

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

**ENDEUDAMIENTO Y LA INVERSION EN ACTIVO FIJO DE
LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE URBANO DE LA
PROVINCIA DEL CUSCO, 2025**

PRESENTADA POR:

Br. FLOR DE MARIA TICONA LINES

**PARA OPTAR AL TÍTULO PROFESIONAL
DE CONTADOR PÚBLICO**

ASESOR:

Dr. MANUEL VICENTE SOLIS YEPEZ

CUSCO – PERÚ

2026



Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco

INFORME DE SIMILITUD

(Aprobado por Resolución Nro.CU-321-2025-UNSAAC)

El que suscribe, el **Asesor** HANUEL VICENTE SOLIS YEPEZ
..... quien aplica el software de detección de similitud al
trabajo de investigación/tesis titulada: ENDEUDAMIENTO Y LA INVERSION EN
ACTIVO FIJO DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE URBANO DE LA PROVINCIA
DEL CUSCO, 2025.

Presentado por: FLOR DE MARIA TICONA LINES DNI N° 73063792
presentado por: DNI N°:
Para optar el título Profesional/Grado Académico de CONTADOR PÚBLICO

Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por 02... veces, mediante el
Software de Similitud, conforme al Art. 6° del **Reglamento para Uso del Sistema Detección de**
Similitud en la UNSAAC y de la evaluación de originalidad se tiene un porcentaje de 10.....%.

Evaluación y acciones del reporte de coincidencia para trabajos de investigación conducentes a grado académico o título profesional, tesis

Porcentaje	Evaluación y Acciones	Marque con una (X)
Del 1 al 10%	No sobrepasa el porcentaje aceptado de similitud.	☒
Del 11 al 30 %	Devolver al usuario para las subsanaciones.	☐
Mayor a 31%	El responsable de la revisión del documento emite un informe al inmediato jerárquico, conforme al reglamento, quien a su vez eleva el informe al Vicerrectorado de Investigación para que tome las acciones correspondientes; Sin perjuicio de las sanciones administrativas que correspondan de acuerdo a Ley.	☐

Por tanto, en mi condición de Asesor, firmo el presente informe en señal de conformidad y **adjunto**
las primeras páginas del reporte del Sistema de Detección de Similitud.

Cusco, 09 de FEBRERO de 2026.....


Firma

Post firma HANUEL VICENTE SOLIS YEPEZ

Nro. de DNI 41456133

ORCID del Asesor 0000-0002-0276-5969

Se adjunta:

1. Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
2. Enlace del Reporte Generado por el Sistema de Detección de Similitud: oid: 27259:554971495

FLOR DE MARIA TICONA LINES

ENDEUDAMIENTO Y LA INVERSION EN ACTIVO FIJO DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE URBANO DE LA PROVINCIA DEL ...

 Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::27259:554971495

114 páginas

Fecha de entrega

9 feb 2026, 5:05 p.m. GMT-5

25.378 palabras

Fecha de descarga

9 feb 2026, 5:11 p.m. GMT-5

141.159 caracteres

Nombre del archivo

TESIS REPOSITORIO PREGRADO- ENDEUDAMIENTO Y LA INVERSION EN ACTIVO FIJO DE LAS EMP....docx

Tamaño del archivo

746.1 KB

10% Similitud general

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

Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Texto citado
- Texto mencionado
- Coincidencias menores (menos de 15 palabras)

Exclusiones

- N.º de fuente excluida

Fuentes principales

- 7%  Fuentes de Internet
- 2%  Publicaciones
- 8%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

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

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

Dedicatoria

Dedico este trabajo a las personas que han sido el motor de mi vida y la razón por la cual he podido llegar hasta este momento tan importante.

A mi abuela, cuya fortaleza, dulzura y sabiduría han dejado huellas imborrables en mi camino. Gracias por enseñarme con tu ejemplo que la humildad y la perseverancia abren puertas que a veces parecen imposibles. Tu amor ha sido un refugio y una motivación constante.

A mi mamá, mi pilar más firme y mi mayor inspiración. Gracias por tu lucha diaria, por tus sacrificios silenciosos y por creer en mí incluso cuando yo misma dudaba. Todo lo que soy y lo que he logrado tiene en ti un origen profundo. Este triunfo es tan tuyo como mío.

A mi enamorado, compañero de cada etapa de esta travesía. Gracias por tu paciencia, tu apoyo incondicional, tus palabras de aliento y por estar presente en mis mejores y peores momentos. Has sido un soporte emocional invaluable y me has recordado que los sueños se construyen mejor cuando se caminan de la mano.

A mis tíos, quienes con su cariño, consejos y respaldo constante me hicieron sentir acompañada en cada paso. Su presencia y atención han sido una bendición que llevo siempre conmigo.

Y a mi hermana, mi amiga y cómplice de vida. Gracias por tu comprensión, tu compañía y tu manera especial de animarme incluso sin decir una palabra. Gracias por estar allí, celebrando mis avances y dándome fuerzas cuando me faltaban.

A todos ustedes, les dedico este logro con el corazón. Cada página de esta tesis guarda un pedacito del amor, el esfuerzo y el apoyo que me brindaron. Sin ustedes, este sueño no habría sido posible, además de ello este no es solo un logro mío es un logro de todos.

Agradecimiento

Expreso mi más profundo agradecimiento a todas las personas que me acompañaron durante la realización de esta tesis y que, con su apoyo, hicieron posible la culminación de esta etapa académica tan significativa. A toda mi familia y a mi novio, por su amor, comprensión y respaldo incondicional a lo largo de todo este proceso; su confianza en mí fue una fuente permanente de fortaleza y motivación.

A mi asesor de tesis, por su orientación constante, sus aportes académicos y su disposición para guiarme con paciencia y profesionalismo. Su acompañamiento fue fundamental para el desarrollo y enriquecimiento de este trabajo.

Extiendo también mi gratitud a todas las personas que, directa o indirectamente, contribuyeron con su apoyo, conocimientos, tiempo o palabras de aliento. Cada uno, desde su lugar, aportó significativamente a la culminación de este esfuerzo.

A todos ustedes, muchas gracias.

Índice de contenidos

Dedicatoria.....	I
Agradecimiento.....	II
Índice de contenidos	III
Índice de tablas	V
Índice de figuras	VII
Resumen	VIII
Abstract.....	IX
Introducción.....	X
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1. Situación problemática	1
a. Problema general	2
b. Problemas específicos.....	3
1.3. Justificación de la investigación.....	3
1.4. Objetivos de la investigación	5
a. Objetivo general.....	5
b. Objetivos específicos	5
II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL.....	6
2.1. Bases teóricas	6
2.2. Marco conceptual	21
2.3. Antecedentes empíricos de la investigación.....	22
III: HIPÓTESIS Y VARIABLES	32
3.1. Hipótesis.....	32
a. Hipótesis general	32
b. Hipótesis específicas.....	32
3.4. Identificación de variables	32
3.5. Operacionalización de variables.....	34
IV: METODOLOGÍA.....	35
4.1. Ámbito de estudio	35
4.2. Tipo y nivel de investigación	36
4.3. Unidad de análisis	37
4.4. Población de estudio	37
4.5. Tamaño de muestra	38

4.6. Técnicas de selección de muestra	38
4.7. Técnicas de recolección de información	39
4.8. Técnicas de análisis e interpretación de la información.....	40
4.9. Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis planteadas.....	40
V. RESULTADOS.....	41
CONCLUSIONES	89
RECOMENDACIONES	91
REFERENCIAS.....	92
ANEXOS	98
Anexo I: Matriz de consistencia	
Anexo II: Operacionalización de variables	
Anexo III: Matriz instrumental	
Anexo IV: Base de datos	

Índice de tablas

Tabla 1: Operacionalización de las variables.....	34
Tabla 2: Estadística de fiabilidad de la variable	41
Tabla 3: Análisis de la variable 01 – Endeudamiento.....	42
Tabla 4: Análisis descriptivo de la dimensión 01 – tipo de crédito	43
Tabla 5: Análisis descriptivo de la dimensión 02 – tasa de interés	44
Tabla 6: Análisis descriptivo de la dimensión 03 – condiciones del plazo de pago.....	46
Tabla 7 Análisis descriptivo de la variable 02 – Inversión	47
Tabla 8 Análisis descriptivo de la dimensión 01 – Adquisición.....	48
Tabla 9 Análisis descriptivo de la dimensión 02 – Equipamiento tecnología	49
Tabla 10 Análisis descriptivo de la dimensión 03 – Mantenimiento	50
Tabla 11 Modalidad del crédito	52
Tabla 12 Tipo crédito.....	53
Tabla 13 Tipo crédito.....	54
Tabla 14 Créditos obtenidos	55
Tabla 15 Riesgos de operación	56
Tabla 16 Riesgos de operación	57
Tabla 17 Plazo promedio	58
Tabla 18 Flexibilidad pago	59
Tabla 19 Cuotas pendientes	60
Tabla 20 Cumplimiento plazos	61
Tabla 21 Repuestos y materiales	62
Tabla 22 Renovación de activos	63
Tabla 23 Vehículos adquiridos	64
Tabla 24 Sistemas GPS.....	65
Tabla 25 Cámaras de seguridad	66
Tabla 26 Cámaras de seguridad	67
Tabla 27 Actualización equipos.....	68
Tabla 28 Reparación	69
Tabla 29 Fallas técnicas.....	70
Tabla 30 Fallas técnicas.....	71
Tabla 31 Prueba de normalidad de las variables y dimensiones de investigación.....	72
Tabla 32 Prueba de Chi- cuadrado.....	73

Tabla 33 Prueba de hipótesis general	74
Tabla 34 Prueba de Chi-cuadrado.....	75
Tabla 35 Prueba de hipótesis específica 1	76
Tabla 36 Prueba de Chi-cuadrado.....	77
Tabla 37 Prueba de hipótesis específica 2	78
Tabla 38 Prueba de Chi-cuadrado.....	79
Tabla 39 Prueba de hipótesis específica 3	80

Índice de figuras

Figura 1 La figura representa la provincia de cusco	35
Figura 2: Análisis de la variable 01 – Endeudamiento	42
Figura 3 Análisis descriptivo de la dimensión 01 – Tipo de crédito	43
Figura 4 Análisis descriptivo de la dimensión 02 – Tasa de interés	45
Figura 5 Análisis descriptivo de la dimensión 03 – Condiciones del plazo de pago.....	46
Figura 6 Análisis descriptivo de variable 02 – Inversión	47
Figura 7 Análisis descriptivo de la dimensión 01 – Adquisición	48
Figura 8 Análisis descriptivo de la dimensión 02 -. Equipamiento tecnología.....	49
Figura 9 Análisis descriptivo de la dimensión 03 – Mantenimiento.....	50
Figura 10 Modalidad del crédito	52
Figura 11 Tipo crédito	53
Figura 12 Tipo crédito	54
Figura 13 Créditos obtenidos.....	55
Figura 14 Riesgos de operación.....	56
Figura 15 Riesgos de operación.....	57
Figura 16 Plazo promedio.....	58
Figura 17 Flexibilidad pago.....	59
Figura 18 Cuotas pendientes.....	60
Figura 19 Cumplimiento plazos.....	61
Figura 20 Repuestos y materiales	62
Figura 21 Renovación activos	63
Figura 22 Vehículos adquiridos.....	64
Figura 23 Sistemas GPS	65
Figura 24 Cámaras de seguridad.....	66
Figura 25 Cámaras de seguridad.....	67
Figura 26 Actualización equipos	68
Figura 27 Reparación.....	69
Figura 28 Fallas técnicas.	70
Figura 29 Fallas técnicas.	71

Resumen

La investigación titulada “Endeudamiento y la inversión en activo fijo de las empresas de transporte urbano de la provincia del cusco, 2025”, presento como objetivo “Determinar la relación entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025”. La investigación fue de tipo aplicado, con enfoque cuantitativo y diseño no experimental de corte transversal. La población estuvo conformada por los empresarios de transporte urbano de la provincia del Cusco, de los cuales se tomó una muestra de 37 empresarios. Para la recolección de datos se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario estructurado en escala Likert, cuyos resultados fueron procesados y analizados mediante el software estadístico SPSS versión 27 y Excel, lo que permitió realizar el análisis descriptivo por cada variable y dimensiones y el análisis inferencial para contrastar las hipótesis y cumplir los objetivos.

Se concluye que existe una relación estadísticamente significativa entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco en el año 2025. El coeficiente de correlación obtenido (0.720) refleja una asociación positiva y fuerte, lo que confirma que un mayor nivel de endeudamiento se vincula con un incremento en la inversión en activos fijos. Este resultado demuestra que un manejo responsable del endeudamiento puede convertirse en una herramienta estratégica para potenciar la capacidad de inversión, promover la modernización de la flota vehicular y mejorar la competitividad del sector transporte urbano.

Palabras clave

Endeudamiento, Inversión, Activos fijos, Empresas.

Abstract

The research project, titled “Debt and Investment in Fixed Assets of Urban Transport Companies in the Province of Cusco, 2025,” aimed to “Determine the relationship between debt and the acquisition of fixed assets by urban transport companies in the province of Cusco, 2025.” The research was applied in nature, with a quantitative approach and a non-experimental, cross-sectional design. The population consisted of urban transport business owners in the province of Cusco, from which a sample of 37 business owners was taken. Data was collected using a survey and a structured Likert-scale questionnaire. The results were processed and analyzed using SPSS version 27 statistical software and Excel, allowing for descriptive analysis of each variable and dimension, as well as inferential analysis to test the hypotheses and achieve the research objectives.

It is concluded that there is a statistically significant relationship between indebtedness and investment in fixed assets of urban transport companies in the province of Cusco in 2025. The correlation coefficient obtained (0.720) reflects a strong positive association, confirming that a higher level of indebtedness is linked to an increase in investment in fixed assets. This result demonstrates that responsible debt management can become a strategic tool to enhance investment capacity, promote fleet modernization, and improve the competitiveness of the urban transport sector.

Keywords

Debt, Investment, Fixed Assets, Companies.

Introducción

El objetivo principal de esta investigación es determinar la relación entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco en el año 2025. Para ello, se ha recurrido a fuentes de información teórica y empírica que constituyen la base de sustento del análisis. La estructura del estudio se organiza en cinco apartados principales, que se describen a continuación:

I. Planteamiento del problema

En esta primera parte se expone la situación problemática que atraviesan las empresas de transporte urbano respecto al uso del endeudamiento y su impacto en la inversión en activos fijos. Asimismo, se formulan el problema general y los problemas específicos, junto con el objetivo general y los objetivos específicos que orientan el estudio.

II. Marco teórico y conceptual

Se presenta la revisión de antecedentes relevantes a nivel internacional, nacional y local, vinculados al endeudamiento y a la inversión en activos fijos. Además, se desarrolla un marco conceptual que sustenta la investigación desde una base teórica sólida, y se formulan las hipótesis generales y específicas en función de las variables de estudio.

III. Hipótesis y variables

En este apartado se detallan las hipótesis planteadas, tanto generales como específicas, sustentadas en la definición precisa de las variables investigadas.

IV. Metodología

Aquí se expone el enfoque, tipo, nivel, método y diseño de la investigación. Del mismo modo, se identifica la población y la muestra seleccionada, así como la unidad de análisis. Finalmente, se especifican las técnicas y los instrumentos empleados para la recolección de información, asegurando la confiabilidad y validez de los datos.

V. Resultados y discusión

En esta sección se presentan los hallazgos obtenidos mediante el análisis estadístico, incluyendo las pruebas de hipótesis y los coeficientes de correlación. Los resultados son discutidos y contrastados con los antecedentes teóricos previamente revisados.

Finalmente, el estudio concluye con la exposición de las conclusiones y recomendaciones derivadas del análisis de los resultados, complementadas con la bibliografía utilizada y anexos que respaldan la investigación.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Situación problemática

El servicio de transporte urbano constituye un elemento esencial para el desarrollo social y económico de las ciudades, pues garantiza la movilidad de la población, el acceso a oportunidades laborales, educativas y de salud. Según Vázquez et al (2020) en América Latina los sistemas de transporte urbano han evolucionado de manera significativa, impulsados por el crecimiento urbano y las necesidades de conectividad. De igual forma German (2023) señala que el sistema de transporte juega un papel crucial en el desarrollo y bienestar social, pues permite la comunicación entre regiones, facilita el acceso a servicios públicos como educación, salud y recreación, optimiza el funcionamiento de los mercados y fortalece la competitividad de sectores estratégicos de la economía

En el caso del Perú, el servicio de transporte urbano experimentó en la década de 1990 un proceso de desregulación que permitió el libre acceso al mercado, lo que generó efectos directos en la competencia, en la calidad del servicio y en la estructura empresarial. De acuerdo con Jara Risco y Vázquez (2012), dicha liberalización evidenció la necesidad de que el Estado ejerza un rol regulador tanto en lo económico como en lo social, con el fin de garantizar eficiencia y equidad en el acceso al transporte público. A la par, este sector enfrenta el desafío de reducir sus impactos ambientales, considerando que el transporte contribuye aproximadamente al 20% de las emisiones de gases de efecto invernadero a nivel global

En el ámbito regional, la provincia del Cusco depende de un sistema de transporte urbano concesionado por la municipalidad provincial, que cubre distancias que oscilan entre los 8 y 32 kilómetros. Según Bellota y Delgado (2021), alrededor de 448,121 habitantes utilizan diariamente este servicio, de los cuales el 54.5% son hombres y el 46.5% mujeres.

Entre ellos, el 41.8% son adultos que se dirigen a sus centros de trabajo, el 33.6% son jóvenes estudiantes y el resto está conformado por niños y adultos mayores. Esta alta demanda convierte al transporte urbano en un servicio público de vital importancia para la dinámica económica y social de la ciudad.

No obstante, se observa una problemática latente en la gestión empresarial de las compañías de transporte urbano: la inversión en activos fijos, principalmente unidades vehiculares, resulta insuficiente y deficiente. Muchas empresas operan con flotas antiguas que no cumplen con estándares de seguridad, eficiencia ni sostenibilidad ambiental. Esta situación obedece, en gran medida, a las dificultades para acceder a financiamiento adecuado. La falta de fuentes de crédito con condiciones favorables, la alta dependencia del endeudamiento con tasas poco competitivas, y la limitada planificación financiera afectan directamente la renovación y modernización de las unidades.

En este contexto, surge la necesidad de analizar la relación entre el endeudamiento y la inversión en activo fijo en las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco. Identificar cómo las condiciones financieras influyen en la capacidad de estas empresas para invertir en sus activos permitirá comprender los factores que limitan su crecimiento y competitividad, así como proponer alternativas de mejora que favorezcan tanto a los empresarios como a los usuarios que dependen diariamente de este servicio esencial.

1.2. Formulación del problema

a. Problema general

¿Cuál es la relación entre el endeudamiento y la inversión en activo fijo de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025?

b. Problemas específicos

- ¿Cuál es la relación entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025?
- ¿Cuál es la relación entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025?
- ¿Cuál es la relación entre el endeudamiento y el mantenimiento de los activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025?

1.3. Justificación de la investigación**a. Justificación teórica**

La investigación se desarrolló sobre la base de un enfoque teórico, lo que permitió ampliar y profundizar los conocimientos en el campo de la ciencia contable y financiera. El estudio representó un aporte valioso, ya que resaltó la importancia del financiamiento como un factor determinante para la adquisición y renovación de activos fijos en las empresas de transporte urbano. En este sentido, se buscó analizar cómo el endeudamiento, proveniente de fuentes internas, externas e incluso estatales, influyó en la capacidad de estas empresas para invertir en nuevas unidades vehiculares y mejorar la calidad del servicio que brindaban a la población. Para alcanzar este propósito, resultó fundamental considerar información actualizada, pertinente y confiable que permitió comprender con claridad la relación entre endeudamiento e inversión en activo fijo en el contexto de la provincia del Cusco durante el año 2025.

b. Justificación práctica

El presente trabajo de investigación se elaboró con el propósito de ser de gran utilidad para las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, ya que la información obtenida pudo servirles como una herramienta para comprender mejor la relación entre el

endeudamiento y la inversión en activo fijo. De esta manera, las empresas pudieron acceder a fuentes de financiamiento más adecuadas, optimizar sus decisiones de inversión y mejorar la calidad de sus servicios. Asimismo, este estudio constituyó un aporte para futuras investigaciones, ya que ofreció una base teórica y práctica que pudo ser utilizada por estudiantes y profesionales de la carrera de Contabilidad y de otras disciplinas afines, contribuyendo a la generación de nuevo conocimiento en el ámbito financiero y empresarial.

c. Justificación metodológica

El presente trabajo de investigación constituyó una fuente de referencia y guía para futuras investigaciones, ya que pudo ser utilizado como antecedente y punto de partida para el desarrollo de nuevos estudios relacionados con el endeudamiento y la inversión en activo fijo en empresas del sector transporte. Asimismo, la investigación se elaboró respetando las normas académicas establecidas por la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, garantizando el rigor científico y metodológico requerido. De igual manera, se aplicaron las normas de citación y referencias bibliográficas de la APA en su séptima edición, lo que aseguró la coherencia, confiabilidad y validez de los contenidos presentados.

d. Justificación social

La investigación tuvo también un fundamento social, ya que recogió información directamente de los empresarios de transporte urbano de la provincia del Cusco, lo que garantizó un análisis basado en la realidad local. Los resultados contribuyeron a que las empresas mejoraran su gestión financiera, planificaran de manera adecuada el uso del endeudamiento y realizaran inversiones responsables en activos fijos. Esto generó beneficios sociales al elevar la calidad del servicio de transporte, promover la seguridad y la eficiencia en la movilidad urbana y, en consecuencia, aportar al desarrollo económico y social de la provincia.

1.4. Objetivos de la investigación

a. Objetivo general

Determinar la relación entre el endeudamiento y la inversión en activo fijo de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.

b. Objetivos específicos

- Determinar la relación entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025
- Determinar la relación entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.
- Determinar la relación entre el endeudamiento y el mantenimiento de los activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.

II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

2.1. Bases teóricas

2.1.1. Endeudamiento

Gastesi, (2025), se refiere al conjunto de compromisos financieros que una persona o empresa adquiere frente a un tercero, ya sea otra empresa, una institución financiera o un individuo, los cuales implican la obligación de efectuar pagos en condiciones previamente acordadas.

Velayos (2020), puede entenderse como el proceso mediante el cual una persona o entidad recurre a fuentes externas de financiamiento, generalmente a través de la adquisición de deuda, con el propósito de aumentar los recursos disponibles para realizar inversiones o cubrir determinadas operaciones. Este concepto hace referencia a la proporción existente entre el capital propio y los recursos financieros obtenidos de terceros, reflejando así el grado en que se utiliza el endeudamiento para respaldar proyectos o actividades económicas.

Pariente (2020), comprende el conjunto de operaciones financieras que determinan el nivel de obligaciones asumidas por una empresa, tanto en el corto como en el largo plazo. Su origen puede estar condicionado por diversos factores, entre ellos las tasas de interés, las condiciones pactadas para la devolución del capital y el tipo de crédito utilizado. A través del endeudamiento, las organizaciones pueden acceder a recursos adicionales que les permiten financiar sus actividades operativas, realizar inversiones o impulsar procesos de expansión. No obstante, este mecanismo también conlleva compromisos de pago que inciden directamente en la estabilidad financiera y en la rentabilidad empresarial.

Yambay (2020), el endeudamiento puede originarse por diversos factores, entre los que destacan el uso inadecuado de las tarjetas de crédito, la edad, la falta de conocimientos financieros y la baja capacidad para postergar la gratificación inmediata. A ello se suman también las diferencias de género, ya que se ha evidenciado que los hombres suelen presentar actitudes más favorables hacia la adquisición de deudas en comparación con las mujeres. Estos elementos, en conjunto, influyen en el nivel y la forma en que las personas o las empresas asumen compromisos financieros, lo cual repercute directamente en su estabilidad económica y en su capacidad de inversión a futuro.

2.1.1.2 Dimenciones de endeudamiento:

A. Tipo de credito

Westreiche (2019), los tipos de crédito representan las diversas categorías de financiamiento que se establecen según distintos criterios. Entre estos criterios se consideran aspectos como la duración del endeudamiento, el perfil o público al que se dirige, el nivel de respaldo requerido, el destino o uso final de los recursos, entre otros. Esta clasificación permite que las instituciones financieras ofrezcan alternativas de financiamiento adaptadas a las necesidades específicas de los prestatarios, facilitando una gestión más eficiente del capital y favoreciendo la planificación económica tanto de individuos como de empresas.

SBS (2023), los tipos de crédito se refieren a las diferentes modalidades mediante las cuales las entidades financieras y otros prestamistas ponen a disposición recursos económicos para los solicitantes. Cada tipo de crédito está diseñado específicamente para satisfacer necesidades financieras particulares, considerando factores como el propósito del préstamo, el plazo de devolución, las condiciones de interés y el perfil del prestatario. De esta manera, las diversas modalidades permiten a individuos y empresas acceder a financiamiento adecuado para cubrir desde gastos de consumo y adquisición de bienes hasta

inversiones productivas o expansión empresarial, contribuyendo así a la gestión eficiente de los recursos y al desarrollo económico.

ANKIA (2019), se reconoce que existen diversos tipos de crédito, los cuales se clasifican principalmente en función de tres variables: el plazo de devolución, el destino o finalidad de los recursos y la garantía que respalda el préstamo. Esta categorización permite diferenciar las modalidades de financiamiento y adecuarlas a las necesidades específicas de los prestatarios.

B. Tasa de interés

Chacon (2024), los bancos centrales tienen la función de utilizar la tasa de interés como herramienta de política monetaria, con el propósito de proteger la economía del país frente a la inflación y preservar la estabilidad de su moneda. Cuando la tasa de interés se incrementa, se busca controlar el exceso de demanda y mantener el valor de la divisa; por el contrario, una reducción en la tasa de interés facilita que las entidades financieras otorguen créditos con condiciones más favorables, estimulando la inversión y el consumo en la economía.

