



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIO
RUBRO HOSPEDAJES EN CENTRO POBLADO ANDRÉS
ARAUJO MORÁN, 2018.**

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

AUTORA

LOPEZ CALLE, ELNA ELITA

ASESOR

ESCOBEDO GALVEZ, JOSE FERNANDO

TUMBES-PERU

2018

HOJA DE FIRMA DEL JURADO

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Victor Hugo Vilela Vargas', written over a horizontal line.

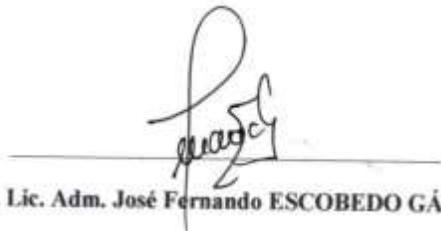
Mgr. Lic. Adm. Víctor Hugo VILELA VARGAS

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Victor Helio Patiño Niño', written over a horizontal line.

Mgr. Lic. Adm. Víctor Helio PATIÑO NIÑO

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Maritza Zelideth Chumacero Ancajima', written over a horizontal line.

Lic. Adm. Maritza Zelideth CHUMACERO ANCAJIMA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'José Fernando Escobedo Gálvez', written over a horizontal line.

Mgr. Lic. Adm. José Fernando ESCOBEDO GÁLVEZ

AGRADECIMIENTO

Dar gracias a Dios, por estar conmigo a cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante este periodo de estudio.

Agradecer hoy y siempre a mi madre y mi Hermana que han sido un soporte muy fuerte en momentos de angustia y desesperación.

Al esfuerzo y mucha dedicación por parte del Autor y Tutor de tesis, no hubiese sido posible su finalización.

A mi hijo Diego por ser la persona que me ha dado fuerza para seguir y cumplir con mi objetivo, porque en su compañía las cosas malas se convierten en buenas, y las tristezas se transforman en alegría y la soledad no existe.

DEDICATORIA

A mi hermana Isabel por sus consejos y palabras de aliento y por estar a mi lado brindándome su apoyo incondicional por

cuidar de mi hijo mientras realizaba mis estudios, ¡Gracias! Sin ti no hubiese podido hacer realidad este informe.

Posiblemente no entiendas mis palabras, pero para cuando seas capaz, quiero que te des cuenta de lo que significas para mí. Eres la razón de que me levante cada día esforzarme por el presente y el mañana, eres mi principal motivación como en todos mis logros, en este has estado presente.

Muchas gracias hijo.

RESUMEN

En la presente investigación tuvo por finalidad **Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018.** Haciendo ello que el servicio que brindan dichas empresas sea factible para la el crecimiento de las empresas, para así posteriormente poder determinar diferentes características que ayuden a la financiamiento en el mercado y así poder brindar estrategias para la solución mediante este informe de investigación. Con una metodología de investigación de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental; con una población de 06 propietarios de los hospedajes para ambas variables de financiamiento y rentabilidad, utilizando la encuesta y cuestionario como técnicas e instrumentos de recolección de datos, se concluyó que la empresa utiliza el financiamiento para invertir, además concluyo que el financiamiento genera una economía estable y los prestamos son la mejor alternativa para invertir en el negocio, se determinó que los microempresarios acceden a invertir en infraestructura y mobiliario para mantener en óptimas condiciones la atención al cliente.

Palabras Claves: Financiamiento, Rentabilidad y MYPES.

ABSTRACT

The purpose of the present investigation was to determine the characterization of the financing and profitability of the MYPES, the hospitality service sector in Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018. By doing this, the service provided by these companies is feasible for the growth of companies, in order to subsequently be able to determine different characteristics that help finance the market and thus be able to provide strategies for the solution through this research report. With a research methodology of descriptive type, quantitative level and non-experimental design; with a population of 06 owners of the lodgings for both financing and profitability variables, using the survey and questionnaire as data collection techniques and instruments, it was concluded that the company uses the financing to invest, also concluded that the financing generates an economy stable and loans are the best alternative to invest in the business, it was determined that microentrepreneurs agree to invest in infrastructure and furniture to maintain customer service in optimal conditions.

Key words: Financing, Profitability and MYPES.

INDICE

HOJA DE FIRMA DEL JURADO	¡Error! Marcador no definido.
AGRADECIMIENTO.....	iii
DEDICATORIA.....	iv
RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
INDICE.....	vii
I. INTRODUCCIÓN	9
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	18
2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN:.....	18
2.2. BASES TEÓRICAS Y CONCEPTUALES.....	30
2.2.1. FINANCIAMIENTO	30
2.2.2. RENTABILIDAD	38
2.2.3. TEORÍAS DE ESTABLECIMIENTO DE HOSPEDAJE	48
2.2.4. MYPES:	52
III. HIPÓTESIS	55
IV. METODOLOGÍA	56
4.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN	56
4.2. NIVEL DE INVESTIGACIÓN	56
4.3. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN.....	56
4.4. DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	58
4.5. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	61
Población	61
MUESTRA	61
4.6. TÉCNICAS E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS	62
4.7. PLAN DE ANÁLISIS.....	63
4.8. MATRIZ DE CONSISTENCIA	65
4.9. PRINCIPIOS ÉTICOS.....	66
V. RESULTADOS	67

5.1. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS	67
5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS	71
VI. CONCLUSIONES	76
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	77
ANEXOS	84

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo denominado **“Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018”** La presente investigación proviene de las líneas que han sido asignadas por la Escuela Profesional de Administración y comprenden el campo disciplinar: promoción de las MYPE.

Las unidades económicas materia de trabajo son MyPes del Centro Poblado Andrés Araujo Morán, dedicadas entre otras actividades al rubro de hospedajes en el distrito de Tumbes; se han identificado que existen seis (06) MyPes dedicadas a este rubro objeto de la investigación, el estudio parte del problema del financiamiento que aquellas empresas del Centro Poblado Andrés Araujo Morán, en donde se pretende investigar **¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018”** Es por ello que se formuló el siguiente objetivo de investigación **Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018.** Haciendo ello que el servicio que brindan dichas empresas sea factible para el crecimiento de las empresas, para así posteriormente poder determinar diferentes características que ayuden a la financiamiento en el mercado y así poder brindar estrategias para la solución mediante este informe de investigación.

Dentro del ámbito externo las Micro y Pequeñas empresas les implica reconocer los aspectos claves del entorno que rodea el negocio y que influye de manera

directa e indirecta, empleando la técnica de PESTEL se tienen la caracterización desde el factor político, económico, social, tecnológico, ecológico y legal.

En Perú el **Aspecto Político:** *Facilidades para Crear Negocio:* Las Normas emitidas por el Poder Ejecutivo, al amparo de la delegación de facultades legislativas apuntan a temas diferentes, es importante resaltar que la mayoría de disposiciones tiene como objetivo favorecer y formalizar a aquellos sectores emprendedores que puedan aportar de manera efectiva a los niveles de crecimiento del Perú. Por ejemplo, destacan medidas de corte administrativo, como a simplificación y la eliminación de barreras burocráticas, con lo cual las micro y pequeñas empresas (MYPES) bajarán sus costos y el país ganará competitividad; así tenemos que estas unidades productivas pagarán menos impuestos merced del nuevo régimen MYPE Tributario, con lo que se promoverá a los pequeños emprendedores que consideraban costoso el pago de impuestos, pero que ahora tributarán solo el 10% del impuesto a la renta (IR). (SUNAT). Diario Oficial El Peruano (2017).

Política de Subvenciones: La política fiscal y tributaria del Perú y otros países del continente viene generando desigualdad. Mientras a los ciudadanos se les aplica con rigor el cobro de impuestos, las grandes empresas y transnacionales deben millones y se les exonera; se menciona además que en los últimos años los organismos de monitoreo a nivel Naciones Unidas y la Comisión Internacional de DD.HH. han resaltado que no es posible tener acceso a la justicia, educación y salud, si no existe una recaudación fiscal basada en el principio de igualdad y sin discriminación. Además se enfatiza en que las

transnacionales paguen menos impuesto que una persona natural respecto al Impuesto a la renta nos pone en una situación de desigualdad, no solamente entre persona y una empresa, sino también entre las empresas transnacionales con las PYMES, que no tienen acceso a mecanismos de paraísos fiscales y flujos ilícitos de dinero que tiene las grandes empresas. Sepúlveda (2018).

Referente a los **factores económicos** *Tipos de Interés para Financiamiento*: A la hora de solicitar financiamiento a un banco, lo primero que ha de percibir las MYPES son las condiciones que le propone el banco, suponiendo a todo esto que aceptan darle préstamos. No es lo mismo un tipo de interés a precio de mercado, que un tipo de interés a precio de mercado con un mínimo. Por ejemplo, si es sólo a precio de mercado y el EURIBOR marca el 3%, el interés será de 3%. Sin embargo, si existía un mínimo del 4.5%, a pesar de que el EURIBOR este al 3%, el préstamos seguirá teniendo un interés del 4.5%. CEPYME (2017).

Condiciones de Financiamiento: Para impulsar a las MYPES se prevé la reforma de compras estatales, mejores condiciones de financiamiento, implementación de experiencias internacionales de éxito y adopción de medidas transversales a todos los segmentos empresariales; estas unidades productivas representan el 99% de las empresas en el país y generan más de los dos tercios del empleo total nacional (70%). Sin embargo, de acuerdo con el Ministerio de Producción (PRODUCE), solo aportan el 24% del valor agregado nacional, menor al de los países de la región (30%) y de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (60%), lo cual es un signo de la escasa productividad de este segmento. Diario Oficial El Peruano (2018).

Los factores socio culturales *Distribución de los Ingresos:* El Perú los últimos años ha tenido una ligera mejora, de 0.50 (2007) a 0.44 (2014), pero aún el coeficiente es alto reflejando elevada inequidad en la distribución de los ingresos, que determina la urgencia para algunos de reducirla, pues aducen que pocos se llevan un porcentaje alto de los ingresos, mientras la mayoría accede a un porcentaje menor. Puede darse el caso de un país desarrollado, del primer mundo, sin pobreza extrema y mínima pobreza global y un ingreso per cápita alto, que tenga un Gini similar al peruano, como es la situación de EE.UU. con un Gini de 0.41, a la par con el caso nuestro, que tenemos cerca de 23% de la población en pobreza (7 millones de personas), con poco más de 4% en condiciones de pobreza extrema (1.3 millones) y con un ingreso per cápita que representa un tercio del mínimo de un país del primer mundo. Más aún, puede que al inicio en un país como el Perú ello conlleve, como dice el economista Kuznets, a mayor inequidad, pues los agentes económicos de altos ingresos pueden optimizar la mayor dinámica económica mientras el resto deja la condición de pobre o inicia un alza progresiva de sus ingresos. Lo relevante al final es obtener la meta de eliminar la pobreza extrema, reducir la pobreza global e incrementar el ingreso per cápita, para luego en este escenario distinto buscar progresivamente mayor equidad. Peñaranda (2016).

Gasto Medio de las Familias: “La tasa de crecimiento del empleo formal este año fue de 0,9% cuando años anteriores era de 4% hasta el 5%. Estos indicadores no calientan la economía peruana y por lo tanto no se siente en la familia peruana”. Si bien todos los estratos socioeconómicos se vieron afectados, el que se vio más golpeado por esta realidad fue la clase media. “La clase media emergente tenía una tasa de crecimiento de 3% y en el último año ha visto un crecimiento de 1%”. Asimismo, el interior del país

el que en el 2016 ha sufrido una desaceleración en el ingreso per cápita. “Efectivamente hubo una diferencia entre Lima y Provincias. En Lima los ingresos crecieron ligeramente a una tasa de 1,2% en el caso del ingreso per cápita, pero en regiones cayeron 0,4%. Si bien como país no hemos crecido, sí vemos estas diferencias”. El especialista señaló que estos bajos indicadores representaron también un enfriamiento en el desempeño de algunos mercados que se encuentran vinculados al consumo. Principalmente, “Las ventas en el 2015 crecieron un 1,5% y en el primer trimestre de este año fue similar. Otro es el de comunicaciones que creció el año pasado a 5% y este año en 3,4%. Vehículos ligeros tuvo una caída de 3,6% en ventas”.

Respecto al **Factor tecnológico:** *Uso de las Tecnologías del Consumidor:*

Un mejor conocimiento de las características y precios de los productos ayuda al proceso de elección. Las principales ventajas de un consumidor más informado son: El **ahorro de tiempo** que supone la utilización y la sencillez de las búsquedas en Internet; El logro de **mejores precios** debido a la transparencia existente en los precios de productos esencialmente homogéneos(especialmente en sectores como el turístico); Una **mayor diferenciación de los productos**, al verse obligadas las empresas a optar por estrategias, en las que el precio no es una señal válida a nivel informativo para establecer la calidad de un producto; Un acceso a un **mayor abanico de productos** al romperse las barreras físicas del comercio, y no ver limitada la oferta a tiendas físicas, o a limitaciones como el tamaño de la superficie del punto de venta; Podemos añadir aquí la aparición de la figura de los **Omiconsumidores:** son aquellas personas que bucean en la red buscando información planificada antes de cada proceso de compra. García y Solé (2012).

Capacidades de Desarrollo de apps Móviles para el Negocio: Un estudio de Gartner destaca que a finales de 2017 la demanda del mercado de servicios de desarrollo de aplicaciones móviles crecerá al menos cinco veces más rápido que la capacidad de las organizaciones de TI para desarrollarlas. Adrian Leow, analista principal de investigación de Gartner, asegura que las empresas tendrán que afrontar el reto de desarrollar aplicaciones más rápidamente, además de incrementar el despliegue y el mantenimiento, si quieren satisfacer las demandas del mercado. Además, explica que en la actualidad contratar a desarrolladores con los conocimientos necesarios es una tarea “difícil y cara”. Para lograr satisfacer las demandas “se debe de utilizar las herramientas y las técnicas correctas”. Según Gartner, aquellas personas que desempeñan sus funciones laborales entornos digitales utilizan, de media, tres dispositivos diferentes para llevar a cabo sus tareas cotidianas, una cifra que se incrementará hasta los cinco o seis dispositivos cuando tecnologías como los wearables o Internet de las Cosas se adopten de manera masiva. “Muchos de estos empleados tienen la autonomía para elegir los dispositivos, las aplicaciones y en algunos casos los procesos que faciliten su trabajo. Esto incrementa la presión en los desarrolladores para que desarrollen una mayor cantidad de aplicaciones en un tiempo más corto”. ItUserTech& Business (2015).

