



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

**“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MYPES, SECTOR SERVICIO,
RUBRO HOSPEDAJES, EN EL DISTRITO DE ZARUMILLA –
TUMBES, AÑO 2018”**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN**

AUTOR

ULLOA OLANO, MIRIAM ELIZABETH

ORCID: 0000-0001-5072-2368

ASESOR

ESCOBEDO GÁLVEZ, JOSÉ FERNANDO

ORCID: 0000-0002-6443-1497

TUMBES – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Ulloa Olano, Miriam Elizabeth

ORCID: 0000-0001-5072-2368

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Tumbes, Perú

ASESOR

Escobedo Gálvez, José Fernando

ORCID: 0000-0002-6443-1497

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias
contables financieras y Administración, Escuela Profesional de
Administración, Tumbes, Perú

JURADO

Guerrero García, Galvani

ORCID: 0000-0003-1038-1866

Aguilar Chuquizuta, Darwin Ebert

ORCID: 0000-0001-6721-620X

Villarreyes Guerra, Domingo Miguel

ORCID: 0000-0001-6769-1959

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

MGTR. GALVANI GUERRERO GARCÍA
PRESIDENTE

MGTR. DARWIN EBERT AGUILAR CHUQUIZUTA
MIEMBRO

MGTR. DOMINGO MIGUEL VILLARREYES GUERRA
MIEMBRO

MGTR. JOSÉ FERNANDO ESCOBEDO GÁLVEZ
ASESOR

AGRADECIMIENTO

A la ULADECH – Católica por formarnos como profesionales.

A las MyPes, por permitirme realizar mi investigación.

Al DTI Escobedo Gálvez, J. por sus enseñanzas y su involucramiento en mi investigación.

DEDICATORIA

A Dios, por darme vida y fortaleza para superar todas mis adversidades.

A mis padres, por brindar su apoyo y estar en los momentos más importante de mi vida.

A mi hijo, por ser mi principal inspiración de superación.

RESUMEN

El estudio tuvo por objetivo de investigación determinar la caracterización el financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018. Con un problema de investigación: ¿Cómo se caracteriza el financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018? Con una metodología de investigación de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental, con una población de 3 MyPes dedicadas a ferreterías en el distrito de Tumbes, y una muestra de 3 propietarios de los establecimientos de investigación, aplicando encuestas como instrumento de recolección de datos, se concluyó los propietarios utilizaron financiamiento externo, mediante las instituciones financieras bancarizadas, por poseer mayores montos, tasas accesibles y plazos superiores a los 5 años; permitiendo realizar inversión en infraestructura, lo cual es fundamental para el acondicionamiento de las habitaciones de los hospedajes; además, los propietarios incrementaron su rentabilidad, a nivel económica y financiera, el financiamiento para infraestructura, que incrementó su rentabilidad debido al ofrecimiento de habitaciones de excelente presentación, higiénicas y acondicionadas de acuerdo a las necesidades de los clientes.

Palabras claves: Financiamiento, Rentabilidad y MyPes.

ABSTRACT

The objective of the study was to determine the characterization of the financing and profitability of the MyPes, services sector, lodging sector, in the district of Zarumilla - Tumbes year 2018. With a research problem: ¿How is the financing and profitability of the MyPes, services sector, lodging sector, in the district of Zarumilla - Tumbes year 2018? With a research methodology of descriptive type, quantitative level and non-experimental design, with a population of 3 MyPes dedicated to hardware stores in the district of Tumbes, and a sample of 3 owners of the research establishments, applying surveys as an instrument for collecting data, it was concluded the owners used external financing, through the banking institutions, for having higher amounts, accessible rates and terms longer than 5 years; allowing to make investment in infrastructure, which is fundamental for the conditioning of the rooms of the lodgings; In addition, the owners increased their profitability, at an economic and financial level, the financing for infrastructure, which increased their profitability due to the offer of rooms of excellent presentation, hygienic and conditioned according to the needs of the clients.

Keywords: Financing, Profitability and MyPes.

ÍNDICE

TÍTULO.....	i
EQUIPO DE TRABAJO	ii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
ÍNDICE.....	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	4
2.1. Antecedentes	4
2.1.1. Antecedentes internacionales	4
2.1.2. Antecedentes nacionales.....	6
2.1.3. Antecedentes locales.....	9
2.2.1. Financiamiento	11
2.2.2. Rentabilidad.....	12
2.2.3. Hospedajes.....	14
2.2.4. MyPes	14
III. HIPÓTESIS	16
IV. METODOLOGÍA.....	17
4.1. Diseño de investigación	17
4.2. Población y muestra.....	17
4.3. Definición y operacionalización de variables	18
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	19
4.5. Plan de análisis.....	19
4.6. Matriz de consistencia	19
4.7. Principios éticos	21
V. RESULTADOS	22
5.1. Resultados	22
5.2. Análisis de resultados	24
5.2.1. Respecto a las características sociodemográficas de los propietarios:	24
5.2.2. Respecto a las características las MyPes:	24

5.2.3. Respecto a las características de financiamiento:.....	24
5.2.4. Respecto a las características de rentabilidad:.....	25
VI. CONCLUSIONES.....	26
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	27
ANEXOS	30
Anexo 01: Encuesta	30
Anexo 02: Turnitin	34

