a la inversión ejecutada o los capitales contribuidos por los propietarios. la rentabilidad se fracciona en rentabilidad económica y rentabilidad financiera, estos provienen de la estructura del estado de pérdidas y ganancias y estado de situación financiera. Además, sirve para evaluar la certeza de la gestión de la entidad, para controlar los desembolsos esenciales para seguir con las actividades, y así convertir las ventas en utilidades (Ortiz, 2011). Teniendo en cuenta que la rentabilidad se emplea a todo ejercicio económico en el que se mueven capitales humanos, materias primas y financieras con el fin de obtener ciertos resultados; puede evaluarse comparando el resultado final y el valor de los medios empleados para generar

dichos beneficios (Ccacuya, 2013). De allí que, constituye el resultado de las acciones gerenciales, medidas de financiación y las políticas efectuadas en una asociación (Nava, 2009). r tanto, la rentabilidad es expresada como la proporción de utilidad o beneficio en valor porcentual que genera un activo o las aportaciones y mide la eficiencia en las operaciones y desembolsos que se ejecutan en las compañías dada su utilización en la etapa lucrativa, durante un determinado ciclo de tiempo. (Geraldo, 2019)

Tipos de rentabilidad

Rentabilidad económica

(Sevilla, 2024) Hace referencia a un beneficio promedio de la empresa por la totalidad de las inversiones realizadas. Se representa en porcentaje y se traduce de la siguiente manera, si la rentabilidad de una empresa en un año es del 10% significa que ha ganado 10€ por cada 100€ invertidos.

La Rentabilidad Económica compara el resultado que hemos obtenido con el desarrollo de la actividad de la empresa con las inversiones que hemos realizado para obtener dicho resultado. Obtenemos un resultado al que todavía no hemos restado los intereses, gastos ni impuestos. Se conoce comúnmente como EBITDA.

Para calcular la rentabilidad económica de una empresa y conocer el rendimiento conseguido por cada unidad monetaria invertida se utiliza la ratio rentabilidad de los activos o ROA (return on assets en inglés). Es el resultado de multiplicar el margen de beneficios por la rotación del activo, es decir, el margen que obtenemos de la venta de un producto o servicio por las veces que lo vendemos.

Como cada actividad, para aumentar el beneficio económico, cada empresa tendrá que adoptar la mejor estrategia para su negocio. Una manera de aumentar la rentabilidad económica es aumentando los precios de venta y reduciendo los costes, aunque como hemos dicho, esto no lo podemos aplicar a todas las actividades económicas.

Por ejemplo, si nos encontramos ante un negocio que se enfrenta a mucha competencia en precios, no podrá subir los precios, sino que tendrá que aumentar las ventas. Recordemos que la rentabilidad económica la obtenemos de dos variables el margen de beneficio y el número de ventas. Si no podemos subir el margen, tendremos que subir el número de ventas.

Rentabilidad financiera

Es preciso recalcar que la rentabilidad financiera hace referencia al beneficio que se lleva cada uno de los socios de una empresa el beneficio que se obtiene de haber hecho el esfuerzo de invertir en esa empresa. Logra medir la capacidad que posee la empresa de generar ingresos a partir de sus fondos. Por ello, es una medida más cercana a los accionistas y propietarios que la rentabilidad económica.

El ratio para calcularla es el ratio sobre capital, conocido comúnmente como rentabilidad financiera o ROE (return on equity). En términos de cálculo es la relación que existe entre el beneficio neto y el patrimonio neto de la empresa.

Existen tres maneras de mejorar la rentabilidad financiera: aumentando el margen, aumentando las ventas o disminuyendo el activo, o aumentar la deuda para que así la división entre el activo y los fondos propios sea mayor.

Según (Sempere, 2023) menciona que el análisis de rentabilidad de una empresa implica el estudio y la evaluación de los beneficios o ganancias generadas por una empresa en relación con los recursos invertidos. Es una herramienta que permiten analizar la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos y pasivos para generar ingresos y beneficios. El análisis de rentabilidad se obtiene a través de una serie de indicadores y ratios financieros donde miden capacidad de una empresa para generar beneficios en comparación con su inversión y su capital. Algunos de los indicadores de rentabilidad más comunes son:

ROI (Return on investment): Este indicador se utiliza para evaluar la eficiencia de las inversiones. Es decir, la eficiencia con la que se utiliza dicho activo o recurso, donde se calcula dividiendo el beneficio (ingreso menos inversión) entre la inversión.

ROE (Return on Equity): Evalúa el rendimiento del capital midiendo el rendimiento recibido por los accionistas. El resultado se calcula según la siguiente fórmula: beneficio neto/patrimonio o patrimonio neto.

ROA (Return Of Assets): Indica la relación entre el desempeño alcanzado durante un periodo de tiempo y los activos totales de la empresa. Su propósito es determinar la capacidad de un activo para obtener ganancias. $ROA = \text{Beneficio Neto} / \text{activos Totales}$.

Liquidez: Capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones más inmediatas. El propósito de este indicador es entender si la empresa tiene la capacidad de generar efectivo,

es decir, si es capaz de convertir sus activos en liquidez a corto plazo. Calculado dividiendo los activos corrientes (cuentas por cobrar corrientes, existencias e inventarios)

Endeudamiento: Es una ratio financiera que se calcula dividiendo las deudas (pasivo) a largo y corto plazo por el patrimonio neto de la empresa.

Margen bruto: Es el beneficio directo que obtiene una empresa de un producto o servicio.

Objetivo del Análisis de rentabilidad

El análisis de rentabilidad que implica el examen detallado de ingresos, costo de beneficios generados por una empresa para evaluar su rendimiento financiero lo cual su principal objetivo es determinar si la empresa está operando de rentable. Un análisis de rentabilidad permite gestores de entender cómo se utiliza recursos y como estos contribuyen en los resultados financiero. (Torres, 2024)

Como se calcula la rentabilidad

El resulta de una inversión, se utiliza la fórmula de la rentabilidad simple, que pone en relación las ganancias obtenidos con el importe de la inversión. La rentabilidad total de una inversión se obtiene dividiendo el beneficios obtenidos total (ganancias o pérdidas de capital y dividendos o interes). (ASPEL, 2023)

Rentabilidad Economía (ROA)

La rentabilidad económica consiste en el rendimiento de una empresa que obtiene por las inversiones que realiza, mide la capacidad de la empresa que genera beneficios a partir de los activos y de capital invertido. (ASPEL, 2023)

Como Calcula la rentabilidad económica

- **Beneficio antes de intereses e Impuesto (BAII):** Son beneficios brutos, es decir la ganancia que ha obtenido la empresa durante el resulta contable.
- **Activo Total:** Los activos de la empresa son capaces de generar beneficios.

Formula de la Rentabilidad Económica:

$$\text{Rentabilidad económica ROA} = \frac{\text{BALL}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Rentabilidad Financiera

Este tipo de rentabilidad relaciona el beneficios neto que se obtiene con los recurso que necesitan para obtenerlo el capital total inicial. (ASPEL, 2023)

Calcula la rentabilidad Financiera

El ROE se expresa como porcentaje y se calcula dividiendo el beneficio neto entre los fondos propios:

$$\text{Rentabilidad Financiera ROE} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondos propios}} \times 100$$

Ratios Financieros

Son los indicadores de la situación de la empresa donde se establece la relación entre unidades financieros, y son relacionadas en dos unidades financieras que pueden provenir del estado de situación financiera o del estado de ganancia y pérdidas. (González & Gil, 2024)

Tipos de Ratios Financieros

Según (ESAN, 2022) menciona tipos de Ratios Financieros

Ratios de liquidez

Son aquellos que se emplean para calcular el nivel de solvencia de una empresa, capacidad de resolver sus obligaciones a corto plazo.