Respecto al **factor ecológico:** *Eliminación de Desechos:* Existe un orden para abordar el problema, el cual se debe iniciar por la prevención, lo que supone estar preparado para tomar las acciones del caso; luego, la minimización de impactos y residuos. Así, por ejemplo, se identifica los puntos en los cuales se contamina y se intenta

reducirlos lo más posible. El paso siguiente es la reutilización y reciclaje, donde se busca volver a usar los residuos. Por ejemplo, usar retazos de telas para confeccionar cojines o la transformación de residuos orgánicos para obtener compost. Luego, sigue el proceso de tratamiento, por el cual se pretende reducir los componentes dañinos contenidos en los residuos y que pueden dañar el ambiente. La última etapa es la disposición final segura de los residuos. Ministerio del Ambiente (2017).

Dentro del **factor legislativo**: el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que está la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente” ¿Qué cambios nos trae esta Ley a las micro y pequeñas empresas? Se cambian los criterios de clasificación para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas de la siguiente manera: Las Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (EIRL) pueden acogerse al Nuevo RUS “Decreto Legislativo 937, Ley del Nuevo Régimen Único Simplificado” siempre que cumplan los requisitos establecidos por dicha norma;

Se transferirá la administración del Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) pasando del Ministerio de Trabajo (MINTRA) a la SUNAT

Las microempresas que se inscriban en el REMYPE gozarán de amnistía en sanciones tributarias y laborales durante los tres primeros años contados a partir de su inscripción y siempre que cumplan con subsanar la infracción.

Se formuló la siguiente incógnita de investigación ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018? Por lo cual se formularon los objetivos de investigación: Objetivo General: Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018. Y Objetivos Específicos: Describir los indicadores de las fuentes de financiamiento en las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018; Conocer las estrategias de financiamiento en las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018; Determinar los indicadores de la inversión en las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018; Identificar los componentes de la rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018.

Se justifica teóricamente porque contiene una apertura de conocimiento del financiamiento y rentabilidad, teniendo como base las fuentes de financiamiento, estrategias de financiamiento, inversión y ganancias. (Miller y Salkiu, 2002).

Por tal motivo en el campo de la justificación de la presente investigación,

se justifica en lo práctico, por que utiliza mecanismos que permite conocer y encaminar al rubro de hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, desde los aspectos del financiamiento y rentabilidad. (Mathews, 2009).

Tiene una justificación metodológica, por la aplicación sistematizada del proceso de la investigación, encaminada a la detección de datos cuantitativos que determinen las características sin vulneración alguna, y se recogen los datos en un solo momento, en este caso rubro de tiendas de ropa para damas. (Batista, 2006).

La investigación del presente trabajo va a permitir poder visualizar como se encuentran hoy en día las empresas hospedajes asimismo poder aplicar diferentes estrategias para un mejor nivel de financiamiento y rentabilidad.

Institucionalmente este estudio beneficiara a la universidad, servirá de aporte para las bibliotecas constituyéndose en una base de consultas para próximas investigaciones que realicen las futuras generaciones de estudiantes, además permitirá a las MyPes el manejo del negocio motivándolo al cambio, para una mejor prestación de los servicios. (Batista, 2006).

Se justifica profesionalmente, en la medida en que me permitirá obtener el título profesional de Licenciada en Administración.

Se justifica por conveniencia porque permite conocer la realidad del financiamiento y rentabilidad del rubro de hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, promoviendo el fortalecimiento de los integrantes de las MyPes.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1.ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN:

Según Montenegro (Lima-2017) en su investigación “*Relación entre el financiamiento empresarial y la rentabilidad en las empresas del sector Industrial Que Cotizan En La Bolsa De Valores De Lima*” su investigación

tiene como propósito determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad en las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, con un diseño de investigación descriptiva, no experimental con una población de 25 empresas con un instrumento de recolección de encuesta concluyo que se determina que si existe relación directa entre el financiamiento empresarial a largo plazo con la rentabilidad financiera y económica, mientras que a corto plazo la tendencia es negativa.

Según Gonzáles (2016). En su investigación: “*Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Comercio-Rubro Venta de Productos de Limpieza del Hogar del Distrito de Huaraz, 2014*”. Tiene como propósito determinar las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad en las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de productos de limpieza del hogar del distrito de Huaraz; con un diseño de investigación descriptivo - no experimental de corte transversal, y una población de 23 MyPes dedicadas a la venta de productos de limpieza del hogar, aplicando documentos, cuestionarios, como instrumento de recolección de datos concluyó que las micro y pequeñas empresas en la actualidad cuentan con facilidades para obtener financiamiento de las entidades no bancarias, sin embargo algunos representantes de ellas refieren no tener necesidad de ello y desarrollar sus empresas con su propio capital, los empresarios que han recibido financiamiento refieren que ello les ha permitido mejorar su empresa, acrecentarla y generar mayores ingresos, así como asesoramiento para la

mejor inversión del monto financiado, frente a los que no tienen conocimiento del ingreso real de su micro o pequeña empresa, muchas veces debido a que no separan los gastos de la empresa con los familiares, no cuentan con libros contables por encontrarse en el RUS y se conforman con el sustento que su micro o pequeña empresa les provee.

Según Zurita (2016). En su investigación: *“Caracterización del Financiamiento y la Capacitación en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Motopartes del Distrito de Callería, 2016”*. Tiene como propósito describir las principales características del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro motopartes del distrito de Callería, 2016; con un diseño de investigación cuantitativo – no experimental – transversal – retrospectivo – descriptivo y una población de 20 MyPes dedicadas al sector rubro motopartes, aplicando documentos, informes y cuestionarios como instrumentos de recolección de datos concluyó que el 85% de los representantes legales de las MyPes manifestó que financia su actividad empresarial con terceros, el 10% se autofinancia, mientras que el 5% no precisa; asimismo 85% precisa que el financiamiento si ha mejorado su rentabilidad empresarial, mientras que el 15% no precisa.

Para Regalado (Chimbote – 2016) en su investigación *“El financiamiento y su influencia en la estabilidad de la micro y la pequeña empresa de Perú, caso de la empresa NAVISMAR E.I.R.L”* Su investigación tiene como

propósito determinar y describir la influencia del financiamiento en la contabilidad de la micro y pequeña empresas del Perú, caso de la empresa NAVISMAR E.I.R.L con un diseño de investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso con una población de empresas utilizando como instrumento de recolección una encuesta, concluyo que el financiamiento influye en forma positiva en la contabilidad de la empresa NAVISMAR E.I.R.L de Chimbote debido a que se logra un incremento en la rentabilidad sobre recursos propios, es decir aumentar la productividad y sus ingresos, permitiendo tener buenas relaciones con sus proveedores, mantener los costos, todo esto de la mano con una adecuada gestión.

Además Zavala (Arequipa-2016). En su investigación *“Caracterización del financiamiento, competitividad y formalización de las mypes del sector turismo – rubro hotelería del distrito de cabanaconde, provincia de caylloma, región arequipa, periodo 2014 – 2015”*. Su investigación tiene como propósito , determinar las principales características del financiamiento, competitividad y formalización de las MYPES del sector turismo – rubro hotelería y hospedaje del distrito de Cabanaconde, provincia de Caylloma, región Arequipa, periodo 2014 – 2015; con un diseño de investigación descriptivo-cuantitativo; una población de 28 representantes de una población de 34; utilizando como instrumento de recolección de datos de una encuesta; concluyo que el total de MYPES encuestadas del rubro hotelería del Distrito de Cabanaconde provincia de Caylloma en la región Arequipa, debido a estar

legalmente constituidas y formalizadas se les generan ventajas, tales como el acceso a créditos, aumento en las ventas, crecimiento sostenido en el mercado. Seguidamente Agreda (2016). En su investigación: *“El Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso Empresa de Servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013”*. Tiene como propósito determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Servicios Daniel EIRL de Chimbote; con un diseño de investigación descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, aplicando la técnica de la revisión de los estados financieros pertinentes de la empresa en cuestión, fichas bibliográficas y documentos como recolección de datos, concluyó que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa de Servicios Daniel EIRL de Chimbote, mejoran positivamente la rentabilidad de dicha empresas, debido a que se le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente, como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico en el cual participan. Brindándoles mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones.

Según Aguilar (2016). En su investigación: *“Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio – Rubro Compra/Venta de Accesorios y Autopartes*

Vehiculares – Cajamarca, 2016”. Tiene como propósito determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares – Cajamarca, 2016; con un diseño de investigación no experimental – descriptivo, y una población de 20 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector y rubro en estudio, aplicando documentos, cuestionario estructurado por 26 preguntas cerradas como instrumentos de recolección de datos, concluyó que debido a la antigüedad que tienen la mayoría de las MyPes, tienen un posicionamiento en el mercado y son estables en el sector y rubro de compra/venta de accesorios y autopartes vehiculares; asimismo, ya que en su totalidad (100%) las MyPes son formales, éstas tienen mayores facilidades para la obtención de créditos bancarios; finalmente, de acuerdo a la Ley N° 28015 adquieren un régimen laboral especial que le daría beneficios a las MyPes; sin embargo, dichos beneficios todavía no alcanza a la mayoría de las MyPes del Perú y de nuestro ámbito de estudio.

Seguidamente Lupú (2016). En su investigación: “*Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de MyPes Sector Servicios Rubro Restaurantes, Distrito de Tumbes, 2016*”. Tiene como propósito describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MyPes del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Tumbes año 2016; con un diseño de investigación no experimental transversal – descriptivo, y una población de 40 micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes del distrito de Tumbes; aplicando encuestas, informes,

documentos como instrumentos de recolección de datos concluyó que las MyPes antes de firmar un financiamiento es indispensable analizar y estudiar las condiciones predispuestas por el empresario, interés aplicables, monto a financiar, cuanto se pagará de más; deberían ser objetivos fundamentales en el análisis del consumidor, el sector financiero gana más mientras más se endeudan los consumidores. Las MyPes acceden a la finalidad del financiamiento para mejorar su local, en su mayoría, por préstamos, generalmente de un agente bancario y/financiero.

Para Chávez (2016). En su investigación “*Caracterización del financiamiento, Capacitación y Rentabilidad MyPes Sector Comercio Rubro Ferreterías Distrito de Tumbes, 2016*” Tiene como propósito acreditar teóricamente porque permite ampliar el conocimiento y aumentar las capacidades y habilidades con la finalidad de lograr identificar las características de la, capacitación y rentabilidad de comercialización de las MyPes rubro Ferreterías en el distrito de Tumbes ya que los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsadora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. Con un diseño de investigación no experimental por que la investigación se realiza sin manipular deliberadamente la variable, Descriptivo porque se buscó identificar y describir las características de las variables. Con una población conformada por 16 Gerentes y 32 colaboradores constituido por 16 MyPes del rubro Ferreterías las mismas que se encuentran en el distrito de Tumbes. Como instrumentos de datos Concluyo que los

estudios realizados con respecto a las estrategias de financiamiento se pudo concluir que el 80% de gerentes encuestados considera que la estrategia de inversión mejora la rentabilidad de la empresa además que invierten el crédito en su mayoría en compras de activo y mejoramiento de estructura. Con respecto a los métodos de capacitación el 44% prioriza la capacitación por objetivos y que en su mayoría utilizan la capacitación de inducción.

Por consiguiente Zevallos (2016). En su investigación: *“Gestión en la Capacitación y la Rentabilidad en las MyPes Rubro Hoteles en Tumbes, 2016”*. Tiene como propósito determinar las características de la capacitación y la rentabilidad en las MyPes rubro hoteles en Tumbes, 2016; con un diseño de investigación descriptivo – no experimental, y una población de 10 MyPes dedicadas al rubro hotelero; aplicando cuestionario, informes contables como instrumentos como instrumentos de recolección de datos concluyó que las empresas hoteleras en estudio son rentables ya que la ciudad de Tumbes es muy concurrida por turistas, por lo cual su tipo de rentabilidad en que se enfoca es la financiera ya aporta al aumento de utilidades, siendo de interés para los propietarios por que buscan maximizarla.

Por consiguiente Cobián (Trujillo-2016) en su investigación *“Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la MYPEINDUSTRIAS&B SRL”* su investigación tiene como propósito “determinar el efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la MYPE industria S&B” con un diseño de investigación descriptiva, no experimental utilizando como instrumento de

recolección entrevista y análisis documental concluyo que Informarse sobre los diferentes créditos que brindan las entidades financieras, principalmente los bancos, antes de apresurarse a acceder a un crédito, evaluando y comparando capacidad de endeudamiento y tasas de interés además de los plazos y tiempo en el cual se va a desembolsar.

Para Castro (Trujillo-2016) en su investigación “ *Financiamiento del desarrollo de las MYPES SECTOR METAL MECÁNICO*” su investigación tiene como propósito determinar de qué manera incide las fuentes del financiamiento en el desarrollo de las MYPES del sector metal mecánico con un diseño de investigación descriptivo- deductivo una población de trabajadores, utilizando como instrumentos de recolección de datos documentario, la entrevista, investigación bibliográfica, concluyo que la problemática que en ocasiones las micro y pequeñas empresas tienen definición en el capital del trabajo financiero, es decir en el activo corriente, ya sea por falta de disponibilidad de ingresos de efectivo de mercedarias para atender, es decir en activo comúnmente menos pasivo comúnmente, no es suficiente para atender las obligaciones de las MYPES.