I. INTRODUCCIÓN

El sector turismo está en crecimiento y los servicios de hospedajes es imprescindible para su funcionamiento, es por ello que, se realizó un estudio respecto a la implementación estratégica en el área de hospedajes según perspectivas basadas en los recursos, en donde se seleccionó un conjunto de barrera y facilitadores de la aplicación de estrategias. En donde se determinó que la presencia de recursos económicos y tangibles, adicionados al compromiso de la alta dirección, las prácticas actuales de compartir las ideas con los equipos y respuestas a los cambios ambientales fueron capaces de conferir ventajas sustentables. (Lima, Fernandes, De Araujo, & De Oliveira, 2018)

El CCT – Consejo Centroamericano de Turismo, conformado por los Ministros de Turismo de la región y Autoridades presentaron en el año 2014 un plan de desarrollo sostenible, el cual consiste en dar a conocer la relevancia que presenta el desarrollo y crecimiento turísticos como parte del fortalecimiento del proceso integral regional, mediante el mercadeo y la promoción de los establecimientos. (Calderón, Centeno, & Moreno, 2017)

Es por ello que la parte fundamental que es el financiamiento y rentabilidad de este rubro de establecimientos, buscó analizar los aspectos financieros y económicos utilizando como herramienta que permita al inversionista tomar decisiones adecuadas sobre el destino de su inversión ya que en un gran porcentaje de los casos al iniciar un negocio reina la incertidumbre, por lo cual, es necesario contar con herramientas que permitan conocer los diferentes factores que determinen la rentabilidad. (J. Torres & Paredes, 2017)

Una investigación realizada en el Perú, específicamente en los hospedajes del distrito de Sullana respecto a las características del financiamiento se

determinó que la fuente de financiamiento más utilizada en la fuente externa, priorizando a las entidades no bancarias como son las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, asimismo, se obtuvo que en su mayoría los propietarios de las MyPes acostumbrar a ahorrar sus ingresos. Además, se determinó que optan por la periodicidad a largo plazo respecto al rubro de investigación. (Y. Torres, 2016)

En Tumbes, también se realizaron estudios, referente a las características de financiamiento y rentabilidad en el Centro Poblado Andrés Araujo Morán, en donde el autor determinó que el financiamiento genera una economía estable, los préstamos bancarios son la óptima alternativa de financiamiento, pero que las tasas de interés son muy elevadas, por tal motivo aplican estrategias de financiamiento mediante leasing, en donde el principal motivo para el uso del financiamiento es para la inversión en infraestructura y mobiliario. (López, 2018)

Frente a ello, en la localidad de Contralmirante Villar – Zorritos – Tumbes, la población y muestra investigada permitió determinar que las MyPes utilizan financiamiento no bancario mediante las CMAC – Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, a un plazo superior a 4 años, a una tasa promedio de interés de 37% anual; y respecto a la rentabilidad su margen de ganancia es 50% y el otro 50% es de costos de ventas mensuales. (Escrura, 2018)

Para definir el problema se planteó la siguiente interrogante de investigación ¿Cómo se caracteriza el financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018? Así mismo, se formuló el objetivo general de investigación: Determinar la caracterización el financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018. Y objetivos específicos: a. Determinar la caracterización del financiamiento en las MyPes,

sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018.

b. Determinar la caracterización de la rentabilidad en las MyPes, sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018.

La investigación se justifica teórica permitiendo ampliar los conocimientos respecto al financiamiento y rentabilidad; justificación metodológica, proporcionando un instrumento de recolección de datos que posteriormente se aplicó la estadística en la elaboración de tablas y gráficos; mediante un tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental. Y una justificación social la cual beneficiará a los propietarios de las MyPes puesto que, se desarrolla el sentido de responsabilidad hacia el ámbito empresarial buscando obtener rentabilidad.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes internacionales

(Calderón et al., 2017) Estudió estrategias de desarrollo turístico sostenible para el Hospedaje Rural Don Bayardo y Fam, comunidad Valle de Sonis, municipio de Somoto durante el II semestre 2016. El presente estudio se realizó en la comunidad Valle de Sonis, a 13 km del municipio de Somoto, orientado a determinar estrategias de desarrollo turístico para el Hospedaje Rural Don Bayardo y Fam; que contribuyan al progreso de este, el cual se efectuó durante el semestre X de la Licenciatura de Turismo Sostenible del 2016. La metodología utilizada es cualitativa descriptiva, ya que describe el producto turístico existente en el lugar de estudio, y se aplicaron técnicas e instrumentos para la recolección de información como: la observación participante y entrevistas dirigidas a actores claves seleccionados en base a criterios establecidos. El estudio partió de un análisis FODA, que permitió la identificación de los principales elementos que influyen en el desarrollo turístico del establecimiento, comprender el potencial y los retos actuales, para posteriormente implementar las estrategias de desarrollo turístico generadas en el proceso que conlleva esta investigación. También se hizo una descripción de los servicios turísticos para conocer el potencial existente que orientara las estrategias más viables de desarrollo de los mismos, encaminadas a mejorar la calidad de la oferta, la infraestructura básica, tomando en consideración la habilitación de un área de camping con el interés de ampliar la capacidad de alojamiento. En el marco de los resultados se efectuaron acciones como charlas de educación ambiental para el desarrollo sostenible y marketing para la promoción turística, así como la creación de un jardín, la recolección de diferentes

plantas ornamentales, el reúso de material del medio y la rotulación. Por último, se implementó la estrategia de promoción del marketing turístico, que comprendió generar capacidades en los trabajadores del hospedaje, la creación de una página en un perfil de Facebook, y el diseño de material de divulgación que ha facilitado la proyección del sitio.