Ratios de gestión o actividad

Funciona para fijar la eficiencia de la gestión de una compañía, lo cual implica la política relativa a las ventas al contado, ventas totales, cobros y gestión de inventarios.

Ratios de endeudamiento o apalancamiento

Donde otorgan información valiosa sobre le grado de endeudamiento de una compañía con la relación al patrimonio neto que dispone, la ratio apalancamiento muestran la relación entre la financiación propia y la financiación con fondos externo.

Ratios de Rentabilidad:

Establece el desempeño de una empresa en relación con sus ventas, activos o capital. En conclusión, es donde revela si la gestión de una empresa ha sido eficaz o no.

La importancia de la rentabilidad

La rentabilidad es importante porque la base de todo análisis empresarial suele estar basado en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica. Además, es el principal indicador que permite: Saber si una inversión está siendo o no provechosa. Si el provecho es positivo, entonces se está generando beneficio. Si, por el contrario, es negativo, entonces se está generando una pérdida de capital y debe plantearse la posibilidad de cambiar la estrategia. Comparar estrategias diferentes, para escoger la que pueda llegar a ser más provechosa. Conocer, a través de una proyección futura, lo que se espera obtener como fruto de un determinado movimiento (Muñoz, 2021).

Teoría de las Micro y pequeñas empresas

La Micro y Pequeña Empresa es, siguiendo su definición legal, una organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Puede ser conducida por su propietario como una persona individual o constituirse como una persona jurídica, adoptando la forma societaria que voluntariamente desee. (Mares, 2013) Asimismo, Sunat (2015) nos menciona que, la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios

Importancia de las Micro y pequeñas empresas

Las micro y pequeñas empresas en el Perú son componentes muy importantes en el motor de nuestra economía. A nivel nacional, las micro y pequeñas empresas brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40% del Producto Bruto Interno (PBI). Es indudable que las MYPES abarcan varios aspectos

importantes de la economía de nuestro país, entre los más importantes cabe mencionar su contribución a la generación de empleo, que si bien es cierto muchas veces no lo genera en condiciones adecuadas de realización personal, contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país.

Las Pymes en el Perú Las Pymes son aquellas empresas consideradas como pequeñas y medianas empresas por su nivel de facturación, el cual no debe exceder de 2 300 UIT. Actualmente no es relevante la cantidad de trabajadores subordinados operando en cada empresa, únicamente es importante determinar su nivel de facturación anual. Son el tipo de empresa más numerosa en el Perú. Las PYME solo pueden ser conformadas por personas domiciliadas en el Perú, y que realicen labores empresariales y renta de tercera categoría.

Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

La micro, pequeñas y medianas empresa deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, en función de sus niveles de ventas anuales:

Microempresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias.

Pequeñas empresas: Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias.

Medianas empresas: ventas anuales superiores a 1700 UIT hasta el monto máximo de 2300 UIT.

La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene desarrollar actividad de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Vitto, 2022)

Marco Conceptual

Definición de financiamiento

Sefun Ucha (2022) Este término se refiere al conjunto de herramientas y recursos de tipo monetarias y crediticias que van a ser destinadas a un sector empresarial,

proyecto, actividad empresarial, organización o persona natural con la finalidad de que sean utilizados para que desarrollen un conjunto de actividades económicas, productivas o de servicios con la finalidad de concretar determinadas acciones, normalmente estas acciones están orientadas al ámbito empresarial. Se debe hacer hincapié que el logro de este financiamiento por lo general es originario de préstamos personales, societarios o gestiones crediticias del sector financiero formal o informal.

Definición de Rentabilidad

(Tapia, 2017) La rentabilidad entonces, es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia. Un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos. Una definición más precisa de la rentabilidad es la de un índice que mide la relación entre la utilidad o la ganancia obtenida, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla. Para hallar esta rentabilidad debemos dividir la utilidad o la ganancia obtenida entre la inversión.

$$\text{Rentabilidad} = (\text{Utilidad o Ganancia} / \text{Inversión}) \times 100 \text{ (expresado porcentualmente).}$$

Definición Micro y pequeñas empresas

La unidad económica que, en una sola ubicación física, asentada en un lugar de manera permanente y delimitada por construcciones o instalaciones fijas, combina acciones y recursos bajo el control de una sola entidad propietaria o controladora, para realizar actividades de producción de bienes, compra-venta de mercancías o prestación de servicios; sea con fines de lucro o no” (Inegi, 2020, p. 6). Las microempresas ocupan hasta 10 personas y las pequeñas empresas ocupan entre 11 y 50 personas.

Las micro y pequeñas empresas (Mypes) representan una parte significativa de la estructura empresarial en todo el mundo, además de que enfrentan desafíos constantes para mantenerse en un mercado en continua evolución. La capacidad de adaptación y la búsqueda de ventajas competitivas se han convertido en imperativos para su éxito a largo plazo. La innovación, en sus diversas formas, ofrece a las mypes la oportunidad de destacarse en una amplia gama de competidores, diferenciarse en términos de productos, servicios y procesos, así como mantenerse frente a las cambiantes demandas del

mercado. Sin embargo, a pesar de su importancia, muchas mypes aún enfrentan obstáculos para incorporar eficazmente la innovación en sus estrategias empresariales. Existen diversos estudios sobre cómo contribuye la innovación como una ventaja competitiva; sin embargo, como lo mencionan Arsawan et al. (2022) y Zastempowski (2022), la mayoría de las investigaciones.

Ley de las Mypes N° 30056

- Con la Ley 30056 data de fecha 02 de julio del 2013, Ley que modifica diversas normas para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, se incluyó una nueva sigla Mipyme, que comprende además a las medianas empresas. Con el Decreto Supremos N° 013 – 2013-PRODUCE se aprobó el Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial (MYPE). Que contiene actualmente la regulación de las micro y pequeñas empresas. (Zavala, 2020)
- Se oficializó con la Ley 27268 – Ley General de la Pequeña y Micro Empresa y su sigla era PYME. Posteriormente, y desde junio del 2003, con la Ley 28015 – Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. Su nueva sigla es MYPE, que se mantiene a la fecha. Con el D. Leg. 1086 (28.06.2008), vigente desde octubre del 2008 se le volvió a cambiar el nombre y se le denominó Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del acceso al empleo decente – MYPE. Con la Ley 30056 (02.07.2013), que modifica diversas normas para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, se incluyó una nueva sigla Mipyme, que comprende además a las medianas empresas. Con el DS 013-2013-PRODUCE (28.12.2013), se aprobó el Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial (MYPE), que contiene actualmente la regulación de las micro y pequeñas empresas. (Zavala, 2020).

Sector turismo

El turismo sigue en constante desarrollo ya que es uno de los sectores más complejos y con mayor importancia para la economía, dado que tiene un alto crecimiento histórico, este también realiza aportes para el desarrollo cultural, económico, ambiental, etc. El sector turismo comprende los siguientes subsectores:

- ✚ **Transporte:** este se clasifica en 3 tipos como son el transporte marino, aéreo y terrestre. Este comparte con las agencias de viaje y operadores turísticos ya que es uno de los más grandes subsectores del turismo.
- ✚ **Hostelería:** este engloba a las empresas relacionadas con la estadía turística como son los hoteles, apartamentos, etc.
- ✚ **Restauración:** esta integra las empresas relacionadas con la alimentación y gastronomía, pueden ser restaurantes, cafeterías, bares, etc.

Descripción de la Empresa

Empresa: E&N Huamanga Tours S.R.L.

RUC :20534780185

Dirección: Jr. 9 de diciembre

Titular o gerente: Ederson Avendaño Cisneros

Razón social: E&N HUAMANGA TOURS S.R.L.