BCR (2023), la tasa de interés se define como el costo que implica el uso del dinero prestado. Generalmente, este porcentaje se establece en los contratos de préstamos o créditos y se expresa como un valor anual, reflejando el monto que el prestatario debe pagar adicionalmente al capital recibido durante un periodo de un año.

Portal de educacion financiera (2024), la tasa de interés es un valor monetario que generalmente se determina como un porcentaje del monto total de la operación financiera. Cuando se trata de un depósito, esta tasa representa la compensación que recibe la persona o empresa por poner su dinero a disposición de otra entidad. En el caso de un crédito, la tasa

de interés corresponde al costo que el deudor debe pagar al prestamista por el uso de los fondos durante el periodo establecido.

IPE (2021), la tasa de interés de referencia es aquella establecida por la entidad responsable de la política monetaria de cada país con el fin de influir en el costo de las operaciones crediticias a muy corto plazo entre diferentes bancos. Esta tasa sirve como guía para determinar la tasa de interés interbancaria. De este modo, si se busca estimular la actividad económica, la autoridad monetaria reduce la tasa de referencia para incentivar la expansión del crédito y promover el crecimiento económico. Por el contrario, cuando la economía presenta signos de sobrecalentamiento, se incrementa la tasa con el objetivo de desacelerar la actividad económica y mantener la estabilidad financiera.

C. Condiciones del plazo de pago

López (2020), las condiciones de plazo de pago se refieren al periodo promedio que una empresa tarda en cumplir con sus obligaciones frente a los proveedores. Es decir, representan el número de días que, en promedio, demora una organización en efectuar el pago por los bienes o servicios recibidos. Este indicador no solo refleja la eficiencia en la gestión de cuentas por pagar, sino que también tiene un impacto directo en la liquidez de la empresa y en su capacidad para planificar el uso de recursos financieros. Plazos de pago más largos pueden permitir una mejor administración del flujo de efectivo, mientras que plazos más cortos pueden generar presión sobre la disponibilidad de capital y, en consecuencia, influir en la necesidad de recurrir a financiamiento externo o endeudamiento para cumplir con las obligaciones.

Guananga (2022), las condiciones de pago, también denominadas términos de pago, establecen la forma y el momento en que los clientes deben abonar sus compras de productos o servicios. Estas condiciones definen claramente las expectativas de la empresa respecto al

pago, incluyendo los plazos establecidos y las posibles penalizaciones en caso de retrasos. Contar con condiciones de pago bien definidas facilita la recepción oportuna de los ingresos, optimiza el flujo de caja y contribuye a mantener una relación transparente y ordenada con los clientes.

2.1.1.3 Ventajas y desventajas del endeudamiento

Gutierrez (2021), antes de que una persona o empresa inicie operaciones financieras, es fundamental comprender tanto las ventajas como las desventajas del endeudamiento, especialmente al invertir en activos como bienes raíces, acciones, criptomonedas o participar en mercados financieros diversos. Este conocimiento es esencial para tomar decisiones responsables y estratégicas.

Ventajas del endeudamiento:

- Permite a los inversores y a las empresas acceder a activos que de otra manera no podrían financiar por sí mismos, potenciando el valor de cada unidad de dinero invertida.
- Facilita la adquisición de otras compañías o la recompra de acciones, acciones que buscan estimular el crecimiento empresarial. Cuando se alcanza el objetivo, la empresa genera ingresos superiores al costo de la deuda, siempre que la gestión se realice adecuadamente.
- Sirve para financiar activos sin necesidad de emitir nuevas acciones, lo que incrementa el valor de la empresa, ya que aumenta la cantidad de activos disponibles y evita la dilución del valor de las acciones existentes.

Desventajas del endeudamiento:

- Aunque puede potenciar las inversiones, también amplifica las pérdidas, convirtiéndose en una de las estrategias financieras más riesgosas.

- Las pérdidas se producen cuando el valor del activo adquirido con deuda disminuye significativamente, pudiendo resultar en activos que valen menos que los préstamos asumidos, generando un alto riesgo de endeudamiento excesivo.
- Es especialmente riesgoso en negocios con bajas barreras de entrada o durante ciclos de mercado bajistas, cuando los precios de los activos fluctúan de manera intensa. Esta volatilidad dificulta el cumplimiento de los pagos de la deuda en tiempo y forma, aumentando el riesgo de impago.
- A nivel macroeconómico, un uso excesivo del endeudamiento puede provocar burbujas financieras, que al estallar pueden desencadenar recesiones y afectar la estabilidad económica general.

2.1.1.4. Objetivos del endeudamiento

Trenza (2020), el objetivo consiste en incrementar la rentabilidad del capital propio (Rentabilidad Financiera) mediante la ampliación del monto total invertido, aprovechando los recursos obtenidos a través de un préstamo. Al disponer de capital adicional, la empresa puede realizar inversiones estratégicas, como la adquisición o modernización de activos fijos, lo que no solo potencia los ingresos generados sino que también fortalece su posición competitiva. De esta manera, el endeudamiento bien gestionado se convierte en una herramienta que permite maximizar el rendimiento financiero y apoyar el crecimiento sostenible de la organización.

2.2.1.4 Importancia del contar con endeudamiento

Santander (2021), este enfoque se basa en el uso estratégico del endeudamiento, lo que permite al inversor disponer de un capital mayor al que inicialmente ha solicitado en préstamo. La principal característica de este método es que posibilita realizar inversiones incluso sin contar con la totalidad de los fondos propios, al mismo tiempo que maximiza la

rentabilidad gracias a la mayor participación de capital disponible. De esta manera, si la operación se desarrolla de manera adecuada, los ingresos generados pueden aumentar significativamente. Asimismo, al utilizar el endeudamiento para ampliar el capital invertido, las ganancias o pérdidas de las operaciones serán más elevadas que si se empleara únicamente el capital propio.

2.1.1.5. Efectos del endeudamiento

De acuerdo con Trenza (2020), la utilización del endeudamiento tiene varios efectos importantes sobre la gestión financiera de una empresa:

- **Mayor rentabilidad financiera:** Al incorporar deuda, se reduce la necesidad de aportes de capital propio, lo que contribuye a optimizar la rentabilidad financiera (ROE) de la organización.
- **Incremento de los gastos financieros:** La adquisición de financiamiento genera un aumento en los gastos financieros, lo que puede disminuir la utilidad neta. Por ello, al analizar la rentabilidad de una inversión, es fundamental considerar el impacto de estos costos asociados a la deuda.
- **Aumento del nivel de endeudamiento:** Al depender más de fuentes externas de financiamiento, la empresa incrementa

2.1.1.6. Clases del endeudamiento

Trenza (2020) señala las siguientes clases de endeudamiento las cuales son.

- **Endeudamiento positivo:** Ocurre cuando los recursos obtenidos mediante deuda resultan productivos, es decir, cuando la tasa de rendimiento de los activos o inversiones es superior a la tasa de interés que se paga por el préstamo utilizado para su financiamiento.

- **Endeudamiento negativo:** Se presenta cuando los fondos obtenidos a través de la deuda no generan los rendimientos esperados, es decir, la tasa de rendimiento de los activos es inferior a la tasa de interés que debe pagarse por el financiamiento adquirido.
- **Endeudamiento mixto:** Este tipo de endeudamiento se da cuando los fondos de deuda generan rendimientos que, en determinadas circunstancias, son equivalentes a la tasa de interés de los préstamos. Es decir, la inversión no produce ni pérdidas ni ganancias netas respecto al costo del financiamiento.

2.1.2. Inversión en activo fijo

Interseguro (2024), se refiere a la asignación de recursos económicos para la adquisición de bienes tangibles de uso permanente, como maquinaria, equipos, edificaciones o vehículos, que son necesarios para el desarrollo de las actividades productivas de la empresa. Desde la perspectiva financiera y contable, este tipo de inversión no tiene como finalidad la reventa inmediata, sino la generación de beneficios económicos a lo largo del tiempo mediante su utilización en el proceso productivo. Asimismo, la inversión en activo fijo implica un desembolso de capital que se recupera de forma gradual a través de la depreciación y de los ingresos que dichos activos contribuyen a generar, constituyendo un elemento fundamental para el crecimiento, la eficiencia operativa y la sostenibilidad financiera de la organización.

Ogarrio (2025), se define como la asignación de recursos financieros a la adquisición de bienes tangibles de carácter permanente, tales como maquinaria, equipos, edificaciones o herramientas, que son utilizados de manera continua en las actividades productivas de la empresa. Desde el enfoque contable, este tipo de inversión no tiene como finalidad la venta inmediata, sino la generación de beneficios económicos futuros a través de su uso en la

operación, contribuyendo a mejorar la capacidad productiva, la eficiencia y la rentabilidad. Asimismo, los activos fijos son registrados y controlados contablemente mediante procesos como la depreciación, lo que permite reflejar de forma adecuada su valor y su impacto en los estados financieros a lo largo del tiempo.

Sevilla (2025), se define como la asignación planificada de recursos financieros a la adquisición de bienes tangibles de uso permanente, tales como maquinaria, equipos, infraestructura o vehículos, que serán utilizados de manera continua en las operaciones de la empresa. Desde el enfoque contable, este tipo de inversión tiene como finalidad generar beneficios futuros mediante el incremento de la capacidad productiva, la eficiencia operativa y el fortalecimiento del patrimonio empresarial. Dichos beneficios se reflejan principalmente en mayores ingresos, reducción de costos y mejora en la rentabilidad, aunque también pueden traducirse en ventajas no monetarias, como mejores condiciones de trabajo, mayor seguridad operativa y sostenibilidad en el largo plazo.

Expansion (2024), se define como la destinación planificada de recursos financieros para la adquisición, construcción o mejora de bienes de carácter permanente, tales como maquinaria, equipos, instalaciones o infraestructura, que serán utilizados de manera continua en las operaciones productivas de la empresa. Este tipo de inversión implica postergar el consumo inmediato de los recursos con el objetivo de generar beneficios económicos futuros, ya sea mediante el incremento de la capacidad productiva, la reducción de costos o la mejora de la eficiencia operativa. En el ámbito contable, la inversión en activo fijo se reconoce como un elemento del patrimonio empresarial y se recupera gradualmente a través de la depreciación, reflejando así el uso y desgaste de dichos activos a lo largo del tiempo.

2.1.2.1. Dimensiones de inversión en activo fijo

A. Adquisición

Westreicher, (2021), la adquisición se define como el proceso mediante el cual una persona u organización obtiene un bien o servicio a través de una transacción comercial. Este procedimiento requiere que el comprador formule una orden de compra y que, posteriormente, el pago correspondiente sea aceptado por el proveedor u oferente. De esta manera, la adquisición no solo representa el acto de obtener un producto, sino también el cumplimiento de un acuerdo formal entre las partes involucradas.

Finio y Downie (2024), las adquisiciones hacen referencia al proceso mediante el cual las empresas obtienen los bienes y servicios necesarios para el desarrollo de sus actividades comerciales. Una gestión de adquisiciones eficiente resulta fundamental, ya que permite a las organizaciones contar con los recursos adecuados en el momento oportuno, lo que contribuye a optimizar sus operaciones, garantizar la continuidad de los procesos y alcanzar los objetivos estratégicos planteados.

Taylor (2025), la adquisición es el proceso mediante el cual una organización busca y obtiene los bienes, servicios o materias primas indispensables para su funcionamiento. Este procedimiento comprende la identificación de necesidades, la selección y evaluación de proveedores, la negociación de condiciones contractuales, la realización de compras y, finalmente, la gestión de relaciones con los proveedores para asegurar la continuidad y eficiencia de las operaciones

Borja , (2024), la adquisición, en términos generales, hace referencia al acto de obtener, comprar o apropiarse un bien, servicio o recurso. Este concepto puede aplicarse tanto al ámbito personal como al empresarial, ya que implica un proceso de intercambio mediante el cual se satisface una necesidad o se fortalece la capacidad operativa de una organización.

B. Equipamiento tecnológico

Gonzalo (2023), el equipamiento tecnológico se entiende como el conjunto de herramientas, dispositivos, sistemas y recursos tecnológicos de última generación que permiten a las empresas optimizar la comunicación, mejorar el desempeño de sus trabajadores y garantizar el cumplimiento de los objetivos organizacionales. Su incorporación en los procesos productivos y de servicios se ha convertido en un elemento esencial para la competitividad y sostenibilidad de cualquier tipo de organización, ya sea grande, mediana o pequeña.

JVC Tecnología, Desarrollo y Seguridad (2024), el equipamiento tecnológico es el conjunto de herramientas, dispositivos, sistemas e infraestructura que facilitan y agilizan las labores de los trabajadores en distintos entornos, ya sean oficinas, manufactura o actividades de campo. Su adecuada implementación permite la sistematización y optimización de los procesos operativos, administrativos y comerciales, siempre que se caracterice por ser de uso sencillo, confiable, seguro, robusto y veloz, contribuyendo así al logro de los objetivos organizacionales.

Bruneau (2024), el equipamiento tecnológico se entiende como el conjunto de recursos informáticos, tanto de hardware como de software, seleccionados de acuerdo con las necesidades específicas de una empresa. Su adecuada elección no solo implica disponer de equipos eficientes, sino también de programas que respondan a los requerimientos organizacionales y que puedan evolucionar junto con el crecimiento y los cambios de la compañía.

C Mantenimiento

IBM Maximos (2024), el mantenimiento de equipos se entiende como el conjunto de acciones y procedimientos que llevan a cabo las empresas con el fin de conservar sus

maquinarias y herramientas en buen estado de funcionamiento. Este proceso no solo busca garantizar la operatividad continua de los equipos, sino también prevenir fallas, reducir costos de reparación, optimizar el rendimiento y prolongar su vida útil, contribuyendo así a la eficiencia y productividad de la organización.

SafetyCulture, (2025), el mantenimiento, también denominado mantenimiento técnico, se entiende como el conjunto de procesos y prácticas orientadas a asegurar el funcionamiento continuo, seguro y eficiente de la maquinaria, los equipos y demás activos que las empresas emplean de manera habitual en sus operaciones.

Westreicher (2024), el mantenimiento se define como el conjunto de acciones necesarias para garantizar que un equipo, sistema o unidad de producción continúe operando de manera adecuada y con el máximo rendimiento posible. Este proceso resulta fundamental para prevenir fallas, prolongar la vida útil de los activos, optimizar los recursos disponibles y, en consecuencia, asegurar la productividad y eficiencia dentro de una organización.

Mantenimiento (2024), el mantenimiento es el procedimiento mediante el cual se atiende y preserva un bien específico con el propósito de que factores como el paso del tiempo, el uso constante o las variaciones externas no deterioren su estado ni afecten su funcionamiento. De esta manera, se busca conservar sus condiciones óptimas y prolongar su vida útil.

2.1.2.2 Características de una inversión

Interseguro (2024), señala que las principales características se definen a través de distintos aspectos que permiten comprender mejor la naturaleza de la inversión. Estas características son las siguientes:

- **Rendimiento:** Se refiere a la utilidad o beneficio que se proyecta obtener de una inversión, la cual puede variar según el tipo de activo y las condiciones del mercado.
- **Riesgo:** Toda inversión conlleva un grado de incertidumbre, que puede impactar tanto sobre el capital invertido como en los beneficios que se esperan alcanzar.
- **Plazo:** El tiempo destinado a mantener una inversión puede ir desde un periodo corto hasta uno prolongado, de acuerdo con los objetivos y requerimientos del inversionista.

2.1.2.3. Importancia de una inversión

Interseguro (2024), invertir constituye un pilar esencial para alcanzar objetivos financieros a largo plazo. Entre las principales razones para hacerlo se encuentran:

- **Incrementar el patrimonio:** A través de la inversión, el dinero puede crecer con el tiempo, generando rendimientos que facilitan el cumplimiento de las metas financieras.
- **Obtener ingresos pasivos:** Existen inversiones que proporcionan rentas periódicas, como los dividendos de las acciones o los intereses de los bonos, permitiendo contar con un flujo adicional de efectivo.
- **Garantizar el futuro:** La inversión contribuye a planificar la jubilación, asegurar la educación de los hijos o cumplir cualquier propósito financiero a largo plazo.
- **Respaldar proyectos personales o empresariales:** Invertir también puede convertirse en una fuente de financiamiento para metas como adquirir una vivienda, emprender un negocio o continuar con estudios superiores.

2.1.2.4. Tipos de una inversión

Interseguro (2024), el mercado financiero ofrece una amplia gama de alternativas de inversión, cada una con características, riesgos y beneficios particulares. Entre las más habituales se encuentran:

- **Inversión en renta fija.** Comprende instrumentos como bonos o depósitos a plazo, en los que se conoce de antemano el interés a percibir, lo que asegura un flujo de ingresos estable y predecible.
- **Inversión en renta variable.** Las acciones son el ejemplo más representativo de este tipo de inversión. Quienes invierten en ellas adquieren participaciones en empresas con la expectativa de que su valor aumente y, en ciertos casos, recibir dividendos. Sin embargo, este tipo de inversión está sujeto a una mayor volatilidad.
- **Inversión en bienes raíces.** Consiste en la adquisición de inmuebles con fines de venta o alquiler futuro. Aunque suele considerarse una alternativa más estable, requiere un desembolso inicial significativo y una adecuada gestión de los activos.
- **Inversión en materias primas.** Se basa en la compra de recursos naturales como el oro, la plata o el petróleo. Este tipo de inversión puede actuar como un mecanismo de protección frente a la inflación y a la inestabilidad económica.

2.1.2.5. Elementos de una inversión

Ogarrio (2025), al invertir tu capital, te encontrarás con diversos términos clave para comprender cómo se comportará tu dinero. Entre los más importantes se encuentran:

- **Tasa de interés o rendimiento:** representa la compensación que la entidad financiera te pagará por invertir tu dinero. Se expresa en porcentaje; cuanto más alta sea, mayor será el posible beneficio, aunque también puede implicar un riesgo mayor.
- **Ganancia Anual Total (GAT):** el GAT refleja de manera más precisa las ganancias reales de tu inversión, ya que considera comisiones y otros costos asociados.
- **Plazo:** indica el tiempo durante el cual tu dinero permanecerá invertido antes de poder retirarlo sin restricciones. Los plazos pueden ser de corto plazo (entre 7 y 180 días), mediano plazo (alrededor de 1 año) o largo plazo (entre 1 y 5 años).
- **Liquidez:** Se refiere a la facilidad y rapidez con la que puedes disponer de tu dinero en efectivo. Un ejemplo son las cuentas de ahorro que generan rendimientos y permiten retiros inmediatos.
- **Riesgo:** Es la probabilidad de que tu inversión no genere los rendimientos esperados. Comprender el nivel de riesgo es fundamental al tomar decisiones financieras, y una estrategia efectiva consiste en diversificar las inversiones para equilibrar la cartera.
- **Rentabilidad:** Hace referencia a los posibles beneficios o ingresos que se pueden obtener al realizar una inversión, considerando tanto los rendimientos como los costos asociados.

2.2. Marco conceptual

- **Cuentas por cobrar.** Stevens. (2019), las cuentas por cobrar constituyen uno de los activos más relevantes dentro de una entidad económica, ya que, después del efectivo, representan el recurso de mayor liquidez disponible. Estas cuentas reflejan las ventas o adquisiciones de bienes y servicios cuyo valor se espera recuperar en efectivo en un plazo determinado. Su adecuada gestión resulta esencial, pues contribuye directamente a mantener la liquidez, garantizar el flujo de caja y asegurar la estabilidad financiera de la organización.
- **Equipos:** Rosario (2021), un equipo puede definirse como un conjunto de personas que colaboran de forma coordinada e interactiva con el propósito de alcanzar un objetivo común. Esta colaboración se sustenta en la complementación de habilidades, una comunicación activa y la responsabilidad compartida hacia el logro de resultados colectivos
- **Equipos** Plan Contable General (2016), se señala que los equipos constituyen activos fundamentales de una empresa, comprendiendo tanto los adquiridos directamente como aquellos obtenidos mediante arrendamientos financieros. Estos bienes son empleados en los procesos de producción o en la prestación de servicios que ofrece la organización, aunque también pueden ser destinados al alquiler a terceros o a fines de gestión interna. Asimismo, se caracterizan por su vida útil prolongada, ya que pueden ser utilizados por un periodo mayor a un año, lo que los convierte en recursos estratégicos que contribuyen de manera sostenida al desarrollo y continuidad de las operaciones empresariales.
- **Gastos de personal:** Según García (2017), los gastos de personal comprenden todos los desembolsos que la empresa realiza para remunerar a sus trabajadores. Incluyen los sueldos, salarios y otras obligaciones económicas asociadas al

vínculo laboral. También abarcan beneficios sociales, aportes a la seguridad social y gratificaciones. Estos gastos representan una de las partidas más relevantes dentro de la estructura financiera.

2.3. Antecedentes empíricos de la investigación

A. Antecedentes internacionales

German (2023), en su estudio titulado “Desarrollo económico, inversión en transporte y urbanización en México: causalidad y efectos” publicado en la Nóesis. Revista de ciencias sociales, donde el objetivo fue valorar la relación causal entre desarrollo económico-urbanización-inversión en transporte de México del periodo 1988-2018. La metodología de estudio consistió en pruebas de cointegración y regresiones VECM. Llegando a la conclusión de que la urbanización está estrechamente vinculada con las mejoras en el sistema de transporte, ya que un transporte más eficiente y moderno facilita la expansión de las ciudades y el acceso a servicios. A su vez, el desarrollo y la modernización del transporte dependen del crecimiento económico, dado que la disponibilidad de recursos y la inversión en infraestructura son fundamentales para su mejora y sostenibilidad a largo plazo. Esto evidencia una relación interdependiente entre desarrollo económico, transporte y urbanización.

López y Sierra (2019), en su estudio de investigación “Análisis del impacto del nivel de endeudamiento en la rentabilidad”, el presente estudio tuvo como objetivo “analizar el nivel de endeudamiento de las organizaciones vigiladas por la SuperSociedades (Superintendencia de Sociedades de Colombia) y su relación con la rentabilidad del activo y del patrimonio”; el trabajo es de enfoque cuantitativo, del alcance correlacional, el diseño de la investigación es no experimental cuantitativo, diseño no experimental transversal. Se concluye que el nivel de endeudamiento de las empresas no guarda una relación directa con

la rentabilidad de los activos ni del patrimonio, lo que evidencia que los resultados financieros dependen de una amplia variedad de factores adicionales. Esto indica que la forma de financiamiento no constituye el único elemento determinante de la rentabilidad empresarial. Asimismo, se identificó que los índices promedio de endeudamiento (38%) y de propiedad (62%) en las organizaciones analizadas se mantienen en un rango equilibrado. No obstante, es importante señalar que dichos valores pueden presentar variaciones significativas según el sector al que pertenezcan las empresas, lo que refleja la diversidad de contextos y estrategias financieras que inciden en su desempeño económico.

Becerra (2020), en su trabajo de investigación “Causas y efectos del nivel de endeudamiento de los colombianos”; presentado a la Universidad Nacional Abierta y a Distancia de Colombia; para optar al título de Especialista en Gerencia y Estratégica de Mercadeo; este trabajo de investigación tuvo como objetivo “Identificar las causas, que originan a que los colombianos, se endeuden en el sector Financiero”, por otra parte este trabajo de investigación aplicó la metodología cuantitativo, donde el instrumento fue la encuesta; Se concluye que las principales causas del elevado nivel de endeudamiento en Colombia responden a una combinación de factores, entre los que destacan la limitada capacidad de endeudamiento, los bajos ingresos, la falta de planificación financiera y el sobreendeudamiento derivado de la adquisición de bienes como viviendas, vehículos, educación y otros artículos de consumo. Un aspecto relevante es que muchos colombianos inician su historial crediticio a una edad temprana, siendo los hombres quienes presentan mayores niveles de endeudamiento. Asimismo, gran parte de la población opta por deudas a largo plazo con elevadas tasas de interés, lo que obliga a destinar una proporción significativa de sus ingresos al pago de dichas obligaciones. La investigación también evidenció que en ciudades como Quibdó el sobreendeudamiento impacta directamente en el poder adquisitivo de las personas, generando una carga financiera que contribuye a la

desaceleración económica en los hogares. Esta situación limita el crecimiento económico tanto individual como comunitario, poniendo de manifiesto la fragilidad financiera que atraviesa una amplia parte de la población colombiana.

Acosta et al. (2021), en su estudio de investigación “Nivel de educación financiera como influencia en la toma de decisiones de endeudamiento en el uso de tarjetas de crédito en Navojoa, Sonora”, publicado en la Revista de Investigación Académica sin Frontera de México; dicho estudio tuvo como objetivo “Analizar el nivel de educación financiera de los habitantes de la ciudad de Navojoa, Sonora y su influencia en la toma de decisiones de endeudamiento en tarjetas de crédito”, el método de esta investigación fue de cuantitativa, con un enfoque explicativo, descriptivo-correlacional, la muestra utilizada fue aleatoria, el instrumento fue la encuesta; Se concluye que el endeudamiento, si bien constituye una característica marcada de la sociedad actual, no es un fenómeno reciente, aunque sí ha experimentado un notable incremento en las últimas décadas. En el caso de los encuestados, se evidenció que su nivel de endeudamiento es moderado. La mayoría de ellos procura cancelar el saldo total de su tarjeta de crédito; no obstante, un porcentaje considerable solo abona el pago mínimo. Esta práctica prolonga el plazo de cancelación y genera mayores intereses y comisiones, lo que eventualmente puede ocasionar una pérdida de control sobre la deuda. Asimismo, la mayoría destina únicamente el 20% o menos de sus ingresos al pago de la tarjeta y, en general, posee una sola tarjeta de crédito sin obligaciones adicionales. Sin embargo, la ausencia de una planificación adecuada en la gestión de la deuda podría derivar en dificultades financieras a largo plazo si no se adoptan estrategias de pago más eficientes.