(Rodríguez, 2017) Estudió la asignación de costos y la rentabilidad en el hotel Volcano de la ciudad de Baños de Agua Santa. Debemos tomar en cuenta que la oferta de hoteles, hostales y hosterías en el cantón Baños se ha incrementado en los últimos años obligando a los propietarios de los hoteles a bajar los precios y tomar medidas creativas en sus servicios. Baños es considerado como uno de los centros turísticos de mayor aceptación a nivel nacional e internacional por su excelente clima, hermosos paisajes, deportes extremos, una gran cantidad de restaurantes de comida para todos los gustos, bares y discotecas, parques, cascadas entre otros lo que le hace muy atractivo para los turistas. Debido al incremento de la oferta hotelera los propietarios se ven obligados a mantener el control de sus gastos, para esto es primordial que la contabilización de los gastos y los ingresos sean realizados de forma correcta y oportuna, es así que en éste análisis de caso se presentará una propuesta para la contabilización de forma correcta de los gastos basado en el Sistema Internacional de Contabilidad Hotelera, que le permitan a los socios del Hotel Volcano a tomar decisiones oportunas.

(J. Torres & Paredes, 2017) La investigación tiene como finalidad hacer un análisis de rentabilidad económica de los alojamientos turísticos legalmente regulados así como determinar el punto de equilibrio en el periodo 2015 en Galápagos – Santa Cruz, el presente documento hace referencia y da énfasis a la importancia de determinar la situación actual económica de los hospedajes;

establecer cuáles son los factores dentro de la oferta y la demanda que nos permiten realizar una inversión adecuada analizando costos y gastos que se incurran a fin de establecer una rentabilidad adecuada en base a nuestros ingresos marginales.

2.1.2. Antecedentes nacionales

(Luna, 2018) Estudió la caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector turismo rubro hospedajes del distrito, provincia de Satipo 2018. Con objetivo de determinar las principales características del financiamiento y la capacitación de las MyPes del sector turismo, rubro hospedajes del distrito, provincia de Satipo, y la asociatividad entre las variables, la investigación fue de tipo y nivel descriptivo con el enfoque hipotético de ductivo de corte transversal, con una población y muestra de 16 dueños o representantes legales, para recoger los datos se han utilizado instrumento del cuestionario, llegando la siguiente conclusión. Se determinó que el coeficiente de contingencia es mayor que 0.05 ($0.202 > 0.05$) aceptamos la hipótesis nula, luego podemos concluir que aun nivel de significancia de 0.05; Las principales características del financiamiento y la capacitación de las MyPes del sector turismo, rubro hospedajes del distrito, provincia de Satipo son independientes; El cargo que ocupa la empresa es el dueño en un 38%, el 50% del dueño viene trabajando en su empresa de uno a tres años; el 25% de los encuestados afirman que el tiempo que se encuentra en el rubro son de 2 a 4 años, el 88% de las MyPes son formales, el 38% de las MyPes se financian del Banco de la Nación, y paga un interés del 3% al 4%, y los dueños participaron en la capacitación sobre administración de recursos humanos en un 38%.

(Gálvez, 2017) Estudió la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hospedajes del distrito de Yarinacocha, 2016. La investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hospedajes, del distrito de Yarinacocha, 2016. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 15 microempresarios, cuyos resultados fueron: La mayoría de los representantes de las MyPes son adultos y tienen entre 26 años a más, el 67% son del sexo femenino, el 60% tienen grado de instrucción secundaria y la ocupación que predomina con 53% es empleado. Las principales características de las MyPes del ámbito de estudio: El 60% tienen más de siete años en el rubro hospedajes del distrito de Yarinacocha, y son formales, contando de dos a más de tres trabajadores permanentes y eventuales; la mayoría de las MyPes se formaron por subsistencia. Financiamiento de las MyPes: El 60% se autofinancia y el 40% lo hace con financiamiento de terceros, recurriendo en su mayoría a entidades bancarias y no bancarias, ya que estas les permiten cumplir y priorizar sus planes a corto y mediano plazo. Desconociendo los plazos de sus créditos. Más aún, el 100% invirtió sus créditos en mejoramiento y/o ampliación de local. Rentabilidad de las MyPes: Las MyPes encuestadas, afirmaron que su rentabilidad mejoro en los últimos años gracias al financiamiento. Finalmente se recomienda, para que las MyPes puedan subsistir y crecer, los micro empresarios tienen que preocuparse en obtener conocimiento respecto al manejo empresarial y sobre todo conocer la interpretación de las ratios básico en temas financieros.