Fecha de inicio de actividades:14/ diciembre/ 2012

Tipo de empresa: Sociedad De Responsabilidad Limitada.

2.3 Hipótesis

En la investigación no se planteó hipótesis debido a que el nivel de investigación fue descriptivo.

(Raffino, 2024) Una hipótesis es una proposición o enunciado que se considera cierto de entrada, aunque aún no haya podido probarse, y que por lo tanto constituye una especulación o una conjetura de trabajo, carente de confirmación o refutación mediante la experiencia. El término proviene del griego *hypo*, “por debajo”, y *thesis*, “opinión” o “conclusión.

III.METODOLOGIA

3.1 El Tipo, nivel y diseño de la investigación

La investigación fue de tipo cualitativo. El diseño del informe de investigación aplicado fue no experimental - descriptivo bibliográfico documental.

La presente investigación fue un enfoque cualitativo, descriptivo, no experimental, bibliográfico será no experimental porque no se manipulará la variable y las unidades de análisis; es decir. Será descriptivo porque la investigación se limitará a describir los aspectos más importantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Según (Fernández 2014) Indica que la investigación cualitativa se centra en comprender los fenómenos explorarlos desde la perspectiva de los participantes en su entorno natural y contextualizarlos. Donde se eligen métodos cualitativos cuando el objetivo es explorar cómo los individuos perciben y experimentan los fenómenos que los rodean y profundizar en sus perspectivas. La investigación descriptiva analiza las características de una población o fenómeno sin entrar a conocer las relaciones entre ellas. Se enfoca en describir y clasificar las características de lo que se está estudiando sin buscar entender las causas subyacentes de características (Arias, 2024). La investigación no experimental es aquella que se realiza a través de la observación, sin intervenir o manipular el objetivo estudiado, tratar de controlar las variables de una situación observada. (Montano, 2021)

3.2 Población y muestra

Población se refiere al universo, conjunto o totalidad de elementos sobre los que se investiga o hacen estudios. Muestra es un parte o subconjunto de elemento que se seleccionan previamente de una población para realizar un estudio. (Westreicher, 2021). La población en el presente estudio estará conformada por las micro y pequeña empresas del Perú, que se realizan como características alguno actividades de servicio independientemente de su forma de constitución o de tamaño.

Población

La población estuvo compuesta por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

Muestra

La muestra fue la pequeña empresa “E&N Huamanga Tours S.R.L.” de la región de Ayacucho, misma que fue escogida de manera dirigida o intencional.

3.3 Operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION	CATEGORIAS O VALORACION
F I N A N C I A M I E N T O	El financiamiento es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo. Dicho más fácilmente, financiar es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada; es un elemento clave en el éxito de cualquier empresa, ya que involucra los recursos que se	Fuentes de financiamiento	Interno	Nominal	Dicotómicas SI/NO
			Externo		
		Sistemas de financiamiento	Bancario	Nominal	
			No bancario		
		Plazos de financiamiento	Corto plazo	Nominal	
			Largo plazo		
		Usos del financiamiento	Activo corriente	Nominal	
			Activo fijo		

	necesitaran para ponerlo en marcha. Todo proyecto requiere, de una u otra manera, de cierto margen de financiamiento				
--	--	--	--	--	--

VARIABLE	DEFINICION OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION	CATEGORIAS O VALORACION
R E N T A B I L I D A D	Es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes. En el caso de las compañías, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas.	Rentabilidad económica	Ratios de rentabilidad económica	Nominal	Dicotómicas SI/NO
		Rentabilidad financiera	Ratios de Rentabilidad financiera	Nominal	

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos/información

Las técnicas de recolección de datos son mecanismos e instrumentos que se utilizan para reunir y medir información de forma organizada y con un objetivo específico. Cada técnica permite recopilar información de diferente tipo. (Santos, 2024)

La encuesta: López (2020) la define como un instrumento para la recopilación de datos cualitativos y/o cuantitativos de una población estadística; por tal motivo se elabora un cuestionario, cuyos datos obtenidos serán procesados con métodos estadísticos.

El cuestionario: López (2020) es un documento formado por una serie de preguntas que deben estar redactadas de manera coherente, y organizadas, secuenciales y estructuradas, en relación con una determinada planificación, con el propósito de que sus respuestas nos puedan ofrecer información necesaria.

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

3.5. Método de análisis de datos

Para poder conseguir la información necesaria acerca del objetivo específico N°1: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú 2024. Se aplicará la revisión de información proporcionada por los antecedentes incluidos en el presente estudio. En cuanto al objetivo específico N°2: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, Ayacucho 2024, se aplicará un cuestionario de preguntas típicas del Financiamiento y Rentabilidad, en el cual intervendrá el gerente general de la empresa. Finalmente, para cumplir con el objetivo específico N°3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la

pequeña empresa E&N Huamanga Tours S,R,L, Ayacucho 2024. Se analizará los objetivos específicos 1 y 2 los cuales permitirán describir la incidencia del financiamiento y rentabilidad en gestión de la empresa en estudio.

3.6 Aspectos éticos

Según Uladech (2024) todas las actividades de investigación, respetaron el Reglamento de Integridad Científica en la investigación, versión 001; Art. 5° - Principios éticos; actualizado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0676-2024-CU-ULADECH católica, del 28 de junio del 2024, que se pormenorizan a continuación:

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: Respeto y protegió los derechos del Gerente de la pequeña empresa su dignidad, privacidad y diversidad cultural. Se respetó, y guardó la confidencialidad y la privacidad de los participantes (o fuentes) del estudio en todos los productos de la investigación científica

b. Cuidado del medio ambiente: Se respetó el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza. Se declaró si hubiera, daños, riesgos y beneficios potenciales que puede afectar a los animales, las plantas, medio ambiente o a la biodiversidad involucrados en la investigación.

c. Libre participación por propia voluntad: Se informó de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica. Se pidió expresamente el consentimiento informado del participante y se informará que cualquier duda de la investigación será absuelta.

d. Beneficencia, no maleficencia: Durante la investigación y con los hallazgos encontrados se aseguró el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios: Se tuvo el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.

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

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

IV. Resultados

Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2023.

AUTOR	RESULTADOS
Lirion (2023)	la empresa se considera rentable gracias al financiamiento propio y en esto se ve gracias a que la rentabilidad mejoro en los últimos años porque gracias al financiamiento se pudo mejorar la atención al cliente e implementar más servicios, también la mayoría de las PYMES al igual que la empresa en estudio conocen el tipo de financiamiento, asimismo la mayoría de PYMES y la empresa en estudio tienen financiamiento propio.
Apaza (2024)	Sostiene que la empresa obtuvo financiamientos a largo plazo y queda determinado y descrito que financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las MYPEs. Se complementan mutuamente, que el financiamiento y rentabilidad son importantes para una empresa, ya que por una buena inversión en capital de trabajo se obtuvo buenos resultados y un incremento en la rentabilidad
Salazar (2023)	Identifica y describe que la empresa tiene el tipo de financiamiento interno y también externo optando por el sistema no bancario, ante los créditos financieros, siendo la obligación del crédito a pagar a corto plazo a una tasa de interés del 1.20% mensual y la finalidad que lo da al préstamo es utilizarlo en la inversión de activos fijos y la rentabilidad económica ha mejorado en un 42% y la rentabilidad financiera en un 43%
Ramos (2022)	Se aprecia que el 50% de los encuestados menciona que las empresas del sector turismo han adquirido financiamiento de las entidades no bancarias (cajas, financieras, otros), ello es un factor muy importante para nuestra investigación, permite determinar cuáles son los factores por el cual no acuden a las entidades bancarias, debemos mencionar que