Fuentes (2020), en su estudio de investigación “Determinantes del nivel de percepción de endeudamiento y renegociación hipotecaria”; presentado a la Universidad de Chile, para optar al grado de magister en finanzas; el presente estudio tuvo como objetivo medir el conocimiento de los hogares respecto a las condiciones crediticias de sus

hipotecarios; la metodología mediante el cual se realizó el estudio fue mixto, de nivel descriptivo explicativo; Se concluye que la dificultad de acceso al crédito, junto con las elevadas tasas de interés y la falta de comprensión de los términos asociados al endeudamiento, constituyen factores determinantes que impulsan a los hogares a depender cada vez más del financiamiento externo. Esta dependencia origina un ciclo de sobreendeudamiento, en el que los pagos mínimos representan una solución momentánea pero insostenible a largo plazo. Como resultado, la deuda no solo tiende a incrementarse, sino que también limita la capacidad de las familias para gestionar sus finanzas de manera eficiente, comprometiendo su estabilidad económica y reduciendo sus posibilidades de desarrollo futuro.

B. Antecedentes nacionales.

Miranda (2020), en su tesis “El endeudamiento y la Rentabilidad de las empresas de transporte de carga Transportes Mar y Transcruz, de la ciudad de Arequipa 2016-2018” presentada a la Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa, para optar el título profesional de licenciado en finanzas, con el objetivo de Determinar la relación entre el endeudamiento y la rentabilidad de las empresas de transporte de carga Transportes Mar y TransCruz, de la ciudad de Arequipa 2016-2018, la metodología de estudio tiene un enfoque cuantitativo y es correlacional, el diseño de investigación es no experimental. Se concluye que el endeudamiento mediante fuentes externas en las MYPE de transporte de carga estudiadas tiene un efecto inversamente proporcional sobre la rentabilidad, ya que a mayor nivel de deuda, los beneficios obtenidos no superan los costos financieros asociados. Esto evidencia que, aunque el financiamiento externo permite acceder a recursos adicionales, no garantiza un incremento en la rentabilidad ni en la sostenibilidad de las empresas, resaltando la necesidad de gestionar de manera estratégica las fuentes de financiamiento.

Córdova (2021), en su estudio de investigación “El endeudamiento financiero durante la pandemia del COVID-19 y su incidencia en la liquidez de la empresa AGRINORTH S.R.L”, presentado a la Universidad César Vallejo, para optar la grado de contador público; dicho estudio de investigación tuvo como objetivo” Determinar la incidencia en el endeudamiento financiero en la liquidez de la empresa AGRINORTH S.R.L. durante la pandemia del COVID-19”, por otra parte el estudio fue de tipo palicada, diseño no experimental, de corte transeccional, la población estuvo conformada por el estado de situación financiera y el estado de resultados, la muestra estuvo conformada por el estado de situación financiera y el estado de resultados del 2017 al 2020; la técnica fue el análisis documental; Se concluye que los indicadores de endeudamiento presentan una correlación positiva muy fuerte, lo que evidencia una relación directa entre el endeudamiento financiero y la liquidez. Este hallazgo revela un posible riesgo para la empresa, ya que su estabilidad depende en gran medida de pasivos provenientes de terceros, particularmente de préstamos bancarios que conllevan altas tasas de interés y comisiones. Esta situación podría afectar no solo su solidez financiera en el mediano y largo plazo, sino también limitar su capacidad de inversión y crecimiento futuro, resaltando la necesidad de una gestión más eficiente de sus obligaciones financieras.

Burgos y Norabuena (2021), en su estudio de investigación “Endeudamiento y su relación con la rentabilidad en las empresas agroindustriales registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores, periodo 2017 – 2020” presentado a la Universidad Cesar Vallejo, para optar al grado de contador público; este estudio de investigación tuvo como objetivo” evaluar la relación del endeudamiento y la rentabilidad en las Empresas Agroindustriales Registradas en la Superintendencia, del Mercado de Valores, Periodo 2017- 2020”; por otra parte este trabajo de investigación fue de enfoque cualitativo correlacional ,diseño no experimental y de corte longitudinal, la técnica fue el

análisis documental, la población estuvo conformada por todas las empresas registradas en la Superintendencia de Mercado de Valores, la muestra estuvo conformada por 6 empresas agroindustriales registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores, la técnica de recolección de datos fue a través de la revisión documental, el instrumento empleado fue la guía de recolección; Se concluye que las empresas agroindustriales analizadas muestran una marcada preferencia por financiarse con recursos propios, lo que se traduce en un menor nivel de endeudamiento externo, aunque también en una rentabilidad relativamente más baja. Si bien algunas de estas organizaciones mantienen una relación entre endeudamiento y rentabilidad coherente con lo planteado por la teoría financiera, otras no siguen este patrón y optan por priorizar el autofinanciamiento. En términos generales, estas empresas conservan un nivel estable de endeudamiento, destacando en el corto plazo una tendencia a recurrir a una financiación externa más limitada y en periodos reducidos, lo que refleja una política financiera prudente orientada a reducir riesgos.

Vega et al. (2022), en su estudio de investigación “Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento en la Empresa InRetail Perú corp. 2018-2021”, teniendo como objetivo “conocer el comportamiento de los aspectos y condiciones en las que opera la unidad de análisis, a través del análisis de los indicadores de liquidez y endeudamiento”, el estudio fue de enfoque cuantitativo, de tipo básica la metodología, diseño no experimental, de corte transeccional; la técnica adoptada fue el análisis documental, el instrumento empleado fue la ficha de registros de datos; Se concluye que el endeudamiento de la empresa se mantuvo en un nivel moderado entre 2018 y 2020; sin embargo, en 2021 se evidenció un incremento que reflejó una mayor dependencia del financiamiento externo. A corto plazo, los recursos propios no fueron aprovechados de manera óptima, mientras que, a largo plazo, el nivel de endeudamiento superó el 0.60, situación que podría comprometer la capacidad de pago y la solvencia de la organización. Este aumento en la deuda pone de manifiesto la necesidad de

implementar una gestión financiera más eficiente que permita garantizar la estabilidad económica. En este sentido, resulta fundamental optimizar el uso de los recursos propios, evaluar alternativas de financiamiento sostenibles y adoptar estrategias que fortalezcan la estructura financiera de la empresa.

Llanos (2020), en su estudio de investigación “Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Corporación Aceros Arequipa S.A., periodo 2011-2018”, presentado a la Universidad Privada de Tacna, para optar la grado de contador público; dicho estudio tuvo como objetivo” Determinar de qué manera incide el endeudamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Corporación Aceros Arequipa S.A., periodo 2011-2018”, por otra parte el trabajo de investigación, fue de tipo básica, el diseño fue experimental y longitudinal, nivel causal explicativo, la población se tomó a la empresa Corporación Aceros Arequipa S.A, la muestra estuvo conformada por los estados financieros durante los periodos 2011 al 2018; la técnica aplicada fue el análisis documental, el instrumento fue la ficha de recolección de datos; Se concluye que el endeudamiento financiero tuvo una incidencia significativa en la rentabilidad de la empresa durante el periodo 2011-2018, generando un impacto considerable tanto en la rentabilidad operativa (ROA) como en la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE). Este comportamiento evidencia que las decisiones de financiamiento ejercen un efecto directo en los resultados económicos de la organización. Asimismo, se identificó que el endeudamiento influyó en la cotización de las acciones, afectando su desempeño en el mercado a lo largo de dicho periodo. Estos hallazgos resaltan la importancia de implementar una adecuada gestión del endeudamiento, que permita equilibrar los beneficios del financiamiento externo con los riesgos asociados, asegurando así la sostenibilidad y competitividad de la empresa.

C. Antecedentes locales

Vega y Chura (2024), en su tesis “Inversión y competitividad comercial de la empresa de transporte grupo Tunqui E.I.R.L del distrito de San Jerónimo – Cusco, 2023” presentado a la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, para optar el título profesional de contador público, con el objetivo de Determinar la relación entre la inversión y la competitividad comercial de la empresa de transporte Grupo Tunqui EIRL del distrito de San Jerónimo - Cusco, 202. La metodología de metodológico que presento fue el enfoque cuantitativo, tipo básico, nivel descriptivo correlacional, diseño no experimental de corte transversal, la población estuvo conformada por los trabajadores de la Empresa de transporte Grupo Tunqui E.I.R.L, la muestra estuvo conformada por 30 trabajadores, la técnica e instrumento aplicados fueron la encuesta y el cuestionario. Se concluye que existe una relación significativa entre la inversión y la competitividad comercial de la empresa, evidenciándose que el nivel actual de inversión es regular y requiere optimización para mejorar la eficiencia operativa y la posición competitiva en el mercado. Se identificó que realizar inversiones estratégicas en áreas clave, como el equipamiento de oficinas, el mantenimiento de vehículos y la incorporación de tecnología moderna, resulta esencial para fortalecer la presencia de la empresa en su sector. Además, los análisis estadísticos confirmaron una relación positiva y significativa entre inversión y competitividad, lo que indica que al incrementar y mejorar la inversión, la empresa puede alcanzar un desempeño comercial más sólido, atraer una mayor clientela y garantizar su sostenibilidad a largo plazo.

Huallpa (2021), en sus estudio de investigación “Gestión de cobranza y endeudamiento de los clientes con créditos vencidos de la financiera efectiva, Quillabamba, Santa Ana – 2020”, presentado a la Universidad Andina del Cusco, para optar al grado de contador público; dicho estudio tuvo como objetivo “Describir las características que presenta la gestión de cobranza y el endeudamiento de los clientes con créditos vencidos de

la Financiera Efectiva de la ciudad de Quillabamba distrito de Santa Ana. 2020”, por otra parte, este estudio de investigación fue de alcance descriptiva, diseño no experimental transeccional, la población estuvo conformado por 365 clientes, la muestra estuvo conformado por 50 clientes; la técnica utilizada fue la recopilación documental, el instrumento fue la ficha de recolección de datos, Se concluye que los clientes de la financiera son exclusivos, es decir, no mantienen obligaciones con otras entidades bancarias; sin embargo, sus ingresos son estimados de manera verbal, lo que dificulta una evaluación precisa de su situación financiera y eleva el riesgo de mora, así como una posible incapacidad de endeudamiento. Además, aunque la institución cuenta con procedimientos definidos para la gestión de cobranza, estos no se aplican de forma adecuada, lo que debilita el compromiso de los clientes con el cumplimiento de sus obligaciones financieras. Esta situación deteriora su capacidad de pago y repercute de manera negativa en su calificación crediticia, un aspecto especialmente crítico en contextos como la pandemia, donde una mala calificación limita aún más el acceso al crédito y agrava la vulnerabilidad financiera.

Cruz y Mallcohuaccha (2024), en su estudio de investigación “Cultura financiera y nivel de endeudamiento en comerciantes de mercados de abastos del distrito de San Sebastian, 2022”, presentado a la Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco, para optar al grado de contador público; dicho estudio tuvo como objetivo determinar la relación entre cultura financiera y nivel de endeudamiento en comerciantes de mercados de abastos del Distrito de San Sebastián, en el año 2022; la metodología mediante el cual se realizó el estudio fue mediante un enfoque cuantitativo de tipo aplicado, alcance descriptivo correlacional, diseño no experimental, la población estuvo constituida por 714 comerciantes, de los cuales solo 250 conformaron la muestra; Se concluye que los comerciantes de los mercados de abastos presentaron un nivel medio de cultura financiera, destacando principalmente en las dimensiones de ahorro, inversión y planificación presupuestaria. Solo

un pequeño porcentaje evidenció una cultura financiera alta, sobresaliendo en las áreas de presupuesto e inversión, mientras que un grupo reducido mostró un nivel bajo, especialmente en los aspectos relacionados con líneas de crédito y planificación presupuestaria. En cuanto al endeudamiento, la mayoría de los comerciantes se situó en un nivel medio, centrando su atención en la estructura financiera y el manejo de préstamos, mientras que el resto presentó un nivel bajo, influenciado por su situación socioeconómica y el uso limitado de créditos, sin registrarse ningún caso de endeudamiento elevado.

III: HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

a. Hipótesis general

Existe relación significativa entre el endeudamiento y la inversión en activo fijo de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.

b. Hipótesis específicas

- Existe relación significativa entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.
- Existe relación significativa entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.
- Existe relación significativa entre el endeudamiento y el mantenimiento de los activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.

3.4. Identificación de variables

Variable 1: Endeudamiento

Velayos (2020), define el endeudamiento como el proceso mediante el cual una persona o entidad recurre a fuentes externas de financiamiento para aumentar los recursos disponibles y respaldar proyectos o actividades económicas. Este concepto incluye aspectos clave como el tipo de crédito, la tasa de interés y las condiciones del plazo de pago, los cuales determinan la viabilidad y sostenibilidad del financiamiento.

Dimensiones

- Tipo de crédito
- Tipo de crédito
- Condiciones del plazo de pago

Variable 2: Inversión

Sevilla (2025), define la inversión como el proceso de destinar y administrar recursos para obtener beneficios futuros, ya sean económicos, como la adquisición de vehículos y el incremento del patrimonio, o no económicos, como la capacitación del personal y la mejora de la seguridad. Además, incluye aspectos estratégicos como el equipamiento tecnológico y el mantenimiento de vehículos y equipos para garantizar su funcionamiento y prolongar su vida útil.

Dimensiones

- Adquisición
- Equipamiento tecnología
- Mantenimiento

3.5. Operacionalización de variables

Tabla 1:

Operacionalización de las variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Endeudamiento	Gastesi, (2025), el endeudamiento se refiere al conjunto de compromisos financieros que una persona o empresa adquiere frente a un tercero, ya sea otra empresa, una institución financiera o un individuo, los cuales implican la obligación de efectuar pagos en condiciones previamente acordadas.	Velayos (2020), define el endeudamiento como el proceso mediante el cual una persona o entidad recurre a fuentes externas de financiamiento para aumentar los recursos disponibles y respaldar proyectos o actividades económicas. Este concepto incluye aspectos clave como el tipo de crédito, la tasa de interés y las condiciones del plazo de pago, los cuales determinan la viabilidad y sostenibilidad del financiamiento.	Tipo de crédito	Modalidad del crédito Tipo crédito <u>Créditos obtenidos</u>
			Tasa de interés	<u>Riesgos de operación</u> Plazo promedio Flexibilidad pago Cuotas pendientes
			Condiciones del plazo de pago	Cumplimiento plazos
Inversión en activo fijo	Interseguro (2024), una inversión implica destinar recursos, como capital o tiempo, con la finalidad de generar beneficios o ganancias en el futuro. Desde la perspectiva financiera, invertir significa colocar dinero en un activo o vehículo de inversión como acciones, bonos o bienes raíces con la expectativa de que ese capital inicial se incremente con el transcurso del tiempo.	Sevilla (2025), define la inversión como el proceso de destinar y administrar recursos para obtener beneficios futuros, ya sean económicos, como la adquisición de vehículos y el incremento del patrimonio, o no económicos, como la capacitación del personal y la mejora de la seguridad. Además, incluye aspectos estratégicos como el equipamiento tecnológico y el mantenimiento de vehículos y equipos para garantizar su funcionamiento y prolongar su vida útil.	Adquisición	Repuestos y materiales Renovación de activos <u>Vehículos adquiridos</u>
			Equipamiento tecnológico	Sistemas GPS Cámaras de seguridad <u>Actualización equipos</u> Reparación
			Mantenimiento	Renovación

Nota. La tabla representa la operacionalización de las variables

IV: METODOLOGÍA

4.1. Ámbito de estudio

Localización política

- País: Perú
- Región: Cusco
- Departamento: Cusco
- Provincia: Cusco

Localización geográfica

Los empresarios de transporte urbano que forman parte del estudio se encuentran en la provincia del Cusco.

Figura 1:

Transporte urbano de la provincia de cusco



4.2. Tipo y nivel de investigación

Tipo de investigación

Ortega (2024), señala que el tipo de investigación aplicada “La investigación aplicada se define como una modalidad orientada a encontrar soluciones concretas a problemas o necesidades específicas, ya sea en el ámbito individual, grupal o social. Se considera «no sistemática» porque se enfoca de manera directa en la búsqueda de respuestas prácticas, sin priorizar la generación de teorías generales.” (p.50). El estudio se enmarcó dentro del tipo de investigación aplicada, ya que su propósito fue ampliar y profundizar el conocimiento existente en torno a las fuentes de financiamiento y a los aspectos que comprendían la inversión en activos fijos, con el fin de aportar alternativas útiles para la práctica empresarial.

Nivel de investigación

Sreekumar, (2024), sobre el nivel correlacional menciona: “La investigación correlacional se caracteriza por analizar la relación existente entre dos o más variables, con el propósito de identificar si se encuentran asociadas entre sí. Sin embargo, este tipo de estudio no permite establecer una relación de causalidad, es decir, no determina si una variable provoca cambios en la otra, sino únicamente si existe un vínculo o grado de correlación entre ellas.” (p, 60). El estudio adoptó un enfoque correlacional, orientado a determinar el nivel de relación entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco durante el año 2025.

Diseño de investigación

Kiss (2025), define a la investigación no experimental como: “aquella que se centra en la observación y el análisis de los fenómenos dentro de su contexto natural, sin ejercer intervención alguna sobre ellos. En este tipo de estudio no se manipulan las variables ni se

modifican las condiciones, sino que se busca comprender la realidad tal como se manifiesta”. (p.72). El estudio se enmarcó en un diseño no experimental de corte transversal, puesto que las variables no fueron manipuladas. El objetivo central fue examinar la relación entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, considerando los fenómenos tal como se desarrollaron en su entorno real. La recolección de datos se llevó a cabo en un único momento del periodo de investigación, lo que permitió disponer de una visión objetiva y contextualizada de la realidad, garantizando un análisis válido y representativo del fenómeno estudiado.

4.3. Unidad de análisis

Para el estudio, la unidad de análisis estuvo constituida por los empresarios de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, quienes participaron en la gestión financiera de sus negocios y tomaron decisiones relacionadas con el endeudamiento y la inversión en activos fijos. Estos empresarios desempeñaron un papel clave en la administración de los recursos y en la planificación de la adquisición y mantenimiento de los activos necesarios para el funcionamiento de sus empresas, lo que permitió evaluar cómo sus decisiones financieras impactaron en la rentabilidad y sostenibilidad del sector de transporte urbano en la región durante el año 2025.

4.4. Población de estudio

Hernández et al (2014), es un conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas específicas, así comenta al respecto una vez que se ha definido la unidad de análisis, se delimitara la población a estudiar y se generalizaran los resultados (p.174). En el estudio, la población estuvo constituida por todos los empresarios de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, quienes participaron en la gestión financiera de

sus negocios y tomaron decisiones relacionadas con el endeudamiento y la inversión en activos fijos.

4.5. Tamaño de muestra

Hernández et al (2014), la muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse o delimitarse de antemano con precisión, este deberá ser representativo de dicha población (p.174). Para el desarrollo de este estudio, se seleccionó como muestra a 37 empresarios de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, quienes participaron en la aplicación del instrumento de recolección de datos. Esta selección permitió obtener información precisa y representativa sobre el endeudamiento y la inversión en activos fijos, asegurando que los resultados reflejaran fielmente la realidad de las variables analizadas.

4.6. Técnicas de selección de muestra

Hernández et al (2014), “El muestreo cualitativo es propositivo. Las primeras acciones para elegir la muestra ocurren desde el planteamiento mismo y cuando seleccionamos el contexto, en el cual esperamos encontrar los casos que nos interesan” (p, 190). Se utilizó una técnica de muestreo no probabilístico, seleccionando a los empresarios de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco de acuerdo con criterios previamente definidos y directamente relacionados con los objetivos del estudio. Para determinar el tamaño de la muestra, se empleó una fórmula estadística acorde con el enfoque metodológico planteado, lo que permitió garantizar que la recolección de datos fuera representativa y pertinente para analizar la relación existente entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos en el contexto investigado.

4.7. Técnicas de recolección de información

Técnicas

Caro (2024), “Las técnicas de recolección de datos son mecanismos e instrumentos que se utilizan para reunir y medir información de forma organizada y con un objetivo específico”. (p.7). Para la recolección de datos en este estudio se utilizó la técnica de encuesta, ya que permitió aplicar procedimientos estandarizados que facilitaron la obtención y el análisis de la información de manera organizada y sistemática. Esta técnica resultó especialmente útil para medir aspectos relacionados con el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, asegurando que los datos recolectados reflejaran de manera precisa la realidad de las variables estudiadas.

Instrumentos

Esquivel (2024), un instrumento o técnica de recolección de datos es una herramienta que utiliza el investigador para obtener información pertinente y confiable, la cual permitió desarrollar, sustentar y orientar adecuadamente su proyecto de investigación. Su correcta aplicación resultó fundamental para garantizar la validez y precisión de los resultados, asegurando que las conclusiones obtenidas reflejaran de manera fiel la realidad estudiada. En el presente estudio, la recolección de datos se realizó mediante la técnica de encuesta, debido a que permitió implementar procedimientos estandarizados que facilitaron la recopilación y el análisis de la información de manera ordenada y sistemática. Esta técnica resultó particularmente útil para evaluar aspectos relacionados con el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, garantizando que los datos obtenidos representaran de forma precisa la realidad de las variables bajo estudio.

4.8. Técnicas de análisis e interpretación de la información

Para el procesamiento de los datos en este estudio se utilizó el programa estadístico SPSS, el cual permitió organizar y estructurar la información de manera eficiente, generando una base sólida para el análisis. Esta base facilitó la aplicación de técnicas estadísticas descriptivas e inferenciales, en concordancia con los objetivos del estudio, orientados a determinar la relación entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco. Asimismo, para la presentación gráfica de los resultados se empleó Microsoft Excel, mediante el cual se elaboraron tablas y gráficos estadísticos que permitieron una interpretación visual clara de las variables analizadas.

4.9. Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis planteadas

Para la verificación de las hipótesis planteadas en este estudio, se emplearon técnicas estadísticas basadas en el análisis de correlación. En primera instancia, se aplicó la prueba de normalidad (Kolmogórov-Smirnov o Shapiro-Wilk, según el tamaño de la muestra) con el fin de determinar la distribución de los datos recolectados. Posteriormente, según los resultados de dicha prueba, se utilizó el coeficiente de correlación de Pearson si las variables presentaban distribución normal, o el coeficiente de correlación de Spearman en caso contrario, cuando los datos no cumplieron con el supuesto de normalidad. Estas técnicas permitieron determinar el grado y tipo de relación existente entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, permitiendo contrastar la veracidad de las hipótesis generales y específicas formuladas en la investigación.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados

5.1.1. Confiabilidad del estudio

Tabla 2:

Estadística de fiabilidad de la variable

Variables	Alfa de Cronbach	N de elementos
Endeudamiento y la inversión en activo fijo	0.836	20

Nota: La tabla representa la estadística de fiabilidad de las variables

Interpretación

De acuerdo con el coeficiente Alfa de Cronbach, el análisis de confiabilidad aplicado al cuestionario arrojó un valor de 0.836 para las 20 preguntas del instrumento. Este resultado evidencia que la consistencia interna de los ítems es adecuada y confiable, ya que el coeficiente se aproxima a la unidad, indicando una alta correlación entre las preguntas y coherencia en la medición del constructo. Según la literatura metodológica, un valor superior a 0.80 se considera un nivel de confiabilidad bueno, por lo que se afirma que el cuestionario cumple con los criterios de rigor científico y resulta apropiado para su aplicación en el estudio.

5.1.2. Análisis sobre el endeudamiento y sus dimensiones

Variable 01 – Endeudamiento

Tabla 3:

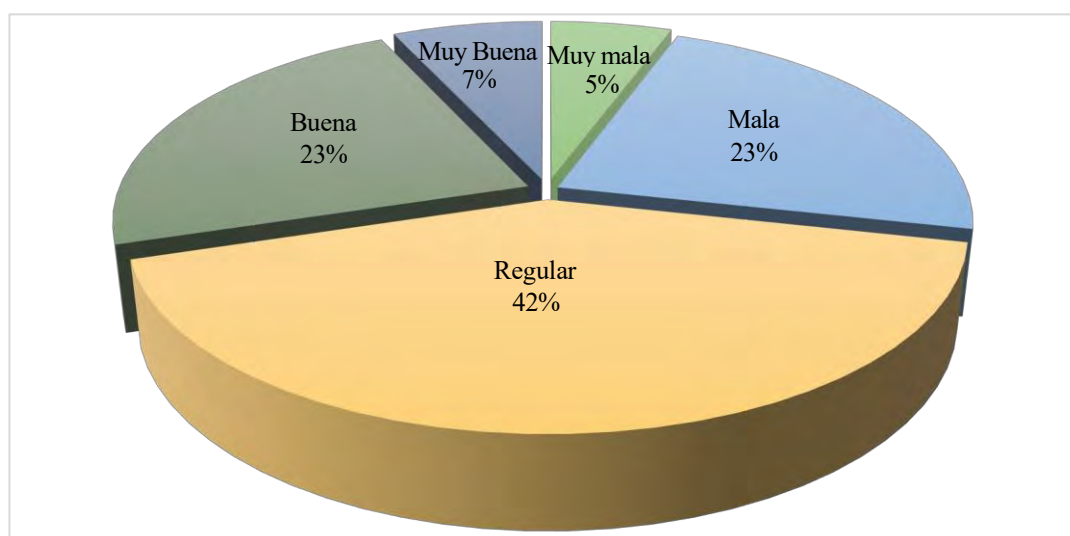
Análisis de la variable 01 – Endeudamiento

Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Muy mala	2	6%	6%
Mala	9	23%	28%
Regular	16	42%	70%
Buena	9	23%	93%
Muy Buena	3	7%	100%
Total	37	100%	

Nota: La tabla representa el análisis de la variable 01 – endeudamiento – Fuente: SPSS-27

Figura 2:

Análisis de la variable 01 – Endeudamiento



Nota: La figura representa el análisis de la variable 01 – endeudamiento – Fuente: SPSS-27

Interpretación

El análisis del endeudamiento muestra que solo un 6% de los encuestados percibe su situación como muy mala y un 23% como mala, lo que indica que casi una tercera parte enfrenta dificultades, ya sea por tasas de interés elevadas o por plazos de pago que no se ajustan a su realidad. La mayoría, un 42%, considera su endeudamiento como regular, reflejando que, aunque acceden a distintos tipos de crédito, estos no siempre satisfacen

plenamente sus necesidades. Por otro lado, un 23% valora su endeudamiento como bueno y un 7% como muy bueno, lo que evidencia que algunos sí encuentran condiciones favorables y manejables. En conjunto, estos resultados muestran una experiencia diversa, donde muchas personas logran cumplir con sus obligaciones, pero otras aún necesitan opciones crediticias más justas, accesibles y acordes a su capacidad de pago.