Para Morales, (2014).En su investigación “*Caracterización y rentabilidad Mypes sector comercio rubro textil distrito de tumbes 2016*”. Tiene como propósito de justificar teóricamente la investigación por que permite ampliar el conocimiento y aumentar las capacidades y habilidades con la finalidad de lograr identificar las características de la capacitación y rentabilidad de las Mypes rubro textil en el distrito de Tumbes ya que los pequeños negocios son

respetados como una energía empujando al crecimiento económico. Con un diseño de investigación no experimental porque la investigación se realiza sin manipular la variable y descriptivo porque se buscó identificar y describir las características de las variables: capacitación y rentabilidad con una población que está conformada por un total de 307 MyPes del sector comercio rubro prendas de vestir que se encuentran ubicadas en el distrito de Tumbes construyendo la población de 307 personas identificando a los agentes de cada MyPes. Como instrumentos de datos concluyo. Que la gran mayoría de las MyPes del rubro tiendas de prendas de vestir en el distrito de tumbes tiene una falta de cultura para capacitarse, existiendo una carencia de capacitación esto quiere decir que no le toman importancia e interés para capacitarse. La capacitación son métodos que se utilizan para facilitar a las personas dentro de la organización, las habilidades y destrezas que usan para desarrollar su trabajo con una mejor continua, y con el objetivo de implantar nuevas formas de trabajo. También se observa que no se encuentran organizadas y comprometidas en el desarrollo de las MyPes por esa misma razón pues así como en otras empresas que deberían efectuar mayores cursos de emprendimiento.

Según Bustos (2013) realizó una investigación denominada “Fuente de financiamiento y capacitación en el Distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas”, tesis que se presentó en la Universidad Nacional Autónoma de México. Se empleó la metodología de la investigación fue de tipo correlacional. Dentro de las conclusiones se

determinó que dentro de los mercados financieros, los rendimientos se incrementan en proporción al riesgo, lo cual, desde un enfoque netamente keynesiano, implica un mayor crecimiento en función tanto de la inversión como del empleo, observando las características de las fuentes de financiamiento existentes en la ciudad de México, existe cada vez una mayor preponderancia hacia la capacitación de las MYPE.

Al respecto Velecela (2013). En su investigación: “*Análisis de las fuentes de financiamientos para las PyMEs*” Tiene como propósito analizar las fuentes de financiamiento para las PyMes, con una población y muestra de 179830 empresas, con un diseño de investigación descriptiva, aplicando una análisis a la estructura administrativa, estados contables y financieros como instrumentos de recolección de datos se concluyó que las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PyMes no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, de hecho sería posible confiar en que de solucionarse esto, los proyectos no serías en su totalidad financiados automáticamente. Las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés prevaleciente, no se efectiviza por que el empresario no consigue fondos del mercado, por las situaciones expuestas anteriormente.

Según Miranda (2013). En su investigación: “*Los problemas de financiamiento en las PyMEs*” Tiene como propósito conocer los problemas de financiamiento en las MyPes, se concluyó que los obstáculos que impiden

tal situación, como la información asimétrica, los costos de información, los problemas de señalización, los problemas personales, las condiciones macroeconómicas, etc.; finalmente a pesar de los problemas que existen para acceder al financiamiento, se ven alternativas de solución con alto grado de certidumbre para solucionar el problema que tenga cada uno, teniendo en cuenta que para un mismo problema podrá aptarse entre varias alternativas y no una sola, que favorece aún más un óptimo resultados.

Al respecto Rosales L. (2013) en su estudio llamado: *“Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Turismo – Rubro Hostales y Restaurantes de la Ciudad de Tumbes”*. Realizado el estudio se dedujo que las MyPes implican un soporte para combatir la extrema pobreza que en Tumbes alcanza al 80% de los ciudadanos. El más grande número de empresas en Tumbes se desempeñan en el sector comercio, y posteriormente en el rubro de servicios, primeramente, en un contexto en el cual se logre ampliar la cantidad de empresas que es el sector turismo, explícitamente los restaurantes y hoteles.

Por lo tanto Tovar (Huancayo-2012). En su investigación *“El financiamiento en la Mypes dedicadas a la producción textil”*. Su investigación tiene como analizar la falta de financiamiento en la Mypes dedicadas a la producción textil en Huancayo; con un diseño de investigación descriptiva, correlacional; en una población de propietarios ; utilizando como instrumento de recolección de datos la encuesta ; concluyo que el 42% de las micro empresas afirma que

la restricción principal para acceso al financiamiento en las instituciones financieras en el momento de su solicitud es la exigencia de múltiples requisitos; luego; el 30% afirma que el acceso está supeditado a la presentación de garantías; un 22% considera que la tasa de interés es elevada y el 6% manifiesta otras razones.

2.2.BASES TEÓRICAS Y CONCEPTUALES

2.2.1. FINANCIAMIENTO

2.2.1.1.DEFINICIÓN :

Según Perdomo (2010) es la obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta. Para las PYMES, obtener financiamiento no ha sido una labor muy fácil, pero es necesario para incrementar su capital de trabajo, para ampliar, renovar o darle mantenimiento a las máquinas o simplemente financiarse para sus ventas que realiza a crédito.

En los tiempos modernos, se proponen cambios estructurales en los esquemas económicos, los cuales pretenden un mayor nivel de bienestar social acompañado decrecimiento económico sustentado en la integración de actividades comerciales, industrial y de servicios en las cuales se desarrollan las PYMES. Es por ello que

el financiamiento es el cimiento donde descansan los recursos de la empresa para lograr el desarrollo normal de sus operaciones. Según Girman (1997). Considero que el financiamiento de una empresa puede dividirse en una necesidad permanente y una necesidad permanente y una necesidad temporal. La necesidad permanente, compuesta por el activo fijo más la parte que permanece del activo circulante de la empresa.

Para Rodríguez (2011) El financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

Además Domínguez (s.f) es la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines.

2.12. INDICADORES DE LA FUENTE DE FINANCIAMIENTO

En la presente investigación se muestran los principales indicadores de las diversas fuentes de financiamiento, convertidos en el apalancamiento de las empresas que se familiarizan con la intermediación financiera, para poder

contar con capital para diversos usos empresariales.
(Villamagua, 2017)

□ **ECONOMÍA ESTABLE:** El portal web wikipedia (s.f.)

Considera que en macroeconomía, “*la estabilidad económica se refiere a toda situación caracterizada por la ausencia de grandes variaciones en el nivel de producción*”, renta y empleo, junto con poca o nula inflación (variación de precios).

□ **PRÉSTAMOS BANCARIOS:** El portal worderess

(2011) Considera que “*el préstamo bancario, es una operación financiera en la que una parte (llamada prestamista) entrega una cierta cantidad de dinero a otra parte (denominada prestatario)*” el cual se compromete a devolver el capital prestado, en los plazos y condiciones pactadas de antemano.

□ **SOLICITUD DE CRÉDITO:** El portal web

Deficion.Com (s.f.) Se conoce “*como solicitud de crédito al procedimiento que consiste en pedir un préstamo a una institución financiera.*” La solicitud en sí está compuesta por los documentos que solicita el banco para realizar la evaluación del crédito: si la persona cumple con los requisitos exigidos por la entidad, se aprobará la concesión del préstamo.

□ **TASAS DE INTERÉS:** El portal Web Definicion.com (s.f.) considera que una tasa de interés “*es un determinado orden o disposición, asimilado a tributo*”. Y el interés es un índice que se utiliza en economía y que se expresa en porcentaje cuyo objeto es medir la rentabilidad de los ahorros o el costo de un préstamo o crédito.

Otras acepciones sobre el financiamiento:

1. Financiamiento a corto Plazo

Se trata del tipo de financiamiento donde las obligaciones por parte del deudor deben ser cumplidas en un lapso de tiempo corto, el cual no supera un año. Tenemos 4 tipos:

- **Financiamiento de línea de crédito:** Se refiere a la cantidad de dinero que puede ser sacada del banco por clientes solventes durante un tiempo determinado.
- **Pagare:** Es un convenio por escrito donde una parte se compromete a devolver una suma determinada de dinero que le fue prestado por otra parte en un tiempo pactado por ellos mismos.
- **Crédito comercial:** Sucede cuando se utiliza la cuenta de una empresa como fuentes de recursos. Con esta se agiliza cualquier operación de la empresa.

- **Crédito Bancario:** Este financiamiento se consigue a través de los bancos, donde existen ciertos tipos de préstamos que se adaptan a las necesidades.

2. Financiamiento a Largo Plazo

Se trata de los financiamientos que son otorgados con el objetivo de que el deudor cumple con sus obligaciones dentro de un lapso de tiempo superior que supera el año. Se pueden encontrar financiamientos de largo plazo que superan cinco años, como: préstamos bancarios, ampliaciones de capital, etc.

Tenemos 2 tipos:

- **Bonos:** Se trata de un certificado donde el deudor pacta pagar una cantidad de dinero determinado en un tiempo establecido, incluyendo así los intereses.
- **Acciones:** Se refiere al monto que se genera por la persona participar en el patrimonio o en el capital de una empresa, considerándose como un accionista.

3. Financiamiento a medio plazo

Se trata del tipo de financiamiento que es otorgado de un sujeto, quien debe de cumplir con todas las obligaciones en un lapso de tiempo de más de un año y de menos de cinco. Estos financiamientos son utilizados a la hora de mantener el capital de trabajo o los activos fijos de una empresa.

4. Financiamiento externo

Es el tipo de financiamiento que se crea cuando el sujeto no puede seguir laborando con sus propios recursos, donde busca ayuda de terceros para poder solventar las operaciones normales de la empresa, optando por préstamos bancarios, factoraje financiero, etc.

5. Financiamiento interno

Se trata del tipo de financiamiento que procede de los propios recursos de la empresa, como es el caso de la creación de reservas de capital y de pasivo.

6. Financiamiento gratuito

Se trata del tipo de financiamiento que no tiene costo, o sea, que no se cobran comisiones, intereses, gastos, etc., por dicho financiamiento.

7. Financiamiento oneroso

Se trata de los financiamientos que tienen costo, por lo tanto se pagan los gastos, intereses, impuestos, comisiones, garantías, etc.

8. Financiamiento de amigos y parientes

Es un tipo confiable de financiamiento, donde se obtiene una determinada suma de dinero por parte de un pariente o amigo,

quien solo exige una tasa muy baja de interés, y en ocasiones no aplican interés alguno.

9. Financiamiento por ahorro personales

Se trata de la cantidad monetaria que se le suele otorgar aquellas personas que tienen ahorro personales o recursos en una entidad bancaria, otorgándole una tarjeta de crédito para que compre y retire dinero a través de ella.

10. Financiamiento de banco o de uniones de crédito Tipos de

financiamiento que es otorgado por el banco por uniones de crédito luego de que la persona justifique la solicitud de la cantidad monetaria. El total de dinero prestado debe ser devuelto en su totalidad más lo generado por las tasas de interés.

11. Empresas de capital de inversión

Son financiamientos que son otorgados a empresas que están en proceso de crecimiento, donde a cambio del capital se exigen ciertas acciones o existen algunos intereses en el negocio.

2.2.1.2. ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO

FINANCIAMIENTO: El portal web definición mx (2014) considera que el “*financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar*

bienes, servicios o algún tipo de activo particular.” El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa.

En este caso existen numerosas variantes que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta a pagos.

El financiamiento ha sido utilizado para:

1. La compra de activos.
2. Capital de trabajo

Las estrategias de las organizaciones en lo que a financiamiento se refiere se enmarcan en las modalidades de sistemas de créditos. Tales como:

- **LEASING:** Para Arturo (2012) Considera que *“el leasing o arrendamiento financiero es un producto financiero conformado por un contrato de arrendamiento con opción de compra mediante el cual una persona o empresa (arrendatario o usuario)”* solicita a un banco, institución financiera o sociedad de leasing (arrendador) que adquiera la propiedad de un bien (generalmente maquinaria) para que posteriormente le ceda su uso a cambio del pago de rentas periódicas (se lo arriende) por un plazo

determinado, y en el cual, una vez concluido, se tenga la opción de comprarle el bien.

- **ARRIENDO:** Para Ucha (2010) Considera que se llama arrendamiento a la cesión, adquisición del uso o aprovechamiento temporal, ya sea de cosas, obras, servicios, a cambio de un valor
- **WARRANT:** El portal web BME Renta Variable (s.f.) Considera que *“un warrant es un valor negociable emitido por una entidad a un plazo determinado que otorga el derecho (y no la obligación)”* Wmediante el pago de un precio a comprar (warrant tipo call) o vender (warrant tipo put) una cantidad específica de un activo (activo subyacente) a un precio prefijado a lo largo de toda la vida del mismo o en su vencimiento según su estilo

2.2.2. RENTABILIDAD

2.2.2.1.DEFINICIÓN

Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en

sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori (Esteo, 2010).

Según, Aguirre et al. (1997) Considera que la rentabilidad como un objetivo económico a corto plazo que las organizaciones deben alcanzar, relacionado con la obtención de un beneficio necesario para el buen desarrollo de la organización. En términos resumidos la rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido ó pueden obtener de una inversión que se ha realizado previamente, tanto en el ámbito de las inversiones como en el ámbito empresarial.

Según Ivonne Zamora (2011) dice que la rentabilidad es el beneficio que se obtiene al hacer una inversión en un tiempo determinado, ya que la rentabilidad se usa en la actividad económica donde se utilizan los recursos económicos, financieros con la finalidad que se pueda tener los beneficios que se esperan alcanzar. Se dice que una entidad es rentable cuando se tienen más ingresos que egresos. La rentabilidad hace referencia sobre el lucro, beneficio o ganancias que obtiene la empresa.