(Ramos, 2016) Estudió la incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro hospedaje del distrito de Callería, 2016. La presente investigación tuvo como objetivo general determinar el suceso de la Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro hospedaje del distrito de Callería, 2016. La investigación fue descriptiva, para llevar a cabo la investigación se escogió una muestra dirigida de 40 micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario de 31 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 100% de los representantes legales de las MyPe encuestados son adultos, el 58% son del sexo masculino y el 60% tiene secundaria completa. Respecto a las características de las MyPe: El 94% de los representantes legales de las MyPe encuestados tiene más de 3 años, el 40% poseen más de 3 trabajadores permanentes y el 47.5% no poseen ningún trabajador eventual. Respecto al financiamiento: El 12.5% de las MyPe encuestadas obtuvo su financiamiento de terceros, el 80% lo obtuvo de entidades bancarias, el 100% fue a largo plazo y el 80% lo empleó en mejoramiento de ampliación de local. Respecto a la capacitación: El 40% de las MyPe encuestadas recibió capacitación, el 77.5% recibió una capacitación los dos últimos años, el 10% dijo que su personal no recibió capacitación el 97.5% considera que la capacitación es una inversión y el 97.5% considera que la capacitación es relevante para su empresa. Respecto a la rentabilidad: El 12.5% de las MyPe encuestadas considera que el financiamiento si mejora la rentabilidad de su empresa y el 100% considera que la rentabilidad de su empresa si mejora en los últimos dos años.

2.1.3. Antecedentes locales

(Palacios, 2018) Estudió la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hospedajes del distrito de Corrales, 2018. El presente trabajo de investigación tuvo como enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hospedajes, del distrito de Corrales, 2018? Se formuló el siguiente Objetivo General: Determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hospedajes del distrito de Corrales, 2018. Tuvo como metodología de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental, utilizando la encuesta como instrumento de recolección de datos, se concluyó que los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus MYPES tienen las siguientes características: El 100% solicitaron financiamiento al sistema financiero, el 80% solicitaron su crédito en cajas municipales de ahorros y créditos, y el 20% lo solicitaron en los bancos, por consiguiente el 20% solicitaron el importe de S/ 30,000.00 a S/35,000.00, y un 40% solicitaron el importe de S/ 15,000.00 a S/ 20,000.00, y otro 40% solicitaron el importe de S/ 5,000.00 a S/ 10,000.00. Además, el 80% manifestaron que la tasa de interés anual fue de 30% a 40%, y un 20% manifestaron que la tasa de interés anual fue de 20% a 30%, un 60%, solicitaron el crédito a largo plazo, y el 40% solicitaron a mediano plazo, Respecto a la rentabilidad, el 100% manifestaron que su negocio es rentable, el 80% manifestaron que su utilidad neta Anual es de 10% a 20% y el otro 20% manifestaron que su utilidad neta Anual es de 30% a 40%.

(Acosta, 2018) Estudió la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes del sector servicio rubro hospedajes en el cercado de Tumbes, 2018. La presente investigación tuvo por finalidad Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en el cercado de Tumbes, 2018. Haciendo ello que el servicio que brindan dichas empresas sea factible para el crecimiento de las empresas, para así posteriormente se hace poder determinar diferentes características que ayuden al financiamiento en el mercado y así poder brindar estrategias para la solución mediante este informe de investigación. Con una metodología de tipo descriptiva, nivel cuantitativo y diseño no experimental; con una población de 12 propietarios de los hospedajes del cercado de Tumbes del presente año, utilizando la encuesta y cuestionario como instrumentos y técnicas de recolección de datos; se concluyó que se describió que los obstáculos que tiene una entidad financiera seria los registros crediticios, además se concluye que el financiamiento permite mayor capacidad para la MyPe, por consiguiente uno de los propósitos fundamentales por el que se recurre al financiamiento es el de aumentar el capital humano, por último la principal herramienta del financiamiento es la amortización de la deuda.

(Morán, 2018) Estudió la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio hospedaje del distrito de Aguas Verdes, 2017. Cuyo problema general es ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MyPes el sector servicio rubro hospedajes en el distrito de Aguas Verdes, 2017?, tiene como objetivo general Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MyPes el sector servicio rubro hospedajes en el distrito de Aguas Verdes, 2017. El tipo de investigación del trabajo es descriptivo, su nivel

es cuantitativo y el diseño es no experimental; para este trabajo se usó una población de 12 propietarios de los hospedajes, a quienes se les aplicó el cuestionario usando la encuesta como técnica. Concluyendo que se identificó que el financiamiento genera mayor rentabilidad a la MyPe. Esto se refuerza con la opinión de los encuestados que han manifestado que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de sus empresas. Se determinó que mayoría de microempresarios están empleando estrategias para aumentar su rentabilidad en base al análisis de los resultados económicos obtenidos en el presente año.