Dimensión 01 – Tipo de crédito

Tabla 4:

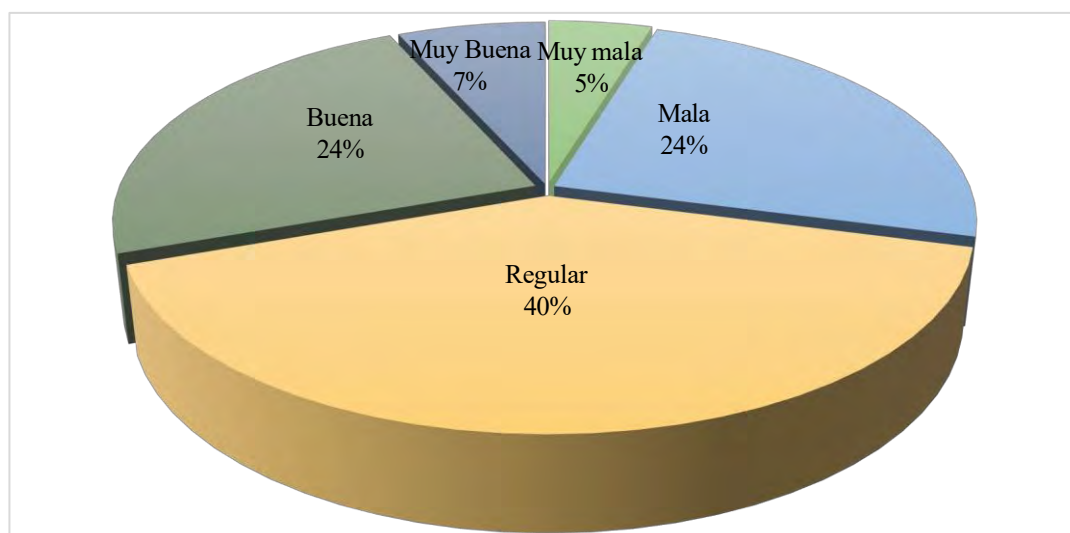
Análisis descriptivo de la dimensión 01 – tipo de crédito

Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Muy mala	2	5%	5%
Mala	9	24%	29%
Regular	15	41%	70%
Buena	9	24%	93%
Muy Buena	3	7%	100%
Total	37	100%	

Nota: La tabla representa el análisis de la dimensión 01 – tipo de crédito – Fuente: SPSS-27

Figura 3:

Análisis descriptivo de la dimensión 01 – tipo de crédito



Nota: La figura representa la dimensión 01 – tipo de crédito – Fuente: Spss-V27

Interpretación

El análisis del tipo de crédito evidencia que las percepciones de los encuestados se concentran principalmente en una valoración regular (41%), lo que indica que, aunque existen distintas modalidades y tipos de crédito, estas no siempre se ajustan plenamente a las necesidades de los usuarios. Un 5% considera que la oferta crediticia es muy mala y un 24% la califica como mala, mostrando que casi una tercera parte enfrenta dificultades para acceder a créditos adecuados o percibe que las condiciones no son favorables. En contraste, un 24% valora el tipo de crédito como bueno y un 7% como muy bueno, lo que refleja que algunos usuarios sí encuentran modalidades de financiamiento acordes a sus expectativas. En conjunto, estos resultados muestran una experiencia heterogénea, donde la mayoría encuentra opciones aceptables, pero aún se evidencia la necesidad de mejorar la modalidad del crédito, diversificar los tipos de crédito y facilitar las condiciones para acceder a ellos.

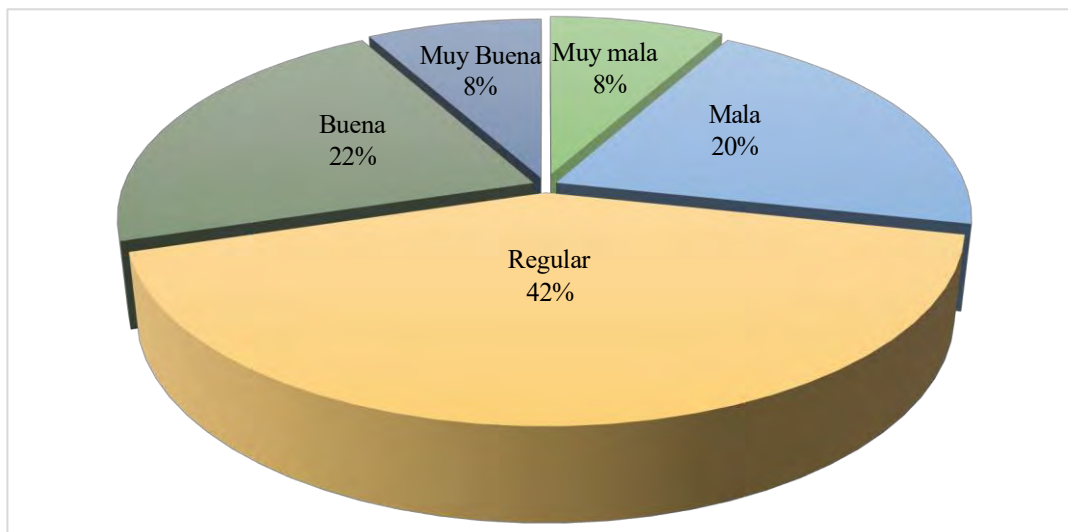
Dimensión 02 – Tasa de interés

Tabla 5:

Análisis descriptivo de la dimensión 02 – tasa de interés

Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Muy mala	3	8%	8%
Mala	8	20%	28%
Regular	16	42%	70%
Buena	8	22%	92%
Muy Buena	3	8%	100%
Total	37	100%	

Nota: La tabla representa el análisis de la dimensión 02 – tasa de interés – Fuente: SPSS-27

Figura 4:*Análisis descriptivo de la dimensión 02 – tasa de interés***Nota:** La figura representa la dimensión 02 – tasa de interés – Fuente: Spss-V27**Interpretación**

El análisis descriptivo de la tasa de interés muestra que la mayoría de los encuestados la percibe como regular (42%), lo que indica que, aunque las tasas ofrecidas son manejables para muchos, todavía generan incertidumbre y ciertos riesgos de operación, especialmente cuando estas varían o no se ajustan a la capacidad de pago del usuario. Un 8% la califica como muy mala y un 20% como mala, reflejando que casi una tercera parte considera que las tasas son elevadas o poco favorables, lo cual incrementa los riesgos financieros y dificulta cumplir adecuadamente con las obligaciones crediticias. En contraste, un 22% valora la tasa de interés como buena y un 8% como muy buena, lo que evidencia que algunos sí encuentran condiciones competitivas y adecuadas para su realidad económica. En conjunto, los resultados muestran una percepción diversa, donde la tasa de interés influye de manera directa en la estabilidad financiera de los usuarios y en los riesgos asociados al endeudamiento.

Dimensión 03 - Condiciones del plazo de pago

Tabla 6:

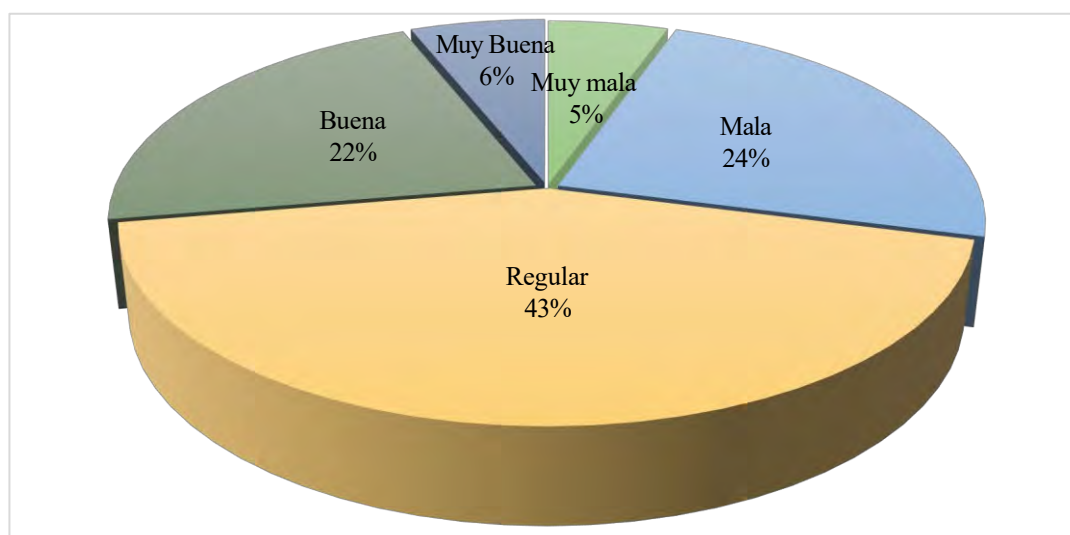
Análisis descriptivo de la dimensión 03 – condiciones del plazo de pago

Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Muy mala	2	5%	5%
Mala	9	24%	29%
Regular	16	43%	72%
Buena	8	22%	94%
Muy Buena	2	6%	100%
Total	37	100%	

Nota: La tabla representa el análisis de la dimensión 03 – Condiciones del plazo de pago

Figura 5:

Análisis descriptivo de la dimensión 03 – Condiciones del plazo de pago



Nota: La figura representa la dimensión 03 – Condiciones del plazo de pago – Fuente: Spss-V27

Interpretación

El análisis descriptivo de las condiciones del plazo de pago muestra que la mayoría de los encuestados otorga una valoración regular (43%), lo que sugiere que, si bien los plazos establecidos les permiten cumplir con sus obligaciones, aún existen limitaciones en aspectos como el plazo promedio, la flexibilidad de pago, la gestión de cuotas pendientes y el cumplimiento de plazos. Un 5% considera estas condiciones como muy malas y un 24% como malas, indicando que casi una tercera parte enfrenta dificultades reales para ajustarse

a los periodos establecidos, ya sea por falta de flexibilidad o por plazos que no se alinean con su flujo de ingresos. En contraste, un 22% califica las condiciones como buenas y un 6% como muy buenas, lo que evidencia que algunos usuarios sí encuentran cronogramas de pago adecuados y accesibles. En conjunto, los resultados revelan que, aunque los plazos de pago son funcionales para la mayoría, todavía se requiere mayor adaptabilidad y opciones más flexibles que faciliten el cumplimiento oportuno de las obligaciones financieras.

5.1.3. Análisis sobre la inversión en activo fijo y sus dimensiones

Variable 02 – Inversión en activo fijo

Tabla 7

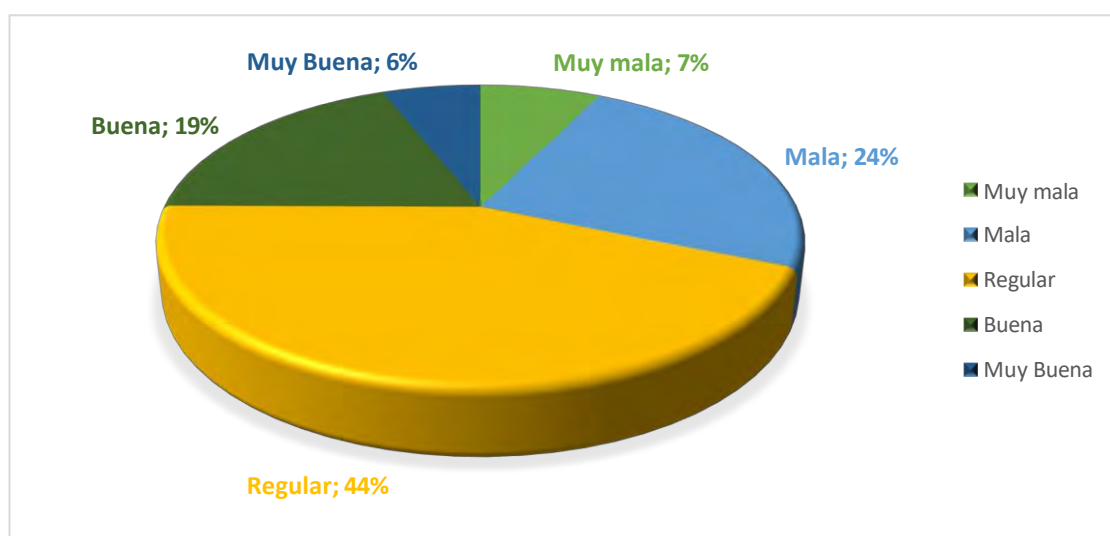
Análisis descriptivo de la variable 02 – Inversión en activo fijo

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Muy mala	3	7%	7%
	Mala	9	24%	31%
	Regular	16	44%	75%
	Buena	7	19%	94%
	Muy Buena	2	6%	100%
Total		37	100%	

Nota: La tabla representa el análisis descriptivo de la variable 02 – Inversión en activo fijo – Fuente: Spss-V27

Figura 6

Análisis descriptivo de variable 02 – Inversión en activo fijo



Nota: La figura representa el análisis descriptivo de la variable 02 – Inversión en activo fijo – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, los resultados de la Variable 02 muestran que el 7 % la calificó como muy mala, el 24 % como mala, el 44 % como regular, el 19 % como buena y el 6 % como muy buena. Se evidencia que la mayoría la percibe en un nivel regular, mientras que las opiniones negativas superan a las positivas, lo que refleja la necesidad de fortalecer aspectos que mejoren su valoración general.

Dimensión 01 - Adquisición

Tabla 8

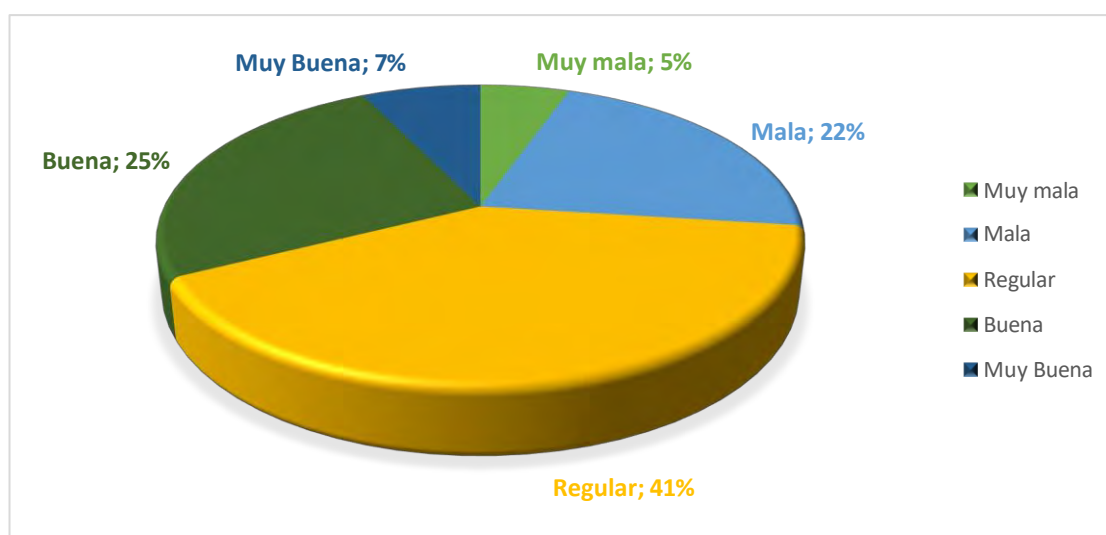
Análisis descriptivo de la dimensión 01 – Adquisición

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Muy mala	2	5%	5%
	Mala	8	22%	27%
	Regular	15	41%	68%
	Buena	9	25%	93%
	Muy Buena	3	7%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa la dimensión 01 – Adquisición – Fuente: Spss-V27

Figura 7

Análisis descriptivo de la dimensión 01 – Adquisición



Nota: La figura representa el análisis descriptivo de la dimensión 01 – Adquisición – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, los resultados obtenidos para la Dimensión 01 muestran que el 5 % la calificó como muy mala, el 22 % como mala, el 41 % como regular, el 25 % como buena y el 7 % como muy buena. Se observa que la mayor parte de los participantes percibe la dimensión en un nivel regular, seguida de una valoración positiva (buena), mientras que los extremos (muy mala y muy buena) alcanzaron porcentajes reducidos. Este resultado evidencia una percepción predominantemente intermedia, aunque con una ligera tendencia favorable que puede ser fortalecida mediante acciones de mejora.

Dimensión 02 – Equipamiento tecnológico

Tabla 9

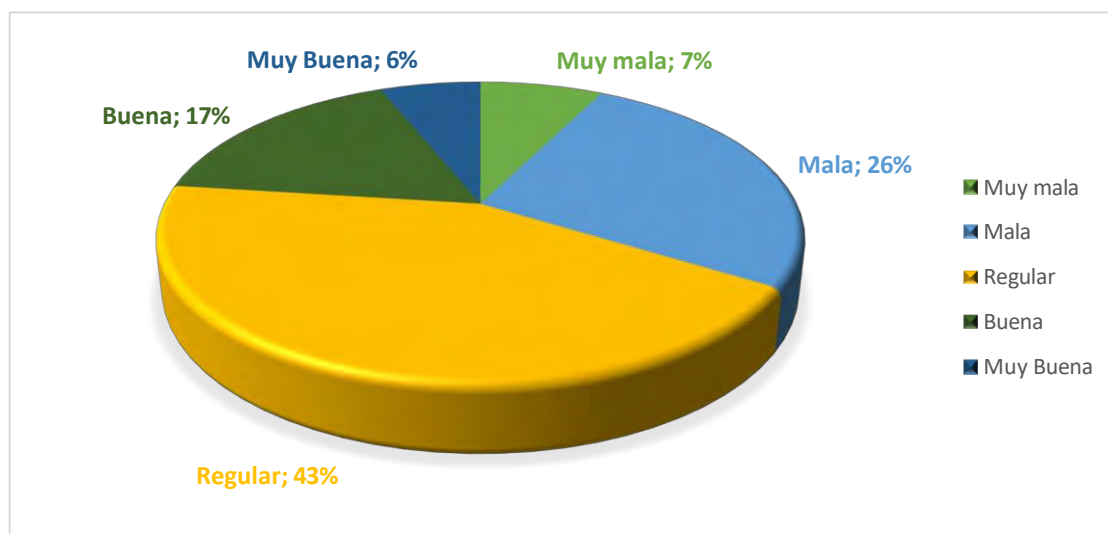
Análisis descriptivo de la dimensión 02 – Equipamiento tecnológico

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Muy mala	3	7%	7%
	Mala	10	26%	34%
	Regular	16	43%	77%
	Buena	6	17%	94%
	Muy Buena	2	6%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La figura representa la dimensión 02 – Equipamiento tecnológico – Fuente: Spss-V27

Figura 8

Análisis descriptivo de la dimensión 02 - Equipamiento tecnológico



Nota: La figura representa la dimensión 02 – Equipamiento tecnológico – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, los resultados obtenidos para la Dimensión 02 muestran que el 7 % la calificó como muy mala, el 26 % como mala, el 43 % como regular, el 17 % como buena y el 6 % como muy buena. Se aprecia que la mayoría percibe la dimensión en un nivel regular, seguida de una valoración negativa, mientras que las opiniones positivas alcanzaron porcentajes menores, reflejando una percepción intermedia con tendencia desfavorable que requiere atención.

Dimensión 03 – Mantenimiento

Tabla 10

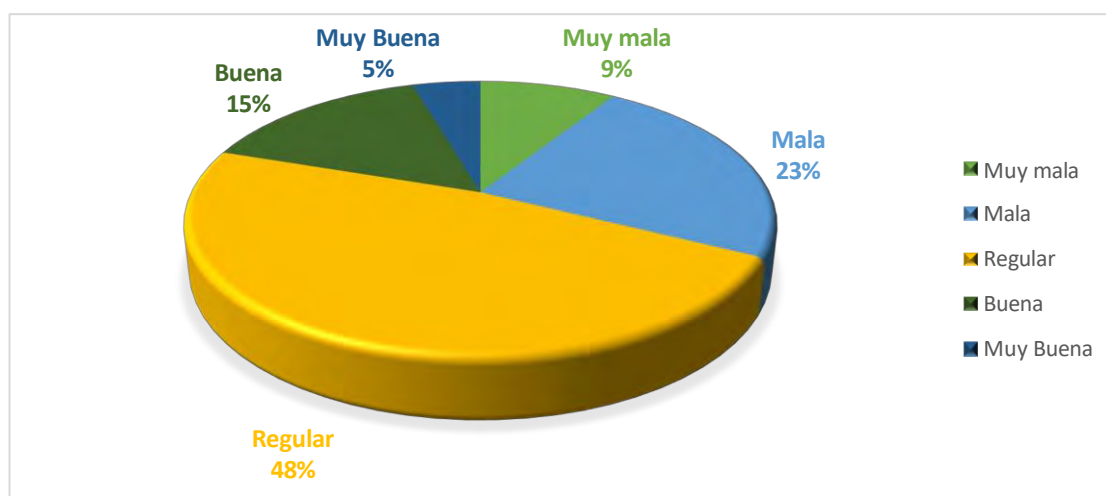
Análisis descriptivo de la dimensión 03 – Mantenimiento

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Muy mala	3	9%	9%
	Mala	9	23%	32%
	Regular	18	48%	80%
	Buena	6	15%	95%
	Muy Buena	2	5%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La figura representa la dimensión 03 – Mantenimiento – Fuente: Spss-V27

Figura 9

Análisis descriptivo de la dimensión 03 – Mantenimiento



Nota: La figura representa el análisis descriptivo de la dimensión 03 – Mantenimiento – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, los resultados obtenidos para la Dimensión 03 muestran que el 9 % la calificó como muy mala, el 23 % como mala, el 48 % como regular, el 15 % como buena y el 5 % como muy buena. Se observa que casi la mitad de los participantes percibe la dimensión en un nivel regular, seguida de una proporción importante con valoración negativa, mientras que las opiniones positivas alcanzaron porcentajes más bajos. Este panorama refleja una percepción predominantemente intermedia con tendencia desfavorable, lo que pone en evidencia la necesidad de fortalecer aspectos que mejoren la valoración de esta dimensión.

5.1.4. Distribución de frecuencias

Ítem 01: ¿La empresa utiliza modalidades de crédito adecuadas para financiar sus operaciones?

Tabla 11

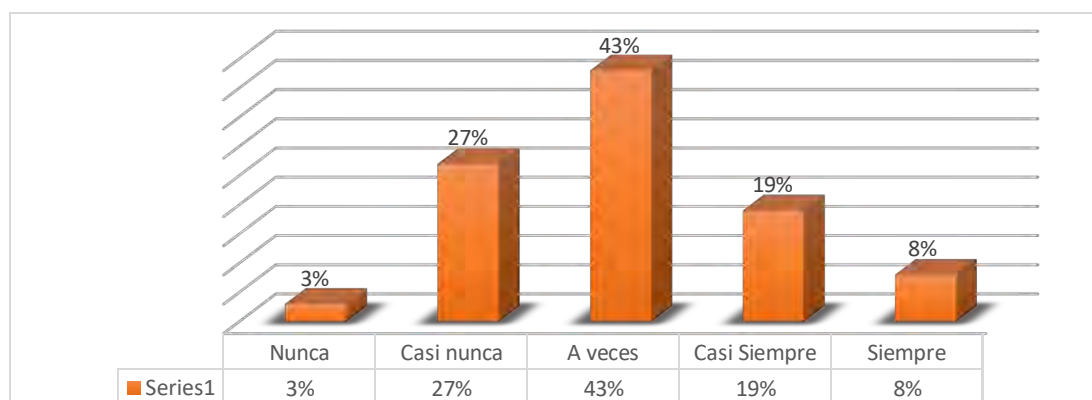
Modalidad del crédito

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	1	3%	3%
	Casi nunca	10	27%	30%
	A veces	16	43%	73%
	Casi Siempre	7	19%	92%
	Siempre	3	8%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa la Modalidad del crédito – Fuente: Spss-V27

Figura 10

Modalidad del crédito



Nota: La figura representa la Modalidad del crédito – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, a la interrogante “¿La empresa utiliza modalidades de crédito adecuadas para financiar sus operaciones?”, el 3 % indicó nunca, el 27 % casi nunca, el 43 % a veces, el 19 % casi siempre y el 8 % siempre. Se evidencia que la mayoría considera que la empresa solo en algunas ocasiones emplea modalidades de crédito adecuadas, mientras que una proporción significativa percibe que casi nunca lo hace, reflejando una percepción intermedia con tendencia negativa que señala limitaciones en la gestión crediticia.