Para Julián Pérez (2014) define la rentabilidad como la capacidad de generar ganancias o beneficios por cada sol invertido y se expresa en porcentaje. La rentabilidad son las ganancias que se pueden adquirir a través de utilizar diferentes recursos. La rentabilidad es el resultado de todo el proceso productivo. La rentabilidad es muy importante porque permite a las empresas a supervivir mayor tiempo en el mercado. Se dice que la compañía que tiene buena posición económica genera ganancias. La rentabilidad permite medir el rendimiento que se obtiene al hacer una inversión de un negocio.

2.2.2.2.INDICADORES DE LA INVERSIÓN:

Según el Banco Continental – BBVA (2017) *“El término inversión se refiere al acto de postergar el beneficio inmediato del bien invertido por la promesa de un beneficio futuro más o menos probable. Una inversión es una cantidad limitada de dinero que se pone a disposición de terceros, de una empresa o de un conjunto de acciones, con la finalidad de que se incremente con las ganancias que genere ese proyecto empresarial”*

La inversión requiere de control por ello se consideran indicadores que permiten evaluar el cumplimiento del alcance de los objetivos, tales como:

- **NUEVOS SERVICIOS:** Para Julián Pérez y Ana Gardy

(2010) Considera que *“los nuevos servicios, constituyen el*

conjunto de las actividades que una compañía lleva adelante para satisfacer las necesidades del cliente". Un servicio es un bien no material (intangible), que suele cumplir con características como la inseparabilidad (la producción y el consumo son simultáneos), la percibibilidad (no se puede almacenar) y la heterogeneidad (dos servicios nunca pueden ser idénticos).

- **INFRAESTRUCTURA:** Según Karla Marx (2013) Considera que *“es la base material en la que está sentada la sociedad, que incluye, en pocas palabras, a la economía”*: las fuerzas y las relaciones de producción. Desde allí se sostiene la estructura social, y más arriba la superestructura, que dependen también de la infraestructura y donde se encontraría
- **CAPACITACIÓN:** El portal Definista (2016) Considera que *“es el conjunto de actividades didácticas, orientadas a ampliar los conocimientos, habilidades y aptitudes del personal que labora en una empresa.”* La capacitación les permite a los trabajadores poder tener un mejor desempeño en sus actuales y futuros cargos, adaptándose a las exigencias cambiantes del entorno
- **MOBILIARIO:** Para Bembibre (2009) Considera que *“es todo aquel elemento o ítem que sirva para decorar los*

ambientes de una casa y que tenga la posibilidad de ser movido de lugar”. El mobiliario es el grupo de muebles que existen en una vivienda aunque también pueden entrar dentro de este grupo elementos de decoración y accesorios que completan el espacio y lo hacen más apropiado para la vivienda.

Elementos:

- Un sujeto (Inversor)
- Un activo financiero (Dinero)
- La renuncia a una satisfacción inmediata
- Un activo en el que se invierte
- Una promesa de recompensa futura más o menos incierta La inversión es financiera cuando el dinero se destina a la adquisición de activos cuyo precio depende de las rentas que se supone generarán en el futuro, como las acciones de una empresa, depósitos a plazo y los títulos de deuda. Toda inversión implica tanto un riesgo como una oportunidad. Es un riesgo debido a que la devolución del dinero que invertimos no está garantizada, y es una oportunidad debido a que puede ocurrir que se multiplique el dinero invertido.

Cuatro variables de la inversión privada:

1. El rendimiento esperado, es decir, la rentabilidad que esperamos obtener de nuestra inversión, y se suele medir como porcentaje de la cantidad invertida. Aquí hay que contemplar que hay una relación directa entre el rendimiento esperado y el riesgo asumido: a mayor rendimiento, mayor riesgo.
2. El riesgo aceptado, es decir, la incertidumbre sobre el rendimiento y sobre la posibilidad de que no se recupere el dinero invertido. Esta es una variable muy subjetiva y que definirá el perfil del inversor, y la aversión al riesgo que muestre. Un inversor conservador tenderá a invertir en productos de bajo riesgo y, por ende, de menor rentabilidad, como son los títulos de renta fija o los depósitos a plazo, aunque el interés sea menor que el que podría obtener en títulos de renta variable u otras inversiones.
3. Otra variable es el horizonte temporal de la inversión, que puede ser a corto, medio y a largo plazo. Las inversiones a más largo plazo suelen ofrecer tipos de interés mayores que los plazos menores. Un ejemplo claro son las letras del tesoro frente a los bonos u obligaciones del Estado.
4. Finalmente, un último punto que deberíamos contemplar es la liquidez de nuestra inversión; es decir, con qué rapidez podemos recuperar nuestra inversión y a qué coste en caso

de necesitar recuperarla. Por ejemplo, no es lo mismo invertir en acciones de uno de los grandes bancos del país, para los que se negocian diariamente en el mercado continuo miles de títulos, que hacerlo en una empresa cuyo volumen es muy bajo y, por tanto, desprendernos de los títulos podría llevar días, e incluso semanas.

Diferencias entre ahorro e inversión

Si nos fijamos en los elementos que constituyen la inversión, hay pocas diferencias entre ahorro e inversión, pero la principal se refiere al riesgo. Mientras que el ahorro lo podemos mantener en casa o en un depósito bancario, prácticamente libre de riesgo, cuando decidimos invertir, esperamos conseguir un beneficio que implica un riesgo. Además, hay que tener en cuenta la regla de oro ya mencionada: a mayor beneficio, mayor riesgos. Por ejemplo, no tiene el mismo riesgo invertir en acciones de una empresa cotizada que hacerlo en un producto apalancado sobre acciones de la misma organización. La inversión en el segundo caso podría ser mucho menor para el mismo volumen de acciones, pero el producto apalancado tiene mucho más beneficio y también mayores pérdidas asociadas. Eso sí, el riesgo asumido en el segundo caso es mucho mayor que en el primero.

2.2.2.3.COMONENTES DE LA RENTABILIDAD

El Portal de Negocios y Finanzas – PYMEX (México – s.f.)
Considera que las ganancias y pérdidas son *“El uso y análisis de estados financieros dentro de empresas es muy importante, debido a la información que estos documentos contables presentan, su falta de uso puede ser muchas veces perjudicial para cualquier tipo de negocio, aunque normalmente los pequeños empresarios si la desarrollan, nunca llegan a enterarse cuales son los procedimientos correctos para su presentación”* ¿Qué es el estado de pérdidas y ganancias? También conocido como Estado de Resultados, Estado de Ingresos y Gastos, o Estado de Rendimiento; el estado de pérdidas y ganancias es un informe financiero que da muestra la rentabilidad de la empresa durante un período determinado, es decir, las ganancias y/o pérdidas que la empresa obtuvo o espera tener.

Se define como un documento contable en el cual se refleja la actividad de la empresa de forma detallada, es decir, que allí se consagran tanto las utilidades que le ha generado el negocio como las pérdidas del mismo.

Por lo tanto, el estado de pérdidas y ganancias (P y G) es un documento vital para conocer el rendimiento que ha tenido su empresa, así como los riesgos en los que se ha visto envuelto. Gracias a esta información es posible tomar decisiones radicales,

analizar la vida de su negocio y las posibilidades de crecimiento a largo, mediano o corto plazo.

- **GANANCIAS:** Según Pérez y Merino (2010) Considera que *“una ganancia es la acción y efecto de ganar (adquirir caudal o aumentarlo, obtener un sueldo en un trabajo, quedarse con lo que se disputa en un juego, conquistar una plaza)”*. El término suele referirse a la utilidad que resulta de un trato o una acción
- **PERDIDAS:** Seguidamente López (s.f.) Considera que es *“una disminución del activo de la empresa, es decir es una minoración de los bienes y derechos”*. La palabra pérdida se utiliza para referirse a situaciones con resultados negativos. Los resultados negativos surgirán cuando los gastos sean superiores a los ingresos.
- **VENTAS:** Para Tompson (s.f.) Considera que *“la venta es una de las actividades más pretendidas por empresas, organizaciones o personas que ofrecen algo (productos, servicios u otros)”* en su mercado meta, debido a que su éxito depende directamente de la cantidad de veces que realicen ésta actividad, de lo bien que lo hagan y de cuán rentable les resulte hacerlo
- **UTILIDADES:** Para finalizar Sánchez (s.f.) considera que la *“utilidad como el interés o provecho que es obtenido del*

disfrute o uso de un bien o servicio en particular”. Es decir, un individuo puede conseguir una cierta satisfacción o beneficio al emplear un bien. Como resultado, cuanto mayor es la utilidad del mismo, el deseo de consumirlo será mayor. Por ello, se tratará de obtener mayores cantidades de ese bien a medida que se estime una utilidad mayor.

Características:

1. Los Ingresos: como su nombre lo indica es lo que ingresa o entra en la empresa, es decir, el ingreso generado por las ventas. Los ingresos deben detallarse en el estado de pérdidas y ganancias para determinar su verdadero valor en el negocio. Dependiendo del tipo de compañía o su modelo de negocio, las ventas o ingresos pueden agruparse en nacionales, internacionales, crédito y contado.
2. Los Egresos: se trata de los gastos en los que incurre una empresa o negocio. Los egresos se dividen en:
 - Gastos: es el costo en el que se incurre en el desarrollo del producto o servicio, por ejemplo la materia prima con la que se elabora el producto final.
 - Costos: cuando la empresa incurre en unos gastos los cuales pueden generar una ganancia o que se pueden convertir en activo, por ejemplo la compra de un local

comercial, el cual es un activo, pero no es mi negocio o actividad principal y que tampoco será un gasto.

3. Otros ingresos/egresos no operacionales: son los egresos o ingresos generados por otra fuente diferente a las operaciones de la empresa. Por ejemplo una compañía que además de ofrecer servicios profesionales también participa en otras actividades que le generan inversiones o ganancias complementarias como la participación en compra de acciones.
4. Utilidades: se analizan la rentabilidad que obtiene una empresa cruzando los ingresos y egresos y si el resultado es positivo, esa cifra serán las utilidades o ganancias del negocio.

Analizar el estado de pérdidas y ganancias es indispensable para conocer sobre la competitividad de la empresa y su transición hacia el crecimiento. De esta manera, podrá concentrarse más en las acciones que desee emprender en pro de la prosperidad de su negocio.

2.2.3. TEORÍAS DE ESTABLECIMIENTO DE HOSPEDAJE

El Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (MINCETUR) aprobó Un nuevo Reglamento de establecimientos de hospedaje que ha sido aprobado a través del Decreto Supremo N.º 001-2015-MINCETUR.

En el cual contienen:

El Artículo 3 Clases y Categorías de hospedaje

CLASE	CATEGORIA
1. Hotel	Una a Cinco Estrellas
2. Apart-Hotel	Tres a Cinco Estrellas
3. Hostal	Una a Tres Estrellas
4. Albergue	-

El Artículo 4 Definiciones y siglas

Albergue. Establecimiento de hospedaje que presta servicio de alojamiento preferentemente en habitaciones comunes, a un determinado grupo de huéspedes que comparten uno o varios intereses y actividades afines. Su ubicación y/o los intereses y actividades de sus huéspedes, determinarán la modalidad del mismo.

Apart-Hotel. Establecimiento de hospedaje que está compuesto por departamentos que integran una unidad de explotación y administración. Los Apart-Hoteles pueden ser categorizados de Tres a Cinco Estrellas.

Cafetería. Ambiente donde se sirve el desayuno y/o donde el huésped puede tomar otras bebidas y alimentos de fácil preparación toma corriente y un espejo, papelera, toalla de baño, jabón, papel higiénico y zampo; debiendo cumplir además con requisitos establecidos en los Anexos adjuntos al presente Reglamento.

Calificador de establecimientos de hospedaje. Persona inscrita en el Registro de Calificadores de Establecimientos de Hospedaje y designada por la Dirección Nacional de Desarrollo Turístico de MINCETUR, para emitir Informes Técnicos respecto a las solicitudes de reconocimiento oficial del estatus de establecimiento de hospedaje clasificado y/o categorizado, de acuerdo a los requisitos establecidos en el presente Reglamento.

Categoría. Rango en estrellas establecido por este Reglamento a fin de diferenciar dentro de cada clase de establecimiento de hospedaje, las condiciones de funcionamiento que estos deben ofrecer. Solo se categorizan los establecimientos de hospedaje de la clase Hotel, Apart-Hotel y Hostal.

Clase. Identificación del establecimiento de hospedaje en función a sus características arquitectónicas de infraestructura, equipamiento y servicios que ofrece.

Contrato de hospedaje. Es la relación jurídica que se genera entre el huésped y el establecimiento de hospedaje, por la sola inscripción y firma en el Registro de Huéspedes, se regula por el Código Civil, las normas del propio establecimiento de hospedaje y las disposiciones contenidas en el presente Reglamento.

Día hotelero. Periodo de veinticuatro (24) horas dentro del cual el huésped podrá permanecer en uso de la habitación, de acuerdo al

registro de ingreso y la hora límite de salida fijada por el establecimiento de hospedaje, a efectos de cobrar, sin recargo, la tarifa respectiva por el alojamiento.

Establecimiento de hospedaje. Lugar destinado a prestar habitualmente servicio de alojamiento no permanente, para que sus huéspedes pernocten en el local, con la posibilidad de incluir otros servicios complementarios, a condición del pago de una contraprestación previamente establecida en las tarifas del establecimiento.

Habitación o departamento. Ambiente privado del establecimiento de hospedaje, amoblado y equipado para prestar facilidades que permitan que los huéspedes puedan pernoctar.

Hotel. Establecimiento de hospedaje que ocupa la totalidad de un edificio o parte del mismo completamente independizado, constituyendo sus dependencias una estructura homogénea.

Hostal. Establecimiento de hospedaje que ocupa la totalidad de un edificio o parte del mismo completamente independizado, constituyendo sus 52 dependencias una estructura homogénea. Los establecimientos de hospedaje para ser clasificados como Hostales deben cumplir con los requisitos que se señalan en el Anexo N.º 3, que forma parte integrante del presente Reglamento.