2.2. Bases teóricas y conceptuales

2.2.1. Financiamiento

El financiamiento son recursos financieros que permiten a las empresas invertir en sus negocios, optando por generar un comportamiento de mayor competitividad, medido por el indicador de productividad lograda de la unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad financiera, acceso a tecnologías, desarrollo organizacional y sobre todo formalidad. (Kong & Moreno, 2014)

Consiste, además, en la obtención de fondos o recursos pecuniarios para la puesta en marcha, mantenimiento o ampliación de una empresa, se trata de adquirir dinero que la empresa necesita para poder realizar inversión y poner en funcionamiento su negocio. Estos fondos se pueden generar a través de recursos propios (*autofinanciamiento*), aportación de socios (*emisión de acciones*) o acceso a recursos externos (*deuda*). (Boscán & Maryana, 2009)

Por lo tanto, el financiamiento es toda actividad del negocio, de reunir un capital y la forma como conseguirlo. A través del financiamiento se brinda la posibilidad a las empresas de mantener estable y eficiente sus negocios, así como

seguir activamente sus actividades empresariales, proporcionando mayor aporte al sector económico y comercial al que participan. (Rojas, 2018)

2.2.1.1. Características: (Rivera, 2019)

- Genera la reinversión de utilidades.
- Permite venta de activos
- Determina el incremento de capital
- Identifica microcréditos
- Considera la emisión de acciones, bonos y títulos valores.
- Analiza las cuentas por pagar

2.2.1.2. Tipos: (Herrera, 2017)

- a. Ahorros: *Principal fuente de financiamiento de empresarios que realizan sus operaciones con capital propio a consecuencia de sus ahorros personales o inversiones ganadas en periodos anteriores.*
- b. Sistema bancario: *Instituciones financieras bancarizadas que proporcionan recursos mediante créditos según exigencias de los empresarios o clientes.*
- c. Sistema no bancario: *Instituciones denominadas cajas municipales de ahorro y crédito que proporcionan créditos a los empresarios.*
- d. Arrendamiento financiero: *Cuando las empresas presentan endeudamiento alto.*

2.2.2. Rentabilidad

Concepto amplio, que admite enfoques y proyecciones, respecto al punto de vista económico o financiero se considera la capacidad o aptitud de la empresa de generar un excedente a partir de inversiones realizadas; respecto a la concreción

de resultados se origina respecto a la producción, transformación e intercambio; logrando obtener beneficios pecuniarios. (Morales, 2016)

Cualidad que posee un activo para generar ganancias o lucro, considerado también como indicador que determina la conexión entre ganancias y costos. Esta utilidad obtenida es lo que todo inversionista busca alcanzar para su empresa; comúnmente al índice de crecimiento de la utilidad que en un plazo determinado originaría beneficios económicos. (Rojas, 2018)

2.2.2.1. Características: (Herrera, 2017)

- Determinada bajo ratios financieros (*Margen neto, ROE y ROA*)
- Analiza función de ventas.
- Deduce costos y gastos necesarios para fabricación.
- Maneja la eficiencia de gastos,
- Compara competencia de mercado.
- Capacidad de generar utilidad.

2.2.2.2. Tipos: (Morales, 2016)

- a. Rentabilidad económica: *denominada también inversión, se considera a la medida referida a un determinado plazo, rendimiento de activos de la empresa independientemente de la financiación de los mismo.*

$RE = \text{Resultado antes de intereses e impuestos} / \text{Activo total a su estado medio}$

- b. Rentabilidad financiera: *denominada también de fondos propios, se considera a la medida referida a un determinado plazo, rendimiento obtenido de capitales propios, independiente de la distribución de los resultados.*

$RF = \text{Resultado neto} / \text{Fondos propios a su estado medio}$

2.2.3. Hospedajes

El Ministerio de Comercio Exterior y Turismo – MINCETUR, aprobó un reglamento de establecimientos de hospedajes según DS N° 001-2015-MINCETUR, donde define a los hospedajes como el lugar destinado a prestar habitualmente los servicios de alojamiento no permanente, para que los huéspedes pernocten en el establecimiento, con la posibilidad de incluir otros servicios complementarios y/o adicionales, a condición del pago de una contraprestación previamente establecida en las tarifas del hospedaje. (López, 2018)

2.2.4. MyPes

Es una norma dada por el estado por el estado peruano con el único objetivo de impulsar la competitividad y promocionar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, como también lograr la formalización de estas por eso esta modalidad cuenta con beneficios laborales y tributarios para apoyar al crecimiento y generación de nuevas fuentes de empleo, aportando así al PBI del país, la ley 28015 en su artículo 2° define a las MyPes como una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica. La actual ley se dio bajo el decreto supremo n° 013-2013-PRODUCE, mediante esta ley se aprobó el TUO de la ley de impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial. Las micro, pequeñas y medianas empresas deben estar entre las categorías empresariales: Microempresas deben tener ventas anuales de 150 UIT (S/592,500); pequeñas empresas deben tener ventas anuales por ambas arriba de los 150 UIT (S/ 592,500) y como máximo 1700 UIT (S/6715,00); y la mediana empresa debe tener ventas anuales superiores a 1700 UIT (S/6715,000), y como máximo 2300 UIT (S/ 9'085,000). La ley 30056 elimina el número máximo de trabajadores como uno de

los factores de calificación de las MyPes. (Congreso de la República del Perú,
2013)

III. HIPÓTESIS

Las investigaciones de tipo descriptiva no necesariamente se formula hipótesis.

(Hernández, Fernández, & Baptista, 2017)

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de investigación

El estudio fue de diseño descriptivo transversal, centrada en la determinación de las características de los contenidos de las dimensiones de financiamiento y rentabilidad. (Hernández et al., 2017)

4.2. Población y muestra

La población estuvo constituida por 3 empresas de Tumbes. La muestra por muestreo probabilístico estuvo conformada por 3 propietarios. Desempeñando sus funciones de acuerdo a los criterios de inclusión.

