

---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y DE  
LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR  
SERVICIO– RUBRO AGENCIAS DE VIAJES EN LA  
PROVINCIA TUMBES, 2018**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL  
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTOR:**

**HERNÁNDEZ CRUZ, MOISÉS ARÓN**

**ORCID: 0000-0002-5803-8664**

**ASESOR:**

**RAMÍREZ PANDURO, JORGE ALFREDO**

**ORCID: 0000-0003-2260-4908**

**TUMBES – PERÚ**

**2020**

## **TÍTULO DE LA TESIS**

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y DE LA  
RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIO-  
RUBRO AGENCIAS DE VIAJES EN LA PROVINCIA  
TUMBES, 2018**

# **EQUIPO DE TRABAJO**

## **AUTOR**

Hernández Cruz, Moisés Arón

ORCID: 0000-0002-5803-8664

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Tumbes, Perú

## **ASESOR**

Ramírez Panduro, Jorge Alfredo

ORCID: 0000-0003-2260-4908

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de

Contabilidad, Pucallpa, Perú

## **JURADO**

Montoya Torres Silvia Virginia

ORCID: 0000-0003-0781-3170

Vilca Ramírez Fernando Russell

ORCID: 0000-0002-8602-3312

López Souza José Luis Alberto

ORCID: 0000-0002 0720-07

## HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

---

Mgr. Montoya Torres Silvia Virginia  
Presidente

---

Mgr. Vilca Ramírez Fernando Russelli  
Miembro

---

Mgr. López Souza José Luis Alberto  
Miembro

---

Mgr. Ramírez Panduro, Jorge Alfredo  
Asesor

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios, por bendecirme, guiarme en el camino y fortalecer mi espíritu para emprender este camino hacia el éxito.

Agradezco al asesor CPC. Ramírez Panduro, Jorge Alfredo por todo el apoyo brindado, por instruirme y guiarme a realizar este trabajo de investigación de tesis.

Agradezco a mis padres, por su apoyo incondicional, por darme ánimo a seguir adelante y hacer posible la culminación de mi tesis.

## **DEDICATORIA**

Esta tesis se lo dedico a Dios, quien como guía estuvo presente en el caminar de mi vida, bendiciéndome, dándome fuerzas y permitirme llegar hasta el momento tan importante de mi formación profesional.

A mis padres, por el apoyo incondicional, por demostrarme siempre su cariño, amor y confianza, permitieron que logre culminar mi carrera profesional, todos mis logros son para ellos.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO AGENCIAS DE VIAJES EN LA PROVINCIA TUMBES, 2018.

Tiene como objetivo general: Identificar las características de financiamiento y de la rentabilidad de las Mypes del sector servicio– rubro agencias de viajes en la provincia Tumbes, 2018. La investigación es cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, para el recojo de información se escogió a 15 Mypes a quienes se les aplico un cuestionario de 20 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 13% (2) expresaron que su fuente de financiamiento es de recursos propios, el 7% (1) expresó que obtiene financiamiento a través de prestamistas, el 53% (8) expresaron que obtienen crédito de las cajas de ahorro y crédito; y el 27% (4) expresaron que financian su crédito en bancos. Respecto a la rentabilidad: El 87% (13) han considerado que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el crédito recibido, por otro lado, el 13% (2) han expresado que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con el crédito obtenido. De acuerdo al análisis realizado en la investigación, podemos concluir la gran importancia que tiene el financiamiento en las Mypes del sector servicios – rubro Agencias de Viajes. El acceso al financiamiento permite a la Mype tener una gran capacidad de desarrollo y eficiencia en sus operaciones financieras.

Palabras clave: Agencias de viajes, Financiamiento y Rentabilidad.