Huésped. Persona natural a cuyo favor se presta el servicio de alojamiento.

2.2.4. MYPES:

El Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”. ¿Qué cambios nos trae esta Ley a las micro y pequeños empresas? Se cambian los criterios de clasificación para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas de la siguiente manera: Las Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (EIRL) pueden acogerse al Nuevo RUS “Decreto Legislativo 937, Ley del Nuevo Régimen Único Simplificado” siempre que cumplan los requisitos establecidos por dicha norma; Se transferirá la administración del Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) pasando del Ministerio de Trabajo (MINTRA) a la SUNAT.

Las microempresas que se inscriban en el REMYPE gozarán de amnistía en sanciones tributarias y laborales durante los tres primeros años contados a partir de su inscripción y siempre que cumplan con subsanar la infracción. Las empresas que se acogieron al régimen de la microempresa establecido en el D. Leg. N° 1086, Ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente, gozan de un tratamiento especial en materia de inspección del trabajo por el plazo de 03 (tres) años desde el acogimiento al régimen especial, específicamente en relación con las sanciones y fiscalización laboral. Así, ante la verificación de infracciones laborales leves, deberán contar con un plazo de subsanación dentro del procedimiento inspectivo. El régimen laboral especial establecido mediante el D. Leg. N° 1086 es ahora de naturaleza permanente; El régimen laboral especial de la microempresa creado mediante la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, se prorrogará por 03 (tres) años. Sin perjuicio de ello, las microempresas, trabajadores y conductores pueden acordar por escrito, durante el tiempo de dicha prórroga, que se acogerán al régimen laboral regulado en el D. Leg. N° 1086. El acuerdo deberá presentarse ante la Autoridad Administrativa dentro de los

30 (treinta) días de suscrito; El TUO de la Ley de Promoción de la MYPE que fuera aprobado por Decreto Supremo 007-2008-TR, a partir de esta norma se denominará “Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”; La microempresa que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (150 UIT por año), podrá conservar por 01 (un) año calendario adicional el mismo régimen laboral; La pequeña empresa que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (1,700 UIT), podrá conservar por 03 (tres) años calendarios adicionales el mismo régimen laboral; Sobre este punto, cabe recordar que en el año 2003 se publicó la Ley N° 28015, Ley de Formalización y Promoción de la Micro y Pequeña Empresa. Esta norma estuvo vigente hasta el 30 de setiembre de 2008. A partir del 01 de octubre de 2008 entro en vigencia el Decreto Legislativo N° 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente. Esta norma y sus modificaciones (recopiladas en el Decreto Supremo N° 007-2008TR, Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente) son las que se

encuentran vigentes a la fecha, y que han sido modificadas por la Ley N° 30056.

III. HIPÓTESIS

Según dicho por Fidias (2012), no todas las investigaciones tienen hipótesis, ya que en los estudios donde se van a describir ciertos conceptos o variables no se puede establecer hipótesis. Este estudio no se aplica hipótesis.

IV. METODOLOGÍA

4.1.TIPO DE INVESTIGACIÓN

El estudio fue de tipo DESCRIPTIVA, su propósito es describir realidades, hechos, fenómenos, buscando especificar sus características (Rodríguez, 2010).

4.2.NIVEL DE INVESTIGACIÓN

La investigación fue de nivel CUANTITATIVO porque confirma la obtención de datos sin manipularlos (Bernal, 2010).

4.3.DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

La investigación es de diseño NO EXPERIMENTAL dado que los datos se obtienen en un solo momento, no se manipulan y presentan la realidad (Bernal, 2010). El diseño de la investigación será no experimental descriptivo, de corte transversal, porque los datos se obtuvieron en un solo momento.

Dónde:

M = Muestra conformada por los propietarios.

O = Observación de las variables: financiamiento y rentabilidad.



M : Muestra

O : Observación de la Muestra.

4.4.DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Cuadro 01. Operacionalización de las variables.

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN						
VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS (PREGUNTA)	ESCALA DE MEDICIÓN
FINANCIAMIENTO	Dominguez (s.f) es la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines.	Se pretende determinar, descri las característic del financiamiento las MYPES mate de investigaci mediante aplicación de serie interrogantes indicadores formuladores preguntas.	INDICADORES DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO	Economía estable	Cree Ud. Que a través del financiamiento que se brinda a las empresas exista la posibilidad de mantener una economía estable	NOMINAL
				Préstamos bancarios	Considera Ud. que los préstamos bancarios son la mejor alternativa de financiamiento	NOMINAL
				Solicitud de crédito	Ud. ha solicitado el crédito financiero para infraestructura	NOMINAL
				Tasas de interés	Cree Ud. que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado.	NOMINAL
			ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO	FINANCIAMIENTO	La empresa utiliza financiamiento para invertir	NOMINAL
				LEASING	La empresa utiliza contrato por un período de tiempo determinado a cambio de pagos en forma de arriendo.	NOMINAL
				VENTA ARRIENDO	La empresa utiliza venta de equipos para obtener ingresos de efectivo, con un contrato de leasing por el mismo equipo	NOMINAL
				WARRANT	La empresa a utilizado el warrant como un opción de compra	NOMINAL

FUENTE: Elaboración propia.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS (PREGUNTA)	ESCALA DE MEDICIÓN
RENTABILIDAD	Perez (2014) Capacidad de generar ganancias o beneficios por cada sol invertido y se expresa en porcentajes. Ganancias que se pueden adquirir a través de utilizar diferentes recursos.	Se pretende determinar, describir las características de la rentabilidad de las MYPES mediante la aplicación de una serie de interrogantes de diferentes indicadores formulados en preguntas.	INDICADORES DE LA INVERSIÓN	NUEVOS SERVICIOS	Cuenta con servicios rentables dentro de su empresa.	NOMINAL
				INFRAESTRUCTURA	Considera que es necesario invertir en infraestructura.	NOMINAL
				CAPACITACIÓN	Considera que el personal está capacitado para atender al los clientes.	NOMINAL
				MOVILIARIO	Considera que el mobiliario está en óptimas condiciones para el uso de los clientes.	NOMINAL
			COMPONENTES DE LA RENTABILIDAD	GANANCIAS	Cree usted que las ganancias obtenidas han sido las proyectadas.	NOMINAL
				PERDIDAS	Considera que la empresa muestra pérdidas respecto a los años anteriores.	NOMINAL
				VENTAS	Considera que las ventas obtenidas durante el primer trimestre cumple con sus expectativas.	NOMINAL
				UTILIDADES	Realiza distribución de utilidades al finalizar el año.	NOMINAL

FUENTE: Elaboración propia.

4.5. POBLACIÓN Y MUESTRA

Población.

P1: La población para la variable financiamiento se considera finita, la misma que está conformada por los propietarios de los seis (06) hospedajes.

P2: La población para la variable rentabilidad se considera finita, la misma que está conformada por los propietarios de los seis (06) hospedajes.

Cuadro 02. Población de Investigación.

Ord.	RAZON SOCIAL	N° DE PROPIETARIOS
01	Hospedaje UNIVERSO	1
02	Hospedaje ADRIAN	1
03	Hospedaje EL OVNI	1
04	Hospedaje LAS 3 R	1
05	Hospedaje FERNANDA	1
06	Hospedaje SOL Y MAR	1
TOTAL		06

Fuente: Elaboración propia.

MUESTRA

Por otra parte, Hernández, Fernández y Baptista, (2010) dicen que cuando las poblaciones de variables son finitas, entonces $N = 06$; en donde $N = n$; por lo tanto $n = 06$ propietarios de las MYPES.

4.6. TÉCNICAS E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Técnicas:

Para Alelu, López, & Rodríguez, (s.f.) se empleó la técnica de la encuesta que fue aplicada a los propietarios de hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018.

Cuestionarios: Se hizo uso de un cuestionario para los diferentes propietarios que acuden frecuentemente a las diferentes empresas de hospedaje con el fin de poder obtener sus aportes y así poder realizar nuestro trabajo de investigación acerca del financiamiento y rentabilidad.

Observación Directa: Se hizo uso de las diferentes guías, en la cual nos permitió conocer las diferentes opiniones acerca de la financiamiento y rentabilidad del rubro estudiado, y a la vez poder identificar cual es el problema que atraviesan estas empresas en nuestra investigación que vamos a realizar.

Instrumentos:

Para García, (2002) El cuestionario vienen a ser preguntas formuladas de manera ordenada, de las dimensiones de cada una de las variables en investigación, que aborda la encuesta. Triangula mediante los objetivos específicos y el marco teórico de la investigación, con las respuestas que se obtienen de la muestra.

Encuestas: Se realizó una encuesta a los propietarios de hospedajes con el objetivo de poder recaudar las diferentes opiniones acerca de las tiendas que laboran, que nos puedan brindar sus conocimientos en relación al financiamiento y rentabilidad que tienen las empresas de hospedajes.

4.7.PLAN DE ANÁLISIS

Para Alarcón & Gutiérrez, el plan de análisis detalla las medidas de resumen de las variables financiamiento y rentabilidad y como serán presentadas, indicando los modelos y técnicas estadísticas a usar. Se recogió los datos mediante el instrumento (encuesta), se tabularon y graficaron de manera ordenada de acuerdo a cada variable y sus dimensiones. Se empleó estadística descriptiva, calculando las frecuencias y porcentajes, las herramientas utilizadas son los diferentes programas como es el Microsoft Office Word, el Microsoft Office Excel, el Power Point y el Turnitin.

4.8.MATRIZ DE CONSISTENCIA

Cuadro 03. Matriz de Consistencia.

Problema	Objetivos de Investigación	Hipótesis	Metodología	Población y Muestra	Procesamiento de Datos
¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018?	<p>Objetivo General</p> <p>Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <p>Describir los indicadores de las fuentes de financiamiento en las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018</p> <p>Conocer las estrategias de financiamiento en las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018.</p> <p>Determinar los indicadores de la inversión de las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018.</p> <p>Identificar los componentes de la rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro hospedajes en Centro Poblado Andrés Araujo Morán, 2018.</p>	<p>(Fidias) Por ser una investigación con diseño descriptivo no se formulara hipótesis de investigación</p>	<p>Tipo: Descriptiva</p> <p>Diseño: No Experimental</p> <p>Nivel: Cuantitativo</p>	<p>Población:</p> <p>P1. La población para la variable financiamiento es finita.</p> <p>P2. La población para la variable rentabilidad es finita.</p> <p>Muestra: La muestra resultante es de 06propietarios.</p>	<p>Se hará uso de la estadística descriptiva a través de tablas y gráficos de frecuencias múltiples y simples utilizando el programa Microsoft Office Word, Microsoft Office Excel, Power Point y el Turnitin.</p>

4.9.PRINCIPIOS ÉTICOS

Entendiendo a los principios éticos como las reglas que sirven como guía para orientar la conducta, Existen, sin embargo, numerosos principios éticos compartidos a nivel social. Pérez Porto & Merino (2013). Tiene como finalidad demostrar los efectos que produce la propuesta en determinar la caracterización de la financiamiento y rentabilidad en las MyPes del sector servicio rubro hospedajes, utilizando el enfoque colaborativo mediante la utilización de cuestionarios y encuestas que nos dan un resultado obtenido que no serán manipulados respetando las opiniones de cada uno de los participantes en el trabajo de investigación

V. RESULTADOS

5.1. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

Tabla 01. Cree Ud. Que a través del financiamiento que se brinda a las empresas exista la posibilidad de mantener una economía estable?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Tabla 02. Considera Ud. que los préstamos bancarios son la mejor alternativa de financiamiento?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Tabla 03. Ud. ha solicitado el crédito financiero para infraestructura?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	0	0%
NO	6	100%
TOTAL	6	100%

Tabla 04. Cree Ud. que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	6	100%

NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Tabla 05. La empresa utiliza financiamiento para invertir.

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Tabla 06. La empresa utiliza contrato por un período de tiempo determinado a cambio de pagos en forma de arriendo?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Tabla 07. La empresa utiliza venta de equipos para obtener ingresos de efectivo, con un contrato de leasing por el mismo equipo?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	3	50%
NO	3	50%
TOTAL	6	100%

Tabla 08. La empresa ha utilizado el warrant como un opción de compra?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	0	0%
NO	6	100%

TOTAL	6	100%
--------------	----------	-------------

Tabla 09. Cuenta con servicios rentables dentro de su empresa?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Tabla 10. Considera que es necesario invertir en infraestructura?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Tabla 11. Considera que el personal está capacitado para atender a los clientes?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	0	0%
NO	6	100%
TOTAL	6	100%

Tabla 12. Considera que el mobiliario está en óptimas condiciones para el uso de los clientes?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
----------------------------	-----------	---------------

SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Tabla 13. Cree usted que las ganancias obtenidas han sido las proyectadas?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	5	83.33%
NO	1	16.67%
TOTAL	6	100%

Tabla 14. Considera que la empresa muestra pérdidas respecto a los años anteriores?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Tabla 15. Considera que las ventas obtenidas durante el primer trimestre cumple con sus expectativas?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Tabla 16. Realiza distribución de utilidades al finalizar el año?

OPCIÓN DE RESPUESTA	Fi	Hi (%)
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS

Según el Objetivo Específico 01:

En la tabla 01 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable financiamiento al total de la población 100% (06); el 100% (06) manifiesta que sí, que a través del financiamiento que se brinda a las empresas exista la posibilidad de mantener una economía estable.

En la tabla 02 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable financiamiento al total de la población 100% (06); el 100% (06) manifiesta que sí, que los préstamos bancarios son la mejor alternativa de financiamiento

En la tabla 03 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable financiamiento al total de la población 100% (06); el 100% (06) manifiesta que no, ha solicitado el crédito financiero para mejorar la infraestructura.