Ítem 02. ¿Se mantiene un registro de los tipos de crédito utilizados para mejorar la gestión financiera?

Tabla 12

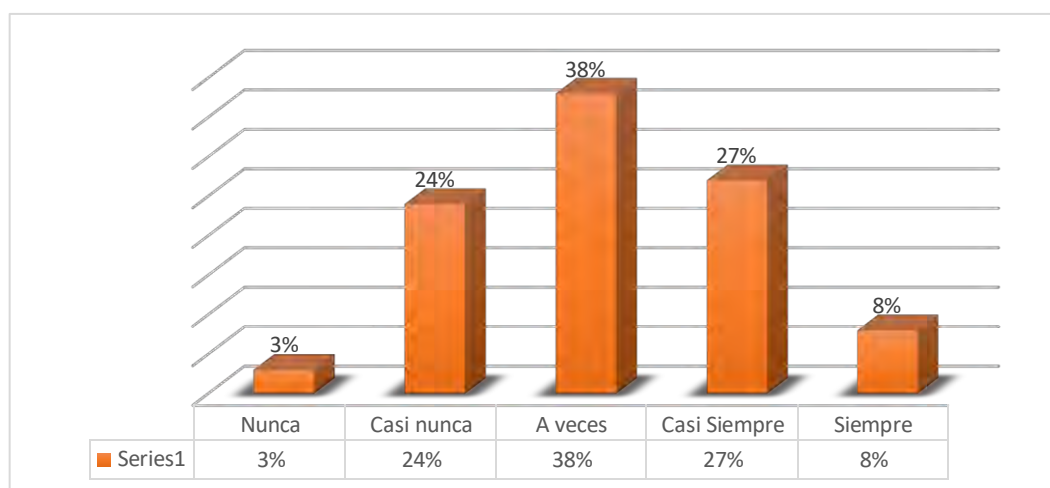
Tipo crédito

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	1	3%	3%
	Casi nunca	9	24%	27%
	A veces	14	38%	65%
	Casi Siempre	10	27%	92%
	Siempre	3	8%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa el Tipo crédito – Fuente: Spss-V27

Figura 11

Tipo crédito



Nota: La figura representa el Tipo crédito – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, el 3 % indicó nunca, el 24 % casi nunca, el 38 % a veces, el 27 % casi siempre y el 8 % siempre. Se aprecia que la mayoría considera que solo en algunas ocasiones se lleva un registro de los créditos utilizados, mientras que una proporción considerable percibe que casi nunca se realiza dicho control. Este resultado refleja una gestión financiera con prácticas de registro intermedias e irregulares, lo que evidencia la necesidad de fortalecer los mecanismos de control para una administración más eficiente de los créditos.

Ítem 03: ¿La empresa evalúa diferentes tipos de crédito antes de decidir cuál solicitar?

Tabla 13

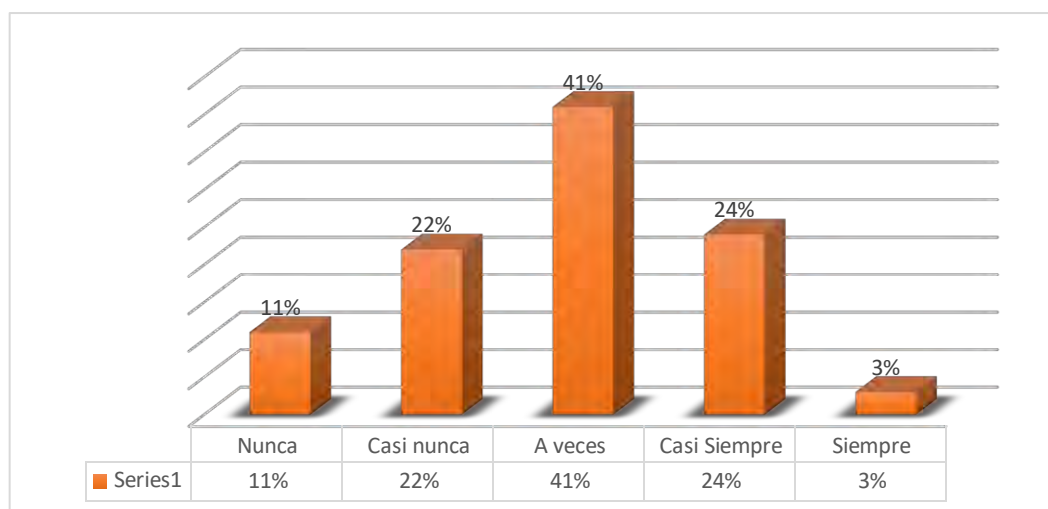
Tipo crédito

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	4	11%	11%
	Casi nunca	8	22%	33%
	A veces	15	41%	74%
	Casi Siempre	9	24%	98%
	Siempre	1	3%	101%
Total		37	101%	

Nota: La tabla representa el Tipo crédito – Fuente: Spss-V27

Figura 12

Tipo crédito



Nota: La figura representa el Tipo crédito – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, el 11 % indicó nunca, el 22 % casi nunca, el 41 % a veces, el 24 % casi siempre y el 3 % siempre. Se observa que la mayoría considera que solo en determinadas ocasiones se realiza una evaluación de los tipos de crédito, mientras que un porcentaje relevante percibe que casi nunca se lleva a cabo este análisis. Estos resultados reflejan una gestión crediticia con tendencia intermedia y limitada, lo que evidencia la necesidad de fortalecer los procesos de evaluación antes de solicitar financiamiento.

Ítem 04: ¿La empresa ha logrado obtener créditos suficientes para su funcionamiento y expansión?

Tabla 14

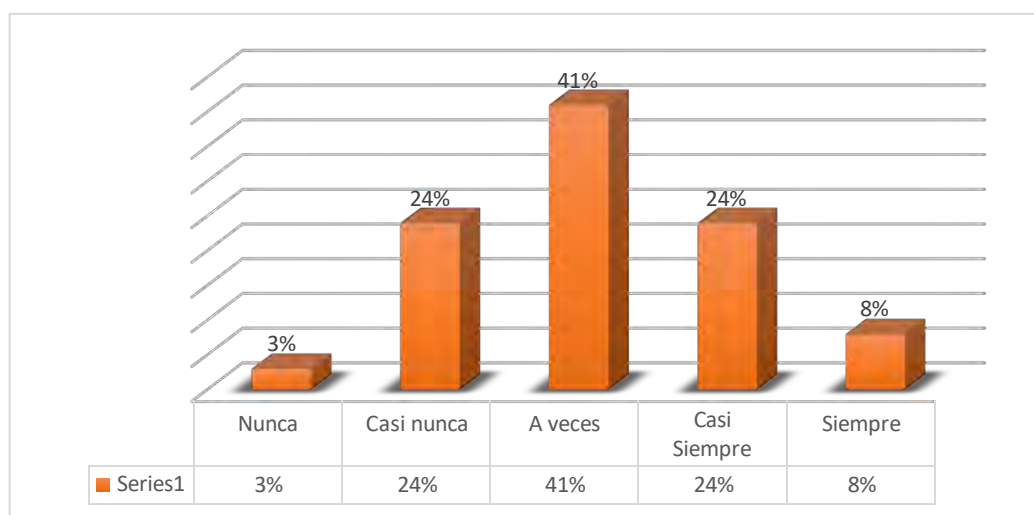
Créditos obtenidos

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	1	3%	3%
	Casi nunca	9	24%	27%
	A veces	15	41%	68%
	Casi Siempre	9	24%	92%
	Siempre	3	8%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa los Créditos obtenidos – Fuente: Spss-V27

Figura 13

Créditos obtenidos



Nota: La figura representa los Créditos obtenidos – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, el 3 % indicó nunca, el 24 % casi nunca, el 41 % a veces, el 24 % casi siempre y el 8 % siempre. Se aprecia que la mayoría considera que solo en algunas ocasiones la empresa obtiene créditos suficientes, mientras que una proporción considerable percibe que casi nunca lo logra. Estos resultados reflejan una situación intermedia con tendencia negativa, lo que evidencia limitaciones en la capacidad de financiamiento para sostener el funcionamiento y la expansión.

Ítem 05: ¿La empresa analiza los riesgos antes de asumir créditos con determinada tasa de interés?

Tabla 15

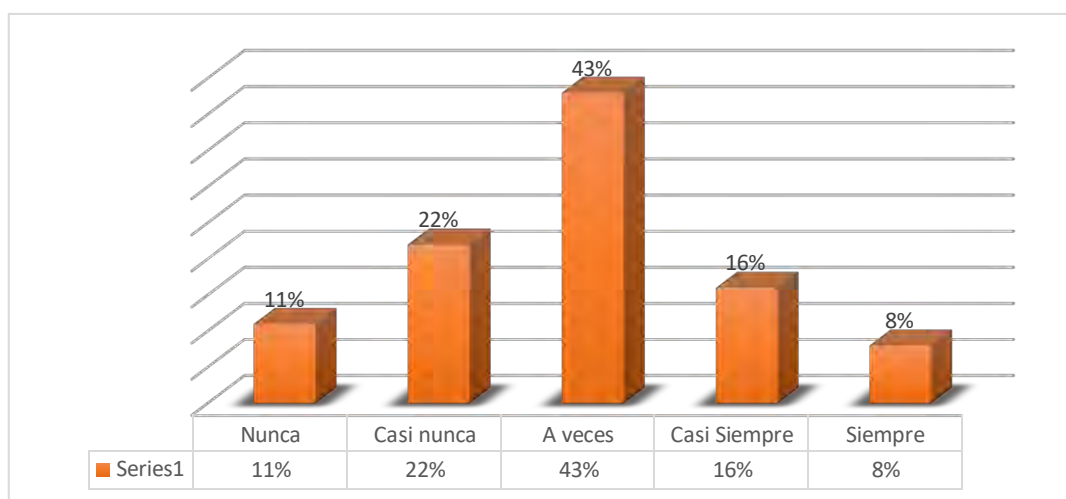
Riesgos de operación

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	4	11%	11%
	Casi nunca	8	22%	33%
	A veces	16	43%	76%
	Casi Siempre	6	16%	92%
	Siempre	3	8%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa los Riesgos de operación – Fuente: Spss-V27

Figura 14

Riesgos de operación



Nota: La figura representa los Riesgos de operación – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, el 11 % indicó nunca, el 22 % casi nunca, el 43 % a veces, el 16 % casi siempre y el 8 % siempre. Se observa que la mayoría considera que el análisis de riesgos se realiza solo en algunas ocasiones, mientras que una proporción importante percibe que casi nunca se lleva a cabo. Este resultado refleja una práctica crediticia predominantemente intermedia con tendencia desfavorable, lo que pone en evidencia la necesidad de fortalecer la evaluación de riesgos antes de asumir compromisos financieros.

Ítem 06: ¿La empresa compara las tasas de interés de diferentes entidades para reducir los riesgos de operación?

Tabla 16

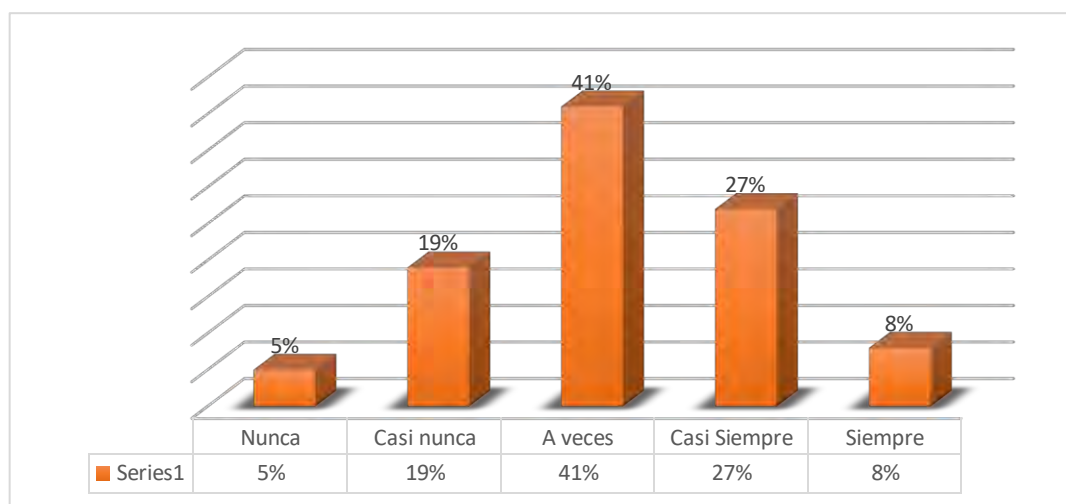
Riesgos de operación

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	2	5%	5%
	Casi nunca	7	19%	24%
	A veces	15	41%	65%
	Casi Siempre	10	27%	92%
	Siempre	3	8%	100%
Total		37	100%	

Nota: La tabla representa los Riesgos de operación – Fuente: Spss-V27

Figura 15

Riesgos de operación



Nota: La figura representa los Riesgos de operación – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, el 5 % indicó nunca, el 19 % casi nunca, el 41 % a veces, el 27 % casi siempre y el 8 % siempre. Se aprecia que la mayor parte considera que la comparación de tasas de interés se realiza solo en algunas ocasiones, mientras que un grupo significativo percibe que esta práctica casi siempre se lleva a cabo. Este panorama refleja una gestión crediticia de carácter intermedio, con avances en el análisis comparativo, aunque aún insuficiente para consolidarse como una práctica sistemática.

Ítem 07: ¿Los plazos de pago de los créditos se ajustan a la capacidad financiera de la empresa?

Tabla 17

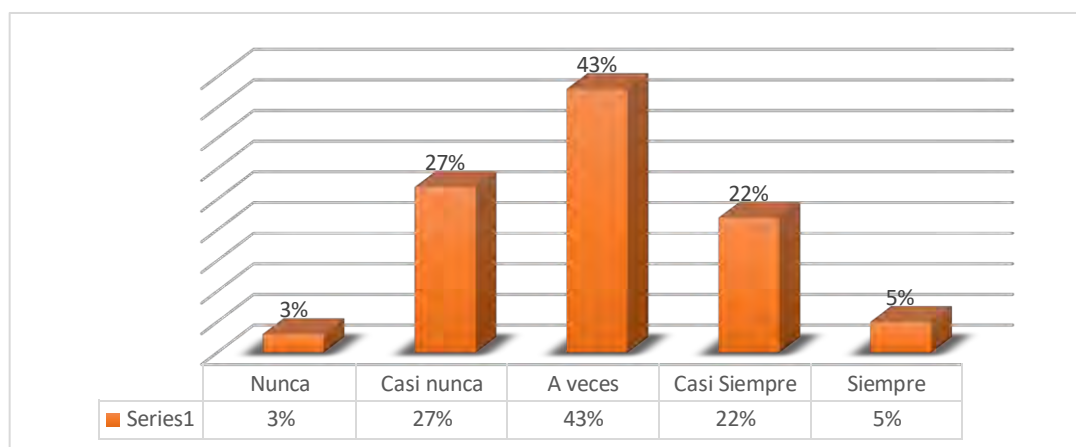
Plazo promedio

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	1	3%	3%
	Casi nunca	10	27%	30%
	A veces	16	43%	73%
	Casi Siempre	8	22%	95%
	Siempre	2	5%	100%
Total		37	100%	

Nota: La tabla representa el Plazo promedio – Fuente: Spss-V27

Figura 16

Plazo promedio



Nota: La figura representa el Plazo promedio – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, el 3 % indicó nunca, el 27 % casi nunca, el 43 % a veces, el 22 % casi siempre y el 5 % siempre. Se observa que la mayoría considera que los plazos de pago de los créditos solo en ocasiones se ajustan a la capacidad financiera de la empresa, mientras que una proporción relevante percibe que casi nunca se logra este alineamiento. Este resultado evidencia una gestión crediticia intermedia con tendencia desfavorable, lo que señala la necesidad de mejorar la planificación de los plazos de pago en función de la realidad financiera.

Ítem 08: ¿La empresa cuenta con flexibilidad para negociar los plazos de pago de sus deudas?

Tabla 18

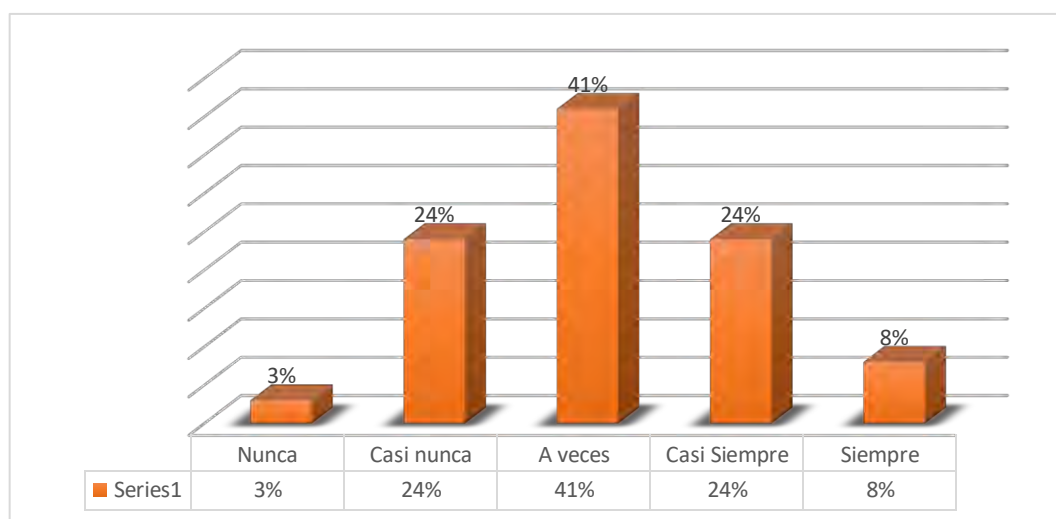
Flexibilidad pago

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	1	3%	3%
	Casi nunca	9	24%	27%
	A veces	15	41%	68%
	Casi Siempre	9	24%	92%
	Siempre	3	8%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa la Flexibilidad pago – Fuente: Spss-V27

Figura 17

Flexibilidad pago



Nota: La figura representa la Flexibilidad pago – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, el 3 % indicó nunca, el 24 % casi nunca, el 41 % a veces, el 24 % casi siempre y el 8 % siempre. Se aprecia que la mayoría considera que la flexibilidad para negociar los plazos de pago se da solo en algunas ocasiones, mientras que una proporción importante percibe que casi nunca ocurre. Este resultado refleja una gestión crediticia de carácter intermedio con tendencia desfavorable, lo

que evidencia la necesidad de fortalecer la capacidad de negociación para optimizar el cumplimiento de las obligaciones financieras.

Ítem 09: ¿Se mantiene un control sobre las cuotas pendientes de los créditos adquiridos?

Tabla 19

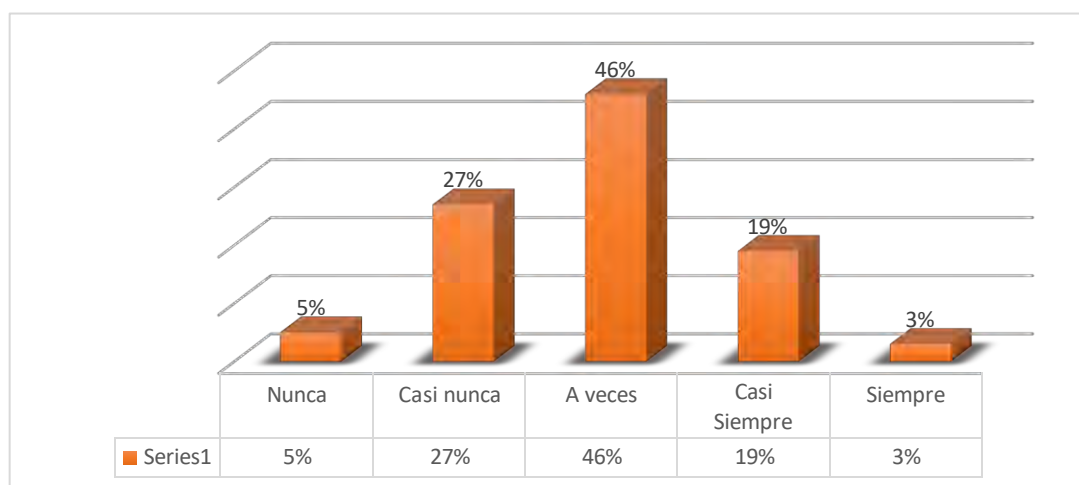
Cuotas pendientes

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	2	5%	5%
	Casi nunca	10	27%	32%
	A veces	17	46%	78%
	Casi Siempre	7	19%	97%
	Siempre	1	3%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa las Cuotas pendientes – Fuente: Spss-V27

Figura 18

Cuotas pendientes



Nota: La figura representa las Cuotas pendientes – Fuente: Spss-V27

Interpretación

En base a las respuestas de los 37 colaboradores, el 5 % indicó nunca, el 27 % casi nunca, el 46 % a veces, el 19 % casi siempre y el 3 % siempre. Se observa que la mayoría considera que el control sobre las cuotas pendientes se realiza solo en algunas ocasiones, mientras que una proporción considerable percibe que casi nunca se efectúa. Este panorama refleja una gestión crediticia mayormente intermedia, con tendencia desfavorable, lo que

pone en evidencia la necesidad de implementar mecanismos más estrictos de seguimiento y control de las obligaciones financieras.

Ítem 10: ¿La empresa cumple puntualmente con los plazos de pago establecidos en sus créditos?

Tabla 20

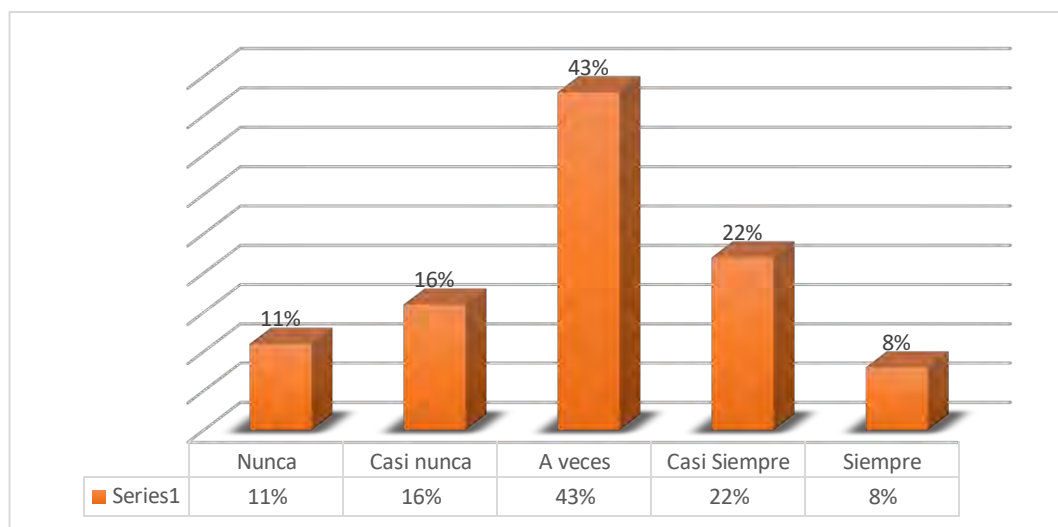
Cumplimiento plazos

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	4	11%	11%
	Casi nunca	6	16%	27%
	A veces	16	43%	70%
	Casi Siempre	8	22%	92%
	Siempre	3	8%	100%
Total		37	100%	

Nota: La tabla representa el Cumplimiento plazos

Figura 19

Cumplimiento plazos



Nota: La figura representa el Cumplimiento plazos – Fuente: Spss-V27

Interpretación

Con base en las respuestas de los 37 colaboradores, el 11 % señaló nunca, el 16 % casi nunca, el 43 % a veces, el 22 % casi siempre y el 8 % siempre. Estos resultados evidencian que la mayoría considera que el cumplimiento de los plazos de pago se realiza de manera ocasional, mientras que un porcentaje importante opina que rara vez se cumple con

puntualidad. Esto refleja deficiencias en la gestión de pagos, lo que podría generar riesgos financieros y afectar la relación crediticia con las entidades financieras.

Ítem 11. ¿La empresa invierte regularmente en la compra de repuestos y materiales necesarios para el transporte urbano?

Tabla 21

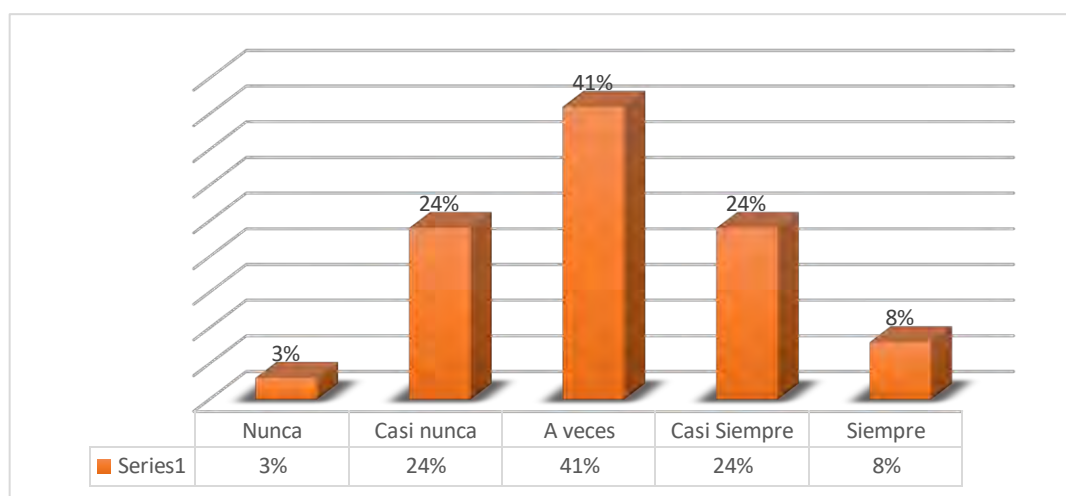
Repuestos y materiales

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	1	3%	3%
	Casi nunca	9	24%	27%
	A veces	15	41%	68%
	Casi Siempre	9	24%	92%
	Siempre	3	8%	100%
Total		37	100%	

Nota: La tabla representa los Repuestos y materiales – Fuente: Spss-V27

Figura 20

Repuestos y materiales



Nota: La figura representa los Repuestos y materiales

Interpretación

Según la opinión de los 37 colaboradores, el 3 % indicó nunca, el 24 % casi nunca, el 41 % a veces, el 24 % casi siempre y el 8 % siempre. Estos resultados evidencian que la empresa invierte en la adquisición de repuestos y materiales de manera intermitente, predominando una percepción de cumplimiento parcial más que constante, lo que refleja la

necesidad de fortalecer esta práctica para garantizar un mejor sostenimiento del servicio de transporte urbano.

