

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
DEL SECTOR TRANSPORTES DEL PERÚ: CASO “EMPRESA
DE TRANSPORTES EN MOTOTAXIS SANTA ROSA DE LIMA
S.R.L.”– AYACUCHO, 2022.**

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

AUTORA

LAURENTE SANCHEZ, KARINA

ORCID: 0000-0002-7732-4447

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2023

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Laurente Sánchez, Karina

ORCID: 0000-0002-7732-4447

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Ayacucho, Perú.

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

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

JURADO

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. BAILA GEMÌN, JUAN MARCO
PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ASESOR

AGRADECIMIENTOS

A Dios

Por darme la vida y la salud.

Permitiéndome culminar los estudios

Superiores dándome fortaleza día a día

Hasta llegar a esta etapa de mi vida.

A mi asesor

Mg. Vásquez Pacheco, Fernando por el apoyo incondicional que nos brinda día hasta llegar a la etapa final.

Karina

DEDICATORIAS

A Dios,

Por darme la vida y la salud
Para poder llegar a culminar la
carrera por ponerme en el camino
a personas buenas para darme animo
y las fuerzas suficientes para poder
seguir luchando.

A mi Familia,

Por brindarme el apoyo incondicional dándome
afecto y cariño, para conseguir mis sueños, metas
trazadas, para seguir luchando y así poder llegar
al éxito.

Karina

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la “Empresa de Transportes en Mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L.” Este informe fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista; y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Según la mayoría de los antecedentes revisados establecen que, las Mypes del caso estudiadas, realizan sus actividades con financiamiento de terceros; siendo del sistema no bancario formal y a largo plazo lo que mejoro la rentabilidad. **Respecto al objetivo específico 2:** La empresa del caso de estudio tuvo acceso al financiamiento externo e internos, siendo la cooperativa de ahorro y crédito san Cristóbal de Huamanga, quien le otorgó créditos a una tasa de interés alta del 17% anual; a largo plazo. **Respecto al objetivo específico 3:** que las Mypes del Perú y empresa obtuvieron financiamiento de terceros de fuentes internas y externas, en cuanto a la rentabilidad de la empresa incide positivamente donde generan ingresos y mejoran la calidad de sus servicios, finalmente se concluye que las Mypes del sector transportes del Perú y la empresa de trasportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L.” acuden al financiamiento, pero esta a su vez tiene las tasas de interés más altas del mercado, esto es un problema para el desarrollo y crecimiento de la Mype.

Palabras clave: Caracterización, financiamiento, rentabilidad, micro y pequeñas empresas.

ABSTRACT

The present investigation had as general objective: To identify and describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the transportation sector of Peru and of the company "Empresa de Transportes en Mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L."– Ayacucho, 2022. This report had a non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case design; For the collection of information, the techniques of bibliographic review and interview were used; and as instruments bibliographic files and a questionnaire of pertinent closed and open questions; obtaining the following results: Regarding the specific objective 1: According to the majority of the reviewed antecedents, it is established that the Mypes of the case studied carry out their activities with financing from third parties; being of the non-formal banking system and in the long term what improved profitability. Regarding specific objective 2: The company in the case study had access to external and internal financing, being the bank, who granted it at a high interest rate of 18% per year; long-term. Regarding the specific objective 3: that the Mype of Peru and obtained from third parties from internal sources and external financing, in terms of the profitability of the company, it positively affects where they generate income and improve the quality of their services, finally it is concluded that the Mypes of the transport sector of Peru and the company "Empresa de Transportes en Mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L." they resort to financing, but this in turn has the highest interest rates in the market, this is a problem for the development and growth of the Mype.

Keywords: Financing, profitability, profitability, micro and small enterprises.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIAS	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE TABLAS	xiv
I. INTRODUCCIÓN	15
II. REVISIÓN DE LITERATURA	19
2.1 Antecedentes:	19
2.1.1 Internacionales	19
2.1.2 Nacionales.....	21
2.1.3 Regionales.....	27
2.1.4 Locales	29
2.2 Bases teóricas:	30

2.2.1	Teoría del financiamiento	30
2.2.1.1	Teorías del financiamiento	30
2.2.1.2	Fuentes de financiamiento	31
2.2.1.2.1	Financiamiento propio o interno	31
2.2.1.2.2	Financiamiento de terceros o externo.....	31
2.2.1.3	Sistemas de financiamiento	32
2.2.1.3.1	Sistema bancario.....	32
2.2.1.3.2	Sistema no bancario formal	33
2.2.1.4	Costos de financiamiento.....	33
2.2.1.4.1	Tasa de crédito efectivo mensual	33
2.2.1.4.2	Tasa de crédito efectivo anual	34
2.2.1.5	Plazos de financiamiento	34
2.2.1.5.1	Financiamiento a corto plazo.....	34
2.2.1.5.2	Financiamiento a largo plazo.	34
2.2.1.6	Facilidades del financiamiento	35
2.2.1.7	Usos de financiamiento	35
2.2.1.7.1	Capital de trabajo.....	35
2.2.1.7.2	Activo fijo	35
2.2.1.8	Otros tipos de financiamiento.....	35
2.2.1.8.1	Financiamiento tipo leasing.....	35
2.2.1.8.2	Financiamiento tipo factoring.....	36
2.2.2	Teoría de la rentabilidad	36
2.2.2.1	Clasificación de la rentabilidad	36
2.2.2.1.1	Rentabilidad económica	36
2.2.2.1.2	Rentabilidad financiera.....	36
2.2.2.2	Ratios de la rentabilidad	37

2.2.2.3	Indicadores de rentabilidad.....	38
2.2.2.4	Rentabilidad y riesgo	40
2.2.2.5	La importancia de la rentabilidad	40
2.2.3	Teoría de la empresa	40
2.2.3.1	Clasificación de las empresas	41
2.2.3.1.1	Según el número de personas que la conforman	41
2.2.3.1.2	Por el tamaño de la empresa	41
	41
	41
2.2.3.1.3	Por la propiedad que tienen	41
2.2.4	Teorías de las MYPE	42
2.2.4.1	Importancia de la MYPE	42
2.2.4.2	Características de una MYPE	42
2.2.5	Teoría de los sectores económico - productivos	42
2.2.5.1	División de los sectores de producción	43
2.2.6	Breve descripción de la empresa del caso de estudio	43
2.3	Marco conceptual:	44
2.3.1	Definiciones de financiamiento	44
2.3.2	Definiciones de la rentabilidad	44
2.3.3	Definiciones de la empresa	45
2.3.4	Definiciones de micro pequeña empresa	45
2.3.5	Definiciones de los sectores económicos – productivos.....	45

2.3.6	Definiciones del sector transporte.....	45
III.	HIPÓTESIS.....	47
IV.	METODOLOGÍA.....	48
4.1	Diseño de investigación	48
4.2	Población y muestra:	48
4.2.1	Población.....	48
4.2.2	Muestra	48
4.3	Definición conceptual y operacionalización de las variables.....	48
4.3.1	Matriz 1: De pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1:	49
4.3.2	Matriz 2: Operacionalización de la variable del objetivo específico 2: Variable financiamiento y rentabilidad	52
4.4	Técnicas e instrumentos:	54
4.4.1	Técnicas	54
4.4.2	Instrumentos.....	54
4.5	Plan de análisis.....	54
4.6	Matriz de consistencia.....	55
4.7	Principios éticos	56
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	58
5.1	Resultados:	58
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	58

5.1.2	Respecto al objetivo número 2:.....	60
5.1.3	Respecto al objetivo número 3:.....	62
5.2	Análisis y resultados:	64
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	64
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	65
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	66
VI.	CONCLUSIONES	67
6.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	67
6.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	67
6.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	68
6.4	Respecto al objetivo general	68
	RECOMENDACIONES.....	69
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	70
7.1	Referencias bibliográficas:.....	70
7.2	Anexos:.....	79
7.2.1	Anexo 1: Modelo de fichas bibliográficas.....	79
7.2.2	Anexo 2: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio.....	80
7.2.3	Anexo 3: Consentimiento informado.....	82

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:	58
Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:	60
Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:	62

I. INTRODUCCIÓN

A nivel internacional, las pequeñas y mediana empresas tienen impacto positivo en su nivel de productividad, la calidad del empleo, el nivel de los salarios y la incorporación de innovación para desarrollar mejores políticas y herramientas de apoyo a la internacionalización de las pymes en una condición para el desarrollo más inclusivo, para ello el proyecto cuenta con tres componentes: facilitación del trabajo colaborativo entre organismos que manejan datos sobre las empresas explotadoras, el objetivo es conocer los productos y destinos a los que se exportan las pymes, la periodicidad de entrada y permanencia en el sector externo, y el empleo directo e indirecto que generan, entre otros aspectos (Fronhmann, Mulder, Olmos, & Urmeneta, 2016).

En Latinoamérica las Mype en Ecuador y sus fines de financiamiento relatan que las Mype ecuatorianas desempeñan un rol fundamental puesto que son las responsables de generar los miles de plazas de empleo y dinamizar la economía. Las Mype están más concentradas en las provincias de Guayas, Pichincha, Manavi, Azuay y el oro debido al gran potencial del sector comercio entre las cinco provincias suman alrededor de 138000 Mype que equivale a un alto porcentaje sobre el total nacional. La fuente más común de financiamiento para las Mype en Ecuador ha sido mediante los créditos bancarios o fondos personales, sin embargo, un sin número de ellas dejan de crecer y no llegan a más de una década de antigüedad, la causa principal de que las Mypes no logran cumplir con los altos estándares de garantías y los múltiples requerimientos que solicitan en las entidades financieras para el acceso al crédito económico. (Delgado & Chávez, 2018).

En estos tiempos hablar de transporte ya sea metropolitano como también urbanista es un mecanismo clave de ciudades metropolitanas de este siglo XXI porque nos brinda estabilidad y competitividad que muchas fuentes tecnológicas han sido un obstáculo porque no han podido ser competitivos es así que su aspiración de iniciar una continuación de objetivos como la

sustentabilidad, la actividad, la facilidad y el bienestar económico y a pesar de ello el rubro de servicio de transporte y la jurisdicción tanto como las autoridades locales atosigan las pugnas y excesivas metas y desafíos difíciles teniendo una elevada dominación de proporcionar recursos al transporte con mucha sustentabilidad a las zonas urbanas donde actualmente vivimos tiempos de oportunidades de financiamiento para el equilibrio de las demandas es competencia en grupo con opresiones indirectas del alza de los precios del combustible y el incremento de las personas en la sociedad también la variación estadística solicita una estimación completa de la totalidad de estos elementos. LLorente R.,(2010).

Las prestaciones del servicio de es muy indispensable en el aspecto lucrativo y con más razón los servicios de transportes de carga que llevan mercaderías, que pueden ser a nivel nacional como también internacional, constantemente el mercado de servicios de transporte, la calidad de servicios que brinda y el costo del transporte influye sobre la economía del Perú teniendo un incremento proporcional con el PBI del Sector Transporte y del Perú (MCTE, 2015).

