



---

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 SERVICIOS DEL PERÚ:  
CASO MICROEMPRESA “TRANS SUR SERVICIOS  
GENERALES S.A.C.” - AYACUCHO, 2022**

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

**AUTORA**

**FLORES HUAMAN, VILMA  
ORCID: 0000-0002-8339-6551**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR  
ORCID: 0000-0002-2286-4606**

**AYACUCHO – PERÚ**

**2023**



**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 SERVICIOS DEL PERÚ:  
CASO MICROEMPRESA “TRANS SUR SERVICIOS  
GENERALES S.A.C.” - AYACUCHO, 2022**

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

**AUTORA**

**FLORES HUAMAN, VILMA  
ORCID: 0000-0002-8339-6551**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR  
ORCID: 0000-0002-2286-4606**

**AYACUCHO – PERÚ**

**2023**

**EQUIPO DE TRABAJO**

**AUTORA**

Flores Huamán, Vilma

ORCID: 0000-0002-8339-6551

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,  
de la Facultad de Ciencias e Ingeniería, Escuela Profesional de  
Contabilidad Ayacucho, Perú

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR**

**ORCID: 0000-0002-2286-4606**

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, docente de la Facultad  
de Ciencias e Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote,  
Perú

**JURADOS DE INVESTIGACION**

Dr. Espejo Chacon Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Mtgr. Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

Mtgr. Soto Medina Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

.....

***ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO***

*Presidente*

.....

***MONTANO BARBUDA JULIOJAVIER***

*Miembro*

.....

***SOTO MEDINA MARIO WILMAR***

*Miembro*

.....

***QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR***

*Asesor*

## **AGRADECIMIENTOS**

En primer lugar, dar gracias a Dios por darme la vida y que siempre está conmigo acompañándome y protegiéndome día a día.

Darle las gracias a mi madre por haberme dado la vida y también por brindarme su apoyo incondicional.

Agradecerle a mi asesor y compañeros por brindarme sus conocimientos para poder formarme profesionalmente.

## **DEDICATORIAS**

A mi madre quien me dio la vida,  
educación, apoyo y consejos; a mis hijas  
por haber sido el motor y motivo de mi  
superación.

A mi esposo por estar a mi lado y  
alentarme en cada desmayo.

A mis maestros, amigos, y a la  
universidad quienes sin su ayuda nunca  
hubiera podido hacer este informe de  
investigación. A todos ellos se los  
agradezco desde el fondo de mi alma.

## RESUMEN

El presente informe de investigación tuvo como objetivo general: **Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Trans Sur Servicios Generales S.A.C.” de Ayacucho, 2022.** El diseño de investigación fue no experimental- descriptivo- bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta, y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1,** las MYPES estudiadas por los antecedentes pertinentes financian sus actividades económicas recorriendo a financiamiento de terceros, tanto del sistema bancario y no bancario formal. **Respecto al objetivo específico 2,** la empresa estudiada financia su actividad empresarial con financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario y no bancario formal; es decir; del BCP y la CMAC-Huancayo, dicho financiamiento fue obtenido a largo plazo; siendo invertido en la adquisición de activos fijos, lo que le permitió mejorar su rentabilidad. Finalmente, se ha identificado que las MYPES del sector servicios del Perú estudiadas y la empresa del caso de estudio **“Trans Sur Servicios Generales S.A.C.”**, recurren a financiamiento de terceros (bancos y cajas municipales); siendo invertidos en capital de trabajo, compra de mercaderías, adquisición de activos fijos y/o ampliación de local; asimismo el financiamiento cumple un rol muy importante en dichas empresas permitiendo mejorar su rentabilidad.

Palabras clave: Financiamiento, MYPE, rentabilidad, sector servicios.

## **ABSTRACT**

This research report had as a general objective: Identify and describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and the micro company "Trans Sur Servicios Generales S.A.C." de Ayacucho, 2022. The research design was non-experimental-descriptive-bibliographical-documentary and case; For the collection of information, the techniques of bibliographic review and survey were used, and as instruments bibliographic files and a questionnaire of pertinent closed and open questions; finding the following results: Regarding the specific objective 1, the MYPES studied by the relevant background finance their economic activities using third-party financing, both from the formal banking and non-banking system. Regarding specific objective 2, the company studied finances its business activity with financing from third parties, being from the formal banking and non-banking system; namely; from BCP and CMAC-Huancayo, said financing was obtained in the long term; being invested in the acquisition of fixed assets, which allowed it to improve its profitability. Finally, it has been identified that the MYPES of the services sector of Peru studied and the company of the case study "Trans Sur Servicios Generales S.A.C.", resort to financing from third parties (banks and municipal savings banks); being invested in working capital, purchase of merchandise, acquisition of fixed assets and/or expansion of premises; Likewise, financing plays a very important role in these companies, allowing them to improve their profitability.

Keywords: Financing, MYPE, profitability, service sector.

## CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRA CARÁTULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTOS.....	v
DEDICATORIAS.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE TABLAS, CUADROS Y GRÁFICOS.....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	19
2.1 Antecedentes:.....	19
2.1.1 Internacionales.....	19
2.1.2 Nacionales.....	21
2.1.3 Regionales.....	25
2.1.4 Locales.....	28
2.2. Bases teóricas.....	31
2.2.1 Teoría del financiamiento:.....	31
2.2.2 Teoría de la rentabilidad:.....	39
2.2.3 Teoría de la empresa.....	43
2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa.....	45
2.2.5 Teoría de sectores productivos.....	47
2.2.6 Teoría del Sector Servicio.....	48
2.2.7 Descripción de la empresa del caso de estudio.....	48
2.3 Marco conceptual.....	48
2.3.1 Definiciones del financiamiento:.....	48

2.3.2	Definiciones de la Rentabilidad:.....	49
2.3.3	Definiciones de empresa:.....	49
2.3.4	Definiciones de la Micro y Pequeña Empresa.....	50
2.3.4	Definición de sector económico productivo.....	51
2.3.5	Definición de sector servicio:.....	51
III.	HIPÓTESIS.....	53
IV.	METODOLOGÍA.....	54
4.1.	Diseño de la investigación.....	54
4.2.	Población y muestra:.....	54
4.2.1	Población.....	54
4.2.2.	Muestra.....	54
4.3	Definición conceptual y operacionalización de variable o variables.....	54
4.3.1.	Matriz 1: De pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1:..	55
4.3.2	Matriz 2: Operacionalización de la variable del objetivo específico 2:....	57
4.3.2	Matriz 2: Operacionalización de la variable del objetivo específico 2:....	59
4.3.3	Matriz 3: operacionalización para conseguir los resultados del objetivo específico 3.....	62
4.4.	Técnicas e instrumentos:.....	63
4.4.1	Técnicas.....	63
4.4.2	Instrumentos.....	63
4.5.	Plan de análisis.....	63
4.6.	Matriz de consistencia.....	64
4.7.	Principios éticos.....	65
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADO.....	67
5.1	Resultados.....	67
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1.....	67
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2.....	69
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	72
5.2	Análisis de resultados.....	74
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	74
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	76
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	77

VI. CONCLUSIONES .....	80
6.1. Respecto al objetivo específico 1.....	80
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	80
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	81
6.4 Conclusión general .....	81
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	82
7.1 Referencias bibliográficas.....	82
Anexos: .....	96
Anexo 01 Modelos de fichas bibliográficas .....	96
Anexo 02: cuestionario de recojo de información .....	97
Anexo 03: Consentimiento informado.....	101
Anexo 04: FICHA RUC.....	102

## ÍNDICE DE TABLAS, CUADROS Y GRÁFICOS

**Pag.**

**Cuadro 1:** resultados del objetivo específico 1.....67

**Cuadro 2:** resultados del objetivo específico 2.....69

**Cuadro 3:** resultados del objetivo específico 3.....72

## **I.INTRODUCCIÓN**

Según la encuesta "**Financiación a las pymes España**" elaborada por Cesgar, asociación de sociedades de garantía recíproca, el 25,7% de las pymes del país necesitan financiación, en los últimos 6 meses; los números son aún mayores cuando la muestra se limita a pequeñas empresas con menos de 10 empleados. En este caso el porcentaje aumenta al 35,4%. El financiamiento y la compañía casi siempre van de la mano desde iniciar un negocio hasta expandirse y lanzar un nuevo producto, las pequeñas empresas a menudo necesitan más efectivo del que tienen en este momento, para utilizarlos en diferentes opciones y entre estas tenemos las más comunes; el 64.1% lo necesita para financiar su capital, 21.5 % para invertir en equipos, 10.4 % para inversión en inmuebles. 7.3 % lo necesita para invertir en innovación y el 0.9 % expandir dentro de España. De todas las empresas, las que exportan e innovan son las que más necesitan financiamiento. Porque la herramienta necesaria es contar con un capital para expandirse. Y de no ser así las compañías tendrán retrasos en el proceso de innovación a su vez no lograrán la rentabilidad esperada (**Trecet, 2019**).

En España, solo el 34.2 % de las pymes han solicitado préstamos de instituciones financieras este año, pero la mayoría ha tenido dificultades para acceder a los préstamos. La crisis económica es uno de los obstáculos más complejos a los que se enfrentan las pequeñas empresas. La falta de fondos ha hecho que muchas PYME han ralentizado su desarrollo y limitado su competitividad. Sin embargo, esta situación ha cambiado en los últimos años, gracias al Banco Central Europeo y su política monetaria expansiva. El acceso a la financiación ahora es más fácil. Además, las

PYME están experimentando menores costos de endeudamiento y tasas de interés.  
**(TerritorioPyme, 2018)**

En Europa, las pymes son el motor de la economía. Además, promueve la creación de empleo y el crecimiento económico, y garantiza la estabilidad social. En el año 2013, más de 21 millones de pymes crearon 88,8 millones de puestos de trabajo en la Unión Europea. Nueve de cada diez empresas son pymes, que generan dos tercios de los puestos de trabajo. Las pymes también estimulan el espíritu empresarial y la innovación en toda la UE y, por lo tanto, son esenciales para aumentar la competitividad y el empleo. Dada su importancia para la economía europea, las PYME son una de las áreas prioritarias de la política de la UE. La Comisión Europea quiere promover el espíritu empresarial y mejorar el entorno empresarial de las PYME para que puedan alcanzar su máximo potencial en la economía **(Ares ,2020)**.

En América Latina, esta situación es más agresiva puesto que las MYPES generalmente no son tomados tan importantes para acceder al crédito, pero hay algo resaltante ya que en la actualidad se está impulsando a que las MYPES accedan a las garantías de créditos en el sistema financiero **(Coquis, 2011)**.

También, en Latinoamérica y el Caribe, las MYPES son las que coadyuvan enormemente en la economía del país puesto que tienen una capacidad de disminuir la pobreza y la generación de empleo. Es por eso, es fundamental el acceso al financiamiento y al Servicio de Desarrollo Empresarial (SDE) de calidad y eficazmente para que las MYPES puedan obtener tecnología, información y capacidad para formar parte de la globalización y ser competitivos **(Garcia, Levitsky y Mikkelsen, 2001)**.

En Chile, uno de los principales obstáculos para las pequeñas y medianas empresas es encontrar el financiamiento para iniciar y sostener sus actividades. Eso es porque a menudo no tienen las calificaciones necesarias para optar por un préstamo a una empresa tradicional. Pero ahora Chile tiene varias oportunidades de financiamiento de entidades públicas y privadas para ayudar a las pequeñas y medianas empresas en este difícil viaje. De hecho, los tiempos de crisis y restricciones comerciales provocadas por la pandemia han propiciado el surgimiento de diversas iniciativas de este tipo, respondiendo a la necesidad de proteger a las pymes y el poder económico que estas aportan a la sociedad **(Feliu, 2021)**.

**Según Arias y Londoño (2019)** refiere que, a finales del año 2018 participaron más de 2,5 millones de comercios, según Confecámaras. En Colombia, el 99% de ellos eran PYMES. Las micro, pequeñas y medianas empresas formar importante del crecimiento económico del país: se estima que producen más 60% empleo y 28% aporte al producto interno bruto es decir que vale la pena tener en cuenta que el verdadero tamaño y la contribución de las MiPymes pueden estar subestimados debido a la informalidad del segmento empresarial.

En el Perú, las MYPES son importantes en el conjunto de empresas y que según los estudios cada 9 de 10 empresas son MYPES, y generan empleos bastante considerables, pero que suelen demostrar dificultades, institucionales, financieros y económicos, por lo que operan de forma desafiante. En consecuencia, el acceso al financiamiento es limitado, pese a que las entidades financieras son importantes para las empresas en el cumplimiento de sus actividades económicas **(León, 2017)**.

Por lo tanto, en Ayacucho las MYPES cumplen un el papel fundamental dentro de la economía del país, ya que tienen una presencia del 99% en el mercado Ayacuchano, esto a razón de que las medianas y grandes empresas están centralizadas en Lima, ya que si quisieran operar en Ayacucho demandaría una fuerte cantidad de inversión, y así reduciría la posibilidad del desarrollo de las MYPES. Asimismo, los estudios hechos por el INEI nos reflejan que en Ayacucho hay un promedio de 120,000 MYPES representando el 2.5% de MYPES en el Perú y que tienen efecto en la operatividad empresarial (Curi, 2017). Estas Mypes, se han incrementado, dentro de las cuales se encuentra la Mype del caso de estudio; sin embargo, nadie ha investigado a esta empresa; por lo tanto no se sabe qué características tiene el financiamiento y rentabilidad en esta microempresa; por tales razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: Por lo anteriormente expuesto el enunciado del problema de la investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Trans Sur Servicios Generales S.A.C.” de Ayacucho, 2022?** Para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general: **Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Trans Sur Servicios Generales S.A.C.” de Ayacucho, 2022.** Para responder al objetivo general, se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.
2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” de Ayacucho, 2022.