	<p>en la pequeña encuesta que se realizó muchos mencionaban que era debido a la documentación que exigían las entidades, pero también debemos resaltar que el 25% si ha accedido a financiamientos de entidades bancarias</p>
Flores (2022)	<p>La empresa caso de estudio, recurre al financiamiento externo y accede al sistema financiero bancario y no bancario, dicho crédito es a largo plazo y fueron invertidos en capital de trabajo los intereses de dicho crédito fueron bastante aceptables por ende el financiamiento mejoro su rentabilidad</p>
Ascarza (2023)	<p>la empresa estudiada obtuvo financiamiento de terceros (Cooperativa Santa María Magdalena); el mismo que fue de largo plazo e invertido en capital de trabajo, logrando un incremento de rentabilidad.</p>
Llolla (2023)	<p>Afirma que el financiamiento fue de entidades bancarias y que están conformes con el interés obtenido para su financiamiento. la Empresa de transporte San Cristóbal de Tambo - La Mar S.R.L. utiliza la financiación externa como alternativa para aumentar su rentabilidad; por ende, permite la prestación de servicios de transporte competitivos y de alta calidad a los usuarios.</p>
Vásquez (2024)	<p>Se demostró que la empresa Contratistas y Ejecutores Carpy S.A.C. recurre al financiamiento de entidades bancarias, así como también de capital propio y fue utilizado para mejoramiento y ampliación de local. Finalmente, se concluye que Mype recurren a las entidades bancarias.</p>
Martínez (2022)	<p>la empresa “Cosmebras Bussiness E.I.R.L.” obtiene financiamiento mayormente de corto plazo (12 meses) y de fuentes externas porque lo adquieren por facilidades de trámite. Asimismo, gracias al financiamiento solicitado a incrementado su rentabilidad durante los últimos años. Finalmente se concluye, que cuando el financiamiento solicitado es bien administrado por la gerencia va a permitir maximizar la rentabilidad.</p>
Mendoza (2024)	<p>Nos da a conocer que acudiría para obtener un financiamiento a entidades bancarias, presenta una calificación de muy de acuerdo en un</p>

	71.4% y de acuerdo en un 28.6%. Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 8, del 100% nos da a conocer que la rentabilidad es producto de la participación del financiamiento, presenta una calificación de acuerdo en un 57.1% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 42.9%.
--	--

Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa de transportes E&N Huamanga Tours, Ayacucho 2024.

Resultados de entrevista

Dimensión 1: Fuentes	SI	NO
¿Para desarrollar su actividad económica productiva utilizó recursos financieros propios?	X	
¿la empresa obtuvo financiamiento de terceros?		X
¿Cuándo aprecian una falta de capital, recurren a capital propio?	X	
¿Cuándo aprecian una falta de capital, recurren a financiamiento de terceros?		X
Dimensión 2: sistemas		
¿Para solicitar financiamiento usted recurrió al sistema bancario?	X	
¿Para solicitar financiamiento usted recurrió al sistema no bancario?	X	
¿Financia sus actividades con Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?	X	
¿Financia sus actividades con instituciones financiera como cooperativas de ahorro y crédito?		X
Dimensión 3: Costo		
¿la tasa de interés que cobran las entidades financieras por los prestamos son los adecuados?	X	

¿Cree usted que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado?		X
¿La financiación que le brindan es en base a su capital de trabajo?	X	
¿Qué tasa de interés paga mensual?	18%	
Dimensión 4: Plazos		
¿En el último periodo ha contado con créditos de corto plazo?	X	
¿En los últimos años solicitaron préstamos a largo plazo?		X
¿El financiamiento a corto plazo son beneficiosos para su empresa?	X	
¿El financiamiento a largo plazo son beneficioso para su empresa?		X
Dimensión 5: Usos		
¿En que fue utilizado el financiamiento adquirido en activo fijo?	X	
¿En que fue utilizado el financiamiento adquirido en capital de trabajo?	X	
¿El financiamiento se usó para pagar obligaciones de la empresa?	X	
Variable 2: Rentabilidad		
Dimensión 1: Rentabilidad económica		
¿El último periodo la empresa realizo inversiones en activos y/o intangibles?	X	
¿Los activos que tiene la empresa son rentables para el negocio?	X	
¿La rentabilidad generada por la empresa es mayor al costo de financiamiento de una entidad financiera?	X	
¿Está de acuerdo con que la capacidad del activo ha mejorado a raíz del financiamiento?	X	
¿La empresa otorga descuentos o promociones a sus clientes para impulsar y elevar su nivel de ventas?	X	
Dimensión 2: Rentabilidad financiera		
¿El incremento en los ingresos ayuda a mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?	X	

¿Cree usted que existe relación entre el financiamiento y el margen de utilidad?	X	
¿El rendimiento obtenido el último periodo por la empresa es mejor que los años anteriores?	X	
¿la empresa invierte parte de su capital en el cumplimiento de sus obligaciones?	X	

Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa E&N Huamanga Tours, Ayacucho 2024.

Dimensiones	Resultado del objetivo específico 1	Resultado del objetivo específico 2	Resultado del objetivo específico 3
Fuentes de financiamiento	Lirion (2023), Salazar (2023) Identifica y describe que la empresa tiene el tipo de financiamiento interno y también externo.	La empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, recurre a financiamiento interno y externo para poder incrementar capital de trabajo para cumplir con sus actividades.	SI COINCIDEN
Sistemas de financiamiento	Ramos (2022) Concluye que las empresas del sector turismo han adquirido financiamiento de las	La empresa E&N Huamanga Tours, acude al sistema bancario por brindar tasas de interés	SI COINCIDEN

	entidades no bancarias (cajas, financieras, otros),	cómodas para cumplir con sus actividades establecidas a tiempo.	
Costo de financiamiento	Salazar (2023) concluye los créditos financieros, tiene una tasa de interés del 1.20% mensual y la finalidad que lo da al préstamo es utilizarlo en la inversión.	La empresa E&N Huamanga Tours S.R.L. opto por tasa más baja que brindo el Banco de Crédito del Perú con una tasa de interés del 15.8 %.	SI COINCIDEN
Plazos de financiamiento	Apaza (2024) obtuvo financiamientos a largo plazo y queda determinado y descrito que financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las MYPEs	La empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, nos señala que eligió el corto plazo por sus beneficios gananciales a futuro.	SI COINCIDEN
Usos de financiamiento	Flores (2022) fueron invertidos en capital de trabajo los intereses de dicho crédito fueron bastante aceptables por ende el financiamiento mejoro su rentabilidad	La empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, nos indica que el crédito fue invertido en capital de trabajo y activos fijo, como también para cumplir con obligaciones.	SI COINCIDEN

<p>Rentabilidad económica</p>	<p>Lloclla (2023) Utiliza la financiación externa como alternativa para aumentar su rentabilidad; por ende, permite la prestación de servicios de transporte competitivos y de alta calidad a los usuarios.</p>	<p>La empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, la empresa nos menciona que el financiamiento a sido beneficioso en la realización de sus actividades de manera óptima, así como para cumplir a tiempo con sus obligaciones y ampliar sus activos fijos.</p>	<p>SI COINCIDEN</p>
<p>Rentabilidad financiera</p>	<p>Martínez (2022) El financiamiento solicitado es bien administrado por la gerencia va a permitir maximizar la rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 8, del 100% nos da a conocer que la rentabilidad es producto de la participación del financiamiento, presenta una calificación de acuerdo en un 57.1% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 42.9%.</p>	<p>La empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, tuvo un incremento en la rentabilidad por la buena gestión empresarial.</p>	<p>SI COINCIDEN</p>

V. Discusión

Respecto al objetivo específico 1:

Los resultados evidenciaron que Vásquez (2024) Salazar (2023) coinciden en la importancia del financiamiento de entidades bancarias ya que estas entidades brindan créditos viables y con tasas de interés accesibles, asimismo coinciden en que al obtener un crédito es a corto plazo, Ramos (2022) coinciden en las diversas empresas del sector servicios que los créditos otorgados a las micro y pequeñas empresas son mayormente de créditos bancarios y capital de trabajo, ello para constituir o inyectar más capital a la empresa en marcha, dichos créditos tienen un plazo de uno a tres años, en este caso debo mencionar que las micro y pequeñas empresas tienden a acceder a créditos de mediano plazo, pues consideran que las cuotas son accesibles a su capacidad de pago, debemos mencionar que mientras mayor sea el plazo del crédito menor será el monto a pagar, y mientras más corta sea el plazo de pago, mayor será el monto de la cuota.