En Perú, las micro y pequeñas empresas (mype) son uno de los sectores económicos más importantes de la economía del país. Desafortunadamente, no ha alcanzado el desarrollo esperado y la mayoría de este tipo de empresas operan de manera informal. La participación de este sector en la economía como principal generador de empleos e ingresos para los ciudadanos económicamente desfavorecidos y desfavorecidos requiere que el Estado y la sociedad en general analicen integralmente su situación y realicen cambios radicales que generen más oportunidades y oportunidades para el desarrollo del entorno (Aliaga , 2021)

Finalmente, con todo lo descrito, los casos de la empresa aún están por investigarse; es decir, se desconocen las características financieras y la rentabilidad de la empresa; Existen claros vacíos de conocimiento para todo lo anterior; Por lo tanto, el problema de investigación

es la siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la empresa de transportes en Mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L. de Ayacucho, 2022?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planeó el objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la empresa de transportes en Mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L.” de Ayacucho, 2022.

Para dar respuesta al siguiente objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú, 2022.
2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa del sector transportes “Empresa de transportes en Mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L.” Ayacucho, 2022.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de transportes “Empresa de transporte en Mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L.” Ayacucho, 2022.

El estudio demuestra la necesidad de justificar el tema: Características financieras y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: Caso “Empresa de transportes en Mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L.” Ayacucho, 2022. Las principales teorías relevantes son el financiamiento y la rentabilidad de la empresa transportes.

Asimismo, se justifica la investigación ya que contribuirá a la sociedad ya que el empresario conocerá la importancia de las finanzas para incrementar la rentabilidad de su negocio; Entonces su empresa crecerá, se desarrollará y alcanzará sus objetivos institucionales.

Al final de todo, esta investigación está justificada ya que será útil a nivel personal; porque a través de la formulación, revisión, apoyo y aprobación, alcanzaré el título de carrera de contador; Permitirá, por tanto, que las escuelas profesionales contabilidad eleven sus propios estándares de calidad al exigir a los egresados que cuenten con títulos profesionales mediante la presentación y sustentación de sus tesis de grado, de conformidad con la nueva ley universitaria.

Para desarrollar del estudio se utilizó la metodología No experimental bibliográfico-descriptivo-documental y de caso aplicando las técnicas revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo, dirigido al dueño de la micro y empresa, y la población es “Empresa de transportes en Mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L.”

El resultado encontrado respecto los autores revisados en el antecedentes nacional, regional y local de las Mype estudiadas del sector transportes se involucra mediante financiamiento propios y externos que dicho financiamiento tiene un efecto positivo, estable y seguro.

Finalmente, este trabajo servirá como modelo para realizar otros estudios similares en diferentes áreas productivas y de servicios del distrito de Ayacucho y de otros ámbitos territoriales de la provincia y del país.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En el presente trabajo se entiende por antecedente internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del país o del mundo que no sea Perú; sobre todos los aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables de nuestro estudio.

Durán (2016) en su tesis titulada: “Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato”. Su objetivo específico fue: Diagnosticar la estabilidad financiera de las MIPyMES en el cantón Ambato. La metodología de la presente investigación es de enfoque cualitativo, para lo cual se ha utilizado encuestas que proporcionaron información del ámbito de estudio. Llegando al resultado: Los microempresarios no conocen las oportunidades de financiación oficial disponibles en el mercado de las PYME; Por ello, suelen utilizar opciones de financiación tradicionales y son auto gestionables. Finalmente se concluyó: La estabilidad financiera de las MIPyMES en el cantón Ambato, se determina según la encuesta realizada a los socios de la Asociación de comerciantes y productores de calzado las micro, pequeñas y medianas organizaciones poseen una productividad baja pese a que su patrimonio es superior a sus obligaciones y de la alta inversión que hacen por lo que expresan que no les alcanza el dinero para cubrir sus deudas a corto plazo y deben recurrir a financiamiento externo o de parte de los acreedores para lograr cubrir sus deudas.

Peña (2016) en su tesis titulada: “Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) y los factores de riesgo en el sector financiero de Bolivia”. Su objetivo específico fue: Identificar los factores económicos y sociales, del sistema financiero en el país y su efecto en la

economía de las PYMES. La metodología de la presente investigación es de enfoque cualitativo – explicativa. Llegando al resultado: Los sistemas financieros de la región, incluida de forma particular Bolivia, experimentaron en las décadas recientes 2003 al 2013, importantes reformas que en general han mejorado la solvencia y la administración de los riesgos. Ello se expresa en mayores grados de capitalización, mejor cobertura del riesgo y mayor calidad de las carteras de crédito. Si bien durante los últimos diez años se ha logrado evitar crisis financieras del tipo frecuentemente observado en los años ochenta y noventa, también es preciso tener presente que el Sistema Financiero Boliviano no han estado sujeto a tensiones significativas prolongadas.

Uribe (2016) en su tesis titulada: “Estrategia de intervención para una pyme: un enfoque financiero”. Su objetivo específico fue: Definir cómo se llevará a cabo el diagnóstico de la empresa sobre la que se interviene, esto con particular enfoque en los elementos asociados a las finanzas. La metodología que se utilizó son diagnósticos, la prescripción, la instrumentación y el control. Llegando a la conclusión. Que a través del estudio exploratorio de requerimientos de información financiera es posible determinar si dentro del sistema de gestión, el personal responsable de la conducción de la empresa utiliza información financiera para sus procesos y si le parece relevante, y de manera indirecta puede conocerse la falta de existencia de tal información.

Murillo (2015) en su tesis titulada: “El financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero a las MIPYMES” Cuyos objetivos específicos fueron: Determinar el apoyo que reciben las Micro Pequeñas y Mediana Empresas Hondureñas del Sistema Financiero, Comprender e Indicar los procesos que requieren las Micro Pequeñas y Mediana Empresas Hondureñas para obtener un financiamiento. La metodología que se

utilizó es cualitativo - descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica-documental. Llegando a los resultados: Las MIPYMES no cuentan con la información suficiente acerca de las a las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros orientados a este sector, así mismo desconocen cuáles son las condiciones de crédito y los requisitos establecidos por estas instituciones. Se puede afirmar que la baja demanda de crédito bancario por parte de las MIPYMES no radica en un problema de necesidad de financiamiento por parte de este sector empresarial, sino que son las condiciones de la oferta de crédito y las características empresariales internas las que hacen que la demanda no sea efectiva.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier parte de las ciudades del Perú, menos en la ciudad de Ayacucho, sobre las variables, unidades de análisis y el sector de transportes.

Cortijo (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016”. Su objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. La metodología de investigación fue: Tipo cualitativo – descriptivo no experimental, bibliográfica, documental y de caso para el recojo de información bibliográfica se utilizó la técnica de revisión bibliográfica documental y la técnica de la entrevista para recoger los datos. Llegó a la conclusión: La

empresa solicita financiamiento de tercero, siendo este el Banco continental por ser cliente recurrente y es más beneficioso para la empresa, solicito un leasing financiero a la entidad bancaria, y el monto total a financiar es de \$ 54, 576.27 dólares, a una TEA de 15,77% y la tasa efectiva mensual es de 1.228% a un largo plazo, de 36 meses. Los recursos han provenido de las entidades bancarias, con bajas tasas de interés y la empresa al terminar de cancelar tendría que pagar la opción de compra que es de \$805 dólares para que el activo pase a nombre de la empresa.

Nuñera (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las empresas del Perú: Caso de la empresa de “Transportes Covisa SAC.” – Trujillo, 2015”. Su objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa de Transportes Covisa SAC. – Trujillo. La metodología de investigación fue: no experimental – descriptivo- bibliográfico y de caso para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica documental. Llegando a las siguientes conclusiones: Revisando la literatura pertinente, se han encontrado trabajos de investigación que coinciden que el financiamiento permite a las empresas a tener una mayor capacidad de desarrollo, además por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse. Con respecto a la empresa en estudio se describió que el financiamiento obtenido para incrementar su activo fijo fue favorable debido a que incremento su rentabilidad, permitiéndole crecer económicamente y poder competir con las demás empresas de transporte. Al igual que los trabajos de investigación y el caso del estudio, tienen las mismas características de financiamiento y consideran que a través del financiamiento las empresas pueden adquirir capital de trabajo o invertir en su activo fijo favoreciendo así en la rentabilidad de las empresas. Las características del financiamiento de

las empresas del Perú y del caso empresa de Transporte Covisa SAC., establece una combinación entre recursos financieros propios y ajenos, toma en cuenta los tipos de financiamiento y analizan las fuentes del entorno.

Bardales (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio, rubro Transporte Fluvial del distrito de Yarinacocha, 2016”. Su objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro transporte fluvial, del distrito de Yarinacocha. La metodología de investigación fue: Del tipo cuantitativo no experimental, transversal, retrospectivo, descriptivo. Llegando a las siguientes conclusiones: concluye que el 90% tienen entre cinco a más de siete años en el rubro transporte fluvial y son informales, contando de tres cinco trabajadores permanentes y eventuales; y se formaron para obtener ganancia. En cuanto al financiamiento de las MYPES el 60% se financia por terceros, siendo el 67% de entidades bancarias, pagando el 5% de interés mensual, ya que los bancos les otorgan facilidades para acceder al crédito, el 83% de estos créditos fueron a largo plazo. Es más, el 67% invirtió sus créditos en mejoramiento, mantenimiento de embarcaciones y mejoramiento y/o ampliación de local. Con respecto a la rentabilidad las MYPES encuestadas, afirmaron que su rentabilidad mejoro en los últimos años gracias al financiamiento. Finalmente se recomienda la MYPES comprender el binomio financiamiento-rentabilidad. Porque el límite económico de toda actividad empresarial es la rentabilidad, es decir el fin de la solvencia o estabilidad de la empresa está íntimamente ligado a la rentabilidad, en el sentido que la rentabilidad es un condicionante decisivo de la solvencia, pues la obtención sostenida en el tiempo de la rentabilidad es un requisito necesario para la continuidad de la empresa.

Mellizo (2018) en su tesis titulada: “Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo del distrito de Huaraz, periodo 2017”. Sus objetivos específicos fueron: Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector turismo del distrito de Huaraz, Describir las principales características de la rentabilidad en las MYPE del sector turismo del distrito de Huaraz período 2017. La metodología de investigación fue: Cuantitativo descriptivo - no experimental, técnica para la recolección de datos está basada en encuestas, cuyo instrumento para la recolección de datos fue el cuestionario. Llegando a las siguientes conclusiones: Nos dice que se ha descrito las principales características del financiamiento de las MYPE en estudio como sigue: el 53% financió su negocio con financiamiento de terceros, el 53% acudieron a una entidad no bancaria para obtener financiamiento, el 53% mencionan que las entidades no bancarias les otorgan más facilidades, el 74% el crédito fue solicitado a largo plazo, el 68% manifestó que le otorgaron el monto solicitado, el 35% invirtió su financiamiento en mejoramiento del local. En cuanto a rentabilidad se ha descrito las principales características de la rentabilidad de las MYPE en estudio como sigue: el 82% de los encuestados mencionan que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de su empresa, el 68% afirma que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de su empresa, el 76% menciona que su rentabilidad mejoró en los dos últimos años.