3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” de Ayacucho, 2022.

La presente investigación se justificó porque nos enfocamos en estudiar las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa **“TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” de Ayacucho 2022**. Asimismo, realizar unas propuestas de mejora, de acuerdo a las deficiencias y debilidades que se puedan hallar dentro de la investigación así la empresa pueda corregir oportunamente. Ya que el financiamiento es importante para el crecimiento de la empresa sobre todo dependerá de ello para lograr una rentabilidad óptima.

La metodología de la investigación fue, no experimental- descriptivo- bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta, y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. En conclusión se determina que las MYPES estudiadas y la empresa de caso de estudio recurren al financiamiento de terceros del (sistema bancario y no bancario formal); siendo estos invertidos en capital de trabajo, compra de mercaderías, adquisición de activos fijos o ampliación de local; asimismo el financiamiento cumple un rol muy importante en las compañías, cubriendo sus necesidades, y permitiendo logran sus objetivos, aumentar su rentabilidad y ser líder en el mercado, la empresa estudiada afirma que el factor para su rentabilidad es el financiamiento oportuno.

Finalmente, esta investigación se justifica por que servirá como guía metodológica; es decir, como antecedente para futuros investigadores que realicen investigaciones parecidas o similares a nuestra investigación teniendo en cuenta nuestra variable y unidades de análisis. Asimismo, con la aprobación, sustentación me permitirá optar mi título de contador público.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes:

#### 2.1.1 Internacionales

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos en Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

**Logreira y Bonet (2017)** en su tesis denominada: *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia*. El objetivo general del proyecto es: *Analizar las Fuentes de Financiación Privada Disponibles para las Microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas*. El enfoque epistemológico es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. Tiene como metodología no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, y como instrumento tenemos la encuesta como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario que se aplicó a 200 microempresas del sector textil-confecciones de Barranquilla – Colombia. Entre los resultados se determinó que, de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas esta investigación. Finalmente

concluye que es necesario socializar a las microempresas las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.

**Ascencio (2020)** en su tesis denominada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón la Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019 el objetivo general del proyecto es determinar: el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. La metodología de la investigación tiene un enfoque mixto, es decir cuantitativo y cualitativo es no experimental es de alcance descriptivo correlacional documental bibliográfica y como instrumento tenemos la encuesta; llegando a la conclusión según la encuesta realizada a los propietarios de las PYMES del Cantón La Libertad demostró que predomina el género masculino, con edades que se encuentra en un rango de 41 a 50 años; la mayoría de los empresarios cuenta con estudios superiores. Dedicándose en gran parte a actividades comerciales con más de 5 años en el mercado. El 85% de los empresarios encuestados ha logrado tener acceso a un crédito, la mayoría de ellos en bancos privados con montos que van de \$10000 a \$20000, el destino del préstamo fue utilizado de un 75% a un 100% como capital de trabajo para el crecimiento del negocio, estos préstamos fueron cancelados en el lapso de 1 a 5 años. Esta información servirá de guía para realizar mejoras que permitan a estas empresas desarrollarse y aportar en el crecimiento económico del Cantón La Libertad.

**Durán (2016)** en su tesis denominada: “Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato” el objetivo general del proyecto es

Investigar la incidencia que tiene el limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las MIPyMES y su efecto en la estabilidad financiera de este sector en el cantón Ambato. La metodología de investigación enfoque cualitativo porque se estudió la realidad de las alternativas de financiamiento formal existentes para las MIPyME y como instrumento se utilizó una encuesta y entrevista. Entre los resultados se determinó que el propósito fundamental de responder al problema detectado que es “El limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las MIPyMES incide la estabilidad financiera de este sector en el cantón Ambato”, esto sucede porque la mayor parte de empresarios no tienen una cultura financiera adecuada para administrar una empresa, sino que la manejan en forma empírica, esto ocasiona que la gerencia tome decisiones equivocadas, los resultados sean poco fiables y hasta puede provocar el cese de las actividades de la empresa. Concluye que los requerimientos exigidos para poder acceder a las diferentes alternativas de financiamiento; de esta manera los empresarios podrán conocer, analizar y elegir la mejor opción de financiamiento que se adapte a sus necesidades y les genere mayores beneficios, esto puede ocasionar el cambio que requiere la empresa en cuanto a mejorar sus niveles de liquidez, endeudamiento y rentabilidad lo cual se reflejará en su estabilidad financiera.

### **2.1.2 Nacionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ayacucho que hayan utilizado la

variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

**Azabache (2021)** en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “selva sur impresiones” - Juanjuí, 2019. La presente investigación tuvo como objetivo específico 2: Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa “Selva Sur Impresiones” de Juanjuí, 2019. La investigación fue de diseño no experimental-descriptivo– bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos, fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas; encontrando los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica (objetivo específico 1): la mayoría de autores revisados coinciden en que las características del financiamiento es el sistema bancario, siendo invertidas en activos fijos y capital de trabajo a un largo plazo, a pesar que acceder a este financiamiento es dificultoso porque los trámites de documentación son complejos y las tasas de interés son muy altas, la Mypes acceden porque les permite seguir realizando con normalidad sus actividades, asimismo permite su desarrollo y crecimiento. Respecto a la empresa del caso de estudio (objetivo específico 2): la empresa “Diseños, servicios industriales y navales S.A.C.” accedió a tres fuentes de financiamiento, el primero fue del sistema bancario a través del leasing (camión grúa) a una TEA de 21% en un plazo de 36 meses, asimismo accedió al factoring a una TEA de 12%, el segundo financiamiento fue de sus proveedores mediante la modalidad de crédito, los cuales suministraron stock de inventarios, y por ultimo su capital

propio fue invertido en un nuevo proyecto, con estos financiamientos la empresa logró cumplir su meta semestral. Finalmente, se concluye que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en general y de la empresa del caso de estudio en particular, es propio y ajeno (de terceros), de largo plazo y es utilizado para adquirir bienes muebles y capital de trabajo.

**Castillo (2017)** en su tesis denominada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú: caso Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015. La metodología de la investigación fue descriptiva-bibliográfica y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y un cuestionario, pertinente de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa del caso a través de la técnica de la entrevista; encontrándose los siguientes Resultados: Respecto a la revisión bibliográfica (antecedentes), la mayoría de autores afirman que el financiamiento es muy importante ya que permite a las micro y pequeñas empresas mejorar el desarrollo de las empresas de transportes ya sea en aumento de ingresos, mejoramiento de local, compra de activos fijos. Respecto al caso, se pudo evidenciar que la empresa Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, adquirió financiamiento propio y del sistema no bancario a corto plazo, ya que estas entidades les otorgan mayores facilidades para obtener créditos permitiéndole ser más competitiva en el mercado y aumentar el nivel de sus ingresos. Finalmente se concluye que, tanto a nivel nacional como en la

empresa del caso de estudio, los resultados coinciden porque en las empresas obtuvieron financiamiento en el sistema no bancario ya sea cajas municipales, rurales, para el desarrollo económico en los negocios.

**Dioses (2018)** en su tesis denominada: La influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “empresa de transportes y servicios don Luis S.R.L.” de Chimbote, 2013-2017. El presente trabajo de investigación tuvo como específico 2: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa de servicios “Empresa de Transportes y Servicios Don Luis S.R.L.” de Chimbote, 2013-2017. La investigación fue no experimental, descriptiva-correlacional, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizaron como instrumentos, las fichas bibliográficas, estados financieros pertinentes y cuadros 01 y 02, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 01: Autores como e.g. Villalobos (2017) o Alvites (2016), han abordado temas de un caso en específico, demostrando a través de análisis a los estados financieros, que el financiamiento influye en la rentabilidad de las microempresas del Perú. Respecto al objetivo específico 02: Se demostró por medio de análisis aplicados a los estados financieros de la empresa, “Empresa de Transportes y Servicios Don Luis S.R.L.”, que el financiamiento influye en su rentabilidad. Respecto al objetivo específico 03: La comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 coinciden, demostrando que el financiamiento influye en la rentabilidad de las microempresas del Perú y de la empresa del caso. Conclusión general: Se demuestra que el financiamiento influye de

manera directa en la rentabilidad ayudando a estas empresas a maximizar su desarrollo, ayudando así a mantener su actividad económica estable, en tanto es recomendable que el estado fomente o mejore el acceso al financiamiento para estas empresas.

### **2.1.3 Regionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Ayacucho, que hayan utilizado la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

**Oré (2018)** en su tesis denominada: financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de sector servicios del Perú caso: empresa MULTISERVICIOS AUTOCAM S.R.L., Ayacucho 2016. El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo específico 2: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la Empresa MULTISERVICIOS AUTOCAM S.R.L., Ayacucho 2016. La investigación fue de diseño no experimental- bibliográfica-documental y de caso, para el recojo de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas aplicando al gerente de la empresa del caso a través la técnica de la entrevista; encontrando los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica: En su mayoría los autores nacionales en sus trabajos de investigación realizados han descrito de manera separada las variables del financiamiento y rentabilidad .Respecto a la aplicación del caso : Se realizó un cuestionario realizad a la empresa MULTISERVICIOS AUTOCAM S.R.L, se ha podido evidenciar que la empresa solicita financiamientos y las cuales han

influido en sus rentabilidad y de tal manera maximizar sus utilidades. Finalmente se concluye que el financiamiento ayudó a mejorar la rentabilidad de la empresa MULTISERVICIOS AUTOCAM S.R.L de Ayacucho 2016.

**Palomino (2019)** en su tesis denominada: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Romis” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019 El presente trabajo de investigación tuvo como específico 2: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “ROMIS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019; La metodología de la investigación fue descriptiva –bibliográfica – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica - documental y la entrevista, para lo cual se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario de 10 preguntas cerradas, respectivamente; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú, los autores determinan que es limitado el acceso al crédito comercial por parte de los bancos ya que no se otorgan las facilidades, esto se debe a que las pequeñas empresas son consideradas de alto riesgo al no poseer garantías. La empresa “ROMIS” E.I.R.L., el crédito obtenido empleó para capital de trabajo, asimismo se concluye que las Mypes del Perú y la empresa “ROMIS” E.I.R.L., muestran ciertas limitaciones en la obtención del crédito por parte de las entidades bancarias, debido a que se considera un trámite dificultoso por los requisitos solicitados. Por otro lado, la empresa en estudio accede al financiamiento con la entidad bancaria en un primer crédito comercial lo cual fue invertido en capital de trabajo, logrando un incremento en la rentabilidad.

Finalmente se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento, es decir, permitirá: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad Mypes del sector servicios del Perú y de la empresa “ROMIS”E.I.R.L.

**Quispe (2019)** En su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transportes "Expreso Antezana Hnos. S.A." de Ayacucho, 2018. El presente trabajo de investigación tuvo como específico 2: Describir las principales características del financiamiento de la empresa "Expreso Antezana Hnos. S.A. " de Ayacucho, 2018. La investigación fue descriptiva. Para la obtención de información se recaudaron las siguientes herramientas: Fichas bibliográficos, un cuestionario pertinente de 21 preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación, obteniéndose los siguientes resultados: Con respecto al objetivo específico 1, desde los diferentes punto de vista los autores establecen que es muy importante el financiamiento a corto y a largo plazo que utilizan las distintas entidades otorgándole a dichas MYPE, el financiamiento es la oportunidad de estabilizar sus operaciones socio económicas de eficaz y eficiente. Con respecto al objetivo específico 2: Según la información obtenida de la empresa de transportes Expreso Antezana Hnos. S.A.”, a la fecha tiene 25 años en el mercado peruano, actualmente cuenta buen historial crediticio, es por ello fue aprobado el crédito solicitado. Con respecto al objetivo específico 3: Como los resultados de la empresa en estudio el financiamiento adquirido fue financiado al capital de trabajo. Se concluye que la empresa de transportes solicitó financiamiento a la entidad bancaria BCP

quién le otorgó el crédito a sola firma por un monto de 160,000 soles pagados a largo plazo (36 meses) con una tasa de interés aceptable de 1.25% mensual. Dicho préstamo fue utilizado para capital de trabajo y reparación de las unidades.

#### **2.1.4 Locales.**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la Región Ayacucho ciudad de Huamanga, sobre aspectos que hayan utilizado la variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

**Huarhua (2020)** en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa de transportes y multiservicios corredor azul Ayacucho S.R.L., Ayacucho – 2018. El problema principal de la empresa en estudio es que no cuenta con recursos propios, por la cual solicitan un financiamiento a las entidades financieras, sin embargo, las dichas entidades no otorgan de manera fácil un crédito a las micro y pequeñas empresas ya que no cuentan con suficientes garantías. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio caso Empresa de Transportes y Multiservicios Corredor Azul Ayacucho S.R.L., Ayacucho – 2018, la investigación fue de tipo cualitativo y nivel descriptivo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la entrevista, los instrumentos son fichas bibliográficas y un cuestionario de

preguntas al gerente de la empresa, obteniéndose los siguientes resultados: En la totalidad de autores si coinciden que las empresas cuentan con el financiamiento de entidades financieras, quienes le otorgan mayores facilidades de crédito y que el financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas tener un proceso de crecimiento, como invertir en capital de trabajo, activos fijos para la empresa y la manera de maximizar los ingresos. Como conclusión se tuvo que la empresa en estudio recurre al financiamiento por terceros, es decir por entidades bancarias ya que la tasa de interés es aceptable y que también le facilitan con el préstamo, el financiamiento es bien manejado por la empresa y así obtienen mayores ingresos.