Ítem 12: ¿Se realizan inversiones para la renovación de activos que garanticen el funcionamiento eficiente de la empresa?

Tabla 22

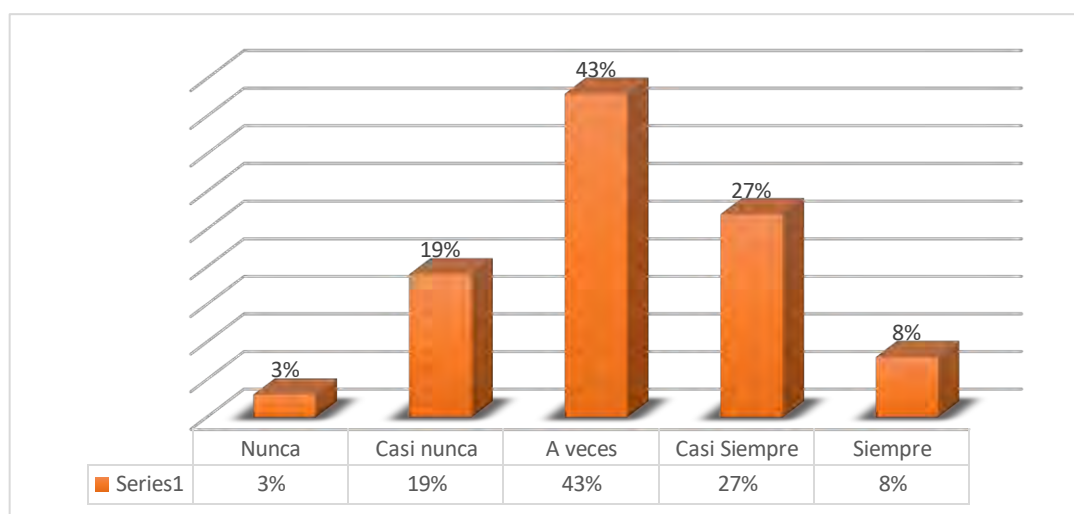
Renovación de activos

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	1	3%	3%
	Casi nunca	7	19%	22%
	A veces	16	43%	65%
	Casi Siempre	10	27%	92%
	Siempre	3	8%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa la Renovación activos – Fuente: Spss-V27

Figura 21

Renovación activos



Nota: La figura representa la Renovación activos – Fuente: Spss-V27

Interpretación

Según la opinión de los 37 colaboradores, el 3 % señaló nunca, el 19 % casi nunca, el 43 % a veces, el 27 % casi siempre y el 8 % siempre. Esto refleja que las inversiones en renovación de activos se realizan de manera parcial e irregular, predominando la percepción de que solo en algunas ocasiones se destinan recursos a este fin. Tal situación evidencia la

importancia de consolidar políticas de inversión más consistentes, con el propósito de garantizar un funcionamiento eficiente y sostenido de la empresa.

Ítem 13: ¿La empresa adquiere nuevos vehículos para ampliar o mantener su flota?

Tabla 23

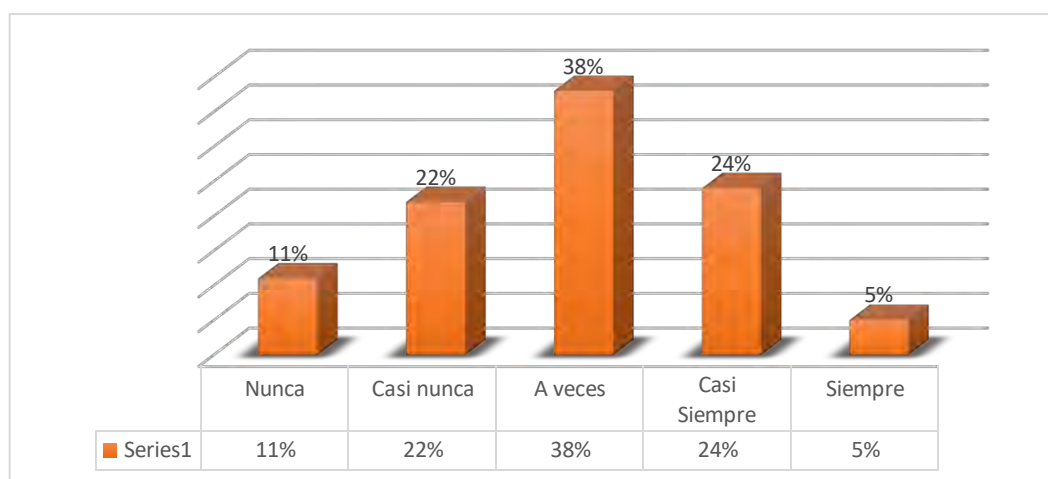
Vehículos adquiridos

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	4	11%	11%
	Casi nunca	8	22%	33%
	A veces	14	38%	71%
	Casi Siempre	9	24%	95%
	Siempre	2	5%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa los Vehículos adquiridos– Fuente: Spss-V27

Figura 22

Vehículos adquiridos



Nota: La figura representa los Vehículos adquiridos – Fuente: Spss-V27

Interpretación

De acuerdo con las respuestas de los 37 colaboradores, el 11 % indicó nunca, el 22 % casi nunca, el 38 % a veces, el 24 % casi siempre y el 5 % siempre. Estos resultados muestran que la adquisición de nuevos vehículos para ampliar o mantener la flota no es una práctica constante, sino más bien eventual. La mayoría percibe que solo en ocasiones se realizan estas compras, lo que sugiere una política de inversión limitada en este aspecto y la necesidad de fortalecerla para asegurar la sostenibilidad operativa de la empresa.

Ítem 14: ¿Se invierte en sistemas GPS para mejorar el control y seguimiento de la flota?

Tabla 24

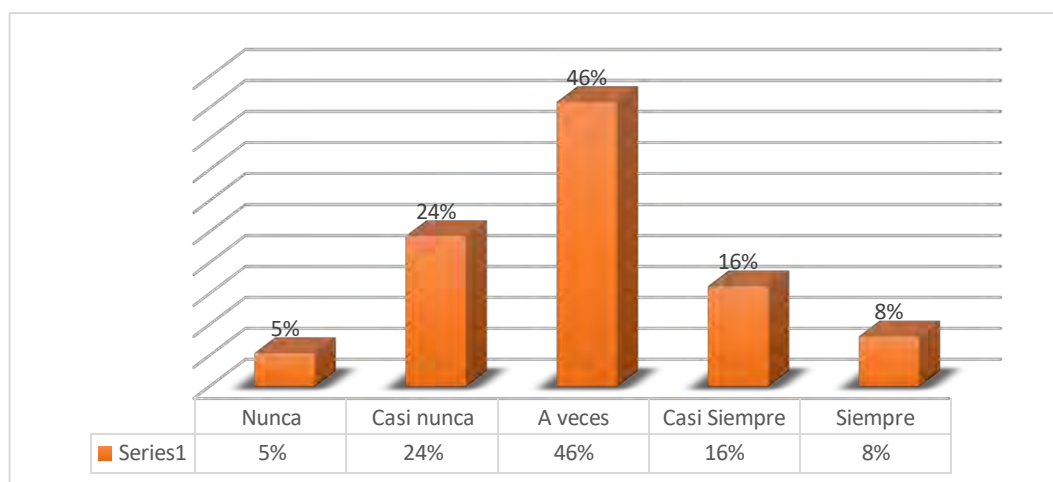
Sistemas GPS

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	2	5%	5%
	Casi nunca	9	24%	30%
	A veces	17	46%	76%
	Casi Siempre	6	16%	92%
	Siempre	3	8%	100%
Total		37	100%	

Nota: La tabla representa el Sistemas GPS – Fuente: Spss-V27

Figura 23

Sistemas GPS



Nota: La figura representa el Sistemas GPS – Fuente: Spss-V27

Interpretación

Según las respuestas de los 37 colaboradores, el 5.40 % señaló nunca, el 24.32 % casi nunca, el 45.94 % a veces, el 16.21 % casi siempre y el 8.10 % siempre. Estos resultados reflejan que la inversión en sistemas GPS para el control y seguimiento de la flota se da de manera esporádica, siendo la opción “a veces” la más frecuente. Esto indica que la empresa aún no ha consolidado el uso de esta tecnología como parte de su gestión regular, lo que podría limitar la eficiencia y el control operativo.

Ítem 15: ¿Se instalan cámaras de seguridad en los vehículos para garantizar la seguridad de los pasajeros?

Tabla 25

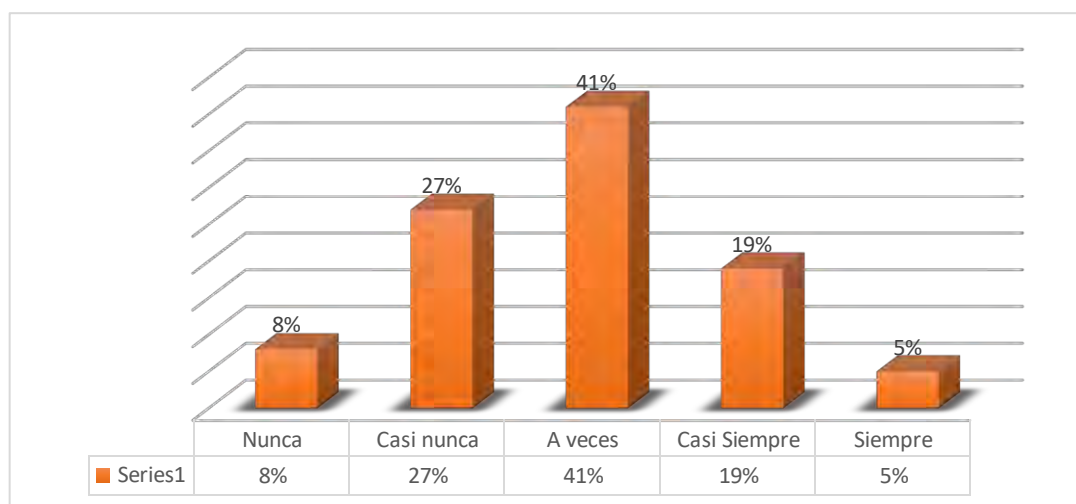
Cámaras de seguridad

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	3	8%	8%
	Casi nunca	10	27%	35%
	A veces	15	41%	76%
	Casi Siempre	7	19%	95%
	Siempre	2	5%	100%
Total		37	100%	

Nota: La tabla representa las Cámaras de seguridad – Fuente: Spss-V27

Figura 24

Cámaras de seguridad



Nota: La figura representa Tasas por servicios públicos o arbitrios – Fuente: Spss-V27

Interpretación

Según la opinión de los 37 colaboradores, el 8 % respondió nunca, el 27 % casi nunca, el 41 % a veces, el 19 % casi siempre y el 5 % siempre. Estos resultados muestran que la instalación de cámaras de seguridad en los vehículos se realiza de manera limitada y esporádica, siendo la respuesta “a veces” la más frecuente. Esto evidencia que la empresa aún no prioriza de forma constante esta medida preventiva, lo cual podría afectar la seguridad de los pasajeros y la calidad del servicio.

Ítem 16: ¿La empresa renueva o actualiza periódicamente las cámaras de seguridad instaladas en los vehículos?

Tabla 26

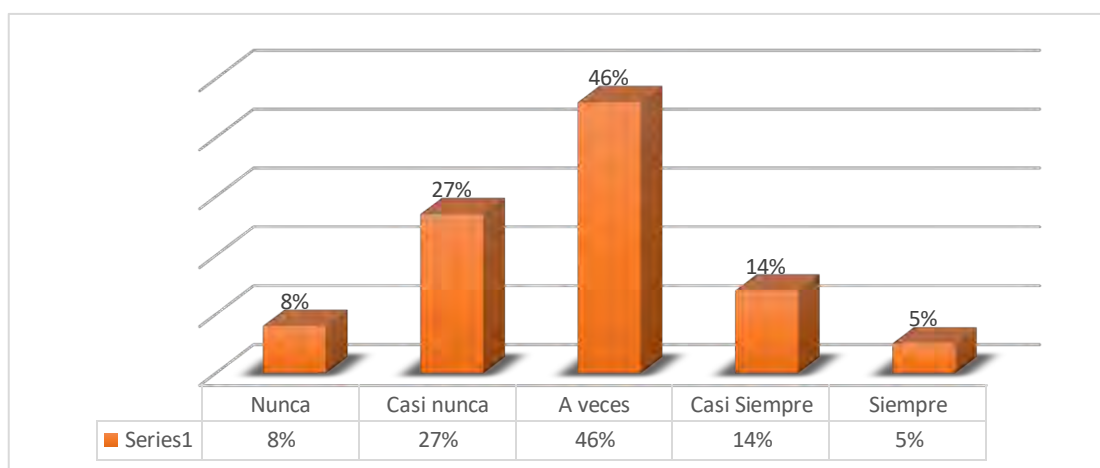
Cámaras de seguridad

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	3	8%	8%
	Casi nunca	10	27%	35%
	A veces	17	46%	81%
	Casi Siempre	5	14%	95%
	Siempre	2	5%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa las Cámaras de seguridad– Fuente: Spss-V27

Figura 25

Cámaras de seguridad



Nota: La figura representa las Cámaras de seguridad– Fuente: Spss-V27

Interpretación

Según la opinión de los 37 colaboradores, el 8 % indicó nunca, el 27 % casi nunca, el 46 % a veces, el 14 % casi siempre y el 5 % siempre. Estos resultados reflejan que la renovación o actualización de las cámaras de seguridad en los vehículos no se realiza de manera sistemática, ya que la mayoría considera que ocurre solo en ocasiones. Esto evidencia que la empresa aún no implementa un plan constante de mantenimiento tecnológico, lo cual podría limitar la efectividad de estas herramientas en la seguridad del servicio.

Ítem 17: ¿Se realiza la actualización de equipos tecnológicos para optimizar la operación de la empresa?

Tabla 27

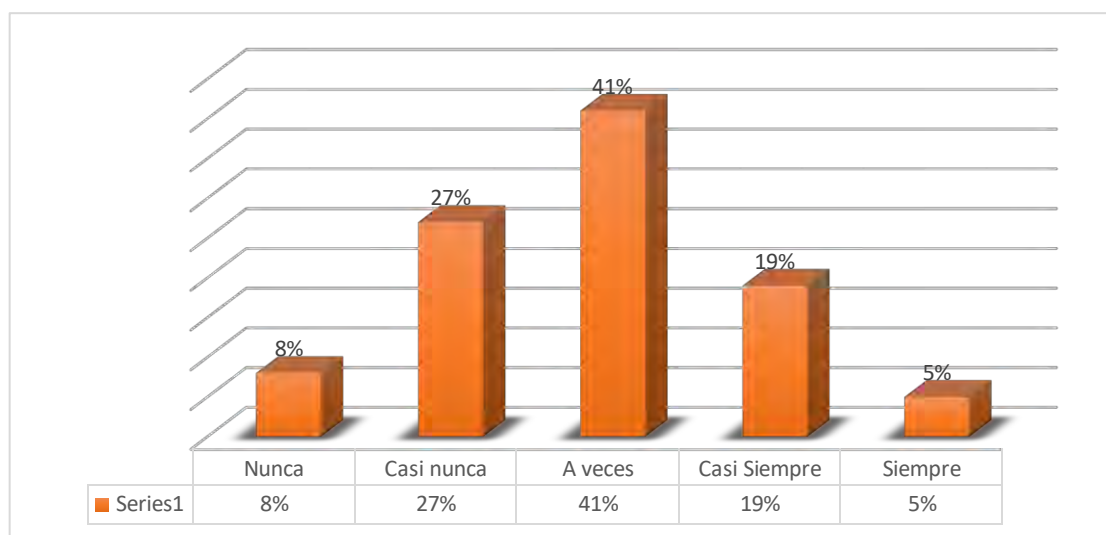
Actualización equipos

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	3	8%	8%
	Casi nunca	10	27%	35%
	A veces	15	41%	76%
	Casi Siempre	7	19%	95%
	Siempre	2	5%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa la Actualización equipos – Fuente: Spss-V27

Figura 26

Actualización equipos



Nota: La figura representa la Actualización equipos – Fuente: Spss-V27

Interpretación

De acuerdo con las respuestas de los 37 colaboradores, el 8 % señaló nunca, el 27 % casi nunca, el 41 % a veces, el 19 % casi siempre y el 5 % siempre. Esto evidencia que la actualización de equipos tecnológicos en la empresa se lleva a cabo de manera esporádica, siendo percibida por la mayoría como una práctica ocasional. Esta situación sugiere que aún no existe una política definida de innovación tecnológica, lo cual podría limitar la eficiencia y competitividad de las operaciones a largo plazo.

Ítem 18: ¿La empresa invierte en reparaciones para mantener los vehículos en óptimas condiciones de operación?

Tabla 28

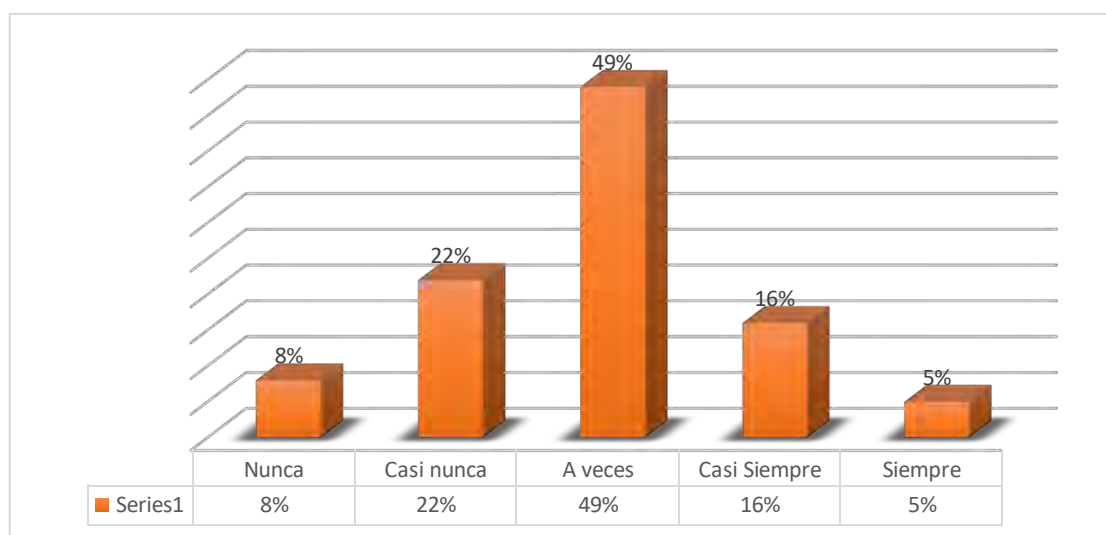
Reparación

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	3	8%	8%
	Casi nunca	8	22%	30%
	A veces	18	49%	79%
	Casi Siempre	6	16%	95%
	Siempre	2	5%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa la Reparación – Fuente: Spss-V27

Figura 27

Reparación



Nota: La figura representa la Reparación – Fuente: Spss-V27

Interpretación

Según las respuestas de los 37 colaboradores, el 8 % manifestó nunca, el 22 % casi nunca, el 49 % a veces, el 16 % casi siempre y el 5 % siempre. Estos resultados muestran que las inversiones en reparaciones de vehículos se realizan de forma esporádica, ya que la mayoría percibe que ocurren solo en ocasiones. Esto indica que la empresa aún no asegura una política constante de mantenimiento correctivo, lo cual podría afectar la disponibilidad y el buen desempeño de las unidades de transporte.

Ítem 19: ¿La empresa atiende de manera inmediata las fallas técnicas que presentan sus unidades?

Tabla 29

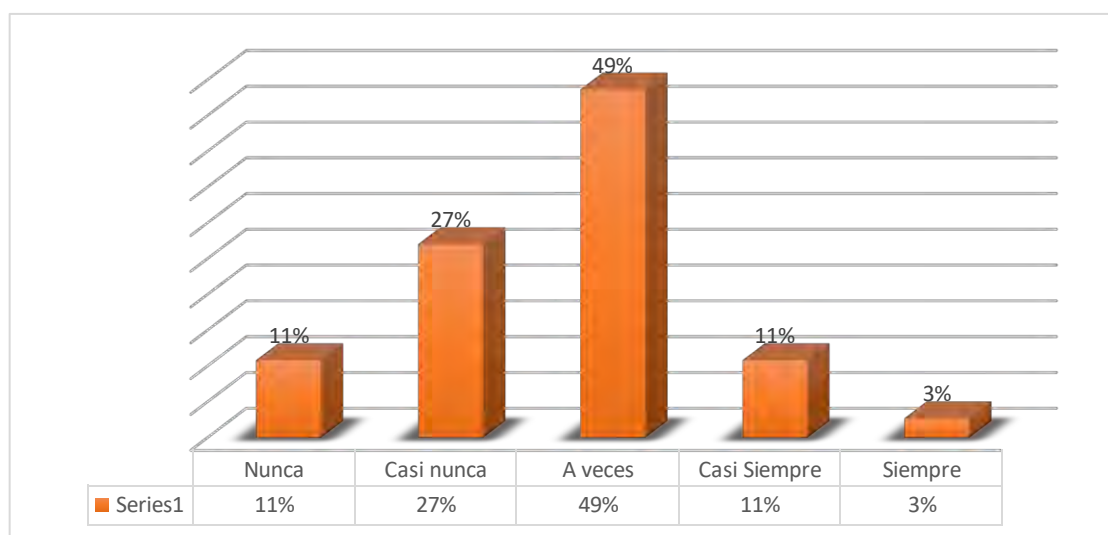
Fallas técnicas.

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	4	11%	11%
	Casi nunca	10	27%	38%
	A veces	18	49%	86%
	Casi Siempre	4	11%	97%
	Siempre	1	3%	100%
	Total	37	100%	

Nota: La tabla representa las Fallas técnicas. – Fuente: Spss-V27

Figura 28

Fallas técnicas.



Nota: La figura representa las Fallas técnicas. – Fuente: Spss-V27

Interpretación

De acuerdo con las respuestas de los 37 colaboradores, el 11 % señaló nunca, el 27 % casi nunca, el 49 % a veces, el 11 % casi siempre y el 3 % siempre. Esto refleja que la atención a las fallas técnicas de las unidades no se da de manera inmediata en la mayoría de los casos, pues predomina la percepción de que solo se atienden ocasionalmente. Esta situación evidencia una debilidad en la gestión de mantenimiento, lo que podría generar riesgos en la continuidad y seguridad del servicio.

Ítem 20: ¿Se lleva un registro de las fallas técnicas más frecuentes para prevenirlas?

Tabla 30

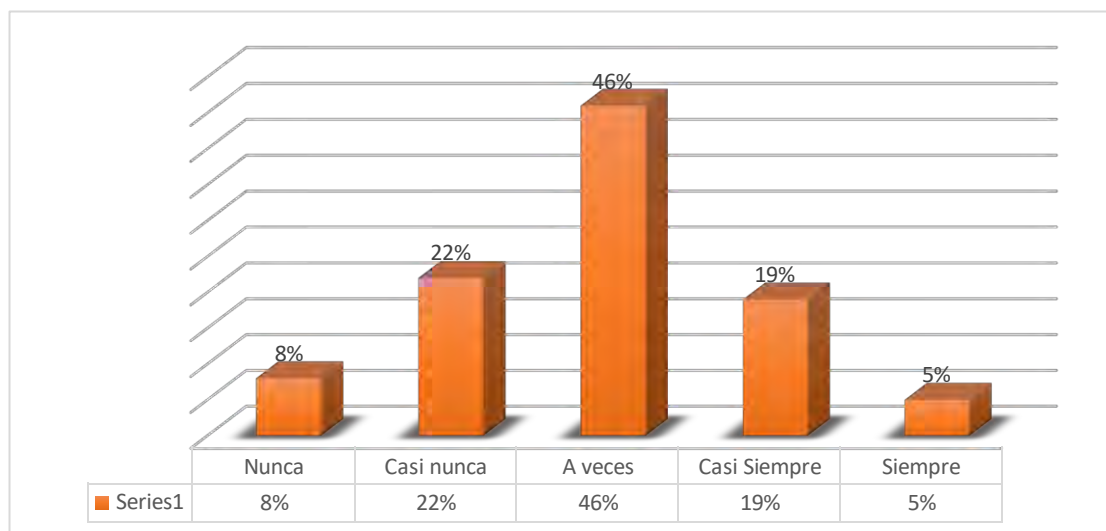
Fallas técnicas.

	Escala Valorativa	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	3	8%	8%
	Casi nunca	8	22%	30%
	A veces	17	46%	76%
	Casi Siempre	7	19%	95%
	Siempre	2	5%	100%
Total		37	100%	

Nota: La tabla representa las Fallas técnicas. – Fuente: Spss-V27

Figura 29

Fallas técnicas.