En la tabla 04 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable financiamiento al total de la población 100%(06); el 100% (06) manifiesta que sí, que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado. En la misma línea, Agreda (2016) concluye que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa de Servicios Daniel EIRL de Chimbote, mejoran positivamente la rentabilidad de dicha empresas, debido a que se le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente, como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad

Según el Objetivo Específico 02:

En la tabla 05 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable financiamiento al total de la población 100% (06); el 100% (06) manifiesta que sí, que la empresa utiliza financiamiento para invertir.

En la tabla 06 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable financiamiento al total de la población 100% (06); el 100% (06) manifiesta que si, la empresa utiliza contrato por un período de tiempo determinado a cambio de pagos en forma de arriendo.

En la tabla 07 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable financiamiento al total de la población 100% (06); el 50% (03) manifiesta que sí, que la empresa utiliza venta de equipos para obtener ingresos de efectivo, con un contrato de leasing por el mismo equipo y el otro 50% manifiesta que no, que la empresa no utiliza venta de

equipos para obtener ingresos de efectivo, con un contrato de leasing por el mismo equipo.

En la tabla 08 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable financiamiento al total de la población 100% (06); el 100% (06) manifiesta que no, que la empresa no ha utilizado el warrant como un opción de compra. Se encuentra similitud con Montenegro (Lima-2017) en su investigación “Relación entre el financiamiento empresarial y la rentabilidad en las empresas del sector Industrial Que Cotizan En La Bolsa De Valores De Lima” concluye que se determina que si existe relación directa entre el financiamiento empresarial a largo plazo con la rentabilidad financiera y económica, mientras que a corto plazo la tendencia es negativa.

Según el Objetivo Específico 03:

En la tabla 09 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable rentabilidad al total de la población 100% (06); el 100% (06) manifiesta que si, cuenta con servicios rentables dentro de su empresa.

En la tabla 10 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable rentabilidad al total de la población 100% (06); el 100% (06) manifiesta que si, considera que es necesario invertir en infraestructura. Los resultados concuerdan con Lupú (2016).

En su investigación: “Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de MyPes Sector Servicios Rubro Restaurantes, Distrito de Tumbes, 2016”. Concluyó que las MyPes antes de firmar un financiamiento es indispensable analizar y estudiar las condiciones predisuestas por el empresario, interés aplicable, monto a financiar, cuanto se pagará de más; deberían ser objetivos fundamentales en el análisis del

consumidor, el sector financiero gana más mientras más se endeudan los consumidores. Las MyPes acceden a la finalidad del financiamiento para mejorar su local, en su mayoría, por préstamos, generalmente de un agente bancario y/financiero.

En la tabla 11 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable rentabilidad al total de la población 100% (06); 100% (06) manifiesta que no, considera que el personal está capacitado para atender a los clientes.

En la tabla 12 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable rentabilidad al total de la población 100% (06); el 100% (06) manifiesta que si, considera que el mobiliario está en óptimas condiciones para el uso de los clientes.

Según el Objetivo Específico 04:

En la tabla 13 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable rentabilidad al total de la población 100% (06); el 83.33% (5) manifiesta que si, que las ganancias obtenidas han sido las proyectadas. y el 16.67% manifiesta que no que las ganancias obtenidas no han sido las proyectadas.

En la tabla 14 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable rentabilidad al total de la población 100% (06); el 100% (06) manifiesta que si considera que la empresa muestra pérdidas respecto a los años anteriores. Se encuentran similitudes con Bustos (2013) quien realizó una investigación denominada “Fuente de financiamiento y capacitación en el Distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas”, se determinó que dentro de los mercados financieros, los rendimientos se incrementan en proporción al riesgo

En la tabla 15 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable rentabilidad al total de la población 100% (06); el 100% (06) manifiesta que si considera que las ventas obtenidas durante el primer trimestre cumple con sus expectativas. Este resultado es concordante con los de Regalado (Chimbote – 2016) en su investigación “El financiamiento y su influencia en la estabilidad de la micro y la pequeña empresa de Perú, caso de la empresa NAVISMAR E.I.R.L” concluyo que el financiamiento influye en forma positiva en la contabilidad de la empresa NAVISMAR E.I.R.L de Chimbote debido a que se logra un incremento en la rentabilidad sobre recursos propios, es decir aumentar la productividad y sus ingresos, permitiendo tener buenas relaciones con sus proveedores, mantener los costos, todo esto de la mano con una adecuada gestión.

En la tabla 16 luego de aplicar la encuesta respecto a la variable rentabilidad al total de la población 100% (06); el 100% (06) manifiesta que si realiza distribución de utilidades al finalizar el año. En este aspecto se discrepa con Morales, (2014).En su investigación “Caracterización y rentabilidad Mypes sector comercio rubro textil distrito de tumbes 2016”. Concluyo, que la gran mayoría de las MyPes no se encuentran organizadas y comprometidas en el desarrollo de las MyPes por esa misma razón pues así como en otras empresas que deberían efectuar mayores cursos de emprendimiento.

VI. CONCLUSIONES

- 1.** Según el objetivo específico 01 referido al financiamiento se concluyó que el financiamiento genera una economía estable, los préstamos bancarios son la mejor alternativa de financiamiento, las tasas de interés son elevadas. Pero las Mype no acceden al crédito hipotecario. elevado.
- 2.** Según el objetivo específico 02 referido a las estrategias de financiamiento se concluyó, que las Mype logran financiamiento para invertir en el negocio, y acceden en especial al crédito de sistema Leasing. No acceden al crédito Warrant.
- 3.** Según el objetivo específico 03 referido a la inversión de las MYPE se concluyó que estas acceden brindar servicios rentables, invierten en la infraestructura y mobiliario para mantener en óptimas condiciones para la atención de los clientes. No se preocupan por la capacitación del personal.
- 4.** Según el objetivo específico 04 a los componentes de la rentabilidad se concluyó que las Mype en investigadas tienen ganancias reales en relación a las proyectadas, respecto a los años anteriores han manifestado tener pérdidas, las ventas han cumplido sus expectativas, generando las utilidades previstas al finalizar el año.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agreda, (2016). Chimbote – Perú. En su investigación denominada: *“El Financiamiento y su Influencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso Empresa de Servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013”* (Pag.62), Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas – Escuela Profesional de Contabilidad – Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Chimbote.
- Aguilar, (2016). Cajamarca – Perú. En su investigación denominada: *“Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio – Rubro Compra/Venta de Accesorios y Autopartes Vehiculares – Cajamarca, 2016”* (Pag. 87), Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas – Escuela profesional de contabilidad – Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Cajamarca.
- Alburqueque Víctor (2016) *“Gastos por consumo de familias seguirán cayendo”*
(31/07/2018) Recuperado del sitio web:

<https://larepublica.pe/economia/949425gastos-por-consumo-de-familias-peruanas-seguiran-cayendo>

Arturo (2012) *definición de leasing* pág. Web <https://www.crecenegocios.com/concepto-de-leasing/>

Banco Continental del Perú – BBVA (Perú - 2017). *¿Qué es la inversión?* Recuperado del sitio web: <https://www.bbva.com/es/que-es-la-inversion/>

BME Renta Variable (2017) *definición del warrants* pág. Web <http://www.bolsamadrid.es/esp/Warrants/Warrants.aspx>

Cecilia Bembibre (2009) *definición de mobiliario* pág. Web URL: <https://www.definicionabc.com/general/mobiliario.php>

CEPYMENEWS (2017). *“Fuentes de Financiamiento PYMES - Guía para financiarse en 2017: Listado de fuentes de financiamiento”* (31/07/2018) Recuperado del sitio web: <https://cepymenews.es/guia-financiacion-pymes-2017-listado-fuentesfinanciamiento/>

Chávez, (2016). Tumbes – Perú. En su investigación denominada: *“Caracterización del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad MyPes Sector Comercio Rubro Ferreterías Distrito de Tumbes, 2016”* (Pag.93), Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas – Escuela Profesional de Administración – Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Tumbes.

Cobián Salazar Karina Vanessa (Trujillo-2016) en su investigación *“Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la MYPE industria S&B SRL”* (pág.34)

Universidad César Vallejo facultad de ciencias empresariales

David López Cobia (s.f.) *definición de perdida* pág. Web

<http://economipedia.com/definiciones/perdida-contable.html>

Definición de préstamos bancarios pág.

web <https://gestiondelatesoreria.wordpress.com/2011/07/28/prestamo-bancarioconcepto/>

Definición.com (s.f.) *definición de tasas de intereses* pág. Web

<https://www.definicion.co/tasa-de-interes/>

Definista (2016) *definición de capacitación* pág. Web

<http://conceptodefinicion.de/capacitacion/>

Diario Oficial El Peruano (2017). “*Facilidades a emprendedores*” (31/07/2018)

Recuperado del sitio web: <https://elperuano.pe/noticia-facilidades-aemprendedores-50018.aspx>

Diario Oficial El Peruano (2018). “*Financiamiento para las MYPES*” (31/07/2018)

Recuperado del sitio web: <https://elperuano.pe/noticia-financiamiento-para-mypes-66513.aspx>

Domínguez Gomes Efren (s.f) *financiamiento recuperado del sitio*

web:

<http://www.monografias.com/trabajos46/financiamientoempresarial/financiamientoempresarial.shtml>

Financiamiento. Sitio: *Definición MX*. Fecha: 22/02/2014. Autor: Editorial Definición MX.

URL: <https://definicion.mx/financiamiento/>. Lugar: Ciudad de Mexico

Florencia Ucha (2010). *Definición de arrendamiento* pág. web URL:

<https://www.definicionabc.com/derecho/arrendamiento.php>

García Vidal José Miguel y Solé María Luisa (2012) “*Impacto de las nuevas tecnologías en el comportamiento del consumidor*” (31/07/2018) Recuperado del sitio web:

<https://www.il3.ub.edu/blog/impacto-de-las-nuevas-tecnologias-en-elcomportamiento-de-los-consumidores/>

Gonzales, (2016). Huaraz – Perú. En su investigación denominada: “*Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio – Rubro Venta de Productos de Limpieza del Hogar del Distrito de Huaraz, 2014*” (Pag.81), Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas – Escuela Profesional de Contabilidad – Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Huaraz.

ItUserTech& Business (2015) “*La demanda de las apss móviles para empresas superará la capacidad de desarrollo en 2017*” (31/07/2018) Recuperado del sitio web:

<http://www.ituser.es/movilidad/2015/06/la-demanda-de-apps-moviles-paraempresas-superara-la-capacidad-de-desarrollo-en-2017>

IvanTompson (s.f) *definición de ventas* pág. Web

<https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/definicion-concepto-venta.htm>

Javier Sánchez (s.f.) *definición de utilidades* pág. Web
<http://economipedia.com/definiciones/utilidad.html>

Julián Pérez Porto y Ana Gardey. Publicado: 2010. Actualizado: 2014.
Definicion.de: *Definición de marketing de servicios*
(<https://definicion.de/marketing-de-servicios/>)

Julián Pérez Porto y María Merino. Publicado: 2010. Actualizado: 2013.
Definicion.de: *Definición de ganancia* (<https://definicion.de/ganancia/>)

Karla Marx Definición MX. 17/06/2013.*definicion de infraestructura* Autor: Editorial

Definición MX.URL: <https://definicion.mx/infraestructura/>. Ciudad de México
Lupu, (2016). Tumbes – Perú. En si investigación denominada: “*Caracterización del*

Financiamiento y Rentabilidad de MyPes Sector Servicios Rubro Restaurantes, Distrito de Tumbes, 2016” (Pag.81), Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas – Escuela Profesional de Administración – Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Tumbes.

Ministerio del Ambiente (2017) “*Reciclaje y disposición final segura de residuos sólidos - SINIA*” (31/07/2018) Recuperado del sitio web:
<http://sinia.minam.gob.pe/download/file/fid/39052>

Montenegro Solis Rullery (Lima-2017) en su investigación “*Relación entre el financiamiento empresarial y la rentabilidad en las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima*”(pág.52)Universidad Peruana Unión, facultad de ciencias empresariales.

Morales, (2014) en su investigación: *Caracterización y rentabilidad Mypes sector comercio rubro textil distrito de Tumbes 2016* (Pág.84) Escuela Profesional de Administración – Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Peñaranda César (2016) “*Distribución de ingresos y pobreza*” (31/07/2018) Recuperado del sitio web: <http://www.lampadia.com/opiniones/cesar-penaranda/distribucionde-ingresos-y-pobreza/>

Portal de Negocios y Finanzas – PYMEX (México – s.f.) *¿Qué es un estado de pérdidas y ganancias?* Recuperado del sitio web: <https://pymex.com/finanzas/finanzas-ycontabilidad/que-es-un-estado-de-perdidas-y-ganancias>

Regalado Chauca, Sara Alicia (Chimbote–2016) En su investigación “*El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la Micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa NOVISMAR E.I.R.L*” (pág. 82) Universidad ULADECH Facultad de Ciencias Contables, Financieras Administrativas.

Revista educativa Tiposde.com, equipo de redacción profesional. (2016, 08). Fuentes de financiamiento de financiamiento. Tiposde.com. Obtenido en fecha 05, 2018, desde el sitio web: <https://www.tiposde.com/financiamiento.html>.

Sepúlveda Magdalena (2018). “*El Perú debe transparentar las subvenciones de las empresas mineras*” (31/07/2018) Recuperado del sitio web: <https://larepublica.pe/politica/1266895-peru-debe-transparentar-subvencionesempresas-mineras>

Tovar Aguila, Kerly Rosmery (Huancayo-2012) .En su investigación “El financiamiento en la Mypes dedicadas a la producción textil”. (Página 5). Universidad Nacional del centro del Perú, facultad de contabilidad.