**Gutiérrez (2020)** en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transporte del Perú: Caso EM&G Nuevo Continente S.A.C. – Ayacucho, 2018. Tuvo como problema principal de la investigación es que los recursos propios con las que cuenta la empresa EM&G NUEVO CONTINENTE S.A.C., son bajas, por ello solicitan financiamiento a las entidades financieras, dichas entidades no conceden fácilmente el crédito a las MYPEs. La empresa no tiene un buen manejo administrativo por carecer con conocimientos de cómo administrar eficientemente la empresa y generar mayor rentabilidad. La presente investigación tuvo como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transporte del Perú y caso EM&G NUEVO CONTINENTE S.A.C.– Ayacucho, 2018. La metodología que se utilizó es de tipo cualitativo y nivel descriptivo, bibliográfico – documental. Las técnicas

que se utilizaron en la presente investigación en la técnica de la revisión bibliográfica y los instrumentos para el recojo de información utilizados son las fichas bibliográficas y la encuesta-entrevista. Los resultados obtenidos demuestran: Las características fundamentales que tiene la empresa al momento de obtener financiamiento, es que es mixto; es decir, el financiamiento es propio y de terceros, fundamentalmente del sistema no bancario formal (Cajas Municipales, Rurales, entre otros). Como conclusión se tuvo: La empresa estudiada recurre al financiamiento de terceros debido a que éstas les exigen menos garantías. Asimismo, el financiamiento recibido es bien utilizado, por ende, mejoran sus ingresos y utilidades obteniendo mayor rentabilidad.

**Quispe (2018)** en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, caso empresa corporación aron s.a.c. Huamanga, 2016. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa corporación Aron SAC. Huamanga, 2016, caso de la empresa corporación Aron sac Huamanga; 2016. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo n° 1, los autores nacionales citados pertinentes concuerdan que a las micro y pequeñas empresas en el Perú tienen demasiadas dificultades al momento de solicitar préstamos en las entidades financieras e inclusive en algunas entidades no financieras, debido a que no cuenta con ingresos altos, para ello es que en muchos caso las mypes solicitan préstamos

derivados de terceros que les tienen una tasa mucho más alta y a un plazo demasiado corto que de una entidad financiera o no financiera, perjudicando su permanencia y liquidez inmediata. Respecto al objetivo 2, la información proviene del cuestionario realizado al dueño de la empresa, estableciendo que si obtiene financiamiento de terceros, para ser precisos de una cooperativa de ahorro y crédito, no teniendo inconvenientes al solicitar el crédito, además que la cifra que solicitaron fue aceptado, no tuvieron complicaciones para solicitar préstamos puesto que se encuentra constituida formalmente, su tasa de interés fue del 20% anual a 12 meses de plazo, también menciono que tuvo préstamos de sus familiares a una tasa de interés y tiempo fijo, el financiamiento fue para la adquisición de activos, exclusivamente para compra de un vehículo automotor (camión).

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento:**

#### **2.2.1.1 Teorías del financiamiento**

Según **Raffino (2020)** refiere que, el financiamiento o financiación es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un emprendimiento, negocio o proyecto, mediante el otorgamiento de recursos crediticios para sí mismo. Es decir, financiar es otorgar recursos capitales a un emprendimiento. El financiamiento es el eje fundamental en el éxito de cualquier empresa o proyecto, puesto que comprende los recursos que se necesitaran para poner en marcha. La iniciativa de un proyecto se necesita de un financiamiento como por ejemplo el emprendimiento para luego generar su propio

financiamiento, este es punto inicial que pondrá en marcha la productividad dicha de otro modo es el soporte de una iniciativa para lograr sus objetivos.

Asimismo, **Westreicher (2020)** indica que, el financiamiento es el proceso mediante el cual un individuo o empresa recauda fondos para desarrollar diferentes tipos de inversiones las cuales podrían ser utilizadas en diferentes formas, capitalización compra de mercaderías, compra de activos entre otros. La financiación permite a las empresas mejorar el desarrollo y crecimiento de las mismas, permitiendo aumentar su capacidad productiva y generando más ingresos.

#### **2.2.1.2 Fuentes de financiamiento**

Según **EnciclopediaEconómica (2019)** indica que, las Fuentes de financiamiento Las fuentes de financiamiento son las vías que manejan las empresas para lograr los recursos financieros para realizar sus actividades. Estas empresas necesitan de estas fuentes de financiamiento para lograr su continuidad y rentabilidad así obtener sus metas y objetivos. Las fuentes de financiamiento que generalmente se utiliza hoy en día, son los otorgados por las entidades financieras de inversión, financieras (externas) o los ahorros personales (internas) que a continuación se detalla

##### ✓ **Fuentes internas**

Se conoce también como capital social, son todas las aportaciones de los socios, por lo que corresponde el capital viene propiamente del recurso que posee la empresa.

✓ **Fuentes externas**

Es el capital prestado por un tercero que en ningún caso tiene vínculo con la empresa, para esta financiación externa se utilizan diferentes métodos.

### **2.2.1.3 Tipos de financiamiento**

**Barragán (2018)** refiere que, un emprendedor debe saber que se necesita mucho capital para emprender un negocio, pero si recién empieza no se debe preocupar ya que hay muchas opciones y que lo más importante es saber elegir en el momento indicado a qué tipo de financiamiento debe recurrir para mejorar las ventas y obtener liquidez, pero si necesitas exportar se requerirá mucho capital. Anteriormente los sistemas bancarios solicitaban que las empresas tengan por lo menos uno a dos años de operación para acceder a un historial crediticio por lo que no es una opción querer exportar al inicio y es necesario buscar otras alternativas para financiar el crecimiento de la empresa entre las más comunes tenemos los siguientes del 01 al 07:

**1. Préstamos familiares:** Si deseamos que nos vaya bien en las fuentes de financiamiento, un familiar de confianza podría ser muy importante, imparcial y fiable de financiación de préstamo esto puede proporcionar confianza, imparcial fiable y dispuesta de financiación de préstamo. Los familiares, parientes y amigos son quienes podrían confiar en Usted su dinero y seguramente pedirán intereses muy bajos a diferencia de otras entidades financieras. Los montos otorgados son menores pero que sirven al

inicio. En lo posterior podría haber problemas en cuanto al préstamo es por eso que hay que evaluar los pros y contra antes de pedir préstamo a un familiar.

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

**3. Un préstamo bancario:** Si una empresa tiene entre doce y veinticuatro meses de actividad y tiene un flujo de caja determinado, debe ser evaluado para un crédito y como también puede ser respaldado por el gobierno. Los préstamos pueden ser sin garantía hasta cierto monto con tasas razonables las cuales deben ser utilizados con fines al giro del negocio. Son varias las entidades que quieren otorgar créditos ya sea de varias formas, sin embargo, estos créditos pueden ser riesgosos, pero a la vez rentable ya que tienen un ingreso futuro que permita cumplir con las deudas adquiridas.

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

**5. Factoring:** Las operaciones de factoring hace que acelere el flujo de caja y liberar el tiempo persiguiendo a la morosidad, la desventaja sería que se impone un porcentaje a cada factura en consecuencia se reduciría el

margen de utilidad por cada factura, además es difícil disolver el contrato con una empresa de factoring, porque hay que retribuir por todas las facturas faltantes. La alternativa más rentable podría ser un mercado en línea en donde se puede subastar a los inversores.

**6. Crowdfunding:** El crowdfunding al principio fue para obtener recursos para un apoyo social, y después fue para conseguir recursos y emprender un negocio. En el Perú y en otros países aún no está regulado para la aplicación, pero esto no es impedimento para ser aplicado en nuestro sistema y así conseguir recursos. En los sitios de crowdfunding las personas se juntan e invierten para un proyecto o idea de negocio, podría ser 10 personas quienes pueden aportar S/. 500 cada uno o de lo contrario 100 personas que aporten S/. 10.00 cada uno. Es por esta razón que los inversores son personas que aportan una pequeña cantidad y que logran popularidad a partir de sus ideas.

**7. Programas subvencionados por el gobierno:** Programas subvencionados por el gobierno: El gobierno cuenta con varios programas para impulsar el emprendimiento más aun para empresas que recién empiezan, estos programas son como por ejemplo Innóvate Perú del Ministerio de la Producción, varios de los emprendedores mencionan que hay subvención que se pueden obtener del gobierno, pero que también hay iniciativa en cuanto a las universidades como los estudiantes o los graduados. Estas subvenciones son permanentes especialmente a los que recién emprenden o los que tienen objetivos de investigación y tienen que cumplir los requisitos solicitados por los programas de incentivos.

### **2.2.1.3 Sistema de financiamiento**

El sistema de financiamiento consiste en un conjunto de instituciones, intermediario y mercado donde el ahorro se convierte en deuda

(inversión). Para lograr este objetivo, existen dos mecanismos para lograr la transferencia de recursos. financiación indirecta y financiación directa.

La financiación indirecta requiere la presencia de intermediarios financieros que transformen los denominados activos primarios en activos financieros indirectos más acordes con las preferencias de los ahorradores. Por ejemplo, bancos comerciales y fondos mutuos. La financiación directa, por otro lado, no requiere un intermediario financiero y la transacción se lleva a cabo en los mismos mercados financieros que los bonos, acciones y otros instrumentos financieros **(IPE, 2013)**.

#### **2.2.1.4 Plazos de financiamiento**

Según **Esan (2020)** refiere que, la financiación es esencial para lograr los objetivos operativos de una empresa no importa sea; pequeña, mediana o grande. Por esta razón, las decisiones financieras deben tomarse con la mayor precisión posible y sobre todo con responsabilidad. Hay diversos tipos de financiación; incluyendo corto plazo y largo plazo la función de ambos es proporcionar capital para realizar inversiones y mantener u optimizar la rentabilidad empresarial. Sin embargo, sus propiedades son diferentes. Elegir el tipo de financiación ideal para su empresa depende en gran medida de las necesidades y objetivos de su empresa. Además, es importante evaluar a qué instituciones financieras tiene acceso a continuación se detalla.

**Préstamo a corto plazo:** Este tipo de financiación se utiliza para obtener liquidez instantánea y liquidar acuerdos que están directamente relacionados con las ganancias. Esto se hace durante un período de hasta 12 meses por lo general, las empresas que optan por esta vía estiman que recibirán beneficios económicos superiores al costo financiero del préstamo.

Los préstamos a corto plazo son ideales para las pequeñas empresas. Además, incluye prácticas financieras como el factoring (transferencia de facturas por cobrar para pagos en efectivo), descuento o confirmación de letras de cambio (servicios de pago a proveedores). Los tipos de financiamiento a corto plazo incluyen créditos comerciales, préstamos bancarios, líneas de crédito, financiamiento basado en inventario y pagarés. Este tipo de inversión tiene las siguientes ventajas son, como el plazo no es largo, la tasa de interés no es muy alta, el procedimiento no es muy complicado y en algunos casos no es necesario dar garantías y es de acceso rápido y fácil.

**Préstamo a largo plazo:** Se entiende por financiación a largo plazo la financiación durante más de un año y, en la mayoría de los casos, requiere garantías. Además de hacer frente a problemas e imprevistos, esta financiación ayudará a la empresa a desarrollarse aún más con nuevos proyectos. Para recibir un préstamo a largo plazo, debe cumplir con ciertos requisitos, tales como: Buen historial crediticio o

presentación de proyecto sostenible. Por esta razón, los gerentes o funcionarios financieros deben considerar cuidadosamente los proyectos que desean emprender, incluido un análisis de riesgo integral.

Este tipo de financiamiento incluye hipotecas, emisiones de acciones, bonos y arrendamientos financieros y las principales ventajas son: Mejora su historial crediticio/financiero futuro. Esto permite a las organizaciones dar un paso hacia la reestructuración de su modelo de productividad. Esta es una gran inversión, por lo que el proceso se optimiza para obtener mejores resultados.

#### **2.2.1.4 Tasas de intereses**

Según **Kiziryan (2015)** indica que, el interés es el precio que pagas por uso de un dinero prestado, esta tasa suele expresarse como un porcentaje del contrato (préstamo o crédito) y suele aplicarse por un período de un año determinado. Asimismo, en el momento en que una compañía o individuo decide pedir dinero prestado, la cantidad requerida para el dinero prestado es igual a la cantidad de efectivo de las personas en el momento en que se decide reponer el dinero prestado y se aplican tasas de interés. Al iniciar un negocio, es muy importante considerar cuidadosamente las tasas de interés que se cobran al solicitar un préstamo a continuación se detalla los diferentes tipos de interés que existen.

### **1. Tasa de interés activa**

El precio que una persona o institución financiera cobra por el dinero prestado.

### **2. Tasa de interés fija**

La tasa de interés aplicada durante el período de reembolso del préstamo, cuyo valor se determina en el momento de la firma del préstamo.

### **3. Tasa de interés flotante**

Se paga durante el plazo del préstamo y depende de la tasa de interés base.

### **4. Tasa de interés pasiva**

Precio que un prestamista debe pagar por el dinero recibido como préstamo o depósito.

### **5. Tasa de interés al rebatir**

Tasa de interés que se aplica al saldo que adeudas.