Burgos (2020) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso abarrotes “Encomendería Cristal” – Chimbote, 2020”. Su objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de abarrotes “Encomendería Cristal” de Chimbote. La metodología de investigación fue: De investigación descriptiva,

bibliográfico-documental y de caso, como técnica de recojo de información la revisión bibliográfica y entrevista a profundidad. Llegando a las siguientes conclusiones: **Financiamiento de micro y pequeñas empresas** El sector empresarial de Perú lucha con altas tasas de interés, corta duración, cantidad de documentos requeridos (como requisito previo), barreras administrativas, falta de conocimiento real y falta de confianza en el sistema bancario para el financiamiento de terceros, a pesar de que tienen que invertir en recursos como bienes y/o materias primas (capital de trabajo). Esta desconfianza hacia las microempresas por parte de la comunidad bancaria las ha llevado eventualmente a recurrir a la comunidad no bancaria, que les ofrece mejores oportunidades en el corto plazo a altas tasas de interés, debido a la mejor falta de capacitación gerencial y falta de conocimiento financiero. técnicas que afectan negativamente a su competitividad. La empresa financia su actividad económica a través del crédito de terceros, en entidades no bancarias, a corto plazo, para invertirlo en capital de trabajo.

Azabeche (2021) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Selva Sur Impresiones” - Juanjuí, 2019”. Su objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Selva Sur Impresiones” de Juanjuí. La metodología de investigación fue: De descriptiva, bibliográfica-documental y de caso, como técnica de recojo de información la revisión bibliográfica y entrevista a profundidad, y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y abiertas. Llegando a los siguientes resultados: Las micro y pequeñas empresas que operan en el sector servicios tienen dificultades para obtener financiamiento de terceros; Dicho financiamiento proviene de

bancos oficiales y de terceros. Sin embargo, las entidades formales no bancarias les brindan las mayores oportunidades; pero les pagan intereses relativamente más altos. Utilizar el dinero recibido como capital de trabajo para mejorar las instalaciones y comprar maquinaria. El gerente de "Selva Sur Impresiones" afirma que la empresa financia sus actividades financieras con créditos de terceros, porque proviene de la Caja Municipal de Paita, porque ofrece más y mejores opciones financieras; Sin embargo, requiere una tasa de interés anual efectiva del 42 por ciento, que es relativamente más alta que la tasa de interés requerida por el sistema bancario.

Arias (2021) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: caso empresa “ELCEGU IT E.I.R.L” - Chimbote, 2021”. Su objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Empresa “ELCEGU IT E.I.R.L” - Chimbote. La metodología de investigación fue: De descriptiva, bibliográfica-documental y de caso, como técnica de entrevista personal y como instrumento las fichas bibliográficas, un cuestionario basado en doce preguntas cerradas con alternativas. Llegando a los siguientes resultados: Los autores investigados y citados (antecedentes) afirman que las micro y pequeñas empresas financian sus actividades con base a fuentes financieras internas y/o externas, parte de las cuales provienen de sus propios ahorros, reinversiones y también del Sistema Financiero no Banca formal (por ejemplo, cajas de ahorro locales, bancos, instituciones de microcrédito). La empresa investigó " ELCEGU IT E.I.R.L." decidió financiar su empresa a través de las Entidades Financieras Bancarias que son Scotiabank e Interbank.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizada por algún investigador en cualquier ciudad de la región de Ayacucho, menos en la provincia de Huamanga, que hayan utilizado las variables, unidades de análisis y el sector transportes de nuestra investigación.

Tapia (2020) en su tesis titulada: “El financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Empresa de Transportes Jesús Nazareno” S.R.L. - Ayacucho, 2020”. Su objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector servicio “EMPRESA DE TRANSPORTES JESUS NAZARENO” S.R.L. - Ayacucho, 2020. La metodología de investigación fue: tipo cuantitativo, descriptivo, bibliográfico y documental. Llegando a la siguiente conclusión: El financiamiento es un mecanismo por el cual una persona, empresa u organización recibe dinero o crédito para ejecutar un proyecto, adquirir bienes o servicios, cubrir costos operativos o laborales, o cumplir obligaciones con proveedores. Se puede decir que el debido financiamiento de las empresas fue bancarias y no bancarias, ayuda a mejorar el crecimiento de la empresa y es capaz de cubrir sus gastos. La utilidad es importante para una empresa porque está relacionada con la utilidad obtenida o recibida, una inversión hecha en el pasado, por lo que es importante tanto en la vida empresarial como en el campo de las inversiones, porque ayuda a conocer la capacidad de la empresa para recompensar los recursos financieros utilizados.

Contreras (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio expreso Los Chankas S.A.C. Ayacucho – 2021”. Su objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento

y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio Expreso Los Chankas S.A.C. Ayacucho – 2021. La metodología de investigación fue: Descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa - no experimental y longitudinal. Llegando a la siguiente conclusión: El financiamiento es muy importante para la implementación de un negocio en funcionamiento, porque permite a las empresas obtener recursos para realizar operaciones, planificar a futuro o expandirse. Complementando esto, el financiamiento de micro y pequeñas empresas es muy importante en Perú, ya que mejora la inversión en infraestructura empresarial y brinda un mejor servicio a sus clientes. La rentabilidad mejora y aumenta la eficiencia de la empresa, ya que la correcta inversión de los ingresos aumenta la rentabilidad, lo cual es un factor importante para la empresa, ya que, obteniendo una mejor rentabilidad, es posible expandirse con sucursales a nivel nacional.

Méndez (2021) en su tesis titulada: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: Caso empresa “S&T Contratistas y Servicios Múltiples” S.R.L. de Ayacucho, 2021”. Su objetivo general fue: Describir las características financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú y de la empresa S&T Contratistas y Servicios Múltiples S.R.L. de Ayacucho, 2021. La metodología de investigación fue: de tipo cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Llegando a los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: Adquirirían préstamos de terceros, capital de trabajo, corto plazo, se solicitó préstamo, el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE. Respecto a la rentabilidad: La rentabilidad ha mejorado en los últimos años, la capacitación es una inversión, los pagos de los tributos han mejorado su rentabilidad, el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las Mype.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en la ciudad de Huamanga; que hayan utilizado las variables, unidades de análisis y el sector transporte de nuestra investigación.

Mancilla (2021) en su tesis titulada: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Empresa de Transportes Ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora”. Su objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Empresa de transportes ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y hacer una propuesta de mejora. La metodología de investigación fue: cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Llegando a los siguientes resultados: Que gran parte de las MYPES acuden a entidades bancarias, corto plazo, para mejoramiento y/o ampliación de local, la tasa de interés de 1 al 4%, cuentan con una eficiente estructura de financiamiento, la rentabilidad si mejora y ha mejorado en los últimos años. Se concluye, las MYPES y la empresa del caso, acudirían a entidades bancarias, para el mejoramiento y/o ampliación de local y la rentabilidad si mejora gracias al financiamiento.

Espino (2021) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, rentabilidad y auditoría en las micro y pequeñas empresas del sector servicio “FLORIMAX” S.A.C. – Ayacucho, 2020”. Su objetivo general fue: Describir las características del financiamiento, rentabilidad y auditoría de la micro y pequeña empresa del sector servicio en el Perú y la empresa “FLORIMAX” S.A.C. – Ayacucho, 2020. La metodología de investigación fue: De tipo descriptivo, bibliográfico y documental. Llegando a los siguientes resultados: Las MYPES financian su actividad con la entidad bancaria, el crédito es para mejoramiento y

ampliación, si necesita financiamiento y que el financiamiento influye de manera positiva en la MYPE. La rentabilidad es el beneficio obtenido de una inversión, en la investigación las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad en las empresas y el uso adecuado de dicho préstamo le ha servido para mejorar la rentabilidad de sus empresas.

(Rivera, 2021) en su tesis titulada: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Decon M&G Contratistas S.A.C. - Ayacucho, 2021”. Su objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la micro empresa Decon M&G Contratistas S.A.C. - Ayacucho, 2021. La metodología de investigación fue: De tipo cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. Llegando a los siguientes resultados: Las Mype, acuden a entidades bancarias, pagarían tasas de interés entre 1 y 4% por préstamos a largo plazo, el crédito obtenido ayuda a la adquisición de activos y presenta una eficiente estructura de financiamiento. También, el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad, el pago de tributos ayuda a conseguir financiamiento y este ayuda a mejorar la rentabilidad, la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las Mype. El control interno mejora la rentabilidad, y en los últimos años la rentabilidad ha generado mayores beneficios.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

El financiamiento se basa en recursos externos o internos por tiempo indefinido, ya que su finalidad es aumentar la eficiencia de la empresa para una operación segura. Por lo

tanto, comentaron que el propósito del mercado financiero en la economía es proporcionar ahorros de manera efectiva a los usuarios finales y que, por lo tanto, proporciona inversión de capital para los negocios (Van & Wachowicz, 2010).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Las fuentes de financiamiento son entidades públicas o privadas basadas en inversiones de fuentes internas o externas de capital. Esta fuente de financiamiento es fundamental ya que el acceso al capital nos permitirá atender la demanda y crecer más en el mercado y conseguir clientes satisfechos para cubrir sus necesidades (Bohórquez & López, 2018)

2.2.1.2.1 Financiamiento propio o interno

Esto incluye la oportunidad de obtener recursos financieros para la apertura, mantenimiento y desarrollo de nuevos proyectos en la empresa, lo que significa obtener los fondos necesarios para la inversión, el crecimiento empresarial y la promoción del desarrollo organizacional; se puede realizar con recursos propios, autofinanciamiento, propia empresa. Esto se logra utilizando los recursos obtenidos de las operaciones e inversiones de los socios, emitiendo acciones o creando deuda a corto, mediano o largo plazo para ser pagada con fuentes externas (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017).

2.2.1.2.2 Financiamiento de terceros o externo.

Las fuentes externas de financiación son fuentes de fondos que se utilizan cuando los fondos propios por sí solos no son suficientes, es decir. los fondos obtenidos de la operación

normal más la inversión del propietario son insuficientes para cubrir los gastos necesarios para mantener el proceso. Por lo tanto, según los requisitos previos establecidos, las empresas deben recurrir a terceros, como los bancos (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017).