Cuadro 1. Población

Detalle	REGIMEN	# Propietarios	# Trabajadores
Pasiones	MYPE	1	5
El Manglar	MYPE	1	7
Lotte Suites	MYPE	1	5

Fuente: Elaboración propia.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Cuadro 2. Operacionalización de variables.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Financiamiento	Son recursos que permiten a la empresa invertir en su negocio, generando comportamiento de mayor competitividad. (Kong & Moreno, 2014)	Se describirá la variable financiamiento de acuerdo a sus dimensiones e indicadores permitiendo determinar sus características respecto al grupo de estudio.	Tipo de crédito	Bancario	Nominal/Ordinal
				No bancario	
				Propio	
			Características del crédito	Montos	
				Tasas de interés	
				Plazos	
Inversión	Infraestructura				
	Desarrollo de productos				
Rentabilidad	Medida del rendimiento que en un determinado periodo produce los capitales utilizados en el mismo. Comparando renta generada y medios utilizados. (Benites, 2016)	Se describirá la variable rentabilidad de acuerdo a sus dimensiones e indicadores permitiendo determinar sus características respecto al grupo de estudio.	Tipo de rentabilidad	R. Económica	Nominal/Ordinal
				R. Financiera	
			Endeudamiento	Déficit	
				Equilibrado	
			Estrategias de rentabilidad	Superávit	
				Estrategias de costos	
Diferenciación					
Estrategia corporativa					

Fuente: Elaboración propia.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para el estudio se recolectaron los datos durante el año 2018. Para ello, se solicitó la autorización de los propietarios de las MyPes en Zarumilla, para la aplicación de las encuestas a los propietarios; una vez autorizado se presentó el estudio, sus objetivos y se solicitó el consentimiento informado, previa firma del consentimiento se procedió a realizar el recojo de los datos. Para la recolección de datos se empleó la técnica de la entrevista, donde el investigador realizó las preguntas y resolvió la encuesta en función a las respuestas que el propietario manifestó.

4.5. Plan de análisis

Se recolectaron las siguientes covariables de *características de los propietarios* como edad, sexo (femenino/masculino), grado de instrucción (Educación inicial/secundaria/técnico/universitaria), los ingresos salariales mensuales y autopercepción de desarrollo profesional; además las *características de las MyPes* como el número de educadores por MyPe, los regímenes tributarios (Nuevo Régimen Único Simplificado/Régimen MyPe/Régimen Especial/Régimen General).

4.6. Matriz de consistencia

Cuadro 3. Matriz de consistencia.

Formulación del problema	Hipótesis	Objetivos	Variables	Metodología	Escala de medición
¿Cómo se caracteriza el financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018?	(Fidias, 2010) Para no se investigaciones descriptivas necesariamente formula hipótesis.	<p>Objetivo general: Determinar la caracterización el financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018.</p> <hr/> <p>Objetivos específicos: Determinar la caracterización del financiamiento de las MyPes, sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018. Determinar la caracterización de la rentabilidad de las MyPes, sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018.</p>	<p>V1: Financiamiento. V2: Rentabilidad.</p>	<p>Tipo: Descriptivo. Nivel: Cuantitativo. Diseño: No Experimental.</p>	Nominal/Ordinal

Fuente: Elaboración propia.

4.7. Principios éticos

Durante la ejecución del presente estudio se respetaron los principios para investigación en humanos, autonomía, justicia y confidencialidad (Organización de las Naciones Unidas para la Educación la Ciencia y la Cultura, 2017); velando por el cumplimiento de las expectativas que presenta el artículo científico; se aplicó principios éticos como la protección a las personas, cuidado del medio ambiente y la biodiversidad, libre participación y derechos a estar informado, beneficencia no maleficencia y justicia (Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2019)

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

Tabla 1. Características de los propietarios de las MyPes de los Hospedajes en Zarumilla - Tumbes, 2018.

Características	n (%)
Edad	41.0 ± 5.35
Sexo	
Femenino	0 (0.0)
Masculino	3 (100.0)
Estado civil	
Soltero	0 (0.0)
Casado	3 (100.0)
Viudo	0 (0.0)
Divorciado	0 (0.0)
Grado de instrucción	
Básico	0 (0.0)
Técnico	3 (100.0)
Superior	0 (0.0)
Posgrado	0 (0.0)

* Media ± desviación estándar

Tabla 2. Características de los hospedajes en Zarumilla - Tumbes, 2018.

Características	n (%)
Régimen	
Nuevo Régimen Único Simplificado	0 (0.0)
Régimen Especial	0 (0.0)
Régimen MyPe	3 (100.0)
Régimen General	0 (0.0)
Años constituido	9 ± 4.08
Modalidad	
Hospedaje	3 (100.0)
Hostal	0 (0.0)
Hotel	0 (0.0)
Motel	0 (0.0)

* Media ± desviación estándar

Tabla 3. Características del financiamiento de los propietarios de los hospedajes en Zarumilla - Tumbes, 2018.