## **2.2.2 Teoría de la rentabilidad:**

### **2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad**

La rentabilidad es la ganancia obtenida una inversión es un término muy importante tanto en el ámbito de las inversiones como en el empresarial, ya que es un buen indicador del desarrollo de las inversiones y de la capacidad de la empresa para devolver los fondos invertidos. (Sevilla, 2015)

Según Estela (2020) menciona que, la rentabilidad es la capacidad de una inversión que después de un tiempo nos den

beneficios mayores a los que sean invertido, se debe tener en cuenta que la rentabilidad es fundamental en la planificación financiera y económica, puesto que se sabe se hizo una buena elección. Por tanto, se dice que la rentabilidad existe cuando se obtiene un porcentaje del capital invertido en un tiempo determinado, y a partir de ahí se establecerá la sustentabilidad del negocio o la mejor que utilidad para los inversores o socios. La rentabilidad se distingue entre financiera, económica y social.

- Rentabilidad económica. Es el beneficio en promedio de una empresa con relación al total de inversiones que hizo, y se representa en porcentajes desde la comparación entre la totalidad de la inversión y los resultados logrados.
- Rentabilidad financiera. Es la medida para los propietarios e inversionistas y se ve la relación entre el patrimonio neto de la empresa y el beneficio neto, es decir es el beneficio que obtiene cada socio a partir de la inversión que realizo.
- Rentabilidad social. Es cuando un negocio no pueda ser rentable económicamente, pero si socialmente, es decir son otros tipos de beneficios como no fiscal, prestigio, tiempo o bienestar social. Estas capitalizan de modo distinto al de ganancia monetaria. Estos indicadores de rentabilidad son muy importantes en una empresa ya que sirven para establecer la garantía del negocio en la obtención de recursos y el control de los gastos y beneficios.

### 2.2.2.2 Los indicadores de rentabilidad:

según **Resendiz (2022)** refiere que, son estados financieros que miden la efectividad de la gestión de una empresa en el control de costos y gastos, convirtiendo así las ventas en utilidades son los siguientes del 1 al 7.

1. Margen neto de utilidad. Es la relación que hay entre la utilidad neta y las ventas totales y de esta depende la rentabilidad de los activos y el patrimonio.
2. Margen bruto de utilidad. Es la relación de la utilidad bruta y las ventas totales, es decir la diferencia porcentual de los ingresos una vez descontado el costo de venta.
3. Margen operacional. Es la relación entre la utilidad y ventas totales, por tanto, mide el rendimiento de los activos operacionales frente al desarrollo de su objetivo social.
4. Rentabilidad neta sobre inversión. Es el que sirve para examinar la rentabilidad neta como: financiación, uso de activos, gastos, impuestos entre otros sobre los activos.
5. Rentabilidad operacional sobre inversión. Es igual a lo anterior, pero con la diferencia que evalúa la rentabilidad operacional en lugar de la neta.
6. Rentabilidad sobre el patrimonio. Es la que evalúa la rentabilidad de la empresa antes y después de hacer afectar los impuestos.

7. Crecimiento sostenible. Es la proyección del crecimiento de la demanda ya sea de las ventas y los activos, por tanto, es el resultante de las políticas de la financiación, ventas, etc. del negocio.

### **2.2.2.3 Importancia de la rentabilidad**

Según **Muñoz (2021)** menciona que la rentabilidad es muy importante porque la base del análisis empresarial suele basarse en la polaridad entre la rentabilidad como cantidad fundamental de la actividad económica y la seguridad o solvencia. Además, es un indicador clave que permite:

conocer si su inversión está dando sus frutos. Si la ganancia es positiva, reflejara en ella. Por el contrario, si es negativo, se producirá una pérdida de capital, y es necesario considerar la posibilidad de cambiar la estrategia.

Compara diferentes estrategias y elige la más rentable saber qué esperar como resultado de un movimiento particular a través de proyecciones futuras. De cualquier manera, el beneficio es el factor decisivo. Es el objetivo que debe perseguirse en cada momento y determina la probabilidad de maximizar el beneficio y obtener la mayor rentabilidad posible, en cualquier caso. A la hora de calcular la rentabilidad de un negocio, es habitual realizar un análisis exhaustivo de los gastos con el objetivo final de reducir costes. Para hacer esto, primero debe tener una buena comprensión de su posición de efectivo. Necesita saber cuánto hay disponible, cuánto, cuándo y qué gastar, cuándo y

cuánto cobrar. Esto también le permite crear presupuestos más confiables y tomar mejores decisiones estratégicas.

### **2.2.3 Teoría de la empresa**

#### **2.2.3.1 Teorías de la empresa**

Según **Westreicher (2020)** señala que es un conjunto de principios, reglas y leyes que exponen sobre la naturaleza de las organizaciones empresariales y su existencia, la teoría de la empresa tiene el objetivo de dar respuesta a temas relacionados a las organizaciones empresariales. Procura hacer entender del porque nacen y como surgen las empresas, como se desarrollan al pasar el tiempo, como coordinan los factores productivos, saben su frontera en tamaño y crecimiento, etc. esta teoría se integra por propuestas explicativas de temas tratados anteriormente como la importancia de las aportaciones sobre la importancia, características, existencias y límites.

También, el **Banco Mundial (2016)** menciona que, las pequeñas empresas y las empresas emergentes es la generación de empleos y el impulso del crecimiento de la economía. Las pymes figuran como la mayoría de los negocios de los países bajos ingresos. Los estudios realizados recientemente por la Corporación Financiera Internacional – IFC las pymes representan más de la mitad en la generación del empleo formal en el mundo y es comparable con las grandes empresas. Las tecnologías móviles y tecnologías de la información y las comunicaciones en los países desarrollados crecen

rápidamente, mientras en la tecnología limpia las pymes aprovechan un mercado con un costo representativo en las próximas décadas. Las pymes cada vez más impulsan la creación y crecimiento de empleos especialmente en la prestación de servicios y la sostenibilidad.

### **2.2.3.2 Importancia de la empresa**

Las empresas o las compañías contribuyen a la sociedad de diversas maneras. Produciendo bienes de calidad para individuos, crean empleos y brindan variedad para que los consumidores elijan. Además, investigan, creamos diferentes productos nuevos que mejoran la calidad de vida de la sociedad y permiten el progreso. Por ejemplo, podría decirse que la primera computadora personal que IBM lanzó al mercado fue la clave para hacer posible lo que antes era imposible. (Martínez, 2017)

### **2.2.3.3 Clases de empresa**

Según Palacios (2021) Una empresa es una organización o institución que se dedica a actividades que persiguen intereses económicos o comerciales. Dado que cada empresa tiene diferentes propósitos, objetivos y necesidades, se pueden clasificar según sus características y funciones. Entonces, ¿cómo deben clasificarse las empresas? Ahora compartiré la respuesta a esta pregunta.

Las empresas o compañías pueden clasificarse según la industria en la que operan, es decir, las actividades que realizan. Estos sectores son: **El sector primario:** consiste en actividades económicas relacionadas con la recolección, extracción y conversión de recursos naturales. Esto

incluye agricultura, pesca, ganadería, apicultura, tala, silvicultura, etc.

**Los sectores secundarios:** representan todas las actividades que transforman las materias primas en bienes de consumo o mercancías. Esta categoría consta de subcategorías como artesanía, industria, construcción y energía.

**El sector terciario:** también conocido como sector de servicios, no consiste en actividades productivas o transformadoras, sino que tiene como objetivo satisfacer las necesidades de las personas en todo el mundo e incluye comercio, telecomunicaciones, servicios, público, financiero, que puede estar relacionado con el turismo sobre todo.

**El Sector Cuaternario:** tiene como principal característica el conocimiento. Sus servicios pueden mecanizar acciones como la generación e intercambio de información, actividades tecnológicas, educación, investigación y desarrollo de disposiciones intelectuales

## **2.2.4 Teoría de la micro y pequeña empresa**

### **2.2.4.1 Teorías de la micro y pequeña empresa**

Según Coll (2022) refiere que, las microempresas son un tipo de organización. Se llama así porque tiene dimensiones reducidas en comparación con otras formas de sociedad. En Europa, una microempresa es una empresa con menos de 10 empleados. En términos de facturación, las microempresas tienen que reclamar menos de 2 millones de euros al año.

#### **2.2.4.2 Importancia de las micro y pequeñas empresas**

La importancia de la MYPE se evidencia desde distintos ángulos. En primer lugar, es una de las principales fuentes de empleo; es interesante pues como herramienta de promoción de empleo en la medida en que solo exige una inversión inicial y permite el acceso a estratos de bajos recursos. En segundo lugar, puede potencialmente constituirse en apoyo importante a la gran empresa resolviendo algunos cuellos de botella en la producción. Con ello se da oportunidad a que personas sin empleo y de bajos recursos económicos puedan generar su propio empleo, y así mismo contribuyan con la producción de la gran empresa.

- Aportan al PBI
- Ayudan a la generación de empleo
- Motor de desarrollo
- Empresas
- Mujeres emprendedoras
- Créditos MYPES

#### **2.2.4.3 Beneficios de las micro y pequeñas empresas**

Según **Escalante (2016)** menciona que, las micro y pequeñas empresas registradas en REMYPE gozarán de una exención de impuestos y sanciones laborales durante los primeros tres años de su registro y siempre que cumplan con las normas para hacer frente a la delincuencia. Pequeñas empresas comerciales asistidas por el gobierno establecidas en D. Leg. Número 1086, Ley para Fomentar la Competencia, Reforma y Desarrollo de las Pequeñas y Pequeñas

Empresas y Acceso al Trabajo Decente, gozan de trato especial en cuanto a la evaluación de los empleados dentro de los 03 (tres) años contados a partir de la fecha de admisión al trato especial, especialmente en cuanto a castigos y cuidados. de trabajadores. Sin embargo, cuando se trata de infracciones menores de la ley laboral, deben tener un período de disciplina como parte del proceso de aplicación.

#### **2.2.4.4 La nueva ley mype de las micro y pequeñas empresas.**

El propósito, de esta ley, 300560 es crear un marco legal para los incentivos competencia, creación y desarrollo de micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), creando estrategias integrales y desarrollando herramientas de apoyo y promoción; promover la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados locales y políticas externas y otras que promuevan los negocios y mejoren la organización junto con el fuerte crecimiento de estos sectores económicos (**Diario oficial el Peruano, 2013**).

### **2.2.5 Teoría de sectores productivos**

#### **2.2.5.1 teorías de sectores productivos**

Según **IPE (2013)** menciona que, la economía tiene varios sectores de producción que forman sectores de actividad económica. Estos departamentos están relacionados con el tipo de proceso productivo que desarrolles. Estos sectores son primario, secundario y terciario.

## **2.2.6 Teoría del Sector Servicio**

### **2.2.6.1 Teorías del sector servicio**

Según Sánchez (2016) menciona que, el servicio en el tema económico, es el conjunto de actividades orientadas a satisfacer las necesidades del cliente, ofreciendo producto inmaterial. El servicio es variado puesto que se atiende a diferentes clientes individualmente, es decir no existe cadenas de producción como en la fabricación de bienes. Por otro lado, los servicios son intangibles ya que el consumidor no puede poseer como por ejemplo el servicio de atención al cliente. Por tanto, el servicio están importancia y amplio.

### **2.2.7 Descripción de la empresa del caso de estudio**

La empresa en estudio, “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES” S.A.C., con RUC: 20494204984, siendo su domicilio fiscal: Jr. Sacsayhuaman Nro. 200 (frte IE JG Condorcanqui) Ayacucho - Huamanga - Carmen Alto, dedicada al rubro de servicio de transporte de carga, venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería, equipo, materiales de fontanería y calefacción, con su representante la Sr. Huaman Mitma Rolando Ausberto, con DNI: 49420498.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definiciones del financiamiento:**

La financiación consiste en la captación de fondos o recursos tales como: pago por la compra de bienes o desarrollar servicios o diferentes tipos de inversiones (Laura, 2017)

Según **ConceptoDefinicion (2021)** indica que en temas económicos el financiamiento es el conjunto de medios de crédito para emprender un negocio o proyecto, la cual puede ser personal u organizacional. Se debe tener en cuenta que para obtener un financiamiento o crédito es a través de un préstamo, estos préstamos pueden ser obtenidos ya sea de personas naturales, empresas o generalmente de entidades financieras. En la actualidad es común obtener préstamos a través de tarjetas de crédito ya que esto permite pagar de forma mensual y el monto que desee establecer, pero que es riesgosa si no se utiliza con medida.

### **2.3.2 Definiciones de la Rentabilidad:**

Según **Gascó (2019)** indica que, la rentabilidad es un indicador de las ganancias de una empresa o proyecto. El índice de rentabilidad es muy indispensable ya que permite examinar si es posible la inversión dependiendo del resultado ya sea positivo o negativo. La rentabilidad se mide en porcentajes y lo que determina es la gestión de una empresa y la relación del beneficio neto y las aportaciones de los socios.

La rentabilidad generalmente se refiere al beneficio económico obtenido por el uso de un recurso en particular. Por lo tanto, la rentabilidad está relacionada con la generación de ganancias a partir de una inversión. (Pérez y Ana 2015)

### **2.3.3 Definiciones de empresa:**

Según **Máxima (2019)** refiere que la definición más sociológica, en cambio, la entendería como un conjunto humano organizado con el fin de generar bienes o servicios en una comunidad determinada. Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un

beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación. A menudo la creación o formación de empresas responde a la necesidad de cubrir un servicio o una necesidad en un entorno determinado y mediante el cual existe la posibilidad de salir beneficiado. Para ello, el emprendedor o el grupo de emprendedores reúne los recursos económicos y logísticos necesarios para poder afrontar dicho reto empresarial y cumplir los objetivos que se marquen y haciendo uso de los llamados factores productivos: trabajo, tierra y capital.