Respecto al objetivo específico 2:

Se evidencia en los resultados obtenidos mediante el cuestionario y la entrevista realizada a la empresa E&N Huamanga Tours S.R.L. se obtuvo lo siguiente la empresa recurrió al financiamiento externo e interno, financia sus actividades con financiamiento de entidades bancarias como es el Banco Crédito del Perú, por las facilidades para poder acceder a los préstamos y tasas bajas, así como también recurre a su capital propio. Asimismo, afirma que el préstamo solicitado a una entidad bancaria es a corto plazo. Nos precisó que el financiamiento obtenido es para poder invertir en capital de trabajo, activo fijo y aprovechar oportunidades de crecimiento. Así mismo denota que se escogió la tasa a corto plazo por los bajos intereses ya que nos brindara mayores oportunidades de crecimiento en nuestros proyectos y nos brindara mayor rentabilidad en beneficio de la empresa y su entorno. Estos resultados coinciden con los autores Lloclla (2023) Utiliza la financiación externa como alternativa para aumentar su rentabilidad; por ende, permite la prestación de servicios de transporte competitivos y de alta calidad a los usuarios. Martínez (2022) El financiamiento solicitado es bien administrado por la gerencia va a permitir maximizar la rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 8, del 100% nos da a conocer que la rentabilidad es producto de la participación del financiamiento, presenta una calificación de acuerdo en un 57.1% y ni de

acuerdo ni desacuerdo en un 42.9%.

Respecto al objetivo específico 3:

Para la obtención de los resultados del objetivo específico 3, se elaboró un cuadro comparativo de 4 columnas, en la primera columna están los elementos de comparación, en la segunda columna se encuentran los resultados del objetivo específico 1, y en la tercera columna se fijan los resultados del objetivo específico 2, y en la cuarta y última columna se encuentran los resultados de la comparación del objetivo 1 y 2 es decir los resultados del objetivo específico 3.

Respecto al financiamiento

De acuerdo a los objetivos 1 y 2, la gran mayoría dependen del financiamiento del sistema bancario y no bancario y la mayoría de financiamiento es para la adquisición de activos fijos, así como también se usa en capital de trabajo de la empresa y sus actividades eventuales

Se encontró coincidencia entre los resultados del objetivo específico 1 y 2 de que las micro y pequeñas empresas utilizan las fuentes de financiamiento internas y externas, y que el financiamiento obtenido es invertido en capital de trabajo por lo tanto a la vez inciden en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.

Respecto al sistema al que recurren para obtener financiamiento

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2 la gran mayoría de las empresas nacionales dependen del sistema bancario y no bancario y la mayoría de financiamiento es para comprar de activos y mejoramiento del establecimiento y otras obligaciones así mismo recurren al Banco de Crédito del Perú, Banco de la Nación y otros los resultados son consistentes con los resultados de la empresa E&N Huamanga Tours S.R.L. que acudió a una entidad bancaria por la facilidad que brindan con sus bajas tasas de interés así permitirán un mayor desarrollo de la empresa.

Respecto al plazo del crédito solicitado

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2 el plazo El financiamiento a corto o largo plazo es un catalizador financiero que impulsa a las empresas hacia la prosperidad económica. Al entender sus beneficios y aplicar estrategias de administración efectivas, las empresas pueden liberar su potencial y mantenerse resilientes en un mundo empresarial dinámico al cual se acogen a su libre decisión al optar por un largo o corto plazo las empresas

nacionales optan por ambas modalidades una vez estudiadas en beneficio de la empresa. Estos resultados son consistentes con los resultados de empresa en estudio ya que la empresa en estudio opta por el financiamiento a corto plazo, con la finalidad de que puedan tener buenas ganancias a futuro y puede mejorar la posición financiera de la empresa y su capacidad para atraer inversionistas.

Respecto al costo del financiamiento

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2 Los costos son los gastos que una empresa debe de pagar para obtener financiamiento los costos de financiamiento están dados por los prestamos adquiridos y por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas estos costos pueden incluir intereses, comisiones, gastos de emisión y otros gastos relacionados son el pago que una empresa debe hacer al prestamista por el uso de su dinero. Estos resultados son consistentes con los resultados de empresa en estudio opto por la entidad bancaria con menor tasa de interés que le brindo mayor margen de ganancias en beneficio del futuro de la empresa.

Respecto al uso del financiamiento

De acuerdo a los objetivos 1 y 2 el uso del financiamiento se dio en la adquisición de activo fijo mejoramientos de infraestructura y capital de trabajo como también para cubrir con obligaciones para la correcta funcionalidad de la empresa. Estos resultados son consistentes con los resultados de empresa en estudio ya que la empresa uso el financiamiento adquirido en activo fijo y capital de trabajo para así poder obtener mayores ganancias.

Respecto a la rentabilidad

De acuerdo a los objetivos 1 y 2 pueden adquirir rentabilidad con los activos fijos que obtiene mediante una entidad financiera logrando incrementar sus ventas y beneficios del crecimiento, sus ventas incrementan periodo a periodo para analizar el margen de utilidad que genera la empresa y así poder obtener la rentabilidad tanto económicamente y financieramente de acuerdo a la solvencia y capacidad de crecimiento, financiamiento de entidades bancarias ofrece mayores facilidades de crédito ya que el financiamiento ayuda a mejorar su rentabilidad y este crédito lo invierten en el activo fijo mejoramiento de la infraestructura capital de trabajo esto hace que la empresa mejore su competencia en el mercado. Estos resultados son consistentes con los resultados de empresa en estudio incide en los recursos bancarios y propios obteniendo mayor rentabilidad con los recursos

obtenidos los uso en activos fijos y capital de trabajo estos ayudaron a obtener mayor rentabilidad así mismo una buena administración y tener buenas ganancias.

VI. Conclusiones

Respecto al objetivo específico 1

Se concluye y describe que el financiamiento externo e interno es una alternativa fundamental para las micro y pequeñas empresas cuando se necesita. El financiamiento incide de una manera significativa en la rentabilidad de las empresas del sector servicios, eso se da debido a la buena administración del préstamo que se realizan en las inversiones que realiza la empresa de tal modo generando así mayor incremento en la utilidad la cual se verá reflejado en la rentabilidad donde se apreciara un incremento positivo en las ganancias; por otro lado el financiamiento externo es la que impulso al desarrollo con mayor incidencia ayudando a aumentar los ingresos, reduciendo costos con la finalidad de no presentar riesgos a futuro, lo que fue determinante para lograr los objetivos planteados en sus operaciones, el uso del financiamiento ya sea corto o largo plazo, permitió a las empresas desarrollar con mayor facilidad sus actividades económicas implementando nuevas estrategias de inversión en sus proyectos, así mismo el financiamiento con la ayuda de los indicadores y ratios contribuyo a aumentar la rentabilidad proporcionando cumplir con las distintas obligaciones, potenciando a tener mejor estabilidad financiera conduciendo a un análisis para la toma de mejores decisiones.