Wikipedia (s.f.) *definición de economía estable* pág. Web
https://es.wikipedia.org/wiki/Estabilidad_econ%C3%B3mica

Zavala Velazco, Renzo Gustavo (Arequipa-2016). En su investigación “*Caracterización del financiamiento, competitividad y formalización de las mypes del sector turismo – rubro hotelería del distrito de cabanaconde, provincia de caylloma, REGIÓN AREQUIPA, PERIODO 2014 – 2015*” (Página 68). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, facultad de ciencias contables, financieras y Administrativas.

Zevallos, (2016). En su investigación “*Gestión en la Capacitación y la Rentabilidad en las MYPES rubro Hoteles en Tumbes, 2016*” (Pag. 76) Escuela Profesional de Administración de empresas Universidad católica los Ángeles de Chimbote.

Zurita, (2016). Pucallpa – Perú. En su investigación denominada: “*Caracterización del Financiamiento y la Capacitación en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Motopartes del Distrito de Callería, 2016*” (Pag.71), Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas – Escuela Profesional de Contabilidad – Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Pucallpa.

ANEXOS

ANEXO 01: CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

Actividades	2018					
	JUN	JUL		AGO		
	09	28	29-31	01	03	04
INICIO DE CLASE	X					
PREBANCA		X				
LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES			X			
ELABORACIÓN DE ARTÍCULO CEINTIFICO				X		
TERMINO DE CLASE					X	
SUSTENTACIÓN						X

ANEXO 02: PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

RUBRO	CANTIDAD	DESCRIPCION	PRECIO UNITARIO	PRECIO TOTAL
-------	----------	-------------	-----------------	--------------

RECURSOS HUMANOS	01	Corrector	S/.2.00	S/.2.00
	50	Hojas bond	S/.0.10	S/.5.00
	02	Lapiceros	S/.1.50	S/.3.00
	01	Resaltador	S/.2.00	S/.2.00
	01	Engrapador	S/.12.00	S/.12.00
		Grapas	S/.3.00	S/.3.00
SERVICIOS	10 Horas	Uso de internet	S/.1.50	S/.15.00
	03	Refrigerios	S/.4.00	S/.12.00
	50	Fotocopias	S/.0.10	S/.5.00
	02	Impresión	S/.0.50	S/.1.00
TALLER COCURRICULAR	01	Matrícula	S/. 200.00	S/. 200.00
	02	Pensión	S/. 1230.00	S/. 2460.000
MOVILIDAD		Movilidad	S/.20.00	S/.20.00
TOTAL			S/.1476.70	S/.2740.00

ANEXO 03: ENCUESTA



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

Encuesta dirigida a los propietarios de los hospedajes del Andrés Araujo Morán, de las MYPES sector servicio. A continuación se formularan una serie de interrogantes que permitirán brindar información respecto a las variables de estudio: Financiamiento y Rentabilidad. Marque con un aspa (X) la respuesta que crea conveniente.

FINANCIAMIENTO	SI	NO
Cree Ud. Que a través del financiamiento que se brinda a las empresas exista la posibilidad de mantener una economía estable		
Considera Ud. que los préstamos bancarios son la mejor alternativa de financiamiento		
Ud. ha solicitado el crédito financiero para infraestructura		
Cree Ud. que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado.		
La empresa utiliza financiamiento para invertir		
La empresa utiliza contrato por un período de tiempo determinado a cambio de pagos en forma de arriendo.		
La empresa utiliza venta de equipos para obtener ingresos de efectivo, con un contrato de leasing por el mismo equipo		
La empresa a utilizado el warrant como un opción de compra		
RENTABILIDAD		
Cuenta con servicios rentables dentro de su empresa.		
Considera que es necesario invertir en infraestructura.		
Considera que el personal está capacitado para atender al los clientes.		
Considera que el mobiliario está en óptimas condiciones para el uso de los clientes.		
Cree usted que las ganancias obtenidas han sido las proyectadas.		
Considera que la empsa muestra pérdidas respecto a los años anteriores.		
Considera que las ventas obtenidas durante el primer trimestre cumple con sus expectativas.		
Realiza distribución de utilidades al finalizar el año.		

ANEXO 04: VALIDACIÓN Y CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO

ESCALA DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS																		
TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIO RUBRO HOSPEDAJES EN CENTRO PUBLICADO ANDRÉS ARAUJO MORÁN, 2018.																		
AUTOR: LOPEZ CALLE ELNA ELITA																		
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN																
		¿Es pertinente con el concepto?				¿Necesita mejorar la redacción?				¿Es tendencioso asquiescente?				¿Se necesita más ítems para medir el concepto?				
		Expert o 1	Expert o 2	Expert o 3	TOTAL	Expert o 1	Expert o 2	Expert o 3	TOTAL	Expert o 1	Expert o 2	Expert o 3	TOTAL	Expert o 1	Expert o 2	Expert o 3	TOTAL	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI
	FINANCIAMIENTO																	
OE01	Describir las fuentes de financiamiento de las Mypes del sector servicio rubro hospedajes del mercado de Tumbes, 2018.																	
1	Cree Ud. Que a través del financiamiento que se brinda a las empresas exista la posibilidad de mantener una economía estable	1		1				1		1				1				12
2	Considera Ud. que los préstamos bancarios son la mejor alternativa de financiamiento	1		1				1		1				1				12
3	Ud. ha solicitado el crédito financiero para infraestructura	1		1				1		1				1				12
4	Cree Ud. que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado.	1		1				1		1				1				12
OE02	Conocer las estrategias de financiamiento de las MYPES del sector servicio rubro hospedajes del mercado de Tumbes, 2018.																	
5	La empresa utiliza financiamiento para invertir	1		1				1		1				1				12
6	La empresa utiliza contrato por un periodo de tiempo determinado a cambio de pagos en forma de arriendo.	1		1				1		1				1				12
7	La empresa utiliza venta de equipos para obtener ingresos de efectivo, con un contrato de leasing por el mismo equipo	1		1				1		1				1				12
8	La empresa a utilizado el warrant como un opción de compra	1		1				1		1				1				12

ANEXO 05: LIBRO DE CODIGOS

LIBRO DE CÓDIGOS									
AUTOR: LOPEZ CALLE ELNA ELITA									
Nº	ITEM'S		1	2	3	4	5	6	TOTAL
1	Cree Ud. Que a través del financiamiento que se brinda a las empresas exista la posibilidad de mantener una economía estable	SI	2	2	2	2	2	2	6
		NO							0
2	Considera Ud. que los préstamos bancarios son la mejor alternativa de financiamiento	SI	2	2	2	2	2	2	6
		NO							0
3	Ud. ha solicitado el crédito financiero para infraestructura	SI							0
		NO	1	1	1	1	1	1	6
4	Cree Ud. que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado.	SI	2	2	2	2	2	2	6
		NO							0
5	La empresa utiliza financiamiento para invertir	SI	2	2	2	2	2	2	6
		NO							0
6	La empresa utiliza contrato por un período de tiempo determinado a cambio de pagos en forma de arriendo.	SI	2	2	2	2	2	2	6
		NO							0
7	La empresa utiliza venta de equipos para obtener ingresos de efectivo, con un contrato de leasing por el mismo equipo	SI	2				2	2	3
		NO		1	1	1			3
8	La empresa a utilizado el warrant como un opción de compra	SI							0
		NO	1	1	1	1	1	1	6

9	Cuenta con servicios rentables dentro de su empresa.	SI	2	2	2	2	2	2	6
		NO							0
10	Considera que es necesario invertir en infraestructura.	SI	2	2	2	2	2	2	6
		NO							0
11	Considera que el personal está capacitado para atender al los clientes.	SI							0
		NO	1	1	1	1	1	1	6
12	Considera que el mobiliario está en óptimas condiciones para el uso de los clientes.	SI	2	2	2	2	2	2	6
		NO							0
13	Cree usted que las ganancias obtenidas han sido las proyectadas.	SI	2		2	2	2	2	5
		NO		1					1
14	Considera que la empresa muestra pérdidas respecto a los años anteriores.	SI	2	2	2	2	2	2	6
		NO							0
15	Considera que las ventas obtenidas durante el primer trimestre cumple con sus expectativas.	SI	2	2	2	2	2	2	6
		NO							0
16	Realiza distribución de utilidades al finalizar el año.	SI	2	2	2	2	2	2	6
		NO							0

89

RESUMEN LIBRO DE CÓDIGOS							
N°	ITEM'S		1-12	Total	TOTAL	%	TOTAL%
1	Cree Ud. Que a través del financiamiento que se brinda a las empresas exista la posibilidad de mantener una economía estable	SI	6	6	6	100	100
		NO	0	0		0	
2	Considera Ud. que los préstamos bancarios son la mejor alternativa de financiamiento	SI	6	6	6	100	100
		NO	0	0		0	
3	Ud. ha solicitado el crédito financiero para infraestructura	SI	0	0	6	0	100

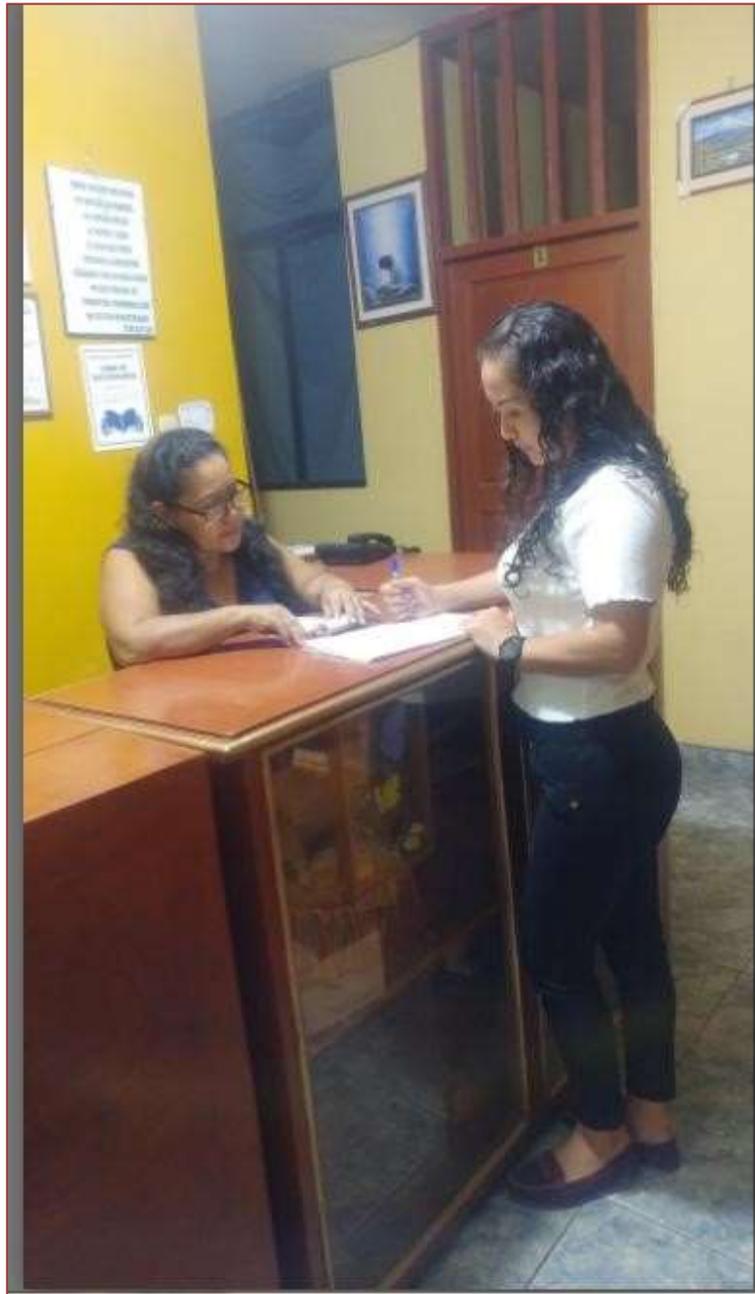
		NO	6	6		100	
4	Cree Ud. que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado.	SI	6	6	6	100	100
		NO	0	0		0	
5	La empresa utiliza financiamiento para invertir	SI	6	6	6	100	100
		NO	0	0		0	
6	La empresa utiliza contrato por un período de tiempo determinado a cambio de pagos en forma de arriendo.	SI	6	6	6	100	100
		NO	0	0		0	
7	La empresa utiliza venta de equipos para obtener ingresos de efectivo, con un contrato de leasing por el mismo equipo	SI	3	3	6	50	100
		NO	3	3		50	
8	La empresa a utilizado el warrant como un opción de compra	SI	0	0	6	0	100
		NO	6	6		100	
9	Cuenta con servicios rentables dentro de su empresa.	SI	6	6	6	100	100
		NO	0	0		0	
10	Considera que es necesario invertir en infraestructura.	SI	6	6	6	100	100
		NO	0	0		0	
11	Considera que el personal está capacitado para atender al los clientes.	SI	0	0	6	0	100
		NO	6	6		100	
12	Considera que el mobiliario está en óptimas condiciones para el uso de los clientes.	SI	6	6	6	100	100
		NO	0	0		0	
13	Cree usted que las ganancias obtenidas han sido las proyectadas.	SI	5	5	6	83.33333333	100
		NO	1	1		16.66666667	
14	Considera que la emprs muestra pérdidas respecto a los años anteriores.	SI	6	6	6	100	100
		NO	0	0		0	
15	Considera que las ventas obtenidas durante el primer trimestre cumple con sus expectativas.	SI	6	6	6	100	100
		NO	0	0		0	
16	Realiza distribución de utilidades al finalizar el año.	SI	6	6	6	100	100
		NO	0	0		0	