Financiamiento	n (%)
Préstamo inicial	
Si	3 (100.0)
No	0 (0.0)
Sistema financiero	
CMAC	0 (0.0)
Bancos	3 (100.0)
Cooperativa de Ahorro y Crédito	0 (0.0)
Otros	0 (0.0)
Importe	22000 ± 2449.49
Tasa de interés	23.7% ± 5.25
Plazo	
Corto plazo	0 (0.0)
Mediano plazo	0 (0.0)
Largo plazo	3 (100.0)
Motivo para crédito	
Infraestructura	3 (100.0)
Capital de trabajo	0 (0.0)
Muebles y equipos	0 (0.0)

* Media ± desviación estándar

Tabla 4. Características de rentabilidad en los hospedajes en Zarumilla - Tumbes, 2018.

Rentabilidad	n (%)
Mejora de rentabilidad	
Si	3 (100.0)
No	0 (0.0)
Financiamiento mejora la rentabilidad	
Si	3 (100.0)
No	0 (0.0)
Porcentaje de financiamiento	11.6% ± 3.68
Incremento de rentabilidad	22.0% ± 3.74
Incremento de rentabilidad económica	38.6% ± 4.92
Incremento de rentabilidad financiera	55.0% ± 1.63
Motivo para incremento de rentabilidad	
Infraestructura, muebles y equipos	0 (0.0)
Capital de trabajo	0 (0.0)
Financiamiento	3 (100.0)

* Media ± desviación estándar

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto a las características sociodemográficas de los propietarios:

Se aplicó interrogantes relacionadas a la investigación sociodemográficas en donde se reflejó que la edad promedio de los propietarios oscila entre 41 años de edad; de sexo masculino, en su totalidad casados con un 100.0% y grado de instrucción técnico estudios realizados en institutos públicos.

5.2.2. Respecto a las características las MyPes:

Se identificó que el total de propietarios de los hospedajes están inscritas bajo el régimen MyPe, con un tiempo de constituido promedio de 9 años, y con razón social en su totalidad denominados como hospedajes.

5.2.3. Respecto a las características de financiamiento:

Al realizar el recojo de datos respecto a la variable financiamiento, los propietarios manifestaron en su totalidad que utilizaron préstamos al momento de constituir su empresa, utilizaron el sistema financiero representado por los bancos, con un monto promedio de S/. 22 000.00 soles a una tasa de interés promedio de 23.7%, a un plazo promedio de largo tiempo de 5 a más años; por lo tanto, luego que los propietarios realizaron la solicitud de los préstamos el principal motivo del financiamiento fue para infraestructura, debido al giro de negocio; corroborando con (Escorra, 2018) quien considera que el principal motivo de financiamiento es la infraestructura.

5.2.4. Respecto a las características de rentabilidad:

Los propietarios en su totalidad mejoraron su rentabilidad empresarial, debido al crédito solicitado, en donde el porcentaje de participación del financiamiento contribuyó en un 11.6% para sus activos fijos; lo cual contribuyó a incrementar la rentabilidad en un promedio de 22%; los propietarios además manifestaron que su rentabilidad económica incrementó en un 38.6% y su rentabilidad financiera en un 55% considerando los años anteriores; por último, los propietarios indicaron que el principal motivo de incremento de rentabilidad fue el financiamiento obtenido respecto a las tasas de interés cómodas ofrecidas por los bancos y la periodicidad a largo plazo; corroborando con (Palacios, 2018) quien concluyó que la el financiamiento otorgado permite que la empresa aumente su rentabilidad por la afluencia de sus pedidos respecto a las necesidades de los clientes.

VI. CONCLUSIONES

- Respecto al objetivo específico 01, los propietarios utilizaron financiamiento externo, mediante las instituciones financieras bancarizadas, por poseer mayores montos, tasas accesibles y plazos superiores a los 5 años; permitiendo realizar inversión en infraestructura, lo cual es fundamental para el acondicionamiento de las habitaciones de los hospedajes.
- Respecto al objetivo específico 02, los propietarios incrementaron su rentabilidad, a nivel económica y financiera, el financiamiento para infraestructura, que incrementó su rentabilidad debido al ofrecimiento de habitaciones de excelente presentación, higiénicas y acondicionadas de acuerdo a las necesidades de los clientes.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta, M. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes del sector servicio rubro hospedajes en el cercado de Tumbes, 2018*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Boscán, M., & Maryana, S. (2009). Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección zuliano. *TELOS. Revista de Estudios Interdisciplinarios En Ciencias Sociales*, 11(0570–1317), 402–417.
- Calderón, E., Centeno, M., & Moreno, Y. (2017). *Estrategias de desarrollo turístico sostenible para el Hospedaje Rural Don Bayardo y Fam, comunidad Valle de Sonis, municipio de Somoto durante el II semestre 2016*. Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.
- Congreso de la República del Perú. *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.* , (2013).
- Escurre, H. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector hospedaje en la provincia de Contralirante Villar - Zorritos 2018*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Gálvez, F. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hospedajes del distrito de Yarinacocha, 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2017). *Metodología de la investigación* (Sexta). Retrieved from www.elosopanda.com/7Cjamespoetrodriguez.com
- Herrera, E. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: Caso Comercial Erick E.I.R.L. Tumbes, 2015*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Kong, J., & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José, Lambayeque en el periodo 2010-2012* (Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo). Retrieved from <http://54.165.197.99/handle/usat/88>
- Lima, M., Fernandes, L., De Araujo, A., & De Oliveira, D. (2018). La implementación estratégica en el área de hospedaje según la perspectiva basada en los recursos.