Respecto al objetivo específico 2

Con los resultados obtenidos se identificó y describió el perfil de la empresa E&N Huamanga Tours S.R.L. podemos afirmar que recurre a entidades bancarias por las bajas tasas de interés que ofrecen escogió el plazo corto uso el financiamiento en activos fijos y capital de trabajo administra sus financiamiento teniendo en relevancia las necesidades principales de la empresa en adquisición de un medio de transporte (combi), capital de trabajo y mejoramiento de su establecimiento y mejor rendimiento así las empresa seguirá creciendo abriendo más sucursales que ofrecen mayor productividad.

Respecto al objetivo específico 3

Se identificó y describió de la comparación tanto del objetivo específico 1 y 2, se puede concluir que las micro y pequeñas empresas del sector servicios acceden al financiamiento para poder desarrollar sus actividades económicas siendo parte de su capital de trabajo y fuentes para adquisición de activo fijo de esta manera incide de manera eficiente en la rentabilidad ya que por medio de ello se ha obtenido un incremento en los ingresos y en la mejora de los servicios esto si coincide con la pequeña empresa E&N Huamanga Tours S.R.L., ya que el tipo de financiamiento al que accede es a la fuente externa, para poder promover el desarrollo de sus actividades económicas, así mismo solicita financiamiento de una entidad bancaria a una tasa de interés accesible, le otorgaron estimando a corto plazo y por último tiene como finalidad de adquirir el préstamo para poder invertir en activo fijo; esto incide de manera eficiente solo en la rentabilidad financiera ya que ha mejorado en los últimos años.

Respecto al objetivo general:

Se llega a la siguiente conclusión, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad para las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú es de manera eficiente ya que ha mejorado su rentabilidad tanto económica como financiera, el financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector servicios es importante ya que les permite operar y poner en marcha sus actividades económicas; esto coinciden con la empresa en estudio.

VII. Recomendaciones

Recomendar al gerente de la empresa buscar y elegir entidades financieras o bancaria que pueda ofrecerle las tasas de interés más bajas.

La pequeña empresa debería tener un control del financiamiento obtenido, tener un plan de trabajo que le permita controlar el movimiento del efectivo en las adquisiciones y la inversión en otros que estén directamente relacionado con el giro de la empresa, tales como marketing, personal y proveedores.

Se debe crear una cultura financiera en la pequeña empresa desde la creación de un historial crediticio hasta el manejo de documentos e información crediticia, ello es importante para que el empresario pueda acceder con mayor facilidad a los créditos a futuro.

Referencias bibliográficas

- Apaza, Q. L. (2024). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del rubro servicio de transporte de pasajeros inter provincial, ruta crucero a Juliaca, 2020* [Tesis de Bachiller, Universidad Católica los Angeles de Chimbote]. Juliaca. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/38019>
- Arias, E. R. (19 de Marzo de 2024). *Investigación descriptiva*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-descriptiva.html>
- Ascarza, S. S. (2023). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa de transportes, turismo y servicios múltiples "San Cristóbal de Tambo S.C.R.L." – Ayacucho, 2022*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/33270>
- Ascencio, L. M. (2019). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de santa elena en el año 2019* [trabajo de titulación, Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE]. Obtenido de <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/23541/1/T-ESPE-044234.pdf>
- ASPEL. (14 de Abril de 2023). *Que es Rentabilidad*. Recuperado el 27 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.aspel.com.mx/blog/contabilidad-electronica/rentabilidad-empresa#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20uno%20de,a%20partir%20de%20su%20inversi%C3%B3n>.
- Bravo Chapoñan, M. (2020). *Financiamiento y capacitación en la rentabilidad de las MYPES del sector turismo, Chiclayo 2018*. ULADECH, Facultad de Ciencias e ingeniería. Chimbote: ULADECH. Recuperado el 29 de agosto de 2024, de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16168>
- Davila, F. F. (2022). *"Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector servicio, caso transportes Meidin Perú S.A.C, Paján – 2020"* [Tesis de bachiller, Universidad Católica los Angeles de Chimbote]. Repositorio Institucional. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/30379>
- Deyra, B. C. (2020). *Factores que influyen en la rentabilidad financiera de la MIPYME Celofan El Diamante*[Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional autónoma de Nicaragua]. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/id/eprint/13196/1/19980.pdf>
- Díaz, T. (2024). *Tipos de financiación para empresas*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/tipos-de-financiacion-para-empresas.html>
- Equipo editorial, E. (3 de septiembre de 2020). *Financiamiento. concepto*. Recuperado el 30 de agosto de 2024
- ESAN. (09 de Noviembre de 2022). *Principales ratios para analizar los estados financieros*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/principales-ratios-para-analizar-los-estados-financieros>
- Fernández de la Cigoña, J. R. (12 de Julio de 2023). *Tipos de financiación*. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.sage.com/es-es/blog/estas-son-las-claves-para-escojer-entre-distintos-tipos-financiacion/>

- Flores, H. V. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector servicios del Perú: caso empresa de transportes y multiservicios Cerón, Ayacucho 2020 [tesis de bachiller, universidad catolica los angeles de chimbote*. Repositorio Institucional. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/30661>
- García, A. A. (2019). *LA FINANCIACIÓN DE LAS PYMES EN ESPAÑA [Trabajo de Grado Bachiller, Universidad Pontificia Comillas]*. Obtenido de <https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/27568/TFG-%20Garcia%20Abellas,%20Aurora.pdf?sequence=1>
- Geraldo, C. L. (2019). *La rentabilidad: un factor importante para el crecimiento de las mypes del Perú [Tesis de Bachiller, Universidad Peruana Union]* . Obtenido de <https://repositorio.upeu.edu.pe/server/api/core/bitstreams/92e3127d-846a-4612-9207-c9fb0e31e25b/content>
- Gomez, C. J. (2023). *El financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio “Institución Educativa Privada San Cristobal de Huamanga” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.[Tesis de Bachiller, universidad Catolica los Angeles de Chimbote]*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/35309>
- Hernandez, e. a. (2014). *Metodologia de Investigacion*. (sexta edicion). Obtenido de <http://repositorio.ucsh.cl/bitstream/handle/ucsh/2792/metodologia-de-la-investigacion.pdf?sequence=1>
- Iza Guerra, N. F., & Quito Ulloa, Ornella Amelisse . (2024). *Análisis financiero en la rentabilidad de las empresas inmobiliarias de la ciudad de Guayaquil período 2021-2022*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Facultad de Economía y Empresa Carrera de Contabilidad y Auditoría. Guayaquil: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Recuperado el 23 de Agosto de 2024, de <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/22496/1/T-UCSG-PRE-ECO-CICA-559.pdf>
- Lirion Rodriguez, P. F. (2024). *El financiamiento mejora la rentabilidad y la gestión de las pequeñas y medianas empresas del Perú, sector turismo: Caso Lalo Travel Servicios Turísticos E.I.R.L. – Huaraz 2023*. ULADECH, Facultad de Contabilidad. Chimbote: ULADECH. Recuperado el 29 de agosto de 2024, de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/36874>
- Lizarazo, C. (2023). *Las PyMEs en México: Retos e importancia*. Obtenido de <https://www.conekta.com/blog/las-pymes-en-mexico-retos-e-importancia>
- Llamas, J. (2020). *Estructura financiera de la empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/estructura-financiera-de-la-empresa.html>
- Llamas, J. (1 de agosto de 2020). *Estructura financiera de la empresa*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/estructura-financiera-de-la-empresa.html>
- Lloclla Arone, J. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicios del Perú: caso microempresa “Transporte San Cristóbal de Tambo – La Mar S.R.L.” de Ayacucho, 2022 [Tesis de Bachiller]*. Repositorio Institucional. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/32097>