ANEXO 06: ÁLBUM DE FOTOGRAFIAS



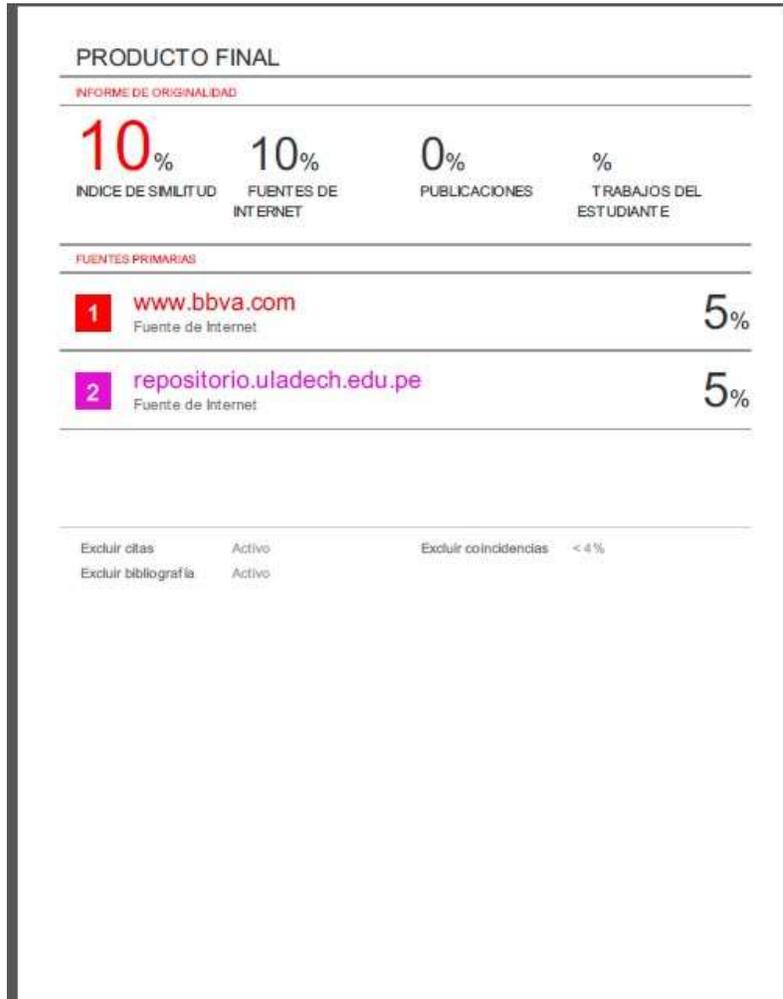
ENCUESTA DIRIGIDA A LOS PROPIETARIOS DE LA MYPE HOSPEDAJE

ADRIANO



**ENCUESTA APLICADA A LA PROPIETARIA DEL HOSPEDAJE
EL UNIVERSO**

ANEXO 07: TURNITIN



ANEXO N° 08: VALIDACIÓN Y CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

YO.....

Identificado con DNI..... Carnet de Colegio N°.....

Con el grado de:.....

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación el (los) instrumento (s) de recolección de datos encuesta, elaborado por la estudiante Br. **ELNA ELITA LOPEZ CALLE**, para efecto de su aplicación a los sujetos de la población – muestra seleccionada para el trabajo de investigación titulado: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES del Sector Servicio Rubro Hospedajes en el Centro Poblado Andrés Araujo Moran, 2018; que se encuentra realizando. Luego de hacer la revisión correspondiente se recomienda al estudiante tener en cuenta las observaciones hechas al instrumento con la finalidad de optimizar los resultados.

Tumbes, Julio 2018.

Sello y Firma.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

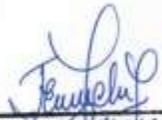
YO Edita Jerid Perichu Castro.....

Identificado con DNI 41799958..... Carnet de Colegio N° 04038.....

Con el grado de: Mg. en Educ. con Mención en Docencia y Gestión Educativa.....

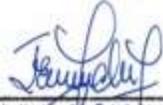
Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación el (los) instrumento (s) de recolección de datos encuesta, elaborado por la estudiante Br. ELNA ELITA LOPEZ CALLE, para efecto de su aplicación a los sujetos de la población - muestra seleccionada para el trabajo de investigación titulado: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES del Sector Servicio Rubro Hospedajes en el Centro Poblado Andrés Araujo Moran, 2018; que se encuentra realizando. Luego de hacer la revisión correspondiente se recomienda al estudiante tener en cuenta las observaciones hechas al instrumento con la finalidad de optimizar los resultados.

Tumbes, Julio 2018.


Mg. Lic. Adm. Edita Jerid Perichu Castro
CLAD - 04038

Sello y Firma.

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE									
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN									
TÍTULO: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES del Sector Servicio Rubro Hospedajes en el Centro Poblado Andrés Araujo Moran, 2018									
AUTORA: Elna Elita López Calle									
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS									
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
FINANCIAMIENTO									
OE01	Describir las fuentes de financiamiento de las Mypes del sector rubro hospedaje del cercado de Tumbes, 2018.								
1	Cree Ud. que a través del financiamiento que se brinda a las empresas exista la posibilidad de mantener una economía estable.	✓			✓		✓		✓
2	Considera Ud. que los préstamos bancarios son la mejor alternativa de financiamiento.	✓			✓		✓		✓
3	Ud. ha solicitado el crédito financiero para infraestructura.	✓			✓		✓		✓
4	Cree Ud. que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado.	✓			✓		✓		✓
OE02	Conocer las estrategias de financiamiento de las MYPES del sector servicio rubro hospedajes del cercado de Tumbes, 2018.								
5	La empresa utiliza financiamiento para invertir.	✓			✓		✓		✓
6	La empresa utiliza contrato por un periodo de tiempo determinado a cambio de pagos en forma de arriendo.	✓			✓		✓		✓
7	La empresa utiliza venta de equipos para obtener ingresos de efectivo, con un contrato de leasing por el mismo equipo.	✓			✓		✓		✓


 Mg. Lic. Elna Elita López Calle
 CLAD - 04038

8	La empresa ha utilizado el warrant como una opción de compra.	✓		✓	✓	✓
RENTABILIDAD						
OE03	Determinar la inversión en las MYPES del sector servicio rubro hospedajes del cercado de Tumbes, 2018.					
9	Cuenta con servicios rentables dentro de su empresa.	✓		✓	✓	✓
10	Considera que es necesario invertir en infraestructura.	✓		✓	✓	✓
11	Considera que el personal está capacitado para atender a los clientes.	✓		✓	✓	✓
12	Considera que el mobiliario está en óptimas condiciones para el uso de los clientes.	✓		✓	✓	✓
OE04	Identificar las ganancias y pérdidas de las MYPES del sector servicio rubro hospedajes del cercado de Tumbes, 2018.					
13	Cree usted que las ganancias obtenidas han sido las proyectadas.	✓		✓	✓	✓
14	Considera que la empresa muestra pérdidas respecto a los años anteriores.	✓		✓	✓	✓
15	Considera que las ventas obtenidas durante el primer trimestre cumple con sus expectativas.	✓		✓	✓	✓
16	Realiza distribución de utilidades al finalizar el año.	✓		✓	✓	✓


 Mg. Lic. Adm. Edna Perich Castro
 CLAD - 04038



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

YO... JULIO SEBASTIAN GARCIA BARRETO

Identificado con DNI... 00216224 ... Carnet de Colegio N°... 001055

Con el grado de: MAGISTER EN ADMINIST. DE EMPRESAS

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación el (los) instrumento (s) de recolección de datos encuesta, elaborado por la estudiante Br. ELNA ELITA LOPEZ CALLE, para efecto de su aplicación a los sujetos de la población - muestra seleccionada para el trabajo de investigación titulado: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES del Sector Servicio Rubro Hospedajes en el Centro Poblado Andrés Araujo Moran, 2018; que se encuentra realizando. Luego de hacer la revisión correspondiente se recomienda al estudiante tener en cuenta las observaciones hechas al instrumento con la finalidad de optimizar los resultados.

Tumbes, Julio 2018.


MBA Julio S. García Barreto
Magister en Administración de Empresas
Universidad Espíritu Santo Guayaquil

Sello y Firma.

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE									
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN									
TÍTULO: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES del Sector Servicio Rubro Hospedajes en el Centro Poblado Andrés Araujo Moran, 2018									
AUTORA: Elna Elita López Calle									
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS									
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
FINANCIAMIENTO									
OE01	Describir las fuentes de financiamiento de las Mypes del sector rubro hospedaje del cercado de Tumbes, 2018.								
1	Cree Ud. Que a través del financiamiento que se brinda a las empresas exista la posibilidad de mantener una economía estable.	✓			✓		✓		✓
2	Considera Ud. que los préstamos bancarios son la mejor alternativa de financiamiento.	✓			✓		✓		✓
3	Ud. ha solicitado el crédito financiero para infraestructura.	✓			✓		✓		✓
4	Cree Ud. que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado.	✓			✓		✓		✓
OE02	Conocer las estrategias de financiamiento de las MYPES del sector servicio rubro hospedajes del cercado de Tumbes, 2018.								
5	La empresa utiliza financiamiento para invertir.	✓			✓		✓		✓
6	La empresa utiliza contrato por un periodo de tiempo determinado a cambio de pagos en forma de arriendo.	✓			✓		✓		✓
7	La empresa utiliza venta de equipos para obtener ingresos de efectivo, con un contrato de leasing por el mismo equipo.	✓			✓		✓		✓


MBA Julio S. García Barreto
 Magister en Administración de Empresas
 Universidad Espíritu Santo Guayaquil

• 8	La empresa ha utilizado el warrant como una opción de compra.	✓		✓	✓	✓
RENTABILIDAD						
OE03	Determinar la inversión en las MYPES del sector servicio rubro hospedajes del cercado de Tumbes, 2018.					
9	Cuenta con servicios rentables dentro de su empresa.	✓		✓	✓	✓
10	Considera que es necesario invertir en infraestructura.	✓		✓	✓	✓
11	Considera que el personal está capacitado para atender a los clientes.	✓		✓	✓	✓
12	Considera que el mobiliario está en óptimas condiciones para el uso de los clientes.	✓		✓	✓	✓
OE04	Identificar las ganancias y pérdidas de las MYPES del sector servicio rubro hospedajes del cercado de Tumbes, 2018.					
13	Cree usted que las ganancias obtenidas han sido las proyectadas.	✓		✓	✓	✓
14	Considera que la empresa muestra pérdidas respecto a los años anteriores.	✓		✓	✓	✓
15	Considera que las ventas obtenidas durante el primer trimestre cumple con sus expectativas.	✓		✓	✓	✓
16	Realiza distribución de utilidades al finalizar el año.	✓		✓	✓	✓


MBA Julio S. García Barreto
 Magister en Administración de Empresas
 Universidad Espíritu Santo Guayaquil



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

YO... *Galvani Guerrero García*

Identificado con DNI... *45101586* Carnet de Colegio N°... *09883*

Con el grado de: *Magister en Dirección de Personas en las Organizaciones*

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación el (los) instrumento (s) de recolección de datos encuesta, elaborado por la estudiante Br. ELNA ELITA LOPEZ CALLE, para efecto de su aplicación a los sujetos de la población – muestra seleccionada para el trabajo de investigación titulado: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES del Sector Servicio Rubro Hospedajes en el Centro Poblado Andrés Araujo Moran, 2018; que se encuentra realizando. Luego de hacer la revisión correspondiente se recomienda al estudiante tener en cuenta las observaciones hechas al instrumento con la finalidad de optimizar los resultados.

Tumbes, Julio 2018.

Dr. Galvani Guerrero García
CLAD: 09883

Sello y Firma.

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE									
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN									
TÍTULO: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES del Sector Servicio Rubro Hospedajes en el Centro Poblado Andrés Araujo Moran, 2018									
AUTORA: Elna Elita López Calle									
MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS									
Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
FINANCIAMIENTO									
OE01	Describir las fuentes de financiamiento de las Mypes del sector rubro hospedaje del cercado de Tumbes, 2018.								
1	Cree Ud. Que a través del financiamiento que se brinda a las empresas exista la posibilidad de mantener una economía estable.	✓			✓		✓		
2	Considera Ud. que los préstamos bancarios son la mejor alternativa de financiamiento.	✓			✓		✓		
3	Ud. ha solicitado el crédito financiero para infraestructura.	✓			✓		✓		
4	Cree Ud. que una de las principales desventajas para adquirir un crédito financiero son las tasas de interés elevado.	✓			✓		✓		
OE02	Conocer las estrategias de financiamiento de las MYPES del sector servicio rubro hospedajes del cercado de Tumbes, 2018.								
5	La empresa utiliza financiamiento para invertir.	✓			✓		✓		
6	La empresa utiliza contrato por un periodo de tiempo determinado a cambio de pagos en forma de arriendo.	✓			✓		✓		
7	La empresa utiliza venta de equipos para obtener ingresos de efectivo, con un contrato de leasing por el mismo equipo.	✓			✓		✓		


 Mg. DPO. Gelsoni Guerrero Garcia
 CLAD: 09883

8	La empresa ha utilizado el warrant como una opción de compra.	✓		✓	✓	✓
RENTABILIDAD						
OE03	Determinar la inversión en las MYPES del sector servicio rubro hospedajes del cercado de Tumbes, 2018.					
9	Cuenta con servicios rentables dentro de su empresa.	✓		✓	✓	✓
10	Considera que es necesario invertir en infraestructura.	✓		✓	✓	✓
11	Considera que el personal está capacitado para atender a los clientes.	✓		✓	✓	✓
12	Considera que el mobiliario está en óptimas condiciones para el uso de los clientes.	✓		✓	✓	✓
OE04	Identificar las ganancias y pérdidas de las MYPES del sector servicio rubro hospedajes del cercado de Tumbes, 2018.					
13	Cree usted que las ganancias obtenidas han sido las proyectadas.	✓		✓	✓	✓
14	Considera que la empresa muestra pérdidas respecto a los años anteriores.	✓		✓	✓	✓
15	Considera que las ventas obtenidas durante el primer trimestre cumple con sus expectativas.	✓		✓	✓	✓
16	Realiza distribución de utilidades al finalizar el año.	✓		✓	✓	✓


 Mg. Gabriel Guerrero Garcia
 CLAD: 09883