Estudios y Perspectivas En Turismo, 27(0327–5841), 737–755.

- López, E. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes del sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán*, 2018. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Luna, J. (2018). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector turismo rubro hospedajes del distrito, provincia de Satipo 2018*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Morales, M. (2016). *Caracterización de la capacitación y rentabilidad MyPes sector comercio rubro textil distrito de Tumbes*, 2016. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Morán, C. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio hospedaje del distrito de Aguas Verdes*, 2017. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Organización de las Naciones Unidas para la Educación la Ciencia y la Cultura. (2017). Bioética y Ética en la UNESCO. Retrieved September 21, 2019, from UNESCO website: <http://www.unesco.org/new/es/office-in-montevideo/social-and-human-sciences/bioethics/>
- Palacios, M. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hospedajes del distrito de Corrales*, 2018. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Ramos, E. (2016). *Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro hospedaje del distrito de Callería*, 2016. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Rivera, M. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Inversiones Bojorquez Rivera y Asociados S.A.C. de Chimbote*, 2018. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Rodríguez, L. (2017). *La asignación de costos y la rentabilidad en el Hotel Volcano de la ciudad de Baños de Agua Santa*. Universidad Técnica de Ambato.
- Rojas, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes en el Perú, caso: I.E.P. “María Auxiliadora”*. Tumbes, 2016. Universidad Católica Los

Ángeles de Chimbote.

Torres, J., & Paredes, J. (2017). *Análisis de rentabilidad económica de los nuevos alojamientos turísticos regulados por el Ministerio de Turismo en el año 2015 para determinar el punto de equilibrio en Puerto Ayora - Galápagos*. Universidad Central del Ecuador.

Torres, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MyPes turísticas - rubro hospedajes, distrito Sullana, año 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. *Código de Ética para la Investigación*. , Pub. L. No. Versión 002, 1 (2019).

ANEXOS

Anexo 01: Encuesta



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

La información obtenida en el presente cuestionario tiene como objetivo ser utilizada en la realización de la investigación sobre **“Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018”**, la información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y conservados con absoluta confidencialidad, por lo que se agradece su valiosa colaboración.

Características de los propietarios:

Edad : _____

Sexo : _____

Estado civil :

- a. Soltero
- b. Casado
- c. Viudo
- d. Divorciado

Grado de instrucción :

- a. Educación básica
- b. Técnico
- c. Superior
- d. Posgrado

Características de la MYPE:

¿La empresa tiene RUC?

- a. Si
- b. No

¿En qué régimen tributario se encuentra ubicada su empresa?

- a. Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS)
- b. Régimen Especial
- c. Régimen MYPE
- d. Régimen General

¿Cuántos años de constituida tiene su negocio?

- a. 1 a 3 años
- b. 4 a 6 años
- c. 7 a 10 años
- d. 11 a 15 años

¿Modalidad de la empresa?

- a. Hospedajes
- b. Hotel
- c. Hostal
- d. Motel

Características del Financiamiento:

¿Desde que se inició su empresa ha solicitado financiamiento?

- a. Si
- b. No

¿Qué tipo de sistema financiamiento utilizó?

- a. Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
- b. Bancos
- c. Cooperativas de ahorro y crédito
- d. Otros

¿Cuánto fue el importe del crédito solicitado?

- a. Menos de S/. 5000
- b. S/5000 a S/10000
- c. S/10000 a S/15000
- d. S/15000 a S/20000
- e. S/20000 a más

¿Cuál fue la tasa de interés que pago por el crédito solicitado?

- a. Menos de 20%
- b. 20% a 30%
- c. 30% a 40%
- d. 40% a 50%
- e. 50% a más

¿A qué plazo fue el crédito solicitado?

- a. Corto plazo (1 año)
- b. Mediano plazo (2 a 3 años)
- c. Largo plazo (4 a más años)

¿En qué invirtió el crédito solicitado?

- a. Infraestructura.
- b. Capital de trabajo.
- c. Muebles y equipos.

Características de la Rentabilidad:

¿Considera que incremento sus ingresos respecto a los años anteriores?

- a. Si
- b. No

¿Cree usted que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?

- a. Si
- b. No

¿A cuánto asciende su promedio de incremento de rentabilidad?

- a. Menos de 10%
- b. 10% a 20%
- c. 20% a 30%
- d. 30% a 40%
- e. 40% a más

¿A cuando ascendió su incremento económico?

- a. Menos de 20%
- b. 20% a 30%
- c. 30% a 40%
- d. 40% a 50%
- e. 50% a más

¿A cuando ha variado su incremento financiero?

- a. Menos de 20%
- b. 20% a 30%
- c. 30% a 40%
- d. 40% a 50%
- e. 50% a más

¿Cuál fue la causa principal para que incremente su rentabilidad?

- a. Infraestructura, muebles y equipos.
- b. Capital de trabajo.
- c. Financiamiento.

Anexo 02: Turnitin

TESIS - TITULACIÓN

INFORME DE ORIGINALIDAD

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE
INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

< 4%

Excluir bibliografía

Activo

/
v