- Martinez Cisneros, C. M. (2022). *“Caracterización del Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa “COSMEBRAS BUSSINESS E.I.R.L.” - Ayacucho, 2022”*. Uladech, Facultad de Ciencias e Ingeniería . Ayacucho: Uladech. Recuperado el 24 de Agosto de 2024, de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31349/FINANCIAMIENTO_MYPE_MARTINEZ_CISNEROS_GRECIA_MASHIEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mendoza, d. I. (2021). *Financiamiento, rentabilidad y tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio “Ferretería Huamanga” E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 [Tesis de Bachiller, Universidad los Angeles de Chimbote]*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23294>
- Molina, J. A. (26 de Mayo de 2023). *Altas tasas de interés y trámites complicados limitan el acceso a financiamiento a mipymes*. Recuperado el 17 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.eleconomista.com.mx/el-empresario/Altas-tasas-de-interes-y-tramites-complicados-limitan-el-acceso-a-financiamiento-a-mipymes-20230525-0082.html>
- Montano, J. (11 de Setiembre de 2021). *Investigación No experimental*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.lifeder.com/investigacion-no-experimental/>
- Moreno, C. M. (2020). *El financiamiento de pequeñas y medianas empresas en Villa de Soto. Trabajo Final de Grado. Manuscrito Científico, Carrera de Contador Público*. Argentina, Cordova. Obtenido de <https://repositorio.21.edu.ar/handle/ues21/18607>
- Muñoz, T. j. (17 de Noviembre de 2021). Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio. Obtenido de <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20una%20noci%C3%B3n,u>
- Pymes, E. d. (2023). Parlamento Europeo. <http://www.dcie.org.pe/index.php/dcie/index>, 9.
- Quispe, Z. A. (2024). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio transportes en el Perú caso: empresa turismo Palomino S.A.C de Ayacucho 2017,[tesis de bachiller, Universidad los Angeles de Chimbote]*. Ayacucho. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/36634>
- Raffino, E. e. (1 de septiembre de 2024). Hipótesis. *Enciclopedia Concepto*. Obtenido de <https://concepto.de/hipotesis/>
- Ramos, O. M. (2022). *Incidencia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas para mejorar la rentabilidad del sector turismo del Perú: caso empresa agencia de viajes y turismo Buena Línea, Lunahuana – Cañete, 2020[Tesis de Bachiller]*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29606>
- Ramos, V., & Saavedra, O. (2023). la incidencia del financiamiento en la rentabilidadde las pequeñas empresas del Perú, sector comercio, estudio de caso en: EFSystemas E.I.R.L.- Ayacucho–2023. *Divulgacion Cientifica de Investigacion y Emprendimeinto*, 43.
- Salazar, G. 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 {Tesis de Bachiller, Universidad Catolica los Angeles de Chimbote}*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/34893>

- Santos, D. (24 de Julio de 2024). *Técnicas e instrumento de recolección de información*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://blog.hubspot.es/marketing/recoleccion-de-datos#instrumentos>
- Sempere, S. (20 de Junio de 2023). *Análisis de Rentabilidad*. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.clavei.es/blog/analisis-rentabilidad/>
- Sevilla, A. A. (16 de Febrero de 2024). *Rentabilidad: Qué es y qué tipos hay*. (C. P. Pellín, Editor) Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Tapia, G. N. (2017). Rentabilidad, utilidad y valor. Obtenido de https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf
- Torres, D. (27 de Agosto de 2024). *Rentabilidad empresarial*. Recuperado el 27 de Agosto de 2024, de Google: <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa#analisis>
- Vasquez Aucapuclla, J. E. (2024). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Contratistas y Ejecutores Carpy S.A.C. – Huamanga – Ayacucho, 2023*. ULADECH, Facultad de Ciencias e Ingeniería. Chimbote: ULADECH. Recuperado el 28 de agosto de 2024, de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/36631>
- Vázquez, B. R. (1 de Abril de 2020). Financiación interna de la empresa. *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-interna-de-la-empresa.html>
- Vitto, G. F. (25 de Agosto de 2022). *Definición de Mypes*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://es.scribd.com/document/408030337/CONCEPTO-MYPES>
- Zavala, V. (2020). Radiografía del régimen laboral MYPE. *Camara de comercio de lima*. Obtenido de <https://lacamara.pe/radiografia-del-regimen-laboral-mype/>

VI. ANEXOS

Anexo 01. Carta de recojo de datos



Chimbote, 09 de octubre del 2024

CARTA N° 0000001902- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**EDERSON AVENDAÑO CISNEROS
E&N HUAMANGA TOURS S.R.L.**

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERU CASO: E&N HUAMANGA TOURS S.R.L. AYACUCHO, 2024., que involucra la recolección de información/datos en 1, a cargo de ROXANA HUAMANI RUIZ, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 72701370, durante el período de 12-09-2024 al 15-09-2024.

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

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

Atentamente.



Dr. NILO VELASQUEZ CASTILLO
Coordinador de Gestión de Investigación

E&N HUAMANGA TOURS S.R.L.
Agencia de Viajes y Turismo

Ederston Avendaño Cisneros
GERENTE GENERAL

AUENCIS 21@GMAIL.C

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



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

La finalidad de este protocolo 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: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERU: CASO EMPRESA E&N HUAMANGA TOURS S.R.L.2024, y es dirigido por Roxana Huamani Ruiz, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Para Optar El Título Profesional De Contador Publico

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 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 su correo electrónico. cienci@uladech-edu-pe Si desea, también podrá escribir al correo Tramite documentario@Uladech 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: EDERSON AVENDAÑO CISNEROS

Fecha: 12-09-2024

Correo electrónico: AVENCIS21@Gmail.com

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):


Roxana Huamani Ruiz

E&N HUAMANGA TOURS S.R.L.
Agencia de Viajes y Turismo

Edercio Avendaño Cisneros
GERENTE GENERAL

Anexo 03. Matriz de Consistencia

Título: Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, Ayacucho 2024

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, Ayacucho 2024?</p>	<p>Objetivo general Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de, E&N Huamanga Tours, Ayacucho 2024.</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú 2024. 2. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa de transportes E&N Huamanga Tours, Ayacucho 2024. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pequeña empresa E&N Huamanga Tours, Ayacucho 2024. 	<p>No aplica</p>	<p>Financiamiento Dimensiones: Fuentes de financiamiento Sistema de financiamiento Tipo de financiamiento Plazo de financiamiento</p> <p>Rentabilidad Dimensiones: Importancia de la rentabilidad</p>	<p>El tipo y diseño de investigación es: No experimental, descriptivo bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>El nivel d investigación Descriptivo</p> <p>Población y muestra Micro y pequeñas empresas nacionales, y el caso de estudio Pequeña empresa E&N Huamanga Tours S.R.L, Ayacucho 2024.</p> <p>Técnica: Revisión bibliográfica, entrevista y análisis comparativo.</p> <p>Instrumento: Fichas bibliográficas, cuestionario.</p>

Anexo 04. Instrumento de recolección de Información

Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE



La técnica de la entrevista, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERU: CASO EMPRESA E&N HUAMANGA TOURS S.R.L. AYACUCHO, 2024. Al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación. Se agradece su participación y colaboración.