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

Los sistemas financieros se denominan instituciones financieras, y su función es brindar servicios financieros a los diversos integrantes de la economía pública; por lo tanto, estas instituciones actúan como intermediarios de los clientes para satisfacer las necesidades financieras de sus empresas de inversión. Asimismo, las entidades financieras son las encargadas de facilitar la financiación a quienes necesiten recursos económicos y posibilitar pagos, depósitos, compras, transferencias, etc. (SBS Y AFP, 2009).

2.2.1.3.1 Sistema bancario

Es una empresa bancaria cuya actividad principal es recibir fondos de la empresa en forma de depósitos u otros contratos y emitir préstamos de diversas formas utilizando fondos, acciones y capital obtenidos de otras fuentes financieras y se dividen en dos grupos: Banca Múltiple (Banco de comercio, BBVA-Banco Continental, Banco de Crédito del Perú, Banco Financiero del Perú, Scotiabank, Santander Perú, Interbank, etc.) y Empresas del Estado (Banco de la Nación, Banco Agropecuario (AGROBANCO), Corporación financiera de Desarrollo (COFIDE), Fondo Mi Vivienda S. A.) (SBS Y AFP, 2009).

2.2.1.3.2 Sistema no bancario formal

“Conjunto de instituciones financieras no clasificadas como bancos y que participan en la captación y canalización de recursos.” (SBS Y AFP, 2009).

- ◆ **Financieras:** Recaudan recursos del público y tiene experiencia en facilitar colocaciones de ofertas públicas iniciales.
- ◆ **Cajas rurales de ahorro y crédito:** Es una institución que recauda recursos del público y se especializa en financiar
- ◆ **Entidad de desarrollo a la pequeña y microempresa (EDPYME):** Es una institución que se especializa en el financiamiento de pequeñas y microempresas y no tiene derecho a recaudar fondos del público.
- ◆ **Caja Municipal de ahorro y crédito:** Recauda recursos del público y su experiencia está más enfocada en el financiamiento de pequeñas y microempresas.
- ◆ **Caja municipal de crédito popular:** Se especializa en otorgar préstamos hipotecarios al público.

2.2.1.4 Costos de financiamiento

El costo del financiamiento representa el costo de financiar un negocio y es el rendimiento mínimo que debe lograr un proyecto para agregar valor al negocio (Gitman & Zetter, 2012).

2.2.1.4.1 Tasa de crédito efectivo mensual

La tasa de interés mensual efectiva se utiliza para describir la cantidad de tiempo que se paga el interés por cada transacción (Ramirez, Garcia, Pantoja, & Zambrano, 2009).

2.2.1.4.2 Tasa de crédito efectivo anual

La tasa de interés anual también se puede definir como la tasa de interés efectiva (período más largo) igual a la tasa de interés periódica (Ramirez, Garcia, Pantoja, & Zambrano, 2009).

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

La financiación es fundamental para lograr los objetivos operativos de cualquier empresa, ya sea grande, mediana o pequeña. Incluso es un paso importante para completar un proyecto personal. Por lo tanto, las decisiones financieras deben ser lo más precisas posible (ConexiónEsan, 2020).

2.2.1.5.1 Financiamiento a corto plazo.

Dicha financiación se utiliza para obtener liquidez inmediata y resolver operaciones que están directamente relacionadas con los ingresos. Esto se hace por un máximo de 12 meses. En general, las empresas que eligen esta vía estiman que los beneficios financieros serán mayores que los costos financieros del préstamo (ConexiónEsan, 2020).

2.2.1.5.2 Financiamiento a largo plazo.

Se considera que la financiación a largo plazo es superior a un año y, en la mayoría de los casos, se requiere garantía. Además de resolver problemas o emergencias, esta financiación también puede ayudar a las empresas a desarrollar nuevos proyectos para aumentar su crecimiento (ConexiónEsan, 2020).

2.2.1.6 Facilidades del financiamiento

Mecanismo de financiamiento de Mypimes: factoraje y descuento, según esta regla las imprentas autorizadas por la SUNAT deben realizar una tercera copia de todas las facturas comerciales para que las Mipymes puedan transferirlas a terceros para su uso de manera más rápida y sencilla. Un sistema financiero que proporciona liquidez a corto plazo está libre de deuda y tiene una tasa de descuento más competitiva (Ley N°30308, 2015).

2.2.1.7 Usos de financiamiento

2.2.1.7.1 Capital de trabajo

capital de trabajo, es la parte de una inversión que se transfiere de una forma a otra en el curso normal del negocio. La idea implica un cambio constante de efectivo a inventario, deudores y nuevamente a efectivo. Como alternativa al efectivo, los valores negociables se consideran parte del capital de trabajo (Gitman & Zetter, 2012).

2.2.1.7.2 Activo fijo

Los activos fijos son recursos tangibles e intangibles que se adquieren para prestar servicios a una empresa para que pueda realizar sus actividades y que no se venden (De Nóbrega & Carrero , 2009)

2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento

2.2.1.8.1 Financiamiento tipo leasing

Una empresa especializada en la compra y entrega de bienes muebles e inmuebles a personas físicas o jurídicas con fines de alquiler (SBS Y AFP, 2009).

2.2.1.8.2 Financiamiento tipo factoring

“Empresas cuya especialidad consiste en la adquisición de facturas conformadas, títulos valores y en general cualquier valor mobiliario representativo de deuda” (SBS Y AFP, 2009).

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

La rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y gastos como también es el retorno sobre la inversión, siendo una evaluación para la gestión empresarial, medida a través de las ventas, activos y capital (Díaz, 2015)

2.2.2.1 Clasificación de la rentabilidad

2.2.2.1.1 Rentabilidad económica

Una de las formas más apropiadas para medir la rentabilidad económica de una empresa es, tal como se ha señalado anteriormente, la utilización de una ratio que relacione el resultado de la explotación, esto es, el más vinculado a la actividad económica propia de la empresa, con el Activo total de la misma, o lo que es lo mismo, el conjunto de inversiones que posee la empresa, incluyendo tanto las de carácter fijo o inmovilizado, como las de carácter circulante (Liscano & Castello, 2004).

2.2.2.1.2 Rentabilidad financiera

La rentabilidad económica tomaba en consideración los activos utilizados por la empresa, bien la totalidad de ellos o bien los activos o inversiones afectos a la explotación; pues bien, la rentabilidad financiera, que ahora nos ocupa, incorpora en su cálculo, dentro del

denominador, la cuantía de los fondos propios, por lo cual esta rentabilidad constituye un test de rendimiento o de rentabilidad para el accionista o propietario de la empresa (Liscano & Castello, 2004).

2.2.2.2 Ratios de la rentabilidad

Muchas veces se confunde rentabilidad y eficiencia, las dos no significan lo mismo, la eficiencia muestra los resultados obtenidos de las operaciones de una empresa y está influenciada por la reducción de costos y gastos. Se logran varias medidas de utilidad, la utilidad, por otro lado, es una comparación de estos resultados con elementos específicos como la inversión total, los activos, los ingresos, el patrimonio, etc. (Andrade, 2012)

Para una mejor comprensión, supongamos lo siguiente:

- ◆ **Margen bruto:** Esta es la primera medida de la utilidad que se obtiene al compararla con la utilidad sobre ventas, por lo que nos muestra el monto de la utilidad bruta versus el volumen de ventas, descontando únicamente los costos directamente relacionados con esta venta.
- ◆ **Margen operativo:** Muestra la comparación de los resultados operativos con los niveles de ventas y su implicación es que afecta los gastos operativos y en este tipo de gastos requiere un análisis cuidadoso, ya que el resultado de las operaciones es la utilidad antes de aplicar los costos financieros y luego sobre esta base. Alternativas financieras evaluadas (Andrade, 2012).
- ◆ **Margen neto:** Margen de utilidad neta muestra la relación entre la utilidad neta y el volumen de ventas, lo que le permite medir el impacto de todos los gastos y gastos operativos en el resultado final de su empresa.

- ◆ **Roa:** Proviene del acrónimo inglés Return On Assets, que significa retorno sobre los activos. El rendimiento de los activos es un índice de rentabilidad que representa la eficiencia promedio de la gestión de activos de una empresa y compara las ganancias anuales de una empresa con sus activos promedio durante dos años, el período más reciente. En otras palabras, muestra cuán rentable es la empresa en relación con sus activos (Andrade, 2012).
- ◆ **Roe:** Proviene de la abreviatura inglesa "Return On Equity", que significa "retorno sobre la equidad". El ROE es una medida de rentabilidad que muestra la eficiencia con la que una empresa administra sus propios recursos porque compara la rentabilidad de una empresa para el año con su patrimonio neto promedio en períodos recientes. En otras palabras, muestra qué tan rentable es un negocio en relación con su valor neto (Andrade, 2012).
- ◆ **El análisis Dupont:** Este es un análisis de DuPont, y es una forma de ver las dos métricas de ganancias más importantes que obtiene durante un período de tiempo cuando observa el desempeño económico de una empresa. Es un análisis que actúa como un sistema de síntesis de razones financieras clave para determinar el uso efectivo de los activos, el capital de trabajo (Andrade, 2012).

2.2.2.3 Indicadores de rentabilidad

Se encarga de analizar la cuenta de pérdidas y ganancias, mide la eficiencia de la empresa en el control de todos sus costes y gastos con el fin de convertir las ventas en beneficios que aporten estabilidad a la empresa (Macías & Sánchez, 2022).

- ◆ **Margen bruto (de utilidad):** Este índice identifica el beneficio directo que la empresa obtiene de la venta de bienes o servicios.

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$$

- ◆ **Margen operacional:** Esta razón mide los beneficios derivados del costo de ventas y los costos administrativos y de comercialización. En el rango de rentabilidad, la utilidad operativa es importante porque indica si el financiamiento otorgado es favorable para la empresa.

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$$

- ◆ **Margen neto (utilidad):** Teniendo en cuenta el costo de ventas, los gastos operativos, otros ingresos y gastos no operativos y el impuesto a las ganancias, este índice medirá la eficiencia de ventas del negocio (Macías & Sánchez, 2022).

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

- ◆ **Rendimiento del patrimonio (ROE):** Este indicador permite a las empresas comprender el valor de los ingresos recibidos por los socios o accionistas (Macías & Sánchez, 2022).

$$\text{Rendimiento del patrimonio (ROE)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

- ◆ **Rendimiento de activo total (ROA):** Este indicador puede convertir sus activos en ganancias, ya sea que estén financiados por deuda o capital (Macías & Sánchez, 2022).

$$\text{Rendimiento de activo tota} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos total Bruto}}$$

2.2.2.4 Rentabilidad y riesgo

Investigar las relaciones riesgo - rendimiento a nivel internacional requiere suposiciones sólidas. Uno de ellos es la integración total. Sin embargo, el proceso de consolidación de cada país es único y existen factores que finalmente afectan el nivel de consolidación/segmentación en el mercado global. Los modelos de valor deben incluir variables que representen segmentos específicos porque el mundo está integrado (Botero & Díaz, 2017).