Del mismo modo **Sánchez (2015)** refiere que, una empresa es una unidad productiva agrupada y dedicada a desarrollar una actividad económica con fines de lucro. En nuestra sociedad, es muy común la creación continua de empresas. también se puede definir como una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios.

#### **2.3.4 Definiciones de la Micro y Pequeña Empresa**

**Torres (2021)** las siglas MYPE significa Micro y Pequeña Empresa, que es la unidad económica que está conformado por persona natural o jurídica por cualquier forma de organización o gestión empresarial, tiene como objetivo desarrollar actividades de producción, extracción, comercialización, transformación de bienes o prestación de servicios. Por los diferentes tamaños y características las pequeñas y microempresas se rigen en el Perú por la Ley MYPE (Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa).

Por otra **Pérez y Merino (2021)** mencionan que una microempresa es una pequeña empresa. Su definición varía de un país a otro, pero generalmente se puede decir que una microempresa tiene un máximo de 10 empleados y una tasa de rotación limitada. Por otro lado, por regla general, los propietarios de las microempresas trabajan ahí.

#### **2.3.4 Definición de sector económico productivo**

La economía tiene varios sectores de producción que forman sectores de actividad económica. Estos departamentos están relacionados con el tipo de proceso productivo que desarrolles. Estos sectores son primario, secundario y terciario. **(IPE, 2013)**

Según **EAE (2022)** menciona que un sector de producción, o lo mismo, un sector de actividad económica, establece una clasificación de la economía a partir de los tipos de procesos productivos que la caracterizan.

#### **2.3.5 Definición de sector servicio:**

Según **Méndez (2020)** Un servicio es el conjunto de actividades que lleva a cabo internamente una empresa por ejemplo para poder responder y satisfacer las necesidades de un cliente. Es un bien, pero se diferencia de este porque siempre se consume en el momento en que es prestado. Aunque generalmente el servicio es intangible como puede ser en el caso de la gestión de algún tipo de trámite que solicita el cliente a una empresa, también puede ser tangible en el caso por ejemplo de la reparación de algún electrodoméstico.

Del mismo modo según el autor **Caballero (2019)** nos refiere el sector de servicios incluye todas las actividades que generan ganancias

intangibles que no se pueden almacenar, son de corta duración y no se pueden poseer. También se puede decir que el sector de los servicios corresponde a todas las actividades distintas de la agricultura y la industria.

### **III. HIPÓTESIS**

En el presente trabajo de investigación, no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo de diseño no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso según Cohen y Gómez (2019)

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1. Diseño de la investigación**

El diseño de la investigación fue, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de investigación. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación. Fue documental porque de ser pertinente se utilizó algunos documentos para utilizar información que se utilizará en la investigación. Finalmente, será de caso porque la investigación de caso se limitará a estudiar o investigar una sola institución.

### **4.2. Población y muestra:**

#### **4.2.1 Población**

La población de la investigación estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

#### **4.2.2. Muestra**

En esta investigación Se tomó como muestra a la microempresa “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” de Ayacucho, 2022.

### **4.3 Definición conceptual y operacionalización de variable o variables**

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

VARIABLE	ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6	
Complementaria: Antecedentes pertinentes	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable y/o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo de la investigación que se está realizando. Además, el antecedente de acuerdo a su título, debe pertenecer al modelo bibliográfico de caso, tiene que tener el objetivo específico 2 parecido al objetivo específico 2 del trabajo que se está desarrollando; por eso, en la redacción del antecedente se debe considerar el objetivo específico 2; por lo tanto, los resultados y/o conclusiones que se redacten en el antecedente tienen que ser del objetivo específico 2 del antecedente; finalmente, para el recojo de información del objetivo específico 2, se haya utilizado la misma técnica y el mismo instrumento que se está utilizando en el trabajo que se está elaborando. <b>(Vásquez Pacheco, 2021).</b>	NACIONALES	Azabache (2021)	0	1	1	1	1	1
			Castillo (2015)	0	1	1	1	1	1
			Dioses (2018)	1	1	1	1	1	1
		REGIONALES	Oré (2018)	1	1	1	1	1	1
			Palomino (2019)	1	1	1	1	1	1
			Quispe (2019)	0	1	1	1	1	1
		LOCALES	Huarhua (2020)	1	1	1	1	1	1
			Gutiérrez (2020)	1	1	1	1	1	1
			Quispe (2018)	0	1	1	1	1	1

**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 el antecedente es pertinente, 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

#### 4.3.2 Matriz 2: Operacionalización de la variable del objetivo específico 2:

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)	SI	NO
<b>Financiamiento</b>	<p><b>Financiamiento:</b> En temas económicos el financiamiento es el conjunto de medios de crédito para emprender un negocio o proyecto, la cual puede ser personal u organizacional. Se debe tener en cuenta que para obtener un financiamiento o crédito es a través de un préstamo, estos préstamos pueden ser obtenidos ya sea de personas naturales, empresas o generalmente de entidades financieras. En la actualidad es común obtener préstamos a través de tarjetas de crédito ya que esto permite pagar de forma mensual y el monto que desee establecer, pero que es riesgosa si no se utiliza con medida Concepto definición (2021).</p>	Tipos de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Propio</li> <li>- Sistema bancario</li> <li>- Sistema no bancario</li> <li>- Créditos comerciales</li> </ul>	<p>¿Usted financia su actividad empresarial, con financiamiento propio?</p> <p>¿Usted acude al financiamiento bancario?</p> <p>¿Usted acude al financiamiento no bancario?</p> <p>¿Tuvo dificultades para acceder a un crédito bancario?</p> <p>¿Utilizó el crédito comercial para financiar su empresa?</p> <p>¿Qué tipo de crédito financiero a solicitado en el presente año?</p>		
		Fuentes de Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Capital propio</li> <li>- Préstamo de terceros</li> <li>- Aporte de socios</li> <li>- Financiación de activos</li> </ul>	<p>¿Utilizó el financiamiento propio para financiar su empresa?</p> <p>¿Utilizó el financiamiento externo para financiar su empresa?</p> <p>¿Usted necesito el aporte de los socios para financiar sus actividades empresariales?</p> <p>¿Usted financio sus activos para acceder a un crédito bancario?</p>		

				¿Acude a prestamistas a solicitar financiamiento para su empresa?		
		Plazos de financiamiento.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- corto</li> <li>- Mediano</li> <li>- largo</li> </ul>	<p>¿El financiamiento que obtuvo que obtuvo usted para su empresa fue a corto plazo?</p> <p>¿El financiamiento que obtuvo usted para su empresa fue a mediano plazo?</p> <p>¿El financiamiento que obtuvo que obtuvo usted para su empresa fue a largo plazo?</p>		
		Condiciones de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Garantías</li> <li>- hipotecas</li> <li>- Tasa de interés</li> </ul>	<p>¿Al solicitar un crédito financiero la entidad le exige garantías?</p> <p>¿Al solicitar unos créditos mayores a S/. 50,000.00 el banco le exige hipotecar algún bien de la empresa?</p> <p>¿Usted evalúa la tasa de interés al solicitar un crédito financiero?</p>		

#### 4.3.2 Matriz 2: Operacionalización de la variable del objetivo específico 2:

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)	SI	NO
<b>Rentabilidad</b>	<p><b>Rentabilidad:</b> Según Gascó (2019) La rentabilidad es un indicador de las ganancias de una empresa o proyecto. El índice de rentabilidad es muy indispensable ya que permite examinar si es posible la inversión dependiendo del resultado ya sea positivo o negativo. La rentabilidad se mide en porcentajes y lo que determina es la gestión de una empresa y la relación del beneficio neto y las aportaciones de los socios.</p> <p><b>Rentabilidad:</b> Según Gascó (2019) La rentabilidad es un indicador de las ganancias de una empresa o proyecto. El índice de rentabilidad es muy indispensable ya que permite examinar si es posible la inversión dependiendo del resultado ya sea positivo o negativo. La rentabilidad se mide en porcentajes y lo que determina es la gestión de una</p>	Rentabilidad Económica	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bruta</li> <li>- Operacional</li> <li>- Neta</li> <li>- Marginal</li> <li>- Mejora de la rentabilidad</li> </ul>	<p>¿Usted considera importante el conocimiento sobre la actividad económica?</p> <p>¿Considera usted que la ganancia obtenida es la adecuada para la empresa?</p> <p>¿Considera usted que los ingresos, costos y gastos son adecuados para los fines de la empresa?</p> <p>¿Considera usted que la inversión económica que ha realizado la empresa es la adecuada para obtener el rendimiento esperado?</p> <p>¿Considera usted que el resultado final de la empresa ayuda a mejorar en la perspectiva financiera?</p> <p>¿Considera usted que la satisfacción en utilidad marginal es la adecuada para mejorar la perspectiva de los clientes?</p>		

	empresa y la relación del beneficio neto y las aportaciones de los socios.			¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?		
		Rentabilidad Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratios financieros</li> <li>- Tasas de ganancias</li> <li>- Ganancias de la empresa</li> </ul>	<p>¿con la ganancia obtenida usted realiza algún tipo de actividad el cual permite la satisfacción de su personal?</p> <p>¿la tasa de ganancias ha incrementado en su negocio durante el último año en termino de prestación de servicios?</p> <p>¿su empresa mejoro en ganancias el presente año con respecto al año pasado?</p>		
		Rentabilidad Económica	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bruta</li> <li>- Operacional</li> <li>- Neta</li> <li>- Marginal</li> <li>- Mejora de la rentabilidad</li> </ul>	<p>¿Usted considera importante el conocimiento sobre la actividad económica?</p> <p>¿Considera usted que la ganancia obtenida es la adecuada para la empresa?</p> <p>¿Considera usted que los ingresos, costos y gastos son adecuados para los fines de la empresa?</p> <p>¿Considera usted que la inversión económica que ha realizado la empresa es la</p>		

				<p>adecuada para obtener el rendimiento esperado?</p> <p>¿Considera usted que el resultado final de la empresa ayuda a mejorar en la perspectiva financiera?</p> <p>¿Considera usted que la satisfacción en utilidad marginal es la adecuada para mejorar la perspectiva de los clientes?</p> <p>¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?</p>		
		Rentabilidad Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratios financieros</li> <li>- Tasas de ganancias</li> <li>- Ganancias de la empresa</li> </ul>	<p>¿con la ganancia obtenida usted realiza algún tipo de actividad el cual permite la satisfacción de su personal?</p> <p>¿la tasa de ganancias ha incrementado en su negocio durante el último año en termino de prestación de servicios?</p> <p>¿su empresa mejoro en ganancias el presente año con respecto al año pasado?</p>		

### 4.3.3 Matriz 3: operacionalización para conseguir los resultados del objetivo específico 3

<b>ELEMENTOS DE COMPARACIÓN</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Aquí se especificarán los resultados más relevantes de las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicios estudiadas por los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales.	Aquí se especificarán los resultados más relevantes de las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio.	Los resultados pueden ser, sí coinciden o no coinciden.
<b>Sistema de Financiamiento</b>			
<b>Plazos de financiamiento</b>			
<b>Condiciones del financiamiento</b>			
<b>costos de financiamiento</b>			
<b>Uso del financiamiento</b>			
<b>Rentabilidad Económica</b>			
<b>Rentabilidad Financiera</b>			

#### **4.4. Técnicas e instrumentos:**

##### **4.4.1 Técnicas**

En el desarrollo de la investigación se utilizó las siguientes técnicas:

Para el objetivo específico 1, la revisión bibliográfica. Para el objetivo 2, la encuesta y entrevista a profundidad. Para el objetivo 3 el análisis comparativo.

##### **4.4.2 Instrumentos**

Para el recojo de información se utilizó lo siguiente: para el objetivo. 1, fichas bibliográficas. Para el objetivo. Cuestionario elaborado preguntas cerradas y abiertas. Para el objetivo 3, los cuadros de resultados del objetivo. 1 y 2.

#### **4.5. Plan de análisis.**

En la presente investigación usaremos el siguiente plan de análisis:

- ✓ Para lograr los resultados de objetivo específico 1, se utilizó el análisis de los antecedentes y bases teóricas pertinentes.
- ✓ Para lograr conseguir los resultados del objetivo específico 2, se realizó un cuestionario cerca del financiamiento y la rentabilidad de la microempresa “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” de Ayacucho, 2022.
- ✓ Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

#### 4.6. Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” DE - AYACUCHO, 2022	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Trans Sur Servicios Generales S.A.C.” de Ayacucho, 2022?	Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Trans Sur Servicios Generales S.A.C.” de Ayacucho, 2022.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.</li> <li>2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” de Ayacucho, 2022.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” de Ayacucho, 2022.</li> </ol>

#### 4.7. Principios éticos

ULADECH (2020) El Código de Ética para la Investigación tiene por objeto proporcionar lineamientos para establecer las normas de conducta de los investigadores (estudiantes, egresados, docentes, formas de colaboración docente y no docentes o personas jurídicas) que realice investigación científica, desarrollo tecnológico y/o innovación tecnológica en la ULADECH Católica, promoviendo la adopción de buenas prácticas y la integridad de las actividades de I+D+i, asegurando que las investigaciones se lleven con las máximas exigencias de rigor, honestidad e integridad por parte de los investigadores.

- **Protección de la persona.** - El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.
- **Libre participación y derecho para estar informado.** - Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia.

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

- **Beneficencia y no-maleficencia.** - Toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de

las personas que participan en la investigación. 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 anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.
- **Integridad científica.** - El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos.

Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

- **Buenas prácticas de los Investigadores:**
- **Autoría y Derecho de Propiedad Intelectual:**

Toda investigación en la ULADECH católica debe respetar los derechos de autor y de la propiedad intelectual. Todo acto de mala conducta científica o conductas cuestionables que se derivan de la inobservancia y de la evasión que atentan con los principios morales esperados por la comunidad científica, y los vicios o violaciones a la propiedad intelectual son inaceptables y están sujetos a una indagación y sanción, en caso corresponda.

## V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADO

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.

cuadro 1

*Resultados de los antecedentes*

<b>Autor o Autores</b>	<b>Resultados</b>
<b>Azabache (2021)</b>	Afirma que, la empresa Selva Sur impresiones ha financiado sus actividades empresariales con recursos propios y de terceros y se utilizaron para adquirir bienes muebles y capital de trabajo y fueron a largo plazo Finalmente, indica que financiamiento ayuda a mejorar la rentabilidad de las mypes.
<b>Catillo (2015)</b>	Menciona que, tanto a nivel nacional como en la empresa del caso de estudio, los resultados coinciden porque en las empresas obtuvieron financiamiento en el sistema no bancario ya sea cajas municipales, rurales, para el desarrollo económico en los negocios.
<b>Dioses (2018)</b>	Refiere que, el financiamiento demuestra que influye de manera directa en la rentabilidad ayudando a estas empresas a maximizar su desarrollo, ayudando así a mantener su actividad económica estable, en tanto es recomendable que el estado fomente o mejore el acceso al financiamiento para estas empresas.
<b>Ore (2018)</b>	Menciona que, la empresa MULTISERVICIOS AUTOCAM S.R.L ha solicitado financiamientos interno o externo y las cuales han lo cual influido en su rentabilidad y de tal manera maximizar sus utilidades cabe resaltar que el financiamiento ayudó a mejorar la rentabilidad de la empresa
<b>Palomino (2019)</b>	Afirma que, las Mypes del Perú y la empresa “ROMIS” E.I.R.L., muestran ciertas limitaciones en la obtención del crédito por parte de las entidades bancarias, debido a que se considera un trámite dificultoso por los requisitos solicitados. Por otro lado, la empresa en estudio accede al financiamiento con la entidad bancaria en un primer crédito comercial lo cual fue invertido en capital de trabajo, logrando un incremento en la rentabilidad.

	Finalmente se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento, es decir, permitirá: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad Mypes del sector servicios del Perú y de la empresa “ROMIS”E.I.R.L.
<b>Quispe (2019)</b>	Menciona que, la empresa de transportes solicitó financiamiento a la entidad bancaria BCP quién le otorgó el crédito a sola firma por un monto de 160,000 soles pagados a largo plazo (36 meses) con una tasa de interés aceptable de 1.25% mensual. Dicho préstamo fue utilizado para capital de trabajo y reparación de las unidades.
<b>Huarhua (2020)</b>	concluye que, la empresa en estudio recurre al financiamiento por terceros, es decir por entidades bancarias ya que la tasa de interés es aceptable y que también le facilitan con el préstamo, el financiamiento es bien manejado por la empresa y así obtienen mayores ingresos.
<b>Gutiérrez (2020)</b>	Refiere que, las características fundamentales que tiene la empresa al momento de obtener financiamiento, es mixto; es decir, el financiamiento es propio y de terceros, fundamentalmente del sistema no bancario formal (Cajas Municipales, Rurales, entre otros) también porque éstas les exigen menos garantías. Asimismo, el financiamiento recibido es bien utilizado, por ende, mejoran sus ingresos y utilidades obteniendo mayor rentabilidad.
<b>Quispe (2018)</b>	Establece que, la empresa en estudio recurre al financiamiento de terceros, para ser precisos de una cooperativa de ahorro y crédito, no teniendo inconvenientes al solicitar el crédito, además que la cifra que solicitaron fue aceptado, no tuvieron complicaciones para solicitar préstamos puesto que se encuentra constituida formalmente, su tasa de interés fue del 20% anual a 12 meses de plazo, también menciono que tuvo prestamos de sus familiares a una tasa de interés y tiempo fijo, el financiamiento fue para la adquisición de activos , exclusivamente para compra de un vehículo automotor (camión).

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

### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” de Ayacucho, 2022

cuadro 2

*Resultado del cuestionario*

ITEMS		RESPUESTA		ESPECIFICAR
		Si	No	
<b>FINANCIAMIENTO</b>				
1	¿Usted financia su actividad empresarial, con financiamiento propio? a) Si b) No		X	
2	¿Usted financia su actividad empresarial, con financiamiento externo?	X		
3	¿Usted acude al financiamiento del sistema bancario? a) Si b) No			Banco de crédito del Perú
4	¿Usted acude al financiamiento del sistema no bancario formal? a) Si b) No			Caja municipal de ahorro y crédito Huancayo
5	¿Tuvo dificultades para acceder a un crédito bancario? a) Si b) No	X		
6	¿Utilizó el crédito comercial para financiar su empresa? a) Si b) No	X		
7	¿Usted ha tenido que hipotecar un bien para acceder a un crédito bancario? a) Si b) No	X		
8	¿El financiamiento que obtuvo usted para su empresa fue a corto plazo? a) Si b) No		X	
9	¿El financiamiento que obtuvo usted para su empresa fue a mediano plazo? a) Si b) No		X	

10	¿El financiamiento que obtuvo que obtuvo usted para su empresa fue a largo plazo? a) Si b) No	X		
11	¿Cree usted que al solicitar un crédito financiero la entidad hace lo correcto al exigirle garantías e hipotecas? a) Si b) No		X	
12	¿Usted evalúa la tasa de interés al solicitar un crédito financiero? a) Si b) No	X		
13	¿Cuál fue la tasa efectiva anual (TEA) del banco por el crédito que le otorgo?			18.53%
14	¿Cuál fue la tasa efectiva anual (TEA) de la caja municipal de ahorro y crédito (no bancario formal) por el crédito que le otorgo?			21.690%
15	¿El préstamo adquirido fue mayor a 50,000.00 Soles? a) Si b) No	X		
16	¿Su empresa ha invertido en capital de trabajo el crédito obtenido? a) Si b) No	X		
17	¿Su empresa ha invertido en compra de activos fijos el crédito obtenido?	X		
18	¿Cree usted que el financiamiento favoreció en el mejoramiento de sus utilidades? a) Si b) No	X		
19	¿Usted cuenta con buen historial crediticio? a) Si b) no		X	
20	¿En estos tiempos de pandemia su empresa se benefició con el programa de reactiva Perú? a) Si b) no		X	

21	¿Usted cree que la falta de garantías es un obstáculo para acceder a una financiación en los bancos? a) Si b) no		X	
22	¿Considera usted que el Financiamiento oportuno contribuye con el desarrollo y crecimiento de su empresa? a) Si b) no	X		
23	¿Su compañía desarrolla nuevas estrategias para mejorar la calidad de servicio que presta?			
<b>RENTABILIDAD</b>				
1	¿Usted conoce si su activo total empresarial va en aumento en los últimos años? a) Si b) No		X	
2	¿Sus activos como son sus vehículos motorizados cuentan con seguro contra riesgo?		X	
2	¿Considera usted que la ganancia económica obtenida es la adecuada para la empresa? a) Si b) No	X		
3	¿Usted cree que los ingresos, costos y gastos son adecuados para los fines de la empresa? a) Si b) No	X		
4	¿Usted considera importante el conocimiento sobre la actividad económica? a) Si b) No	X		
5	¿Usted sabe si se aplica los Ratios Financieros en su empresa? a) Si b) No		X	
6	¿El servicio que presta su empresa es rentable en el mercado? a) Si b) No	X		
8	¿Considera usted que la inversión financiera que ha realizado la empresa es la adecuada para mejorar la perspectiva financiera? a) Si b) No	X		
9	¿La tasa de ganancias ha incrementado en su negocio?	X		

	durante el último año en término de prestación de servicios? a) Si b) No			
10	¿Usted destina el 5 % de su ganancia obtenida para momentos de crisis financiera? a) Si b) No		X	
11	¿Considera usted que la inversión innovación que ha realizado la empresa es la adecuada para obtener la perspectiva de aprendizaje y crecimiento esperado? a) Si b) No		X	

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad **de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú** y de la microempresa “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” de Ayacucho, 2022.

cuadro 3

#### *Resultado del análisis comparativo*

ELEMENTOS DE COMPROBACIÓN	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Según guía <b>Azabache (2019), castillo (2018), Ore (2018), palomino (2019) Quispe (2019), Huarhua (2020), Gutiérrez (2020) y Quispe (2018)</b> afirman que, las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú recurren al financiamiento externo que conocen de los tipos de financiamiento externo.	La empresa en estudio nos menciona que también recurre al financiamiento externo.	Si coinciden.

<b>Sistema de Financiamiento</b>	Según el autor peruano como: <b>Ore (2018)</b> , refiere que recurre al financiamiento bancario y no bancario formal	La empresa en estudio nos indica que ha obtenido créditos financieros del sistema bancario y no bancario formal (BCP y CMAC-Huancayo)	Si coinciden.
<b>Plazos de financiamiento</b>	Según los autores peruanos como: <b>Azabache (2019), palomino (2019) Quispe (2019)</b> , afirman que las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú recurren al financiamiento a largo plazo.	La empresa en estudio ha solicitado préstamos a largo plazo.	Si coinciden.
<b>Condiciones del financiamiento</b>	Según los autores peruanos como <b>Azabache 2019, Dioses (2018) y Palomino (2019)</b> refieren, bancos les exigen garantías hipotecarias u otros.	La empresa en estudio accedió a un crédito hipotecario.	Si coinciden.
Costos de financiamiento	Según los autores peruanos tales como: <b>Azabache (2019), Quispe 2019 y Quispe (2018)</b> las tasas de interés con las que, obtuvieron sus créditos son bastante aceptables con una TEA 21%, TEM 1.25% y TEA 20%.	La empresa en estudio accede a un crédito bancario con una financiero con una TEA 18.53% y del sistema no bancario formal con una TEA 21.690% y considera que es adecuada.	Si coinciden.
Uso del financiamiento	Según los autores peruanos como: <b>Azabache (2019),Palomino (2019), Huarhua (2020) y Quispe (2018)</b> , Indican que, el crédito solicitado fue utilizado para el capital de trabajo y compra de activos fijos.	La empresa en estudio afirma que el crédito solicitado fue para capital de trabajo y compra de activo fijo.	

Rentabilidad Económica	Según los autores peruanos como <b>Azabache (2021)</b> , <b>castillo (2018)</b> , <b>Dioses (2018)</b> , <b>Ore (2018)</b> , <b>Palomino (2019)</b> , <b>Quispe (2019)</b> , <b>Huarhua (2020)</b> , <b>Gutiérrez (2020)</b> y <b>Quispe (2018)</b> refieren que, las MYPES obtienen ganancias optimas gracias a la rentabilidad obtenida por el financiamiento.	La empresa en sí coinciden estudio afirma que la ganancia obtenida es por el financiamiento
Rentabilidad Financiera	Según los autores peruanos como <b>Palomino (2019)</b> , <b>Quispe (2019)</b> y <b>Huarhua (2020)</b> consideran que, las MYPES hacen inversiones financieras mejorando la rentabilidad de sus empresas.	La empresa en sí coinciden estudio refiere que hizo inversiones financieras logrando una rentabilidad optima

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los.

objetivos específicos 1 y 2

## 5.2 Análisis de resultados

### 5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Según **Azabache (2019)**, **castillo (2017)**, **Dioses (2018)**, **Ore (2018)**, **palomino (2019)** **Quispe (2019)**, **Huarhua (2020)** señalan que, las micro y pequeñas empresas del Perú financian sus actividades empresariales con dinero de terceros, siendo estas del sistema bancario y no bancario formal tales como: cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales, bancos formales entre otros, siendo generalmente de largo plazo y la minoría accede a créditos de corto plazo por que no cuentan con un historial crediticio; mayormente el crédito adquirido es utilizado para adquirir bienes, muebles y capital de trabajo, para algunos acceder a un crédito no fue fácil porque exigen garantías hipotecarias, por lo que algunos optan recurrir a préstamos de bancos no

formales por el fácil acceso pero la tasa de interés es bastante elevada por lo que es necesario fomentar al acceso al financiamiento, a pesar de ello la demanda al acceso de financiamiento ha aumentado, porque las MYPES consideran que el financiamiento les permite maximizar sus utilidades permitiendo mejorar sus ingresos e influyen positivamente su rentabilidad. Por lo que estos resultados concuerdan con antecedentes internacionales tales como: **Logreira y Bonet (2017), Ascencio (2020) y Durán (2016)** quienes sostienen que las alternativa de financiamiento con los bancos son pocas y exigen requisitos muy complejos y por ello algunos no acceden y recurren a prestamistas informales con una tasa de interes muy alta, es necesario socializar a las micro empresas las fuentes de financiacion y asesorarlas para una mejor decisión de la empresa. El financiamiento les mejorar sus niveles de rentabilidad. Finalmente, estos resultados coinciden con las bases teóricas de: **Raffino (2020), Westreicher (2020)** concuerdan que el financiamiento es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un emprendimiento, negocio o proyecto, mediante el otorgamiento de recursos crediticios para sí mismo. financiamiento es el eje fundamental en el éxito de cualquier empresa o proyecto, puesto que comprende los recursos que se necesitaran para poner en marcha. Asimismo, el financiamiento es el proceso mediante el cual un individuo o empresa recauda fondos para desarrollar diferentes tipos de inversiones las cuales podrían ser utilizados en diferentes formas, capitalización compra de mercaderías, compra de activos entre otros. La financiación permite a las empresas mejorar el desarrollo y crecimiento de las

mismas, permitiendo aumentar su capacidad productiva y generando más ingresos.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico 2**