Nota: La tabla representa las Fallas técnicas. – Fuente: Spss-V27

Interpretación

Según las respuestas de los 37 colaboradores, el 8 % indicó nunca, el 22 % casi nunca, el 46 % a veces, el 19 % casi siempre y el 5 % siempre. Estos resultados evidencian que el registro de fallas técnicas se realiza de manera irregular, siendo percibido mayormente como una práctica ocasional. Esto sugiere que la empresa aún no cuenta con un sistema sistemático de control preventivo, lo cual limita la posibilidad de anticiparse a problemas recurrentes y garantizar un mantenimiento más eficiente.

5.2. Pruebas de hipótesis

5.2.1. Prueba de normalidad

H₀: Los datos tienen distribución normal **Sig. > 0.05**

H₁: Los datos no tienen distribución normal **Sig. < 0.05**

Tabla 31

Prueba de normalidad de las variables y dimensiones de investigación

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Endeudamiento	0.94	30	’0.000
Tipo de crédito	0.93	30	’0.000
Tasa de interés	0.96	30	’0.000
Condiciones del plazo de pago	0.94	30	’0.000
Inversión en activo fijo	0.93	30	’0.000
Adquisición de activos fijos	0.95	30	’0.000
Equipamiento tecnológico	0.95	30	’0.000
Mantenimiento de activos fijos	0.89	30	’0.000

Interpretación

A través del análisis de normalidad representado en La tabla, se evidencia la relación entre los datos presentados en grados de libertad (gl) y la cantidad de participantes considerados en la muestra. Por esta razón, se aplicó la prueba de Shapiro-Wilk, la cual es adecuada para evaluar la normalidad de muestras pequeñas y medianas. Al examinar el valor de significancia (sig), se pudo determinar la distribución de los datos en función de las variables y dimensiones del estudio. Dado que el valor obtenido fue superior a 0.05, se concluye que los datos no siguen una distribución normal, lo que indica que es necesario emplear métodos estadísticos no paramétricos.

En consecuencia, para la verificación de las hipótesis se recurrió a la prueba de Rho de Spearman, que permite medir el grado y la dirección de la correlación entre variables sin requerir que los datos tengan una distribución normal. Esta prueba es especialmente útil cuando se trabaja con escalas ordinales o datos que no cumplen los supuestos de normalidad, garantizando resultados confiables sobre la relación existente entre las variables del estudio.

5.2.2. Prueba de hipótesis general

H1: Si existe relación significativa entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.

H0: No existe relación significativa entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.

O.G: *Determinar la relación entre el endeudamiento y la inversión activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.*

Tabla 32

Prueba de Chi- cuadrado

	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	10,517	4	0.003
Razón de verosimilitud	9.338	4	0.005
Asociación lineal por lineal	7.500	1	0.006
N de casos válidos	37		

Nota: La tabla representa la prueba de chi- cuadrado de la hipótesis general

Interpretación

Dado que el valor de significación asintótica bilateral del Chi-cuadrado de Pearson (0.003) es menor a 0.05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, concluyendo que existe una relación estadísticamente significativa entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco en el año 2025. Este hallazgo respalda la hipótesis general del estudio, evidenciando que un

mayor nivel de endeudamiento influye directamente en la capacidad de inversión en activos fijos de las empresas. Por lo tanto, se recomienda que las estrategias financieras de este sector consideren una adecuada gestión del endeudamiento, orientada a fortalecer la renovación y modernización de la flota vehicular, de manera que se mejore la eficiencia operativa y la competitividad en el servicio de transporte urbano.

Tabla 33

Prueba de hipótesis general

		Endeudamiento	Inversión en activo fijo
Rho de Spearman	Endeudamiento		
	Coefficiente de correlación	1	0.720
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	30	30
	Inversión en activo fijo		
	Coefficiente de correlación	0.720	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	30	30

Nota: La tabla representa la prueba de hipótesis general

Interpretación

Para determinar el coeficiente de correlación entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, se realizó previamente la prueba de hipótesis. El valor de significancia obtenido fue inferior a 0.05, lo que permitió rechazar la hipótesis nula y aceptar la alternativa, indicando que existe una relación significativa entre ambas variables en el año 2025.

Posteriormente, se aplicó la prueba de Rho de Spearman, obteniéndose un valor de 0.72, lo que refleja una correlación positiva fuerte. Esto sugiere que las empresas con mayores niveles de endeudamiento tienden a incrementar sus inversiones en activos fijos,

evidenciando que un manejo adecuado del endeudamiento puede favorecer la capacidad de inversión y el crecimiento de la infraestructura empresarial en el sector de transporte urbano.

Hipótesis específica 1

H1: Si existe relación significativa entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.

H0: No existe relación significativa entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.

O.E.1: *Determinar la relación entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.*

Tabla 34

Prueba de Chi-cuadrado

	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	22,655	6	0.001
Razón de verosimilitud	19.689	6	0.003
Asociación lineal por lineal	14.886	1	0.000
N de casos válidos	37		

Nota: *La tabla representa la prueba de chi- cuadrado de la hipótesis específica 1*

Interpretación

El valor del Chi-cuadrado de Pearson es 22.655 con 6 grados de libertad y un nivel de significancia asintótica bilateral de 0.001, inferior al umbral de 0.05. De manera similar, la razón de verosimilitud arrojó un valor de 19.689 con significancia de 0.003, y la prueba de asociación lineal por lineal obtuvo un valor de 14.886 con significancia de 0.000. Estos resultados permiten rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, concluyendo que existe una relación significativa entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos. En otras palabras, el nivel de endeudamiento de las empresas influye de manera significativa

en su capacidad de adquirir nuevos activos fijos, lo que refleja la importancia del financiamiento en la expansión y modernización de los recursos productivos del sector transporte urbano.

Tabla 35

Prueba de hipótesis específica 1

		Endeudamiento	Adquisición de activos fijos
Rho de Spearman	Endeudamiento		
	Coefficiente de correlación	1	0.659
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	30	30
	Adquisición de activos fijos		
	Coefficiente de correlación	0.659	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	30	30

Nota: La tabla representa la prueba de hipótesis específica 01

Interpretación

Para determinar el coeficiente de correlación entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco en 2025, se realizó previamente la prueba de hipótesis. El valor de significancia obtenido fue inferior a 0.05, lo que permitió rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, indicando que existe una relación significativa entre ambas variables.

Posteriormente, se aplicó la prueba de Rho de Spearman, obteniéndose un valor de 0.659. Este resultado refleja una correlación positiva moderada, lo que sugiere que, a mayor nivel de endeudamiento, las empresas tienden a incrementar la adquisición de activos fijos. En términos prácticos, esto indica que el financiamiento mediante deuda puede influir favorablemente en la capacidad de las empresas para renovar o expandir sus recursos productivos.

Hipótesis específica 2

H1: Si existe relación significativa entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.

H0: No existe relación significativa entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.

O.E.2: *Determinar la relación entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.*

Tabla 36

Prueba de Chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	5,771	4	0.002
Razón de verosimilitud	7.509	4	0.001
Asociación lineal por lineal	3.206	1	0.007
N de casos válidos	37		

Nota: La tabla representa la prueba de chi- cuadrado de la hipótesis específica 2

Interpretación

La hipótesis específica 2 plantea que existe una relación significativa entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco en 2025. Para comprobar esta relación, se aplicó la prueba de Chi-cuadrado, cuyos resultados se muestran en La tabla 37.

El valor del Chi-cuadrado de Pearson es 5.771 con 4 grados de libertad y un nivel de significancia asintótica bilateral de 0.002, inferior al umbral de 0.05. De manera consistente, la razón de verosimilitud presentó un valor de 7.509 con significancia de 0.001, y la prueba de asociación lineal por lineal obtuvo un valor de 3.206 con significancia de 0.007. Estos resultados permiten rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, concluyendo que existe una relación significativa entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico.

En términos prácticos, esto indica que el nivel de endeudamiento de las empresas influye en su capacidad de invertir en tecnología, lo que podría favorecer la modernización y eficiencia de los procesos productivos dentro del sector de transporte urbano.

Tabla 37

Prueba de hipótesis específica 2

		<i>Endeudamiento</i>	<i>Equipamiento tecnológico</i>
Rho de Spearman	Endeudamiento		
	Coefficiente de correlación	1	0.508
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	30	30
	Equipamiento tecnológico		
	Coefficiente de correlación	0.508	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	30	30

Nota: La tabla representa la prueba de hipótesis específica 02

Interpretación

Para determinar el coeficiente de correlación entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco en 2025, se realizó previamente la prueba de hipótesis. El valor de significancia obtenido fue inferior a 0.05, lo que permitió rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, indicando que existe una relación significativa entre ambas variables.

Posteriormente, se aplicó la prueba de Rho de Spearman, obteniéndose un valor de 0.508. Este resultado refleja una correlación positiva moderada, lo que sugiere que a mayor nivel de endeudamiento, las empresas tienden a invertir más en equipamiento tecnológico. En términos prácticos, esto indica que el financiamiento mediante deuda puede favorecer la modernización y actualización de los recursos tecnológicos dentro del sector de transporte urbano.

Hipótesis específica 3

H1: Si existe relación significativa entre el endeudamiento y el mantenimiento de los activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.

H0: No existe relación significativa entre el endeudamiento y el mantenimiento de los activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.

O.E.3: *Determinar la relación entre el endeudamiento y el mantenimiento de los activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.*

Tabla 38
Prueba de Chi-cuadrado

	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	9,706	6	0.004
Razón de verosimilitud	9.915	6	0.001
Asociación lineal por lineal	4.405	1	0.004
N de casos válidos	37		

Nota: La tabla representa la prueba de hipótesis específica 03

Interpretación

La hipótesis específica 3 plantea que existe una relación significativa entre el endeudamiento y el mantenimiento de los activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco en 2025. Para comprobar esta relación, se aplicó la prueba de Chi-cuadrado, cuyos resultados se presentan en La tabla 39.

El valor del Chi-cuadrado de Pearson fue de 9.706 con 6 grados de libertad y un nivel de significancia de 0.004, el cual es menor a 0.05. Asimismo, la razón de verosimilitud obtuvo un valor de 9.915 con significancia de 0.001, y la prueba de asociación lineal por lineal presentó un valor de 4.405 con significancia de 0.004. Estos resultados permiten rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, concluyendo que existe una relación significativa entre el endeudamiento y el mantenimiento de los activos fijos. En términos prácticos, esto significa que el nivel de endeudamiento de las empresas incide en

la disponibilidad de recursos para realizar labores de conservación y reparación, lo cual contribuye a preservar y optimizar la vida útil de sus activos fijos en el sector de transporte urbano.

Tabla 39

Prueba de hipótesis específica 3

		Endeudamiento	Mantenimiento de activos fijos
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1	0.602
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	30	30
	Coeficiente de correlación	0.602	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	30	30

Nota: La tabla representa la prueba de hipótesis específica 03

Interpretación

Para determinar el coeficiente de correlación entre el endeudamiento y el mantenimiento de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco en 2025, se realizó previamente la prueba de hipótesis. El valor de significancia obtenido fue inferior a 0.05, lo que permitió rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, indicando que existe una relación significativa entre ambas variables.

Posteriormente, se aplicó la prueba de Rho de Spearman, obteniéndose un valor de 0.602. Este resultado refleja una correlación positiva moderada, lo que sugiere que a mayor nivel de endeudamiento, las empresas tienden a destinar más recursos al mantenimiento de sus activos fijos. En términos prácticos, esto evidencia que el financiamiento mediante deuda puede influir de manera favorable en la conservación y optimización de los recursos productivos dentro del sector de transporte urbano.

5.3. Presentación de resultados

De acuerdo a los resultados el análisis de confiabilidad del cuestionario, evaluado mediante el coeficiente Alfa de Cronbach, arrojó un valor de 0.8369 en las 20 preguntas que conforman el instrumento. Este resultado demuestra que los ítems presentan una adecuada consistencia interna, lo que refleja una correlación positiva y coherente entre las preguntas. De acuerdo con la literatura metodológica, un coeficiente superior a 0.80 se considera un indicador de buena confiabilidad, lo que respalda que el instrumento posee solidez en su estructura y garantiza la validez de la información obtenida. En este sentido, se concluye que el cuestionario reúne los criterios de rigurosidad científica necesarios y resulta pertinente para su aplicación en el presente estudio.

Con relación al objetivo general, se procedió a evaluar la relación entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, durante el año 2025. El análisis de la prueba de hipótesis arrojó un valor de significancia de 0.000, menor al nivel crítico de 0.05, lo que permitió rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, confirmando la existencia de una relación estadísticamente significativa entre ambas variables. Posteriormente, mediante la aplicación de la prueba de Rho de Spearman, se obtuvo un coeficiente de correlación de 0.720, que evidencia una asociación positiva y fuerte. Este resultado indica que, a mayores niveles de endeudamiento, las empresas tienden a incrementar sus inversiones en activos fijos. Por lo tanto, se concluye que un manejo responsable del endeudamiento puede convertirse en una herramienta estratégica para fortalecer la capacidad de inversión, impulsar la modernización de la flota vehicular y mejorar la competitividad en el sector de transporte urbano.

Para corroborar estos resultados se tomaron autores como: Becerra (2020) donde señala que las principales causas del elevado nivel de endeudamiento en Colombia responden a una combinación de factores, entre los que destacan la limitada capacidad de endeudamiento, los

bajos ingresos, la falta de planificación financiera y el sobreendeudamiento derivado de la adquisición de bienes como viviendas, vehículos, educación y otros artículos de consumo. Un aspecto relevante es que muchos colombianos inician su historial crediticio a una edad temprana, siendo los hombres quienes presentan mayores niveles de endeudamiento. Asimismo, gran parte de la población opta por deudas a largo plazo con elevadas tasas de interés, lo que obliga a destinar una proporción significativa de sus ingresos al pago de dichas obligaciones. La investigación también evidenció que en ciudades como Quibdó el sobreendeudamiento impacta directamente en el poder adquisitivo de las personas, generando una carga financiera que contribuye a la desaceleración económica en los hogares. Esta situación limita el crecimiento económico tanto individual como comunitario, poniendo de manifiesto la fragilidad financiera que atraviesa una amplia parte de la población colombiana. Por otro lado Miranda (2020) señala que el endeudamiento mediante fuentes externas en las MYPE de transporte de carga estudiadas tiene un efecto inversamente proporcional sobre la rentabilidad, ya que a mayor nivel de deuda, los beneficios obtenidos no superan los costos financieros asociados. Esto evidencia que, aunque el financiamiento externo permite acceder a recursos adicionales, no garantiza un incremento en la rentabilidad ni en la sostenibilidad de las empresas, resaltando la necesidad de gestionar de manera estratégica las fuentes de financiamiento. También Burgos y Norabuena (2021) indican que las empresas agroindustriales analizadas muestran una marcada preferencia por financiarse con recursos propios, lo que se traduce en un menor nivel de endeudamiento externo, aunque también en una rentabilidad relativamente más baja. Si bien algunas de estas organizaciones mantienen una relación entre endeudamiento y rentabilidad coherente con lo planteado por la teoría financiera, otras no siguen este patrón y optan por priorizar el autofinanciamiento. En términos generales, estas empresas conservan un nivel estable de endeudamiento, destacando en el corto plazo una tendencia a recurrir a una financiación externa más limitada

y en periodos reducidos, lo que refleja una política financiera prudente orientada a reducir riesgos. Además Vega et al. (2022) indica que el endeudamiento de la empresa se mantuvo en un nivel moderado entre 2018 y 2020; sin embargo, en 2021 se evidenció un incremento que reflejó una mayor dependencia del financiamiento externo. A corto plazo, los recursos propios no fueron aprovechados de manera óptima, mientras que, a largo plazo, el nivel de endeudamiento superó el 0.60, situación que podría comprometer la capacidad de pago y la solvencia de la organización. Este aumento en la deuda pone de manifiesto la necesidad de implementar una gestión financiera más eficiente que permita garantizar la estabilidad económica. En este sentido, resulta fundamental optimizar el uso de los recursos propios, evaluar alternativas de financiamiento sostenibles y adoptar estrategias que fortalezcan la estructura financiera de la empresa

En relación con la primera hipótesis específica, referida a la asociación entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, año 2025, la prueba de hipótesis arrojó un valor de significancia de 0.000, menor al nivel de 0.05. Este resultado permitió rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, lo que confirma la existencia de una relación estadísticamente significativa entre ambas variables. Al aplicar la prueba de Rho de Spearman, se obtuvo un coeficiente de 0.659, lo que indica una correlación positiva moderada. Esto significa que, a medida que aumenta el nivel de endeudamiento, también se incrementa la adquisición de activos fijos por parte de las empresas. En términos prácticos, este hallazgo sugiere que el uso de financiamiento a través de deuda puede convertirse en un mecanismo que favorezca la renovación, expansión y mejora de los recursos productivos, fortaleciendo así la capacidad operativa del sector de transporte urbano.

Para corroborar estos resultados se tomaron autores como: López y Sierra (2019). Señalan que el nivel de endeudamiento de las empresas no guarda una relación directa con

la rentabilidad de los activos ni del patrimonio, lo que evidencia que los resultados financieros dependen de una amplia variedad de factores adicionales. Esto indica que la forma de financiamiento no constituye el único elemento determinante de la rentabilidad empresarial. Asimismo, se identificó que los índices promedio de endeudamiento (38%) y de propiedad (62%) en las organizaciones analizadas se mantienen en un rango equilibrado. No obstante, es importante señalar que dichos valores pueden presentar variaciones significativas según el sector al que pertenezcan las empresas, lo que refleja la diversidad de contextos y estrategias financieras que inciden en su desempeño económico. También Córdova (2021) menciona que los indicadores de endeudamiento presentan una correlación positiva muy fuerte, lo que evidencia una relación directa entre el endeudamiento financiero y la liquidez. Este hallazgo revela un posible riesgo para la empresa, ya que su estabilidad depende en gran medida de pasivos provenientes de terceros, particularmente de préstamos bancarios que conllevan altas tasas de interés y comisiones. Esta situación podría afectar no solo su solidez financiera en el mediano y largo plazo, sino también limitar su capacidad de inversión y crecimiento futuro, resaltando la necesidad de una gestión más eficiente de sus obligaciones financieras. Por otro lado Huallpa (2021) concluye que los clientes de la financiera son exclusivos, es decir, no mantienen obligaciones con otras entidades bancarias; sin embargo, sus ingresos son estimados de manera verbal, lo que dificulta una evaluación precisa de su situación financiera y eleva el riesgo de mora, así como una posible incapacidad de endeudamiento. Además, aunque la institución cuenta con procedimientos definidos para la gestión de cobranza, estos no se aplican de forma adecuada, lo que debilita el compromiso de los clientes con el cumplimiento de sus obligaciones financieras. Esta situación deteriora su capacidad de pago y repercute de manera negativa en su calificación crediticia, un aspecto especialmente crítico en contextos como la pandemia, donde una mala calificación limita aún más el acceso al crédito y agrava la vulnerabilidad financiera.

Respecto a la segunda hipótesis específica, relacionada con el endeudamiento y el equipamiento tecnológico de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco en el año 2025, la prueba de hipótesis arrojó un valor de significancia de 0.000, inferior al nivel de 0.05. Este resultado permitió rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, lo que confirma que existe una relación estadísticamente significativa entre ambas variables. El coeficiente de correlación de Rho de Spearman fue de 0.508, lo que indica una correlación positiva moderada. Esto significa que, a medida que las empresas incrementan su nivel de endeudamiento, tienden también a aumentar la inversión en equipamiento tecnológico. En la práctica, este hallazgo sugiere que el acceso al financiamiento mediante deuda puede contribuir a la modernización y actualización de los recursos tecnológicos, favoreciendo la mejora de la eficiencia y la competitividad en el servicio de transporte urbano.

Para corroborar estos resultados se tomaron autores como: Acosta et al. (2021) donde concluye que el endeudamiento, si bien constituye una característica marcada de la sociedad actual, no es un fenómeno reciente, aunque sí ha experimentado un notable incremento en las últimas décadas. En el caso de los encuestados, se evidenció que su nivel de endeudamiento es moderado. La mayoría de ellos procura cancelar el saldo total de su tarjeta de crédito; no obstante, un porcentaje considerable solo abona el pago mínimo. Esta práctica prolonga el plazo de cancelación y genera mayores intereses y comisiones, lo que eventualmente puede ocasionar una pérdida de control sobre la deuda. Asimismo, la mayoría destina únicamente el 20% o menos de sus ingresos al pago de la tarjeta y, en general, posee una sola tarjeta de crédito sin obligaciones adicionales. Sin embargo, la ausencia de una planificación adecuada en la gestión de la deuda podría derivar en dificultades financieras a largo plazo si no se adoptan estrategias de pago más eficientes. También Llanos (2020) menciona que el endeudamiento financiero tuvo una incidencia significativa en la rentabilidad de la empresa durante el periodo 2011-2018, generando un impacto

considerable tanto en la rentabilidad operativa (ROA) como en la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE). Este comportamiento evidencia que las decisiones de financiamiento ejercen un efecto directo en los resultados económicos de la organización. Asimismo, se identificó que el endeudamiento influyó en la cotización de las acciones, afectando su desempeño en el mercado a lo largo de dicho periodo. Estos hallazgos resaltan la importancia de implementar una adecuada gestión del endeudamiento, que permita equilibrar los beneficios del financiamiento externo con los riesgos asociados, asegurando así la sostenibilidad y competitividad de la empresa. Ademas Cruz y Mallcohuaccha (2024) concluye que los comerciantes de los mercados de abastos presentaron un nivel medio de cultura financiera, destacando principalmente en las dimensiones de ahorro, inversión y planificación presupuestaria. Solo un pequeño porcentaje evidenció una cultura financiera alta, sobresaliendo en las áreas de presupuesto e inversión, mientras que un grupo reducido mostró un nivel bajo, especialmente en los aspectos relacionados con líneas de crédito y planificación presupuestaria. En cuanto al endeudamiento, la mayoría de los comerciantes se situó en un nivel medio, centrando su atención en la estructura financiera y el manejo de préstamos, mientras que el resto presentó un nivel bajo, influenciado por su situación socioeconómica y el uso limitado de créditos, sin registrarse ningún caso de endeudamiento elevado

En relación con la tercera hipótesis específica, referida al endeudamiento y el mantenimiento de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco en el año 2025, la prueba de hipótesis arrojó un valor de significancia de 0.000, menor al nivel de 0.05. Este resultado permitió rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, lo que confirma que existe una relación estadísticamente significativa entre ambas variables. El coeficiente de correlación de Rho de Spearman fue de 0.602, lo que indica una correlación positiva moderada. Esto significa que, a medida que aumenta el nivel de

endeudamiento, las empresas tienden a asignar más recursos al mantenimiento de sus activos fijos. En la práctica, este hallazgo sugiere que el acceso al financiamiento mediante deuda puede favorecer la conservación, el cuidado y la optimización de los recursos productivos, contribuyendo a prolongar la vida útil de la flota vehicular y mejorar la eficiencia operativa en el sector de transporte urbano.

Para corroborar estos resultados se tomaron autores como: Fuentes (2020) Se concluye que la dificultad de acceso al crédito, junto con las elevadas tasas de interés y la falta de comprensión de los términos asociados al endeudamiento, constituyen factores determinantes que impulsan a los hogares a depender cada vez más del financiamiento externo. Esta dependencia origina un ciclo de sobreendeudamiento, en el que los pagos mínimos representan una solución momentánea pero insostenible a largo plazo. Como resultado, la deuda no solo tiende a incrementarse, sino que también limita la capacidad de las familias para gestionar sus finanzas de manera eficiente, comprometiendo su estabilidad económica y reduciendo sus posibilidades de desarrollo futuro. Ademoas German (2023) señala que la urbanización está estrechamente vinculada con las mejoras en el sistema de transporte, ya que un transporte más eficiente y moderno facilita la expansión de las ciudades y el acceso a servicios. A su vez, el desarrollo y la modernización del transporte dependen del crecimiento económico, dado que la disponibilidad de recursos y la inversión en infraestructura son fundamentales para su mejora y sostenibilidad a largo plazo. Esto evidencia una relación interdependiente entre desarrollo económico, transporte y urbanización. Por otro lado Vega y Chura (2024). Señalan que existe una relación significativa entre la inversión y la competitividad comercial de la empresa, evidenciándose que el nivel actual de inversión es regular y requiere optimización para mejorar la eficiencia operativa y la posición competitiva en el mercado. Se identificó que realizar inversiones estratégicas en áreas clave, como el equipamiento de oficinas, el mantenimiento de vehículos

y la incorporación de tecnología moderna, resulta esencial para fortalecer la presencia de la empresa en su sector. Además, los análisis estadísticos confirmaron una relación positiva y significativa entre inversión y competitividad, lo que indica que al incrementar y mejorar la inversión, la empresa puede alcanzar un desempeño comercial más sólido, atraer una mayor clientela y garantizar su sostenibilidad a largo plazo.