2.2.2.5 La importancia de la rentabilidad

La rentabilidad es muy importante para el desarrollo porque mide la demanda de cosas. En un mundo donde los recursos son limitados, la rentabilidad es un indicador que te permite elegir entre varias opciones. Este no es un objetivo absoluto porque va de la mano con el riesgo. Una persona sólo se arriesgará más si hay una recompensa mayor. Por lo tanto, la política económica del país debe promover una industria rentable, es decir, monetización significa no solo centrarse en la rentabilidad (Arrieta & Villanueva, 2019).

2.2.3 Teoría de la empresa

Una empresa puede definirse como una unidad económica de producción con las características de una economía de mercado, que combina elementos de capital (herramientas, equipos, etc.) y trabajo para realizar las actividades de producción, distribución o prestación de servicios, y es convenientemente organizados a riesgo de obtener ganancias o ingresos (Sablich, 2007).

2.2.3.1 Clasificación de las empresas

2.2.3.1.1 Según el número de personas que la conforman

Según Trigos (2019), establece que las empresas en el Perú pueden estar formadas por una, dos o más personas y pueden ser tanto naturales como jurídicas.

- ◆ **Empresas unipersonales:** Incluyen una persona. Aquí tenemos una Sociedad de Responsabilidad Limitada (EIRL).
- ◆ **Empresas pluripersonales:** Son de dos o más personas, y aquí tenemos las Sociedades.

2.2.3.1.2 Por el tamaño de la empresa

LEY N° 30056 (2013), según esta ley se menciona las características de las micro, pequeñas y medianas empresas:

- ◆ **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT.
- ◆ **Pequeña empresa:** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT.
- ◆ **Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT.

2.2.3.1.3 Por la propiedad que tienen

Según Trigos (2019) las empresas en el Perú pueden estar formadas por públicas (Hospitales Departamentales, Colegios Nacionales) y privadas (un supermercado familiar, una fábrica de automóviles, una fábrica de ropa, etc.)

2.2.4 Teorías de las MYPE

2.2.4.1 Importancia de la MYPE

La importancia de MYPE se presenta desde diferentes ángulos. Primero, es una de las principales fuentes de empleo; por lo tanto, es interesante como herramienta de promoción del empleo porque requiere solo una inversión inicial y permite el acceso al grupo de menores ingresos. En segundo lugar, al resolver algunos cuellos de botella en la producción, puede convertirse en un importante apoyo para las empresas más grandes. Posibilita que los económicamente vulnerables y desempleados creen sus propios puestos de trabajo y en la misma medida promueve la producción de las grandes empresas (Tello, 2014).

2.2.4.2 Características de una MYPE

Si bien las MYPE concentran la mayor parte de la actividad comercial en el Perú y se clasifican según los mismos umbrales de ventas anuales, se diferencian de otras en su perfil emprendedor, características físicas de la actividad y características del empleo. Por lo tanto, es importante evaluar cada una de las características específicas de estas empresas para comprender su situación e identificar los parámetros de medición que afectarán su formalización y productividad. (COMEXPERÚ, 2020).

2.2.5 Teoría de los sectores económico - productivos

El sector manufacturero es un sector en el que la actividad económica se clasifica según el tipo de proceso productivo. La economía del país se puede dividir en varios sectores manufactureros que tradicionalmente se han dividido en tres sectores: el sector primario, el sector secundario y el sector de servicios o terciarios (Diaz, 2011).

2.2.5.1 División de los sectores de producción

Según Díaz (2011) los sectores de producción se subdividen en:

- ◆ **Sector primario:** El sector primario a veces se denomina sector minero, ya que se ocupa de la extracción y producción de materias primas y alimentos básicos. Actividades relacionadas con las principales actividades económicas: agricultura, minería, silvicultura, pastoreo, exploración de petróleo y gas y pesca.
- ◆ **Sector secundario:** También conocido como el Sector Manufacturero que fabrica productos terminados a partir de materias primas extraídas en el sector manufacturero primario.
- ◆ **Sector terciario:** El servicio o sector de servicios se encarga de proporcionar bienes y servicios intangibles a consumidores y empresas. Los patronos y contadores serán empleados del sector superior.

2.2.6 Breve descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa con objeto de estudio con razón social Empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L., con RUC: 20534871652 siendo su domicilio fiscal: MZA. L Lote. 11 Urb. Jose Ortiz Vergara (Enace) distrito Ayacucho, provincia Huamanga, departamento Ayacucho. Dedicada al rubro de transporte con su gerente general, la señora María Lourdes Navarro Palomino, inicio sus actividades el 8 de mayo del 2013, se encuentra en el sector transporte por vía terrestre, siendo su actividad principal el servicio de transporte con mototaxis.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento

Lira (2009), define las finanzas como un conjunto de actividades que ayudan a administrar el dinero de manera efectiva a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo con el objetivo final de crear valor para los accionistas.

El financiamiento es un conjunto de flujo de dinero, donde es posible controlar a través del instrumento, normativa legal y contable, esta decisiva mejora debe ser pactada para el correcto manejo del negocio. (OCDE, 2018)

2.3.2 Definiciones de la rentabilidad

Zamora (2008), define que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión requerida para lograrla, porque mide tanto la eficacia de la gestión de una empresa, como se refleja en las utilidades obtenidas por las ventas y el uso de la inversión, su categoría y frecuencia es la tendencia de la utilidad.

Gallizo (2017), define que la rentabilidad económica se considera una medida de la capacidad de una empresa para generar ganancias, independientemente de cómo se financien los activos, lo que permite comparar la rentabilidad entre empresas sin diferencias en las diferentes estructuras financieras, como el pago de intereses, y esto afecta la rentabilidad. valor. Si la tasa de rendimiento iguala o supera el costo de las medidas, el negocio puede ser rentable. Sin embargo, si las ganancias son más bajas, el negocio no podrá sostenerse a largo plazo.

2.3.3 Definiciones de la empresa

Sánchez (2015), “la definición de la empresa como una unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos lleva aparejado el vínculo indisoluble entre la misma y la sociedad en la que se desarrolla”.

2.3.4 Definiciones de micro pequeña empresa

Ley N° 28015 (2003), La micro y pequeña empresa es una entidad comercial constituida por una persona natural o jurídica, en cualquier forma de organización o administración de una empresa, de acuerdo con las disposiciones de la ley aplicable, el objeto es realizar actividades empresariales activas en el campo de la extracción. y conversión. , producir, comercializar bienes o prestar servicios.

2.3.5 Definiciones de los sectores económicos – productivos

Las actividades productivas son responsables de diferentes unidades productivas pertenecientes a diferentes sectores de la economía. De hecho, el sistema económico se puede dividir en sectores como cultivos, ganadería, calzado, informática, empresas constructoras y bancos (Reina, Zuluaga, & Rozo, 2006).

2.3.6 Definiciones del sector transporte

El transporte es un sector muy complejo que tiene un impacto muy significativo en los precios, el medio ambiente y el consumo de energía. Si la globalización significa enviar más y más productos a mayores distancias, entonces la gestión óptima de todos los

recursos relevantes puede significar no solo mejores resultados financieros, sino también la supervivencia de la propia empresa (Dorta , 2013).

El transporte es un fenómeno de relaciones causales interconectadas y superpuestas en un contexto social, económico y tecnológico, relacionado con personas y cosas y necesario para el logro de objetivos específicos (Islas & Lelis, 2007).

III. HIPÓTESIS

La investigación fue de tipo descriptivo-bibliográfico y documental, no se planteó una hipótesis.

Las investigaciones de tipo descriptivas enumeran las propiedades de los fenómenos estudiados, por lo tanto, no es necesario establecer hipótesis, dado que se trata solo de mencionar las características de la situación problemática. (Hernández, 2020)

IV. METODOLOGÍA.

4.1 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue: No experimental bibliográfico-descriptivo-documental y de caso

Es no experimental porque no se manipula las variables y las unidades de análisis , es decir, la investigación no se limitara a describir el financiamiento y la rentabilidad de la variable en las unidades de análisis en sus contextos dados .Sera descriptivo porque la investigación se limitara a describir los aspectos más importantes de las variables en las unidades correspondientes, bibliográfico porque para cumplir con los resultados del objetivo general, se haga una revisión bibliográfica de las investigaciones , también utilizara documentos oficiales pertinentes.

4.2 Población y muestra:

4.2.1 Población

La población que se encuentra en estudio está formada por los empresarios de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú.

4.2.2 Muestra

La muestra fue la empresa " Empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L." Ayacucho, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables

4.3.1 Matriz 1: De pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1:

Variable	Antecedentes Pertinentes	Definición Operacional De Los Antecedentes Pertinentes							
FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD	En el flujo de dinero se destaca el financiamiento, donde es posible controlar el flujo de dinero a través del instrumento, instituciones con normativa legal y contable, esta decisiva mejora debe ser pactada para el correcto manejo del negocio. (OCDE, 2018) La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y las inversiones necesarias para lograrla, pues mide la eficiencia de la gestión de la empresa. (Zamora, 2008)	ANTECEDENTES PERTINENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6	
		NACIONALES	Cortijo (2016)	1	1	0	1	0	0
			Nuñera (2016)	1	1	0	1	0	0
			Bardales (2017)	1	1	0	1	0	0
			Mellizo (2018)	1	1	0	1	0	0
			Burgos (2020)	1	1	1	1	0	0
			Azabeche (2021)	1	1	1	1	1	0
			Arias (2021)	1	1	1	1	1	0
		REGIONALES	Tapia (2020)	1	1	0	1	0	0
			Contreras (2021)	1	1	0	1	0	0
			Méndez (2021)	1	1	0	1	0	0
		LOCALES	Mancilla (2021)	1	1	0	1	0	0
			Espino (2021)	1	1	0	1	0	0
			Rivera (2021)	1	1	0	1	0	0

LEYENDA:

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

- **C1:** Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo de la investigación que estamos llevando a cabo.
- **C2:** Tiene que ver con el objetivo del antecedente. El antecedente debe tener como mínimo un objetivo parecido a los objetivos de la investigación que estamos llevando a cabo (debe ser el objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio)
- **C3:** Tiene que ver con la metodología del antecedente: El antecedente debe tener como mínimo las técnicas e instrumentos de recojo de información, deben ser las mismas o parecidas que tienen nuestra investigación.
- **C4:** Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.
- **C5:** Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).
- **C6:** Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Para calificar si los antecedentes son pertinentes, se usa 1 si coincide y se usa 0 si no coincide en cada uno de los casilleros de: C1, C2, C3, C4, C5 y C6.