La empresa en estudio, recurrió al financiamiento externo siendo del sistema bancario y no bancario (BCP y CMAC-Huancayo), es decir su financiamiento es mixto, los créditos obtenidos de estas entidades fueron a largo plazo e hipotecarias al solicitar un crédito siempre toma en cuenta y evalúa la tasa de interés que le ofrecen las entidades, la tasa más baja a la que adquirió fue del BCP (TEA) 18.53% y la otra que es de CMAC-Huancayo 21.690% los préstamos obtenidos fueron mayores a S/. 50,000.00 compra de activos fijos y capital de trabajo, favoreciendo en la mejora de sus utilidades considerando que el financiamiento oportuno es la fuente necesaria para el progreso de su empresa asimismo indica que desconoce de los activos con los que cuenta, también se pudo verificar que los vehículos de carga no cuentan con un seguro todo riesgo del mismo modo refiere que sus ingresos, costos y gastos son idóneos, y también no hizo un análisis de su inversión económica, es adecuada para obtener el rendimiento esperado por tanto, considera fundamental el conocimiento sobre la actividad económica pero también refiere que no aplica los ratios financieros del mismo modo refiere que la inversión financiera es óptima para mejorar su perspectiva financiera considerando que en el último año ha logrado un incremento de la tasa de ganancia, pero nos indica que cuenta con una reserva voluntaria de su ganancia para momentos difíciles que podría atravesar la compañía, asimismo menciona que el factor importante para lograr la rentabilidad es el financiamiento.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico 3**

#### **Fuentes de financiamiento**

Según Azabache (2019), castillo (2018), Ore (2018), palomino (2019) Quispe (2019), Huarhua (2020), Gutiérrez (2020) y Quispe (2018) nos mencionan que, que recurrieron al financiamiento externo de la misma forma la empresa en estudio recurrió a un financiamiento externo por lo cual estos resultados coinciden al comparar con los objetivos 1 y 2.

#### **Sistema de Financiamiento**

Según autor Ore (2018), refiere que recurre al financiamiento bancario y no bancario considerando que las acciones de financiamiento en sus diversas características son consideradas importantes del mismo modo la estudiada afirma que adquirió del siendo del sistema bancario y no bancario (BCP y CMAC-Huancayo) comparando ambos objetivos se encuentra una coincidencia.

#### **Plazos de financiamiento**

Según Azabache (2019), palomino (2019) Quispe (2019), afirman que las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú recurren al financiamiento a largo plazo. Del mismo la empresa en estudio afirma que ha solicitado un préstamo a largo plazo de tal forma ambos coinciden.

#### **Condiciones del financiamiento**

Según Azabache 2019, Dioses (2018) y Palomino (2019) refieren que los bancos les exigen garantías hipotecarias u otro tipo de garantías asimismo la empresa en estudiada accedió a un crédito hipotecario por consiguiente hay coincidencia entre los autores y la empresa.

### **Costos de financiamiento**

Según Azabache (2019), Quispe 2019 y Quispe (2018) las tasas de interés con las que obtuvieron sus créditos son bastante aceptables con una TEA 21%, TEM 1.25% y TEA 20% también afirma la empresa en estudiada accede a un crédito bancario con una financiera con una TEA 18.53% y del sistema no bancario formal con una TEA 21.690% y considera que es adecuada por tanto existen coincidencia.

### **Uso del financiamiento**

Según Azabache (2019), Palomino (2019), Huarhua (2020) y Quispe (2018), Indican que el crédito solicitado fue utilizado para el capital de trabajo y compra de activos al igual que la empresa en estudio afirma que el crédito solicitado fue para capital de trabajo y compra de activo fijo encontrando coincidencia entre ambas.

### **Rentabilidad Económica**

Según Azabache (2021) castillo (2018), Dioses (2018), Ore (2018), Palomino (2019), Quispe (2019), Huarhua (2020), Gutiérrez (2020) y Quispe (2018) refieren que las MYPES obtienen ganancias optimas gracias a la rentabilidad obtenida por el financiamiento refieren que las MYPES obtienen ganancias optimas logrando una rentabilidad adecuada es gracias al financiamiento oportuno asimismo la empresa en estudio afirma que la ganancia obtenida es adecuada y es rentable de tal modo hay coincidencia entre ambas.

### **Rentabilidad Financiera**

Según los autores peruanos como **Palomino (2019), Quispe (2019) y Huarhua (2020)** consideran que las MYPES hacen inversiones financieras mejorando la rentabilidad de sus empresas. del mismo modo la empresa en estudiada refiere que hizo inversiones financieras logrando una rentabilidad optima por tanto entre los autores y la empresa existe coincidencia.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1. Respecto al objetivo específico 1.**

En el Perú según los autores citados mencionan que el financiamiento que obtienen la MYPES para financiar sus actividades empresariales son (externos) sistema bancario, no bancario formal siendo siendo invertidos en capital de trabajo, compra de mercaderías, adquisición de activos fijos o ampliación de local o reparación de unidades; asimismo todos concluyen que el financiamiento cumple un rol muy importante en las compañías, cubriendo sus necesidades, y permitiendo lograr sus objetivos, aumentando su rentabilidad y ser líder en el mercado.

### **6.2 Respecto al objetivo específico 2.**

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

### **6.3 Respecto al objetivo específico 3.**

Del análisis comparativo 1 y 2 se concluye que entre las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector servicios del Perú: y la empresa en caso de estudio coinciden al 100%, al decir que las empresas recurren a financiamiento externo tanto bancario y no bancario formal pagando dichos préstamos a largo plazo y fueron utilizados para la compra de activos fijos y capital de trabajo tasa de interés; es bastante aceptable, asimismo el servicio de transporte de carga es bastante rentable y la mayoría coincide que el factor determinante para el progreso de una compañía y que esta sea rentable es el financiamiento.

### **6.4 Conclusión general**

Luego de la revisión bibliográfica y de los resultados se concluye que las características del financiamiento y rentabilidad del sector servicio del Perú y la empresa estudiada, financian sus actividades empresariales con financiamiento externo de las entidades bancarias y no bancarias formales ; siendo invertidos en capital de trabajo, compra de mercaderías, adquisición de activos fijos o ampliación de local; asimismo el financiamiento cumple un rol muy importante en las compañías, cubriendo sus necesidades, y permitiendo lograr sus objetivos, aumentando su rentabilidad.

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias bibliográficas

Palacios, D. (24 de noviembre de 2021). *gestion empresarial*. Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/tipos-de-empresas>

Aguilar Solier, F. R. (2018). *Caraterizacion del Financiamiento y Rentabilidad de las Empresas de Sector Comercio del Peru: Caso de la Empresa Coffeeco Peru S.A.C del año 2016*. Tesis para optar el Titulo de Contador Publico, Universidad Catolica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,Financieras y Administrativas - Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18649>

Aliaga Quispe, C. (2021). *La Tributación, Financiamiento y Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa, Rubro Transporte “GRUPO MEGABUS” S.A.C. - Ayacucho, 2020*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho, Perú., Ayacucho. Huamanga: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/22728/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_RENTABILIDAD\\_ALIAGA\\_QUISPE\\_CINTHYA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/22728/FINANCIAMIENTO_MYPE_RENTABILIDAD_ALIAGA_QUISPE_CINTHYA.pdf?sequence=1&isAllowed=y).

Ares. (8 de setiembre de 2020). Guía del usuario sobre la definición del concepto de pyme. Obtenido de [file:///C:/Users/Mauro/Downloads/sme\\_definition\\_user\\_guide\\_es.pdf](file:///C:/Users/Mauro/Downloads/sme_definition_user_guide_es.pdf)

Arias Gómez, P., & Londoño Avellaneda, D. (2019). *Financiamiento de las MiPymes en Colombia*. Colombia. Obtenido de

[https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf\\_.pdf](https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf)

Ascencio Lindao, M. C. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019.*

Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Ingeniera en Finanzas, Contadora Pública – Auditora, La Libertad, Santa Elena. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Azabache Neyra, 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 PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO, Chimbote Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21439/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUE%c3%91AS\\_EMPRESAS\\_SECTOR\\_SERVICIOS\\_AZABACHE\\_NEYRA\\_%20JENY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21439/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUE%c3%91AS_EMPRESAS_SECTOR_SERVICIOS_AZABACHE_NEYRA_%20JENY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Banco Mundial. (20 de junio de 2016). *grupo banco mundial.* Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/news/feature/2016/06/20/entrepreneurs-and-small-businesses-spur-economic-growth-and-create-jobs>

Barragán Scavino, L. (2018). *Alert@ Economica.* Obtenido de <https://alertaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento-para-tu-idea-de-negocio/#>

Bernal Torres, C. A. (2006). *Metodología de la investigación* (segunda ed.). Mexico.

- Caballero Ferrari, F. (2019). *ECONOMIPEDIA*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html#:~:text=El%20sector%20servicios%20incluye%20toda,agricultura%20y%20de%20la%20industria>.
- Catillo Moreno, S. Y. (2015). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Transportes de Carga del Perú: Caso Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas - Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8294/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_CASTILLO\\_MORENO\\_SHEYLA\\_YASSARI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8294/FINANCIAMIENTO_MYPES_CASTILLO_MORENO_SHEYLA_YASSARI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Coll Morales, F. (2022). *economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/microempresa.html#referencia>
- ConceptoDefinicion. (07 de febrero de 2021). *Definición de Financiamiento*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Coquis Fernández -Dávila, E. (2011). *CONSIDERACIONES SOBRE LAS MYPE (PYME EN ESPAÑA)*. España. Obtenido de <https://aprenderly.com/doc/2761213/consideraciones-sobre-las-mype--pyme-en-espa%C3%B1a-?page=1>
- Cruz Lapa, N. (2019). *características del Financiamiento y rentabilidad de Las Mypes del Perú, Rubro Ferretería Caso: Empresa Multiservicios & Inversiones MASIAR E.I.R.L Ayacucho- 2018*. Tesis para optar el Título de Contador

Publico, Universidad Catolica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,Financieras y Administrativas - Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/20864>

Curi Quispe, L. (2017). Gestion Contable de Mypes en Ayacucho. *SCRIBD*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/106174847/Gestion-Contable-de-Mypes-en-Ayacucho>

De Aguiar, M. (15 de 02 de 2016). *Sabermetodologia*. Obtenido de <https://sabermetodologia.wordpress.com/2016/02/15/tecnicas-e-instrumentos-de-recoleccion-de-datos/>

Diario oficial el Peruano. (02 de julio de 2013). LEY QUE MODIFICADIVERSAS LEYES PARA FACILITARLA INVERSIÓN, IMPULSAR EL DESARROLLOPRODUCTIVO Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL. *EL PERUANO*. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Dioses López, E. J. (2018). *El Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso “EMPRESA DE TRANSPORTES Y SERVICIOS DON LUIS S.R.L.” - CHIMBOTE, 2013-2017*. TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE: CONTADOR PÚBLICO, Universidad Catolica los Angeles de Chimbote, Piura, Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5735>

- Durán Chasi, J. E. (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 FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA, Ambato-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>
- EAE. (27 de julio de 2022). *Retos en Supply Chain*. Obtenido de <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>
- Enciclopedia Económica . (2019). *Fuentes de financiamiento*. Obtenido de (<https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>).
- ESAN. (20 de mayo de 2020). *conexion esan portal de negocio*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Escalante Ramos, E. (24 de setiembre de 2016). *MEP*. Obtenido de <https://www.mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Estela Raffino, M. (2020). *Concepto de Rentabilidad*. Argentina. Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Feliu, N. (27 de diciembre de 2021). *¿Cómo conseguir financiamiento para una empresa en Chile?* Obtenido de nobox: <https://blog.nubox.com/empresas/como-conseguir-financiamiento-para-empresa>

- García Tabuena, A., Levitsky, J., & Mikkelsen Lene, H. (2001). *La Micro y Pequeña Empresa en Latinomerica*. Obtenido de <http://funsepa.net/soluciones/pubs/MTcw.pdf>
- Gascó, T. (03 de octubre de 2019). *Numdea*. Obtenido de <https://numdea.com/rentabilidad.html>
- Gutiérrez Palomino, R. (2020). *caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transporte del Perú: caso EM&G NUEVO CONTINENTE S.A.C., Ayacucho - 2018*. optar grado academico de bachiller, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Ayacucho. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/24188>
- Hernández Sampier, R. (2004). *Ecu Red*. (F. varela, Editor) Obtenido de [https://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n\\_no\\_experimental](https://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n_no_experimental)
- Huaman Garamendi, M. (2018). *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Ferreteras de Ayacucho, 2016*. Ayacucho. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17087>
- Huarhua Pariona, A. Y. (20). *Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y caso Empresa de Transportes y Multiservicios Corredor Azul Ayacucho S.R.L., Ayacucho – 2018*. para optar grado academico de bachiller, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Ayacucho. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/24185>
- IPE. (2013). *ECONOMIA PERUANA*. Obtenido de <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores->



Escuela de Tributación y Finanzas, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Martínez Argudo, J. (04 de noviembre de 2017). *econosublime*.

Máxima Uriarte, J. (24 de junio de 2019). *definicion-caracteristicas-empresa*.

Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/empresa/>

Méndez, D. (17 de abril de 2020). *Numdea*. Obtenido de <https://numdea.com/servicios.html>

MORALES TRUJILLO , N. (2019). *Propuesta de Mejora del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES del sector servicios, Caso: Salon de Belleza*

“HARLOW SALON” - Tingo María, 2019. TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO

PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO, Universidad Católica Los

Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financiera y

Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Tingo María. Obtenido

de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14730/FINANCIAMIENTO->

CIAMIENTO-

TESORERIA\_MORALES\_TRUJILLO\_NOIMI.pdf?sequence=1&isAllowed

=y

Moran Rosillo, C. L. (2018). *Características del Financiamiento y la Rentabilidad de*

*las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio Hospedaje del Distrito de*

*Aguas Verdes, 2017. TESIS PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE*

LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN, UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS

ANGELES DE CHIMBOTE, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y

Administrativas - Escuela Profesional de Administración, Tumbes. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3851/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_MORAN\\_ROSILLO\\_CARMEN\\_LILIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3851/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MORAN_ROSILLO_CARMEN_LILIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Moreno Galindo, E. (05 de diciembre de 2016). *Blogger*. Obtenido de <https://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2016/12/niveles-de-investigacion-cientifica.html>

Muñoz Tavella, J. (17 de noviembre de 2021). *AGICAP*. Obtenido de <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20importante%20porque,est%C3%A1%20siendo%20o%20no%20provechosa>.

Néstor Cohen, & Gómez Rojas, G. (2019). *Metodología de la Investigación ¿para que? Argentina: Teseo*. Obtenido de [http://biblioteca.clacso.edu.ar/clacso/se/20190823024606/Metodologia\\_para\\_que.pdf](http://biblioteca.clacso.edu.ar/clacso/se/20190823024606/Metodologia_para_que.pdf)

Núñez Flores, M. I. (31 de 12 de 2007). *LAS VARIABLES: ESTRUCTURA Y FUNCIÓN EN LA HIPÓTESIS*. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/educa/article/view/4785/3857>

Oré Quispe, W. A. (2018). *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas de Sector Servicios del Perú Caso: Empresa MULTISERVICIOS AUTOCAM S.R.L., Ayacucho 2016*. Trabajo de Investigación para optar el grado Académico de Bachiller en Ciencias Contables y Financieras ,

Universidad católica Los Ángeles de Chimbote, Ayacucho, huamanga.  
Obtenido de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21833/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_%20ORE\\_QUISPE\\_WENDY\\_AYMET.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21833/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20ORE_QUISPE_WENDY_AYMET.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Palomino Munaylla, E. (2019). *Fiananciamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso de la Empresa "Romis" E.I.R.L. - Ayacucho, 2019*. Tesis para optar el Titulo de Contador Publico, Universidad Catolica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,Financieras y Administrativas - Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13511>

Pérez Porto , J., & Ana , G. (2015). *definicion.de*. Obtenido de <https://definicion.de/rentabilidad/>

Pérez Porto, J., & Merino, M. (2021). *Definicion.de*. Obtenido de <https://definicion.de/micro-empresa/>

Quinto De La Cruz, E. (2019). *carcaterísticas del financiamiento,capacitacion y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa restaurant Viavia café Ayacucho S.A.C – Ayacucho, 2018*. Tesis para optar el Titulo de Contador Publico, Universidad Catolica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,Financieras y Administrativas - Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21910>

- Quispe Cisneros, J. J. (2018). *caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector servicio del Perú, caso de la empresa corporación Aron sac Huamanga; 2016*. optar grado academico de bachiller, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote,, Ayacucho. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/22253>
- Quispe Terraza, J. (2019). *características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de transportes "Expreso Antezana Hnos S.A." de Ayacucho, 2018*. Ayacucho. Huamanga: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10124/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_QUISPE\\_TERRAZA\\_JAQUELINY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10124/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_QUISPE_TERRAZA_JAQUELINY.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Raffino, M. E. (3 de septiembre de 2020). *Concepto de Financiamiento*. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>.
- Resendiz, F. (04 de julio de 2022). Obtenido de <https://fondimex.com/blog/indicadores-de-rentabilidad/>
- Rojas Ramirez, K. (2018). Ayacucho, Perú. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18133>
- Rojas Ramirez, K. (2019). *características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú y de inversiones medina constructora y consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018*. Tesis para optar el Titulo de Contador Publico, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,Financieras y Administrativas - Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18133>

- Rojas Zatare, A. (2018). *El Financiamiento, Innovación y su Influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas Ferreteras del Distrito de Ayacucho, 2017*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas - Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8454>
- Rus Arias, E. (05 de febrero de 2021). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-descriptiva.html>
- Sánchez Barraza, B. (2006). *Las MYPES en el Perú. Su Importancia y Propuesta tributaria*. Obtenido de <https://doi.org/10.15381/quipu.v13i25.5433>
- Sánchez Ballesta, J. P. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. España. Obtenido de <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
- Sánchez Galán, J. (02 de 12 de 2015). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sánchez Galán, J. (13 de febrero de 2016). *Servicio. Economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/servicio.html>
- Sánchez Luna, A. B. (2019). *El Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas del Sector Servicio-Rubro Transporte de Carga Pesada del Distrito de Rupa Rupa - Tingo María, 2018*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas - Escuela Profesional de Contabilidad, Huanuco. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11949/FINAN>

CIAMIENTO\_SANCHEZ\_LUNA\_ALEX\_BENJAMIN.pdf?sequence=4&is  
Allowed=y

Sevilla Arias, A. (04 de noviembre de 2015). *economipedia*. Obtenido de  
<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

TerritorioPyme. (10 de diciembre de 2018). *cinco dias el pais de la economia*.  
Obtenido de  
[https://cincodias.elpais.com/cincodias/2018/12/05/pyme/1544005415\\_86704  
3.html](https://cincodias.elpais.com/cincodias/2018/12/05/pyme/1544005415_867043.html)

Torres, M. (12 de febrero de 2021). *Noticiero contable*. Obtenido de  
<https://www.noticierocontable.com/que-son-las-mypes/>

Trecet, J. (16 de 09 de 2019). Cómo se financia la pyme en España. Obtenido de  
[https://estardondeestes.com/movi/es/articulos/como-se-financia-la-pyme-en-  
espana](https://estardondeestes.com/movi/es/articulos/como-se-financia-la-pyme-en-espana)

ULADECH , C. (2020). *Código de Ética Para la Investigación*. Chimbote, Perú.  
Obtenido de  
[file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/C%C3%B3digo%20de%20%C3%A9tica  
%20para%20la%20investigaci%C3%B3n%20V003.pdf](file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/C%C3%B3digo%20de%20%C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n%20V003.pdf)

Westreicher, G. (25 de 04 de 2020). *Economipedia*. Obtenido de  
<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Westreicher, G. (20 de septiembre de 2020). *Teoría de la empresa*. *Economipedia.com*.  
Obtenido de [https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-  
empresa.html#:~:text=La%20teor%C3%ADa%20de%20la%20empresa,torno  
%20a%20las%20organizaciones%20empresariales](https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html#:~:text=La%20teor%C3%ADa%20de%20la%20empresa,torno%20a%20las%20organizaciones%20empresariales)

Yupanqui Jauregui, M. (2019). *El Financiamiento, Rentabilidad y Control Interno de la Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Inversiones BEZU S.A.C. Distrito Ayacucho, 2018*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas - Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15527/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_YUPANQUI\\_JAUREGUI\\_MIQUEAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15527/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_YUPANQUI_JAUREGUI_MIQUEAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Anexos:

Anexo 01 Modelos de fichas bibliográficas



## Anexo 02: cuestionario de recojo de información



### FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES E INGENIERÍA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

#### CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de los micros y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominada **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” - AYACUCHO, 2022**

la información que usted proporcionará será utilizada con el fin de obtener respuestas para dar posibles soluciones al problema planteado, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta marcando para tal fin con un aspa (X).

La información que usted proporcionará se guardará con absoluta confidencialidad

ITEMS		RESPUESTA		ESPECIFICAR
		Si	No	
1	¿Usted financia su actividad empresarial, con financiamiento propio? c) Si d) No		X	
2	¿Usted financia su actividad empresarial, con financiamiento externo?	X		
3	¿Usted acude al financiamiento del sistema bancario? c) Si d) No			Banco de crédito del Perú
4	¿Usted acude al financiamiento del sistema no bancario formal? c) Si d) No			Caja municipal de ahorro y crédito Huancayo

5	¿Tuvo dificultades para acceder a un crédito bancario? c) Si d) No	X		
6	¿Utilizó el crédito comercial para financiar su empresa? c) Si d) No	X		
7	¿Usted ha tenido que hipotecar un bien para acceder a un crédito bancario? c) Si d) No	X		
8	¿El financiamiento que obtuvo usted para su empresa fue a corto plazo? c) Si d) No		X	
9	¿El financiamiento que obtuvo usted para su empresa fue a mediano plazo? c) Si d) No		X	
10	¿El financiamiento que obtuvo que obtuvo usted para su empresa fue a largo plazo? c) Si d) No	X		
11	¿Cree usted que al solicitar un crédito financiero la entidad hace lo correcto al exigirle garantías e hipotecas? c) Si d) No		X	
12	¿Usted evalúa la tasa de interés al solicitar un crédito financiero? c) Si d) No	X		
13	¿Cuál fue la tasa efectiva anual (TEA) del banco por el crédito que le otorgo?			18.53%
14	¿Cuál fue la tasa efectiva anual (TEA) de la caja municipal de ahorro y crédito (no bancario formal) por el crédito que le otorgo?			21.690%
15	¿El préstamo adquirido fue mayor a 50,000.00 Soles? c) Si d) No	X		

16	¿Su empresa ha invertido en capital de trabajo el crédito obtenido? c) Si d) No	X		
17	¿Su empresa ha invertido en compra de activos fijos el crédito obtenido?	X		
18	¿Cree usted que el financiamiento favoreció en el mejoramiento de sus utilidades? c) Si d) No	X		
19	¿Usted cuenta con buen historial crediticio? c) Si d) no		X	
20	¿En estos tiempos de pandemia su empresa se benefició con el programa de reactiva Perú? c) Si d) no		X	
21	¿Usted cree que la falta de garantías es un obstáculo para acceder a una financiación en los bancos? c) Si d) no		X	
22	¿Considera usted que el Financiamiento oportuno contribuye con el desarrollo y crecimiento de su empresa? c) Si d) no	X		
23	¿Su compañía desarrolla nuevas estrategias para mejorar la calidad de servicio que presta?			
<b>RENTABILIDAD</b>				
1	¿Usted conoce si su activo total empresarial va en aumento en los últimos años? c) Si d) No		X	
2	¿Sus activos como son sus vehículos motorizados cuentan con seguro contra riesgo?		X	
2	¿Considera usted que la ganancia económica obtenida es la adecuada para la empresa? c) Si d) No	X		
3	¿Usted cree que los ingresos, costos y gastos son	X		

	<p>adecuados para los fines de la empresa?</p> <p>c) Si d) No</p>			
4	<p>¿Usted considera importante el conocimiento sobre la actividad económica?</p> <p>c) Si d) No</p>	X		
5	<p>¿Usted sabe si se aplica los Ratios Financieros en su empresa?</p> <p>c) Si d) No</p>		X	
6	<p>¿El servicio que presta su empresa es rentable en el mercado?</p> <p>c) Si d) No</p>	X		
8	<p>¿Considera usted que la inversión financiera que ha realizado la empresa es la adecuada para mejorar la perspectiva financiera?</p> <p>c) Si d) No</p>	X		
9	<p>¿La tasa de ganancias ha incrementado en su negocio durante el último año en término de prestación de servicios?</p> <p>c) Si d) No</p>	X		
10	<p>¿Usted destina el 5 % de su ganancia obtenida para momentos de crisis financiera?</p> <p>c) Si d) No</p>		X	
11	<p>¿Considera usted que la inversión innovación que ha realizado la empresa es la adecuada para obtener la perspectiva de aprendizaje y crecimiento esperado?</p> <p>c) Si d) No</p>		X	

### Anexo 03: Consentimiento informado

#### **PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Contables)**

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

La presente investigación se titula **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” - AYACUCHO, 2022**. Y es dirigido por Vilma Flores Huaman, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Caracterizar el Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes del Sector Servicios del Perú Caso: **CASO MICROEMPRESA “TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.” - AYACUCHO, 2022**.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de <https://www.uladech.edu.pe/>. Si desea, también podrá escribir al correo [vilmaflorescontab@gmail.com](mailto:vilmaflorescontab@gmail.com) para recibir más información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Huamán Mitma Rolando Ausherto

Fecha: 05 de abril del 2021

**Firma del participante:**

Huamán Mitma Rolando Ausherto

**DNI: 07206437**

**Firma del investigador**

**Vilma Flores Huamán**

**DNI: 46671667**

## Anexo 04: FICHA RUC

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20494204984 - TRANS SUR SERVICIOS GENERALES S.A.C.		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	24/11/2006	Fecha de Inicio de Actividades:	24/11/2006
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	JR. SACSAYHUAMAN NRO. 200 (FRTE IE JG CONDORCANQUI) AYACUCHO - HUAMANGA - CARMEN ALTO		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA Secundaria 1 - 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN Secundaria 2 - 4620 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIAS PRIMAS AGROPECUARIAS Y ANIMALES VIVOS		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA GUIA DE REMISION - REMITENTE GUIA DE REMISION - TRANSPORTISTA		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 23/09/2020		
Emisor electrónico desde:	23/09/2020		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 23/09/2020)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2015		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consulta: 23/01/2023 12:02			