## **ABSTRACT**

This research work entitled: CHARACTERIZATION OF THE FINANCING AND PROFITABILITY OF THE MYPES OF THE SERVICE SECTOR - RUBRO TRAVEL AGENCIES IN THE PROVINCE TUMBES, 2018. Its general objective is to: Identify the financing and profitability characteristics of the Mypes of the service sector - travel agencies category in Tumbes province, 2018. The research is quantitative, descriptive level and non-experimental design, for the collection of information 15 Mypes were chosen to whom a questionnaire of 20 closed questions was applied, using the Survey technique obtaining the following results: Regarding financing: 13% (2) expressed that their source of financing is from their own resources, 7% (1) expressed that they obtain financing through lenders, 53% (8 ) expressed that they obtain credit from savings and credit institutions; and 27% (4) expressed that they finance their credit in banks. Regarding profitability: 87% (13) have considered that the profitability of their company has improved with the credit received, on the other hand, 13% (2) have expressed that the profitability of their company has not improved with the credit obtained. According to the analysis carried out in the investigation, we can conclude the great importance of financing in the Mypes of the services sector - Travel Agencies. Access to financing allows Mype to have a great capacity for development and efficiency in its financial operations.

**Keywords:** Travel agency, Financing and Profitability.



# CONTENIDO

	Pág.
TÍTULO DE LA TESIS .....	ii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	iv
AGRADECIMIENTO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
RESUMEN .....	vii
ABSTRACT .....	viii
CONTENIDO .....	ix
INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS .....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. REVISION DE LITERATURA.....	16
III. HIPÓTESIS .....	50
IV. METODOLOGÍA .....	51
4.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	51
4.2. NIVEL DE INVESTIGACIÓN.....	51
4.3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	51
4.4. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	52
4.5. DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES E INDICADORES .....	53
4.6. TÉCNICAS E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS .....	55
4.7. PLAN DE ANÁLISIS.....	55
4.8. MATRIZ DE CONSISTENCIA .....	56
4.9. PRINCIPIOS ÉTICOS .....	57
V. RESULTADOS.....	58
5.1. RESULTADOS.....	58
5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	78
VI. CONCLUSIONES.....	83
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	85
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	85
ANEXOS .....	89

## **INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS**

Tabla y Grafico N° 01: Fuente de financiamiento

Tabla y Grafico N° 02: Entidad Financiera

Tabla y Grafico N° 03: Tipo de crédito para el financiamiento de la empresa

Tabla y Grafico N° 04: Monto solicitado para el financiamiento de la empresa

Tabla y Grafico N° 05: Tasa de interés anual

Tabla y Grafico N° 06: Plazo por el crédito financiero solicitado

Tabla y Grafico N° 07: Veces al año que ha solicitado un crédito financiero

Tabla y Grafico N° 08: Problema obtenido al momento de solicitar el crédito

Tabla y Grafico N° 09: Inversión del crédito financiero

Tabla y Grafico N° 10: Ingreso mensual que genera la empresa

Tabla y Grafico N° 11: Mejora de la rentabilidad de la empresa

Tabla y Grafico N° 12: Mejora de la rentabilidad por el crédito recibido

Tabla y Grafico N° 13: Factor que ha mejorado en la rentabilidad de la empresa

Tabla y Grafico N° 14: Margen de rentabilidad en los años 2017 - 2018

Tabla y Grafico N° 15: Control de costos de la empresa

Tabla y Grafico N° 16: Control de costos de la empresa

Tabla y Grafico N° 17: Publicidad

Tabla y Grafico N° 18: Tipo de publicidad

Tabla y Grafico N° 19: Rentabilidad

Tabla y Grafico N° 20: Problemas con la rentabilidad del negocio

## I. INTRODUCCIÓN

**Según INEI (2018).** En Perú existen 2 millones 232 mil 218 empresas de las cuales el 95% son consideradas como micro y pequeñas empresas. Como podemos ver el mundo de las Mypes, el problema es que por lo regular no llevamos una adecuada gestión de nuestro negocio. Es por ello tener en cuenta una serie de factores como conocimiento del mercado, disciplina, hacer un plan de negocios, etc. Esto nos va a permitir tener un amplio panorama de las necesidades de nuestra empresa.