N°	ÍTEMS	SI	NO
1	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utilizó recursos financieros propios?	X	
2	¿la empresa obtuvo financiamiento de terceros?		X
3	¿Cuándo aprecian una falta de capital, recurren a capital propio?	X	
4	¿Cuándo aprecian una falta de capital, recurren a financiamiento de terceros?		X
Dimensión 2: sistemas			
5	¿Para solicitar financiamiento usted recurrió al sistema bancario?	X	
6	¿Para solicitar financiamiento usted recurrió al sistema no bancario?	X	
7	¿Financia sus actividades con Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?	X	
8	¿Financia sus actividades con instituciones financiera como cooperativas de ahorro y crédito?		X
Dimensión 3: Costo			

9	¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los préstamos son los adecuados?	X	
10	¿Cree usted que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado?		X
11	¿La financiación que le brindan es en base a su capital de trabajo?	X	
	¿Qué tasa de interés paga mensual?	18 %	
Dimensión 4: Plazos			
12	¿En el último periodo ha contado con créditos de corto plazo?	SI	
	¿En los últimos años solicitaron préstamos a largo plazo?	SI	
13	¿El financiamiento a corto plazo son beneficiosos para su empresa?	SI	
14	¿El financiamiento a largo plazo son beneficioso para su empresa?		NO
Dimensión 5: Usos			
15	¿En que fue utilizado el financiamiento adquirido en activo fijo?	X	
16	¿En que fue utilizado el financiamiento adquirido en capital de trabajo?	X	
17	¿El financiamiento se usó para pagar obligaciones de la empresa?	X	
Variable 2: Rentabilidad			
Dimensión 1: Rentabilidad económica			
18	¿El último periodo la empresa realizo inversiones en activos y/o intangibles?	X	
19	¿Los activos que tiene la empresa son rentables para el negocio?	X	
20	¿La rentabilidad generada por la empresa es mayor al costo de financiamiento de una entidad financiera?	X	
21	¿Está de acuerdo con que la capacidad del activo ha mejorado a raíz del financiamiento?	X	
22	¿La empresa otorga descuentos o promociones a sus clientes para impulsar y elevar su nivel de ventas?	X	

Dimensión 2: Rentabilidad financiera			
23	¿El incremento en los ingresos ayuda a mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?	X	
24	¿Cree usted que existe relación entre el financiamiento y el margen de utilidad?	X	
25	¿El rendimiento obtenido el último periodo por la empresa es mejor que los años anteriores?	X	
26	¿la empresa invierte parte de su capital en el cumplimiento de sus obligaciones?	X	

Anexo 05. Ficha técnica de los instrumentos

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación	
Nombres y Apellidos: LUIS ALBERTO TRUJILLO NEYRA	
N° DNI/CE: 32739171	Edad: 59 años
Teléfono /celular: 912445658	Email: luistn65@hotmail.com
Título profesional: Contador Público	
Grado académico: Maestría: (x) Doctorado: ()	
Especialidad: Auditoría	
Institución que labora: Farmacia Bazán	
Identificación del proyecto de investigación Tesis	
Título:	
Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa E&N Huamanga Tours S.R.L. Ayacucho, 2024.	
Autor: Roxana HUAMANI RUIZ	
Programa académico: Contabilidad	
 LUIS ALBERTO TRUJILLO NEYRA MATRÍCULA N° 16-733	
Firma	Huella digital

Matriz de operacionalización de las variables

FICHA DE VALIDACIÓN								
TITULO: Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa E&N Huamanga Tours S.R.L. Ayacucho, 2024.								
n	Variable 1: financiamiento	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
	Dimensión 1: Fuentes							
01	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utilizó recursos financieros propios?	X		X		X		
	¿la empresa obtuvo financiamiento de terceros?	X		X		X		
	¿Cuándo aprecian una falta de capital, recurren a capital propio?	X		X		X		
	¿Cuándo aprecian una falta de capital, recurren a financiamiento de terceros?	X		X		X		
	Dimensión 2: sistemas							
	¿Para solicitar financiamiento usted recurrió al sistema bancario?	X		X		X		
	¿Para solicitar financiamiento usted recurrió al sistema no bancario?	X		X		X		

	¿Financia sus actividades con Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?	X		X		X	
	¿Financia sus actividades con instituciones financiera como cooperativas de ahorro y credito?	X		X		X	
	Dimensión 3: Costo						
	¿La tasa de interés que cobran las entidades financieras por los prestamos son los adecuados?	X		X		X	
	¿Cree usted que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado?	X		X		X	
	¿La financiación que le brindan es en base a su capital de trabajo?	X		X		X	
	¿Qué tasa de interés paga mensual?	X		X		X	
	Dimensión 4: Plazos						
	¿En el último periodo ha contado con créditos de corto plazo?	X		X		X	
	¿En los últimos años solicitaron préstamos a largo plazo?	X		X		X	

¿El financiamiento a corto plazo son beneficiosos para su empresa?	X		X		X		
¿El financiamiento a largo plazo son beneficioso para su empresa?	X		X		X		
Dimensión 5: Usos							
¿En que fue utilizado el financiamiento adquirido en activo fijo?	X		X		X		
¿En que fue utilizado el financiamiento adquirido en capital de trabajo?	X		X		X		
¿El financiamiento se usó para pagar obligaciones de la empresa?	X		X		X		
Variable 2: Rentabilidad							
Dimensión 1: Rentabilidad económica					X		
¿El último periodo la empresa realizo inversiones en activos y/o intangibles?	X		X		X		
¿Los activos que tiene la empresa son rentables para el negocio?	X		X		X		
¿La rentabilidad generada por la empresa es mayor al costo de financiamiento de una entidad financiera?	X		X		X		
¿Está de acuerdo con que la capacidad del activo ha mejorado a raíz del financiamiento?	X		X		X		

¿La empresa otorga descuentos o promociones a sus clientes para impulsar y elevar su nivel de ventas?	X		X		X		
Dimensión 2: Rentabilidad financiera							
¿El incremento en los ingresos ayuda a mejorar la rentabilidad financiera de la empresa?	X		X		X		
¿Cree usted que existe relación entre el financiamiento y el margen de utilidad?	X		X		X		
¿El rendimiento obtenido el último periodo por la empresa es mejor que los años anteriores?	X		X		X		
¿la empresa invierte parte de su capital en el cumplimiento de sus obligaciones?	X		X		X		

Recomendaciones:.....

Opinión del experto: Aplicable (X) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombre y Apellidos del experto: Mg. Luis Alberto Trujillo Neyra



Mg. CPC. LUIS ALBERTO TRUJILLO NEYRA
MATRICULA N° 96-731



Huella digital

Matriz de Operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Financiamiento	El financiamiento es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo.	Fuentes	Interno Externo	Nominal	Interno Externo
		Sistema financiero	Bancario No bancario	Nominal	Bancario No bancario
		Costo	Tasa de interés	Nominal	Bajo Alto
		Plazos	Corto plazo Largo plazo	Nominal	Corto plazo Largo plazo
		Usos	Activos fijos Capital de trabajo	Nominal	Activos fijos Capital de trabajo
Rentabilidad	La rentabilidad es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes.	Rentabilidad económica	Ratios de rentabilidad económica	Nominal	ROA
		Rentabilidad financiera	Ratios de rentabilidad financiera	Nominal	ROE

Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros que corresponda a la investigación.



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

La finalidad de este protocolo 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: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERU: CASO EMPRESA E&N HUAMANGA TOURS S.R.L.2024, y es dirigido por Roxana Huamani Ruiz, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Para Optar El Título Profesional De Contador Publico

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 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 su correo electrónico. cienci@uladech-edu.pe Si desea, también podrá escribir al correo Tramite documentario@Uladech 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: EDERSON HUAMANÍ CISNEROS

Fecha: 12-09-2024

Correo electrónico: AVENCIS21@Gmail.com

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):


Roxana Huamani Ruiz

E&N HUAMANGA TOURS S.R.L.
Agencia de Viajes y Turismo

Ederson Huamani Cisneros
GERENTE GENERAL