CONCLUSIONES

- Se concluye que existe una relación estadísticamente significativa entre el endeudamiento y la inversión en activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco en el año 2025. El coeficiente de correlación obtenido (0.720) refleja una asociación positiva y fuerte, lo que confirma que un mayor nivel de endeudamiento se vincula con un incremento en la inversión en activos fijos. Este resultado demuestra que un manejo responsable del endeudamiento puede convertirse en una herramienta estratégica para potenciar la capacidad de inversión, promover la modernización de la flota vehicular y mejorar la competitividad del sector transporte urbano.
- Se concluye que existe una relación estadísticamente significativa entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos en las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025. El coeficiente de correlación de Spearman (0.659) evidenció una asociación positiva moderada, lo que indica que un mayor endeudamiento favorece la adquisición de activos fijos. En términos prácticos, este resultado permite afirmar que el financiamiento a través de deuda constituye un mecanismo que impulsa la renovación y expansión de los recursos productivos, fortaleciendo la capacidad operativa de las empresas.
- Se concluye que existe una relación estadísticamente significativa entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico en las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025. El coeficiente de correlación de Spearman (0.508) mostró una asociación positiva moderada, lo que evidencia que el endeudamiento permite incrementar la inversión en equipamiento tecnológico. Este hallazgo confirma que el financiamiento mediante deuda puede contribuir al proceso de

modernización tecnológica, mejorando la eficiencia de las operaciones y la competitividad en el sector transporte urbano.

- Se concluye que existe una relación estadísticamente significativa entre el endeudamiento y el mantenimiento de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025. El coeficiente de correlación de Spearman (0.602) reveló una correlación positiva moderada, lo que significa que el endeudamiento favorece la asignación de recursos al mantenimiento de activos fijos. En la práctica, este resultado indica que el uso de deuda puede contribuir a la conservación y optimización de los recursos productivos, prolongando la vida útil de la flota vehicular y mejorando la eficiencia del servicio de transporte urbano.

RECOMENDACIONES

- Se sugiere a los dueños y gerentes considerar el endeudamiento como una herramienta estratégica para financiar la inversión en activos fijos, especialmente en la modernización de la flota vehicular. No obstante, es fundamental establecer límites de endeudamiento y planes de amortización claros, a fin de evitar riesgos financieros y garantizar que la deuda genere un verdadero retorno en competitividad y rentabilidad.
- Se recomienda aprovechar el acceso al financiamiento mediante deuda para la adquisición de nuevos activos fijos, como vehículos o infraestructura operativa. Para maximizar los beneficios, los gerentes deben negociar condiciones de crédito favorables (tasas de interés, plazos de pago) y realizar un análisis de costo-beneficio antes de cada adquisición, asegurando que las inversiones incrementen la capacidad operativa y reduzcan costos a largo plazo.
- Se aconseja a los gerentes destinar parte del financiamiento obtenido mediante deuda a la incorporación de tecnología, como sistemas GPS, software de gestión de rutas o dispositivos de seguridad. Estas inversiones no solo mejoran la eficiencia y el control operativo, sino que también generan valor agregado al servicio. Además, se debe implementar un plan de capacitación para el personal que garantice el uso adecuado de las nuevas tecnologías.
- Se recomienda a los dueños y gerentes destinar una proporción del financiamiento adquirido al mantenimiento preventivo y correctivo de la flota vehicular. Este enfoque permitirá reducir fallas técnicas, prolongar la vida útil de los activos y mejorar la seguridad del servicio. Asimismo, es recomendable implementar programas periódicos de mantenimiento con proveedores confiables y evaluar el costo-eficiencia de cada intervención.

REFERENCIAS

- Acosta Mellado, E. I., Murillo Félix, C. A., & Quintero Navarro, M. A. (31 de Octubre de 2021). Nivel de educación financiera como influencia en la toma de decisiones de endeudamiento en el uso de tarjetas de crédito en Navojoa, Sonora. *Revista de Investigación Académica Sin Frontera-División de Ciencias Económicas y Sociales*, 36. doi:<https://doi.org/10.46589/rdiasf.vi36.400>
- Banco Central de Reserva del Perú. (1 de enero de 2023). <https://www.aldia.pe/>. Obtenido de <https://www.aldia.pe/>: <https://www.aldia.pe/blog/que-es-la-tasa-de-interes-aqui-todo-lo-que-debes-saber/>
- Becerra Cuesta, J. E. (2020). Causas y efectos del nivel de endeudamiento de los Colombianos. [Tesis de pregrado]. Choco, Colombia: Universidad Nacional Abierta y a Distancia. Obtenido de <https://repository.unad.edu.co/bitstream/handle/10596/34932/jebecerrac.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bellota Cavanaugh, V., & Delgado, S. (2021). Calidad en el servicio de transporte público urbano en la ciudad del Cusco - 2018. *Yachay*. Obtenido de <https://revistas.uandina.edu.pe/index.php/Yachay/article/view/275>
- Borja, P. (2024). borjapascual.tv. Obtenido de [borjapascual.tv](https://borjapascual.tv/diccionario-emprendedor/adquisici): <https://borjapascual.tv/diccionario-emprendedor/adquisici>
- Bruneau. (2024). [Bruneau](https://www.bruneau.es). Obtenido de www.bruneau.es: <https://www.bruneau.es/mag/equipamiento-tecnologico-esencial-para-una-oficina-eficiente>
- Burgos Sánchez, L. I., & Norabuena Orbegoso, M. N. (2021). Endeudamiento y su relación con la rentabilidad en las empresas agroindustriales registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores, periodo 2017 – 2020. Trujillo- Perú: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/67868/Burgos_SLI-Norabuena_OMN-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Caro, L. (2024). [Scala learning](https://gc.scalahed.com). Obtenido de https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25172w/M1CCT05_S3_7_Tecnicas_e_instrumentos.pdf

- Chacon, C. (1 de Agosto de 2024). Caja Arequipa. Obtenido de <https://www.cajaarequipa.pe/tasa-interes-que-es-funcion/>
- Córdova García, K. E. (2021). El endeudamiento financiero durante la pandemia del COVID-19 y su incidencia en la liquidez de la empresa AGRINORTH S.R.L. Piura-Perú: Universidad César Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/85654/C%c3%b3rdova_GKE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cruz Chuyma , C., & Mallcohuaccha Aguilar, F. (2024). Cultura financiera y nivel de endeudamiento en comerciantes de mercados de abastos del distrito de San Sebastian, 2022. Cusco – Perú: Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco. Obtenido de [chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpgclclefindmkaj/https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/8376/253T20240046_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/8376/253T20240046_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Esquivel, M. (2024). Tesis Masters. Obtenido de <https://tesisymasters.mx/instrumentos-de-recoleccion-de-datos/#:~:text=%C2%BFQu%C3%A9%20entendemos%20por%20instrumentos%20de,recolectada%20para%20su%20posterior%20an%C3%A1lisis.>
- Expansion. (2024). Expansion. Obtenido de [www.expansion.com: https://www.expansion.com/economia-para-todos/economia/que-es-la-inversion-y-de-que-depende.html](https://www.expansion.com/economia-para-todos/economia/que-es-la-inversion-y-de-que-depende.html)
- Finio, M., & Downie, A. (4 de junio de 2024). IBM. Obtenido de [www.ibm.com: https://www.ibm.com/es-es/think/topics/procurement](https://www.ibm.com/es-es/think/topics/procurement)
- Fuentes Vidal, R. (2020). Determinantes del nivel de percepción de endeudamiento y renegociación hipotecaria. [Tesis de pstgrado]. Santiago -Chile: Universidad de Chile. Obtenido de <https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/181985/Ricardo%20Fuentes%20V..pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Garcia, I. (3 de Noviembre de 2017). Economia simple.net. Obtenido de [Economia simple.net: https://www.economiasimple.net/glosario/gastos-de-personal](https://www.economiasimple.net/glosario/gastos-de-personal)
- Gastesi, N. (30 de Enero de 2025). iahorro. Obtenido de [www.iahorro.com: https://www.iahorro.com/diccionario/e/endeudamiento](https://www.iahorro.com/diccionario/e/endeudamiento)
- German Soto, V., de la Peña Flores, A., & García Bermúdez, K. (2023). Desarrollo económico, inversión en transporte y urbanización en México: causalidad y efectos.

- Nóesis. Revista de ciencias sociales. Obtenido de https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2395-86692023000100004#:~:text=El%20sistema%20de%20transporte%20es,la%20competitividad%20de%20sectores%20estrat%C3%A9gicos.
- Gonzalo. (15 de Febrero de 2023). Obtenido de www.teamequipalia.esv: <https://www.teamequipalia.es/blog/informacion-general/la-importancia-del-equipamiento-tecnologico-para-el-trabajador?srsId=AfmBOor2I4K15SDbp0Ji6CICMkjKITwVOdyFwMRZ5CcPimw7jPoBUu6q>
- Guananga Pilco, M. J. (2022). Diseño de un modelo de gestión de créditos y cobranzas para industrial comercial Redmarket compañía Ltda, en la ciudad de Riobamba. Ecuador: Escuela Superior Técnica de Chimborazo. Obtenido de <http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/18393/1/22T0918.pdf>
- Gutiérrez, I. (21 de 05 de 2021). Qué es el apalancamiento financiero y cómo funciona. Obtenido de muyfinanciero.com: https://muyfinanciero.com/conceptos/apalancamiento-financiero/#la_apuesta_del_apalancamiento
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodología de la Investigación 6TA Edición. Mexico: MCGRAW-HILL / Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Huallpa Quispe, E. (2021). Gestión de cobranza y Endeudamiento de los clientes con créditos vencidos de la financiera efectiva, Quillabamba, Santa Ana - 2020. Cusco: Universidad Andina del Cusco. Obtenido de https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/4654/Edgar_Tesis_bachiller_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- IBM Maximos . (2024). IBM Maximos . Obtenido de www.ibm.com: <https://www.ibm.com/mx-es/think/topics/equipment-maintenance>
- Instituto Peruano de Economía. (5 de noviembre de 2021). ipe.org. Obtenido de ipe.org: <https://www.ipe.org.pe/portal/tasa-de-interes-de-referencia/>
- Interseguro. (2024). Interseguro. Obtenido de www.interseguro.pe: <https://www.interseguro.pe/blog/que-es-una-inversion>
- Jara Risco, M., & Vásquez Córdova, J. (2012). El Servicio de Transporte Público Urbano de personas: libre mercado y regulación. Pontificia Universidad Católica del Perú.

- Obtenido de <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/derechoadministrativo/article/view/13512>
- JVC Tecnología, Desarrollo y Seguridad. (2024). JVC Tecnología, Desarrollo y Seguridad. Obtenido de jvc.mx: <https://jvc.mx/soluciones/equipamiento>
- Kiss, T. (23 de julio de 2025). Concepto. Obtenido de concepto.de: <https://concepto.de/investigacion-no-experimental/>
- Llanos Tejada , A. M. (2020). El endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Corporación Aceros Arequipa S.A., periodo 2011-2018. Tacna: Universidad Privada de Tacna. Obtenido de <https://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12969/1529/Llanos-Tejada-Anais.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- López Ángel, J. C., & Sierra Naranjo, V. (2019). Análisis del impacto del nivel de endeudamiento en la rentabilidad. Brazilian Journals of Business, 1534-1553. Obtenido de <https://ojs.brazilianjournals.com.br/ojs/index.php/BJB/article/view/4217/3976>
- Lopez, J. F. (1 de Marzo de 2020). economipedia. Obtenido de economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/periodo-medio-de-pago-pmp.html>
- Mantenimiento. (2024). Mantenimiento. Obtenido de <https://mantenimiento.win/>
- Miranda Cruz., A. R. (2020). El endeudamiento y la Rentabilidad de las empresas de transporte de carga Transportes Mar y Transcruz, de la ciudad de Arequipa 2016-2018. Arequipa-Perú: Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa. Obtenido de <https://repositorio.unsa.edu.pe/server/api/core/bitstreams/03dc228e-df1a-4667-918f-9e6f90b272ef/content>
- Ogarrio Ramos, F. (3 de Junio de 2025). Klar Educacion . Obtenido de www.klar.mx: <https://www.klar.mx/post/que-es-la-inversion>
- Ortega, C. (2024). QuestionPro. Obtenido de www.questionpro.com: <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-aplicada/>
- Pariente, R. (2020). Obtenido de <https://www.bbva.com/es/ratio-apalancamiento-bancario-la-calidad-tan-importante-la-cantidad/>
- Plan Contable General. (2016). plangeneralcontable.com. Obtenido de plangeneralcontable.com: https://www.plangeneralcontable.com/pe/tit=3223-maquinarias-y-equipos-de-explotacion&name=GeTia&contentId=pgcp_3223
- Portal de educacion financiera. (2024). Portal de educacion financiera. Obtenido de www.cmfchile.cl: <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27164.html>

- RANKIA. (7 de Agosto de 2019). rankia.mx. Obtenido de rankia.mx:
<https://www.rankia.mx/blog/creditos-hipotecarios/2705676-cuales-son-tipos-credito-que-existen>
- Rosario Peiro. (2021). equipo. Obtenido de
<https://economipedia.com/definiciones/equipo.html>
- SafetyCulture. (2 de abril de 2025). SafetyCulture. Obtenido de
<https://safetyculture.com/es/temas/tipos-de-mantenimiento/>
- Santander. (2021). Obtenido de <https://www.bancosantander.es/glosario/apalancamiento-financiero>
- SBS. (1 de FEBRERO de 2023). sbs.gob. Obtenido de sbs:
<https://www.sbs.gob.pe/usuarios/aprende-sobre-creditos/tipos-de-creditos>
- Sevilla Arias, A. (3 de junio de 2025). Economipedia . Obtenido de
<https://economipedia.com/definiciones/inversion.html>
- Sreekumar, D. (29 de octubre de 2024). Researcher.life. Obtenido de
[researcher.life/blog/article: https://researcher.life/blog/article/what-is-correlational-research-definition-and-examples/](https://researcher.life/blog/article/what-is-correlational-research-definition-and-examples/)
- Stevens, R. (2019). Cuentas por cobrar y cuál es su importancia. . Rankia S.L.
- Taylor, C. (09 de abril de 2025). Amazon Business. Obtenido de [business.amazon.com: https://business.amazon.com/es/blog/procurement](https://business.amazon.com/es/blog/procurement)
- Trenza, A. (2020). Obtenido de <https://anatrenza.com/apalancamiento-financiero/#2-para-que-sirve-el-apalancamiento-financiero>
- Vásquez Stanescu, C. L., Pérez Cedeño, R. O., Ramírez Pisco, R., & Osal Herrera, W. J. (2020). Sistemas de Transporte Urbano en Latinoamérica. Universidad de Valladolid. Obtenido de
<https://revistas.uva.es/index.php/trim/article/view/4198/3267>
- Vega Champi, E. C., & Chura Tapara , Y. P. (2024). Inversión y competitividad comercial de la empresa de transporte grupo Tunqui E.I.R.L del distrito de San Jerónimo – CUSCO, 2023. Cusco – Perú: Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco. Obtenido de
https://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/10816/253T20242172_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vega Espilco, P. O., Huraca Arce, J. F., & Maquera Maquera, E. R. (03 de Septiembre de 2022). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento en la Empresa InRetail

- Perú corp. 2018-2021. LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, 95-109 VOL.3(2). doi:DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v3i2.67>
- Velayos Morales, V. (01 de 03 de 2020). Apalancamiento financiero. Obtenido de economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/apalancamiento-financiero.html>
- Westreiche, G. (6 de octubre de 2019). economipedia.com. Obtenido de economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/tipos-de-creditos-y-prestamos.html>
- Westreicher, G. (1 de septiembre de 2021). Economipedia. Obtenido de economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/adquisicion.html>
- Westreicher, G. (7 de Mayo de 2024). economipedia. Obtenido de economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/mantenimiento.html>
- Yambay Ordoñez, V. (2020). Educación financiera y nivel de endeudamiento en la ciudad de Riobamba periodo 2019. Riobamba, Ecuador: Universidad Nacional de Chimborazo. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/6482/1/TESIS%20FINAL.pdf

ANEXOS

Anexo I: Matriz de consistencia

Endeudamiento y la inversion en activo fijo de las empresas de transporte urbano de la Provincia del Cusco, 2025

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
General	General	General		Tipo
¿Cuál es la relación entre el endeudamiento y la inversión en activo fijo de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025?	Determinar la relación entre el endeudamiento y la inversión en activo fijo de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025	Existe relación significativa entre el endeudamiento y la inversión en activo fijo de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.	Variable 01 Endeudamiento	Aplicada Nivel Correlacional Enfoque Cuantitativo
Específicos	Específicos	Específicos	Dimensiones	Diseño
¿Cuál es la relación entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025?	Determinar la relación entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.	Existe relación significativa entre el endeudamiento y la adquisición de activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.	Tipo de crédito Tasa de interés Condiciones del plazo de pago	No experimental Corte: Transversal Población Empresas de transporte urbano de la Provincia del Cusco
			Variable 02	Muestra
¿Cuál es la relación entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025?	Determinar la relación entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.	Existe relación significativa entre el endeudamiento y el equipamiento tecnológico de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.	Inversión en activo fijo	37 empresarios
			Dimensiones	Técnica
¿Cuál es la relación entre el endeudamiento y el mantenimiento de los activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025?	Determinar la relación entre el endeudamiento y el mantenimiento de los activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.	Existe relación significativa entre el endeudamiento y el mantenimiento de los activos fijos de las empresas de transporte urbano de la provincia del Cusco, 2025.	Adquisición Equipamiento tecnológico Mantenimiento	Encuesta Instrumento Cuestionario Análisis de datos SPSS-27 Microsoft Excel

Nota: la tabla representa la matriz de consistencia.

Anexo II: Operacionalización de variables

Endeudamiento y la inversión en activo fijo de las empresas de transporte urbano de la Provincia del Cusco, 2025

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Endeudamiento	Gastesi, (2025) El endeudamiento se refiere al conjunto de compromisos financieros que una persona o empresa adquiere frente a un tercero, ya sea otra empresa, una institución financiera o un individuo, los cuales implican la obligación de efectuar pagos en condiciones previamente acordadas.	Velayos (2020) define el endeudamiento como el proceso mediante el cual una persona o entidad recurre a fuentes externas de financiamiento para aumentar los recursos disponibles y respaldar proyectos o actividades económicas. Este concepto incluye aspectos clave como el tipo de crédito, la tasa de interés y las condiciones del plazo de pago, los cuales determinan la viabilidad y sostenibilidad del financiamiento.	Tipo de crédito	Modalidad del crédito
			Tasa de interés	Tipo crédito
				Créditos obtenidos
			Condiciones del plazo de pago	Riesgos de operación
				Plazo promedio
				Flexibilidad pago
Cuotas pendientes				
			Cumplimiento plazos	
Inversión en activo fijo	Interseguro (2024) Una inversión implica destinar recursos, como capital o tiempo, con la finalidad de generar beneficios o ganancias en el futuro. Desde la perspectiva financiera, invertir significa colocar dinero en un activo o vehículo de inversión como acciones, bonos o bienes raíces con la expectativa de que ese capital inicial se incremente con el transcurso del tiempo.	Sevilla (2025) define la inversión como el proceso de destinar y administrar recursos para obtener beneficios futuros, ya sean económicos, como la adquisición de vehículos y el incremento del patrimonio, o no económicos, como la capacitación del personal y la mejora de la seguridad. Además, incluye aspectos estratégicos como el equipamiento tecnológico y el mantenimiento de vehículos y equipos para garantizar su funcionamiento y prolongar su vida útil.	Adquisición	Repuestos y materiales
			Equipamiento tecnológico	Renovación de activos
				Vehículos adquiridos
				Sistemas GPS
				Mantenimiento
			Actualización equipos	
			Reparación	
				Fallas técnicas

Nota: la tabla representa la matriz operacional la de las variables

Anexo III: Matriz instrumental

Título: “Endeudamiento y la inversión en activo fijo de las empresas de transporte urbano de la Provincia del Cusco, 2025”

Variables	Dimensiones	Indicadores	ITEMS
Endeudamiento	Tipo de crédito	Modalidad del crédito	¿La empresa utiliza modalidades de crédito adecuadas para financiar sus operaciones?
		Tipo crédito	¿Se mantiene un registro de los tipos de crédito utilizados para mejorar la gestión financiera? ¿La empresa evalúa diferentes tipos de crédito antes de decidir cuál solicitar?
		Créditos obtenidos	¿La empresa ha logrado obtener créditos suficientes para su funcionamiento y expansión?
	Tasa de interés	Riesgos de operación	¿La empresa analiza los riesgos antes de asumir créditos con determinada tasa de interés? ¿La empresa compara las tasas de interés de diferentes entidades para reducir los riesgos de operación?
		Plazo promedio	¿Los plazos de pago de los créditos se ajustan a la capacidad financiera de la empresa?
	Condiciones del plazo de pago	Flexibilidad pago	¿La empresa cuenta con flexibilidad para negociar los plazos de pago de sus deudas?
		Cuotas pendientes	¿Se mantiene un control sobre las cuotas pendientes de los créditos adquiridos?
Inversión en activo fijo	Adquisición	Cumplimiento plazos	¿La empresa cumple puntualmente con los plazos de pago establecidos en sus créditos?
		Repuestos y materiales	¿La empresa invierte regularmente en la compra de repuestos y materiales necesarios para el transporte urbano?
		Renovación activos	¿Se realizan inversiones para la renovación de activos que garanticen el funcionamiento eficiente de la empresa?
	Equipamiento tecnología	Vehículos adquiridos	¿La empresa adquiere nuevos vehículos para ampliar o mantener su flota?
		Sistemas GPS	¿Se invierte en sistemas GPS para mejorar el control y seguimiento de la flota?
		Cámaras de seguridad	¿Se instalan cámaras de seguridad en los vehículos para garantizar la seguridad de los pasajeros?
	Mantenimiento	Actualización equipos	¿La empresa renueva o actualiza periódicamente las cámaras de seguridad instaladas en los vehículos? ¿Se realiza la actualización de equipos tecnológicos para optimizar la operación de la empresa?
		Reparación	¿La empresa invierte en reparaciones para mantener los vehículos en óptimas condiciones de operación?
		Fallas técnicas.	¿La empresa atiende de manera inmediata las fallas técnicas que presentan sus unidades? ¿Se lleva un registro de las fallas técnicas más frecuentes para prevenirlas?

Nota: La tabla representa la matriz instrumental

Anexo IV: Base de datos

Variables	Endeudamiento										Inversión en activo fijo									
Dimensiones	Tipo de crédito				Tasa de interés		Condiciones del plazo de pago				Adquisición de activos fijos			Equipamiento tecnología				Mantenimiento de activos fijos		
Encuestados	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
E1	3	3	4	3	3	4	4	4	4	5	5	3	4	3	3	3	3	4	1	3
E2	2	1	3	2	4	5	5	3	2	1	2	4	2	4	2	3	3	3	3	2
E3	2	4	4	3	3	4	3	4	1	3	3	3	4	3	2	3	3	4	1	3
E4	3	2	3	2	1	2	4	3	2	1	2	2	3	2	3	3	3	3	3	3
E5	2	3	2	3	2	1	2	5	2	4	2	2	2	1	2	1	2	1	2	1
E6	4	3	4	5	5	4	5	4	5	3	4	5	5	5	3	4	4	5	4	4
E7	5	5	5	5	5	3	2	5	2	3	3	3	3	4	2	5	2	5	5	3
E8	2	5	4	4	4	4	3	3	3	3	4	4	3	2	2	4	2	3	2	4
E9	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	3	4	3	3	3	3	4	3	3
E10	4	4	4	4	4	3	3	4	4	2	4	4	3	4	3	3	3	4	3	4
E11	3	3	3	3	3	3	3	3	4	2	4	4	4	3	2	3	3	4	3	4
E12	2	2	2	2	2	3	4	4	2	3	3	3	3	2	3	2	2	3	2	2
E13	3	2	2	3	3	2	2	2	3	4	4	3	2	3	4	2	1	3	2	1
E14	3	4	2	4	2	3	4	2	3	3	2	3	4	3	2	2	2	3	4	2
E15	3	4	3	3	2	5	2	2	3	3	2	2	4	3	5	5	2	3	2	2
E16	1	3	3	3	3	3	2	1	2	4	3	2	1	2	1	2	1	2	2	3
E17	4	3	3	3	3	2	3	3	3	5	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3
E18	2	4	3	3	3	4	3	4	3	2	4	4	1	2	1	2	1	2	1	5
E19	3	2	1	2	1	2	2	3	3	4	3	3	3	3	3	3	4	3	3	3
E20	3	4	3	4	4	2	4	2	3	3	2	3	4	3	4	4	2	4	2	3
E21	2	4	3	2	2	2	2	2	3	3	2	2	4	3	3	2	2	2	2	3
E22	2	3	4	4	4	4	2	2	2	1	3	2	5	4	4	4	4	1	2	2
E23	4	4	4	4	4	3	4	3	4	2	4	4	3	4	3	2	3	1	3	4
E24	2	3	2	4	3	4	3	4	2	3	5	4	4	2	4	2	4	3	4	2
E25	5	5	3	3	3	5	3	3	2	2	3	5	2	5	5	1	5	3	3	5
E26	4	3	3	2	3	4	3	5	4	3	3	3	2	5	2	3	4	3	4	2
E27	5	2	4	5	5	3	2	3	2	3	5	5	3	4	3	4	5	2	3	2
E28	3	4	4	3	3	3	4	3	3	3	3	4	1	2	3	3	3	2	3	3
E29	3	3	2	1	2	1	2	2	3	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4
E30	4	2	1	2	2	3	3	3	3	1	2	4	2	1	2	2	3	3	3	3
E31	3	3	3	4	3	4	3	4	3	3	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3
E32	3	4	3	3	3	3	3	3	3	4	4	1	3	3	3	3	4	3	3	3
E33	2	2	2	2	1	2	4	3	3	3	3	3	1	2	1	3	3	2	1	3
E34	3	3	3	4	3	3	3	3	4	4	3	3	3	3	4	3	3	3	3	4
E35	4	2	1	3	2	3	3	3	3	5	2	4	2	3	2	2	3	3	3	3
E36	3	3	2	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3
E37	3	2	1	2	1	4	1	2	1	2	1	2	2	2	4	1	2	2	2	1