4.3.2 Matriz 2: Operacionalización de la variable del objetivo específico 2: Variable financiamiento y rentabilidad

Variable	Definición conceptual de la variable	Operacionalización de la variable				
		Dimensiones	Sub dimensiones	Indicadores o preguntas	SI	NO
Financiamiento	En el flujo de dinero se destaca el financiamiento, donde es posible controlar el flujo de dinero a través del instrumento, instituciones con normativa legal y contable, esta decisiva mejora debe ser pactada para el correcto manejo del negocio. (OCDE, 2018)	Fuentes de financiamiento	Interno Externo.	1. ¿Su financiamiento fue interno?		
				2. ¿Su financiamiento fue externo?		
		Sistema de financiamiento	Bancario No bancario formal Informal	3. ¿Obtuvo el financiamiento por el sistema bancario?		
				4. ¿Obtuvo el financiamiento por el sistema no bancario formal?		
				5. ¿Obtuvo el financiamiento por el sistema informal?		
		Costo del financiamiento	Tasa de crédito mensual Tasa de crédito anual	6. ¿La tasa de interés que pagó fue mensual?		
				7. ¿La tasa de interés que pagó fue anual?		
		Plazos del financiamiento	Corto plazo Largo plazo	8. ¿Obtuvo el financiamiento a corto plazo?		
				9. ¿Obtuvo el financiamiento a largo plazo?		
		Facilidades del financiamiento	Bancario No bancario formal Informal	10. ¿Le da mayores facilidades el sistema bancario?		
				11. ¿Le da mayores facilidades el sistema no bancario?		
				12. ¿Le da mayores facilidades el sistema informal?		
		Uso del financiamiento	Capital de trabajo Activo corriente Activo fijo	13. ¿Se utilizó el financiamiento obtenido en capital de trabajo?		

Variable	Definición conceptual de la variable	Operacionalización de la variable				
		Dimensiones	Sub dimensiones	Indicadores o preguntas	SI	NO
Rentabilidad	La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y las inversiones necesarias para lograrla, pues mide la eficiencia de la gestión de la empresa. (Zamora, 2008)	Rentabilidad Económica	Ganancia Inversiones. Margen de beneficio.	¿Considera usted que a mayor financiamiento su rentabilidad debe incrementar continuamente?		
				¿Considera usted que para incrementar su rentabilidad es necesario obtener mayores ganancias?		
				¿Considera usted que incrementar su inversión es beneficioso para aumentar su rentabilidad?		
				¿Usted establece un margen de ganancia para determinar sus ganancias netas?		
		Rentabilidad financiera.	Ganancia Neto. Fondos propios.	¿Cree usted que tenga una rentabilidad de margen neto de utilidad en la micro empresa?		
				¿Tuvo la micro empresa una rentabilidad de crecimiento sostenible?		

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del DTI Vázquez (2022).

4.4 Técnicas e instrumentos:

4.4.1 Técnicas

Durante el desarrollo de la investigación se utilizaron las siguientes técnicas: Para el objetivo específico 1, revisión bibliográfica. Para el objetivo específico 2 entrevista a profundidad. Para el objetivo específico 3, el análisis comparativo.

4.4.2 Instrumentos

los instrumentos utilizados para el recojo de información serían las siguientes: Para el objetivo específico 1, fichas bibliográficas. Para el objetivo específico 2, un cuestionario elaborado de preguntas cerradas y abiertas. Para el objetivo específico 3, las tablas de resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

4.5 Plan de análisis

El análisis se basará principalmente en la recopilación de datos a través de revisión bibliográfica y cuestionarios.

Para lograr los resultados del objetivo específico 1: El cuestionario se utilizará sobre las preguntas relacionadas con la base teórica y se aplicará al gerente de la empresa.

Para lograr los resultados del objetivo específico 2: Se utilizará la entrevista a profundidad o cuestionario de preguntas pertinentes cerradas, donde se realizará el análisis pertinente al gerente de la empresa.

Para lograr los resultados del objetivo específico 3: El análisis de resultados se hace, tratando de explicar las coincidencias y no coincidencias entre los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

4.6 Matriz de consistencia

Título	Enunciado de Problema	Objetivo General	Objetivo Específicos
<p>Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: Caso "Empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L." – Ayacucho, 2022</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L. de Ayacucho, 2022?</p>	<p>Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L. de Ayacucho, 2022.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú, 2022. 2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa del sector transportes “Empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L.”, Ayacucho, 2022. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de transportes “Empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L.” Ayacucho, 2022.

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del DTI Vásquez (2022).

4.7 Principios éticos

ULADECH (2016), menciona sobre: Código de ética para la investigación. “La aceptabilidad ética de un proyecto de investigación se guía por cinco principios éticos en cuanto se involucre a seres humanos o animales.”

Protección a las personas: La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucró el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia. Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia. El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación

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

Consentimiento informado y expreso. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para usos específicos establecidos en el proyecto.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2022.

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:

Autor(es)	Resultados
Cortijo (2016)	Afirmo que la empresa solicita financiamiento de tercero, siendo este el Banco continental por ser cliente recurrente y es más beneficioso para la empresa, solicito un leasing financiero a la entidad bancaria, y el monto total a financiar es de \$ 54, 576.27 dólares, a una TEA de 15,77% y la tasa efectiva mensual es de 1.228% a un largo plazo, de 36 meses.
Nuñera (2016)	Describe que el financiamiento obtenido para incrementar su activo fijo fue favorable debido a que incremento su rentabilidad, permitiéndole crecer económicamente y poder competir con las demás empresas de transporte. Al igual que los trabajos de investigación y el caso del estudio, tienen las mismas características de financiamiento y consideran que a través del financiamiento las empresas pueden adquirir capital de trabajo o invertir en su activo fijo favoreciendo así en la rentabilidad de las empresas.
Bardales (2017)	Describe que las MYPES comprenden el binomio financiamiento-rentabilidad. Porque el límite económico de toda actividad empresarial es la rentabilidad, es decir el fin de la solvencia o estabilidad de la empresa está íntimamente ligado a la rentabilidad ,
Mellizo (2018)	Describe que el financiamiento de las MYPE en estudio se financió su negocio con financiamiento de terceros, también con entidad no bancaria, y el crédito fue solicitado corto y plazo largo. En cuanto a rentabilidad se ha descrito las principales características de la rentabilidad de las MYPE en estudio ha mejorado la rentabilidad de su empresa.
Burgos (2020)	Describe que la empresa financia su actividad económica a través del crédito de terceros, en entidades no bancarias, a corto plazo, para invertirlo en capital de trabajo.

- Azabeche (2021) Afirmo que las micro y pequeñas empresas que operan en el sector servicios tienen dificultades para obtener financiamiento de terceros; Dicho financiamiento proviene de bancos oficiales y de terceros. Sin embargo, las entidades formales no bancarias les brindan las mayores oportunidades; pero les pagan intereses relativamente más altos. Utilizar el dinero recibido como capital de trabajo para mejorar las instalaciones y comprar maquinaria.
- Arias (2021) Describe que las micro y pequeñas empresas financian sus actividades con base a fuentes financieras internas y/o externas, parte de las cuales provienen de sus propios ahorros, reinversiones y también del Sistema Financiero no Banca formal (por ejemplo, cajas de ahorro locales, bancos, instituciones de microcrédito).
- Tapia (2020) Describe que el financiamiento de las empresas fue bancarias y no bancarias, ayuda a mejorar el crecimiento de la empresa
- Contreras (2021) Describe que el financiamiento es muy importante para la implementación de un negocio en funcionamiento, porque permite a las empresas obtener recursos para realizar operaciones, planificar a futuro o expandirse. La rentabilidad mejora y aumenta la eficiencia de la empresa, ya que la correcta inversión de los ingresos aumenta la rentabilidad,
- Méndez (2021) Describe respecto al financiamiento: Adquirirían préstamos de terceros, capital de trabajo, corto plazo, se solicitó préstamo, el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE. Respecto a la rentabilidad: La rentabilidad ha mejorado en los últimos años, la capacitación es una inversión, los pagos de los tributos han mejorado su rentabilidad, el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad de las Mype.
- Mancilla (2021) Afirmo que gran parte de las MYPES acuden a entidades bancarias, corto plazo, para mejoramiento y/o ampliación de local, la tasa de interés de 1 al 4%, cuentan con una eficiente estructura de financiamiento, la rentabilidad si mejora y ha mejorado en los últimos años.
- Espino (2021) Describe que las MYPES financian su actividad con la entidad bancaria, el crédito es para mejoramiento y ampliación, si necesita financiamiento y que el financiamiento influye de manera positiva en la MYPE. La rentabilidad es el beneficio obtenido de una inversión.
- Rivera (2021) Describe las MYPE, acuden a entidades bancarias, pagarían tasas de interés entre 1 y 4% por préstamos a largo plazo. El control interno mejora la rentabilidad, y en los últimos años la **rentabilidad** ha generado mayores beneficios.

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del DTI Vásquez (2022).

5.1.2 Respecto al objetivo número 2:

Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa del sector transportes “Empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L.” Ayacucho, 2022.

Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:

Preguntas	Respuestas	
	SI	NO
Respecto al Financiamiento		
1. ¿Su financiamiento fue interno?	X	
2. ¿Su financiamiento fue externo?	X	
3. ¿Obtuvo el financiamiento por el sistema bancario?		X
4. ¿Obtuvo el financiamiento por el sistema no bancario formal?	X	
5. ¿Obtuvo el financiamiento por el sistema informal?		X
6. ¿La tasa de interés que pagó fue mensual?	X	
7. ¿La tasa de interés que pagó fue anual?	X	
8. ¿Obtuvo el financiamiento a corto plazo?	X	
9. ¿Obtuvo el financiamiento a largo plazo?	X	
10. ¿Le da mayores facilidades el sistema bancario?	X	
11. ¿Le da mayores facilidades el sistema no bancario?	X	
12. ¿Le da mayores facilidades el sistema informal?		X
13. ¿Se utilizó el financiamiento obtenido en capital de trabajo?	X	
Respecto al Rentabilidad		
14. ¿Considera usted que a mayor financiamiento su rentabilidad debe incrementar continuamente?	X	
15. ¿Considera usted que para incrementar su rentabilidad es necesario obtener mayores ganancias?	X	
16. ¿Considera usted que incrementar su inversión es beneficioso para aumentar su rentabilidad?	X	
17. ¿Usted establece un margen de ganancia para determinar sus ganancias netas?	X	
18. ¿Cree usted que tenga una rentabilidad de margen neto de utilidad en la micro empresa?	X	

19. ¿Tuvo la micro empresa una rentabilidad de crecimiento sostenible?

X

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del DTI Vásquez (2022).

5.1.3 Respecto al objetivo número 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de transportes “Empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L.” Ayacucho, 2022.

Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:

Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Resultados
Fuentes de financiamiento	Confirman que financiamiento para micro y pequeñas empresas del sector empresarial peruano proviene de fuentes externos. Cortijo (2016), Nuñera (2016), Mellizo (2018), Burgos (2020), Azabeche (2021), Arias (2021), Tapia (2020), Méndez (2021), Mancilla (2021), Espino (202)	El gerente de la empresa afirmo solicitar un préstamo financiación externa	Sí coinciden
Sistema no bancario formal	Confirman que financiamiento para micro y pequeñas empresas del sector empresarial peruano proviene de terceros externos. Cortijo (2016), Nuñera (2016), Mellizo (2018), Burgos (2020), Azabeche (2021), Arias (2021), Tapia (2020), Méndez (2021), Mancilla (2021),	El gerente de la empresa afirmo solicitar un préstamo financiación externa ¿Obtuvo el financiamiento por el sistema no bancario formal?	Sí coinciden
Sistema bancario Plazo del crédito solicitado	Afirman que las empresas financian sus actividades por el sistema bancario. Espino (2021), Mancilla (2021)	El gerente de la empresa afirmo que no ha solicitado préstamo a sistema bancario formales.	No coinciden

Facilidades en la obtención de créditos	<p>Afirmaron que financiamiento para micro y pequeñas empresas del sector empresarial peruano proviene de fuentes externos y tuvieron las facilidades. Cortijo (2016), Nuñera (2016), Mellizo (2018), Burgos (2020), Azabeche (2021), Arias (2021), Tapia (2020), Méndez (2021), Mancilla (2021), Espino (2021), Mancilla (2021)</p>	<p>El gerente de la empresa afirmo tuvo la facilidad de préstamo financiación externa Sí coinciden</p>
Utilización de financiamiento	<p>Las empresas utilizan su financiamiento en capital de trabajo, para la compra de sus maquinarias y la rotación de sus inventarios Cortijo (2016), Nuñera (2016), Mellizo (2018), Burgos (2020), Azabeche (2021), Arias (2021), Tapia (2020), Méndez (2021), Mancilla (2021), Espino (2021)</p>	<p>El gerente de la empresa afirmo si utilizo en capital de trabajo Sí coinciden</p>
Crecimiento de rentabilidad	<p>Las empresas utilizan su financiamiento en crecimiento de la rentabilidad (2016), Nuñera (2016), Mellizo (2018), Burgos (2020), Azabeche (2021), Arias (2021), Tapia (2020), Méndez (2021), Mancilla (2021), Espino (2021)</p>	<p>El gerente de la empresa afirmo a mayor financiamiento su rentabilidad debe incrementar continuamente Sí coinciden</p>

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del DTI Vásquez (2022).

5.2 Análisis y resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se realizó en base a los resultados del objetivo específico 1, teniendo en cuenta de los antecedentes nacionales, regionales y locales Cortijo (2016), Nuñera (2016), Bardales (2017), Mellizo (2018), Burgos (2020), Azabeche (2021), Arias (2021), Tapia (2020), Contreras (2021), Méndez (2021), Mancilla (2021), Espino (2021) y Rivera (2021), establecen las micro y pequeñas empresas del sector transporte peruano tienen un financiamiento de corto y largo plazo de las instituciones financieras bancarios y no bancarios formales con diferentes de tasas de intereses, sin embargo al momento de solicitar su financiamiento las Mype tuvieron algunos inconvenientes por lo cual fueron obligados a acudir a los financieras según el beneficio que les da la entidad.

Asimismo, la falta de formación en gestión empresarial y el insuficiente conocimiento de los métodos de financiación repercuten negativamente en las microempresas. La financiación lo invirtieron en el mejoramiento del local entre otras inversiones y gastos realizados gracias al financiamiento la mayoría de las micro empresas lograron cumplir sus objetivos y con ello mejoraron en la demanda del producto dentro del mercado de servicios así también incrementaron en su rentabilidad.

Lo que concuerda con los antecedentes internacionales **Uribe & Peña (2015)**, quienes afirman que, las Mype se enfrentan a diversos factores que influyen en su acceso al financiamiento y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como las tasas de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas, no cuentan con la información suficiente acerca de las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros orientados a

este sector. **Bardales (2017)**, señala que el acceso al financiamiento es muy caro para las pequeñas empresas, las tasas de interés son muy altas para las Mype, por estas razones la rentabilidad de las Mype se ve afectada en estos tiempos.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Para realizar los resultados de objetivo específico 2, se ha tomado en cuenta los siguientes factores de la empresa del caso de estudio.

Respecto a las fuentes del financiamiento

La gerente de la empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima, afirma que la empresa financia su actividad a través de los créditos por terceros (pregunta 2), estos resultados nos indican que la empresa en estudio, recurre al financiamiento, debido a que no cuenta con el recurso suficiente para la ampliación de su local.

Respecto al sistema no bancario formal

La gerente de la empresa afirma que solicita el financiamiento en una entidad no bancaria formal (pregunta 4) como es la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga. Estos resultados están demostrando a la empresa que, para financiar sus actividades, recurre a las entidades no bancarias, debido a que estas entidades le proporcionan crédito con una tasa de interés muy elevada.

Respecto al sistema bancario

La gerente de la empresa afirma que la empresa no solicita financiamiento en entidades bancarias (pregunta 3). Estos resultados estarían indicando que la empresa no acude a entidades bancarias para solicitar su crédito financiero, ya que, estas exigen muchos

requisitos, muy complicados es por ello que, acuden a solicitar sus créditos a entidades no bancarias (quienes les ofrecen mayores facilidades de obtención del financiamiento).

Respecto el plazo del crédito solicitado

La gerente afirma que la empresa obtiene su financiamiento a corto plazo (pregunta 13).

Estos resultados estarían indicando que la entidad no bancaria (Cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga), le da el crédito a la empresa del caso en estudio, a corto plazo.

Respecto a la utilización del financiamiento

La gerente afirma que la empresa obtiene financiamiento para invertirlo en mejoramiento del local (pregunta 19) y no en capital de trabajo, Estos resultados estarían indicando que la empresa financia el mejoramiento de su local.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Los resultados de la revisión bibliográfica (objetivo específico 1) y de la empresa del caso de estudio (objetivo específico 2), si coinciden en afirmar que las empresas financian su actividad a través del crédito de terceros, en entidades no bancarias, a largo y corto plazo para invertirlo en capital de trabajo y en mejoramiento de local. Estos resultados estarían indicando que tanto la empresa a nivel nacional y el caso de estudio obtienen el financiamiento a través de terceros en entidades no bancarias

Respecto al cuadro comparativo de los resultados de los autores citados y el cuestionario realizado se obtuvo el resultado de que las micro y pequeñas empresas de transportes del Perú y la empresa de transportes mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L la

mayoría de las empresas recurren a un financiamiento externo, a corto o largo plazo, en entidades no bancarias.

Respecto a la rentabilidad: tomando en cuenta el cuestionario y la revisión bibliográfica de los autores estudiados; coinciden en que las empresas tendrían una mayor rentabilidad si accedieran a un financiamiento para la mejora de sus locales, capital de trabajo, entre otros. Tendrían más oportunidades para competir con las grandes empresas

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, muestran que se llegó a la conclusión de que las dificultades para poder acceder al financiamiento de terceros, con intereses altos, a corto plazo, cantidad de documentación solicitada (como requisito previo), trabas administrativas, carencia de una información real y falta de confianza del sistema bancario. Esta desconfianza por parte de las entidades bancarias hacia las microempresas ha generado que ellas terminen por acudir a las entidades no bancarias que les dan mayores facilidades, a altas tasas de interés, a corto plazo, considerando que es lo mejor, por otra parte, esta falta de financiamiento influye en su rentabilidad y crecimiento como micro empresa.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

La gerente de la empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima, afirma que la empresa financia su actividad económica a través del crédito de terceros, en entidades no bancarias, a corto plazo, para invertirlo mejoramiento del local. Estos resultados estarían indicando que la empresa

del caso en estudio, financia su actividad por terceros en la entidad no bancaria formal (cooperativa de ahorro y crédito san Cristóbal de Huamanga) a corto plazo a través del crédito financiero, quien le otorgó con una tasa de interés 17% anual. La falta de financiamiento afecta la rentabilidad de la micro empresa, porque no pueden competir con las demás micro empresas.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se concluye según los autores nacionales estudiados y la empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L, coinciden en que las MYPE financian su actividad económica a través de los sistemas financieros internos y externos, en el sistema bancario formal. Las micros y pequeñas empresas lograrían una buena rentabilidad si tuvieran un acceso al financiamiento con bajos interés y pocos requisitos para así poder competir con las demás micro empresas.

6.4 Respecto al objetivo general

Concluyendo que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transporte peruano tienen un financiamiento de corto y largo plazo de las instituciones financieras bancarios y no bancarios formales con una tasa de interés variado, la financiación lo invirtieron en mejoramiento del local, con ello también se mejoró los servicios. Así mismo la “empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L” recurrió al financiamiento sistema no bancario formal, de la cooperativa de ahorro y crédito San Cristóbal de Huamanga quien le otorgó créditos a una tasa de interés del 17% anual, y con el financiamiento obtenido mejora la rentabilidad de la empresa y se ira generando las utilidades.

RECOMENDACIONES

De acuerdo al cuestionario aplicado al gerente de la micro empresa muestra que acude a financiamientos externos no bancarios la cual afecta la rentabilidad de las Mypes, la razón fue que las tasas de interés que le aplicaron a la empresaria de la Mype fue muy elevada, la recomendación dada es que acudan a financiamientos formales con tasas de interés bajas, por otra parte también se le recomendaría no acudir los financiamientos externos, e informales sino al financiamiento propio para poder mejorar e incrementar su rentabilidad como sus utilidades.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

Aliaga , L. (2021). La magnitud de la Mype en el Perú. Libertad para elegir la estructura empresarial. *Recuperado de:*

<https://revistas.esan.edu.pe/index.php/giuristi/article/view/545/457>.

Andrade, A. (2012). Análisis de los ratios de Rentabilidad. *Economico financiera: Informe principal. Recuperado de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/609170>.*

Arias, L. (2021). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: caso empresa “ELCEGU IT E.I.R.L” - chimbote, 2021. *Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29333>.* Chimbote, Perú.

Arrieta & Villanueva (2019). La importancia de medir la rentabilidad económica y financiera en las empresas comerciales de la ciudad Trujillo. una revisión sistemática de la información de los últimos 10 años. *Recuperado de https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/15148/Arieta%20Adrianzen%20Maritza%20Iliana%20-%20Villanueva%20Jurado%20Jorge%20Luis_total.pdf?sequence=6&isAllowed=y.* Perú.

Azabeche, J. (2021). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Selva Sur Impresiones” - Juanjuí, 2019. *Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de*

- Chimbote. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/21439>. Chimbote, Perú.*
- Bardales, H. (2017). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio, rubro transporte fluvial del distrito de Yarinacocha, 2016. *Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/handle/20.500.13032/4050>. Pucallpa, Perú.*
- Bohórquez & López (2018). Fuentes de financiamiento para Pymes Y su incidencia en la toma de decisiones financiera. *Recuperado de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>. Guayaquil, Ecuador.*
- Botero & Díaz(2017). Análisis de la relación rentabilidad-riesgo en el mercado accionario internacional para un mundo parcialmente integrado. *Recuperado de <http://www.scielo.org.co/pdf/enec/v27n51/2619-6573-enec-27-51-109.pdf>.*
- Burgos, L. (2020). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso abarrotes “Encomendería Cristal” – Chimbote, 2020. *Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/17338>. Chimbote, Perú.*
- COMEXPERÚ. (2020). Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020. *Informe anual de diagnóstico y evaluación acerca de la actividad empresarial de las micro y pequeñas empresas en el Perú, y los determinantes de su capacidad formal. Recuperado de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pd>.*

- ConexiónEsan. (Mayo de 2020). Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir? *Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>*.
- Contreras, G. (2021). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio expreso Los Chankas S.A.C. Ayacucho – 2021. *Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29401>*. Ayacucho, Perú.
- Cortijo, C. (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016. *Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/6380>*. Lima, Peru.
- De Nóbrega, & Carrero (2009). Procedimiento contable del activo fijo en las empresas del sector Gasífero del municipio Valera, estado Trujillo. *Recuperado de http://bdigital.ula.ve/storage/pdftesis/pregrado/tde_archivos/25/TDE-2010-05-18T04:34:11Z-938/Publico/DeNobregaVeronica.pdf*. Trujillo, Perú.
- Delgado, & Chávez (2018). Las PYMES en el Ecuador y sus Fuentes de financiamiento. *Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>*. Ecuador.
- Díaz, E. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Recuperad de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/824*.

- Díaz, F. (2011). Análisis de la participación de los sectores económicos o productivos de Colombia en los mercados Globalización minor en negocios internacionales. *Recuperado de: <https://biblioteca.utb.edu.co/notas/tesis/0061661.pdf>*. Cartagena, Bolívar, Colombia.
- Dorta, P. (2013). Transporte y Logística Internacional. *Universidad de Las Palmas de Gran Canaria*. *Recuperado de https://www2.ulpgc.es/hege/almacen/download/7101/7101787/transporte_y_logistica_internacional_2013.pdf*.
- Durán, J. (2016). Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato. *Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera Financiera. Universidad Técnica de Ambato*. Ambato, Ecuador.
- Espino, S. (2021). Caracterización del Financiamiento, Rentabilidad y Auditoría en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio “FLORIMAX” S.A.C. – Ayacucho, 2020. *Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote*. *Recuperado de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/24410>*. Ayacucho, Perú.
- Fronhmann, Mulder, Olmos, & Urmeneta (2016). Internacionalización de las Pymes. *Comisión Económica para América Latina y Caribe (CEPAL)*. *Recuperado de: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/40737/1/S1600442_es.pdf*.
- Gallizo, J. (2017). Ratios de solvencia y rentabilidad en empresas familiares y PYMES. *Cuaderno prácticos de Empresa Familiar*. *Recuperado de <https://repositori.udl.cat/bitstream/handle/10459.1/62571/026545.pdf?sequence=1>*.
- Gitman & Zetter (2012). Principios de Administración financiera. *Recuperado de https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf*. México.

Hernández,S.(2020). Metodología de la investigación

https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf

Islas & Lelis (2007). Análisis de los sistemas de transporte Vol I: Conceptos básicos. *Secretaría de comunicaciones y transportes Instituto Mexicano del transporte. Recuperado de <https://www.imt.mx/archivos/publicaciones/publicaciontecnica/pt307.pdf>*. Mexico.

LEY N° 28015. (2003). Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. *Recuperado de [https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm#:~:text=L a%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa%20es%20la%20unidad%20econ%C3%B3mica%20constituida,producci%C3%B3n%2C%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20o](https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm#:~:text=L%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa%20es%20la%20unidad%20econ%C3%B3mica%20constituida,producci%C3%B3n%2C%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20o)*.

LEY N° 30056. (2013). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. *Recuperado de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>*.

Ley N°30308. (2015). Facilidades de financiamiento para Mypimes: factoring y descuento. *El Peruano*.

Lira, P. (2009). Finanzas y financiamiento. *Recuperad de http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf*

- Liscano & Castello (2004). Rentabilidad propuesta práctica de análisis y evaluación. *Camara de comercio. Servicio de estudios. Recuperado de https://issuu.com/victore.cardozodelgado/docs/rentabilidad_empresarial._propuesta*.
- LLorente, A. (2010). Transformaciones territoriales metropolitanas en las ciudades medias. Cambios de modelo urbano bajo los procesos de la globalización. *Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3262714>*.
- Macías & Sánchez (2022). El análisis financiero: un instrumento de evaluación financiera en la empresa la Fabril. *Revista Científica SAPIENTIAE. Recuperado de <https://doi.org/10.56124/sapientiae.v5i10.0050>*.
- Mancilla, M. (2021). Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Empresa de Transportes Ares” S.R.L. - Ayacucho, 2020 y propuesta de mejora. *Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/28727>*. Ayacucho, Perú.
- MCTE. (2015). Guía de orientación al usuario del transporte terrestre. *Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. Recuperado de: https://www.mincetur.gob.pe/wp-content/uploads/documentos/comercio_exterior/facilitacion_comercio_exterior/Guia_Transporte_Terrestre_13072015.pdf*. Lima, Perú.
- Mellizo, S. (2018). Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo del distrito de Huaraz, periodo 2017. *Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/5761?show=full>*. Huaraz, Perú.

- Mendez, D. (2021). Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: Caso empresa “S&T Contratistas y Servicios Múltiples” S.R.L. de Ayacucho, 2021. *Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/27377>. Ayacucho, Perú.*
- Murillo, L. (2015). El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y los procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES. *Previa a optar al grado de: Licenciada en Banca y Finanzas. Universidad Nacional Autónoma de Honduras. Honduras.*
- OCDE. (2018). Financiamiento de pymes y emprendedores. *Recuperado de <https://www.oecd.org/cfe/smes/SPA-Highlights-Financing-SMEs-and-Entrepreneurs-2018.pdf>.*
- Peña, T. (2016). Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) y los factores de riesgo en el sector financiero de Bolivia. *Para la obtención del grado académico de licenciatura en Contaduría Pública. La paz, Bolivia.*
- Ramirez, C., Garcia, M., Pantoja, C., & Zambrano, A. (2009). Fundamentos de matemáticas financieras. *Recuperado de https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/MATEMATICAS_FINANCIERAS.pdf.*
- Reina, M., Zuluaga, S., & Rozo, M. (2006). El sistema económico. *Recuperado de https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/guia_I_el_sistema_economico.pdf. Colombia.*
- Rivera, K. (2021). Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Decon M&G Contratistas S.A.C. - Ayacucho, 2021. *Tesis para*

- Optar el Título Profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/29172>. Ayacucho, Perú.*
- Sablich, C. (2007). Administración y dirección de empresas. *Recuperado de https://www.academia.edu/43965204/ADMINISTRACION_Y_DIRECCION_DE_EMPRESAS.*
- Sánchez J. (2015). La redefinición del papel de la empresa en la sociedad. *Revista Castellano-Manchega de Ciencias Sociales. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/3221/322142550008.pdf>.*
- SBS Y AFP. (2009). Programa finanzas en el cole. Programa de asesoría a docentes sobre el rol y funcionamiento del sistema financiero, de seguros, AFP y unidades de inteligencia financiera. *Superintendencia de Banca, Seguros(SBS). Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>. Lima, Perú.*
- Tapia, Y. (2020). El financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresa del sector servicio “Empresa de Transportes Jesus Nazareno” S.R.L. -Ayacucho, 2020. *Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/24340>. Ayacucho, Perú.*
- Tello, S. (2014). Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país. *Recuperado de <http://revistas.uap.edu.pe/ojs/index.php/LEX/article/view/623/852>.*
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (Enero de 2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresa. *Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales (CICAG). Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>. Venezuela.*

- Trigoso, M. (2019). La empresa en el Perú: Clasificación y la responsabilidad social empresarial. *Lus Inkarrí. Revista de la Facultad de Derecho y Ciencia Política*, 323-332.
- ULADECH, (2019). Código de ética para investigación para la investigación. versión 002. Comité institucional de ética en investigación. Recuperado de: <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la.investigacion-v002.pdf>
- Uribe, E. (2016). Estrategia de intervención para una pyme: un enfoque financiero. *Tesis que para optar por el grado de: Maestro en Ingeniería*. MÉXICO.
- Van, J., & Wachowicz, J. (2010). Fundamentos de administración Financiera. *Recuperado de <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>*. México.
- Vásquez, F.(2022).*Docente tutor de investigación (DTI) de la escuela profesional de contabilidad Uladech- Católica*
- Zamora, A. (2008). Rentabilidad y Ventaja Comparativa: Un Análisis de los Sistemas de Producción de Guayaba en el Estado de Michoacán. Morelia, España.

5. ¿Obtuvo el financiamiento por el sistema informal?		X
6. ¿La tasa de interés que pagó fue mensual?	X	
7. ¿La tasa de interés que pagó fue anual?	X	
8. ¿Obtuvo el financiamiento a corto plazo?	X	
9. ¿Obtuvo el financiamiento a largo plazo?	X	
10. ¿Le da mayores facilidades el sistema bancario?	X	
11. ¿Le da mayores facilidades el sistema no bancario?	X	
12. ¿Le da mayores facilidades el sistema informal?	X	
13. ¿Se utilizó el financiamiento obtenido en capital de trabajo?	X	X
Respecto al Rentabilidad		
14. ¿Considera usted que a mayor financiamiento su rentabilidad debe incrementar continuamente?	X	
15. ¿Considera usted que para incrementar su rentabilidad es necesario obtener mayores ganancias?	X	
16. ¿Considera usted que incrementar su inversión es beneficioso para aumentar su rentabilidad?	X	
17. ¿Usted establece un margen de ganancia para determinar sus ganancias netas?	X	
18. ¿Cree usted que tenga una rentabilidad de margen neto de utilidad en la micro empresa?	X	
19. ¿Tuvo la micro empresa una rentabilidad de crecimiento sostenible?	X	

7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Contabilidad)

Estimado/a participante

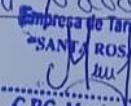
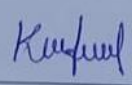
Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Contabilidad, conducida por la alumna Laurente Sánchez, Karina, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: **Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas Empresas del sector transportes del Perú caso: "Empresa de transportes en mototaxis Santa Rosa de Lima S.R.L."- Ayacucho, 2022.**

La entrevista durará aproximadamente 10 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.

- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: laurentesanchezkarina5@gmail.com o al número 966678913. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico admision@uladach.edu.pe.

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	C.P.C. Maria Navarro Palomino
Firma del participante:	 Empresa de Transportes en Mototaxis "SANTA ROSA DE LIMA" S.R.L.
Firma del investigador:	 C.P.C. Maria Navarro Palomino GERENTE
Fecha:	04-09-2022




7% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Texto citado
- ▶ Texto mencionado
- ▶ Coincidencias menores (menos de 150 palabras)

Fuentes principales

- 7%  Fuentes de Internet
- 2%  Publicaciones
- 3%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.