**Según Mario Camino. (2018).** El 70% de las Mypes no realiza ningún plan financiero. Las Mypes no son capaces de hacer un stop para planificar. La falta de planeación hace que la Mype tenga un costo muy elevado, esto puede significar una quiebra e incluso nos podríamos quedar sin negocio. La falta de planeación, la ausencia de procesos administrativos y de gestión o una herrada estrategia de ventas y promoción son algunos de los principales problemas de las micro y pequeñas empresas. Muchos de los empresarios no saben que es lo que está funcionando mal, es por ello contar con un asesor profesional que se pueda encargar de realizar un análisis de cada una de las áreas de la empresa, para poder encontrar las posibles fallas.

**Según INEI (2015).** Uno de los principales factores que limitan el crecimiento de las empresas es la informalidad. El 39.5% de las empresas reportó este problema. En cuanto a financiamiento, el 10% de las empresas utilizaron el factoring. Los problemas que existen en los mercados de crédito constituyen un obstáculo para el crecimiento del país, y afectan a las micro y pequeñas empresas, por lo tanto, esto se debe a la insuficiencia de información, a los altos riesgos y elevados costos de su financiamiento

**Según Diario La República (2019).** “El presidente de la República, Martin Vizcarra, señaló que 4 de 10 Mypes acceden al crédito financiero, lo que impide su

desarrollo económico y posibilidades de mejorar su productividad.” El gobierno capacita a las Mypes para que puedan desarrollarse y sostenerse en el sector emprendedor. “Como Estado, tenemos el deber de incentivar la expansión y emprendimiento de Mypes, pero al mismo tiempo simplificar el marco tributario para que los pequeños negocios puedan dar el salto a la formalidad. Queremos asegurar que los beneficios de economía abierta lleguen a todos los sectores de la sociedad, en especial a quienes hasta ahora no han podido aprovechar plenamente las potencialidades del comercio como las Mypes”, Manifestó el presidente de la República.

**Según Diario La República (2019).** “Poder recibir el pago de sus facturas en un menor tiempo es posible. Se le llama **factoring**, un sistema mediante el cual una empresa vende su factura negociable para poder recibir liquidez de forma inmediata y autofinanciarse”. A través de este financiamiento las micro y pequeñas empresas puedan modernizar el negocio o mejorar el local, adquirir recursos, equipos para seguir operando en el negocio. Haciendo ello que el servicio que brindan dichas empresas sea factible para el crecimiento de su rentabilidad, para así poder determinar propuestas que ayuden a financiar a la empresa dentro del mercado y así poder brindar estrategias para la solución mediante este informe de investigación.

**Según CANATUR (2019).** El negocio de las agencias de viajes sigue siendo rentable en el mercado peruano, a pesar del crecimiento de las ventas por internet a través de las agencias de viajes online (OTAs) y sitios web de reservas. La compra de pasajes se realiza más por internet. La mayoría de las agencias de viajes en el Perú cuentan con páginas web bien desarrolladas y saben de marketing online.

El presente trabajo titulado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO AGENCIAS DE VIAJES EN LA PROVINCIA TUMBES, 2018.** La presente

investigación proviene de las líneas de investigación que han sido asignadas por la Escuela Profesional de contabilidad y comprenden el campo disciplinar: Mypes.

**Según Data Mepeco, SUNAT. (2018).** En la ciudad de Tumbes se han identificado que existen noventa (90) micro y pequeñas empresas (Mypes), dedicadas al rubro agencias de viajes, de las cuales 15 Mypes se escogieron para aplicar un cuestionario de 27 preguntas y así obtener resultados.

Por esta razón se formuló el siguiente enunciado del problema: ¿Cuáles son las características de financiamiento y de la rentabilidad que ayuden a mejorar a las Mypes del sector servicio-rubro agencias de viajes en la provincia Tumbes? para dar respuesta al enunciado del problema, se ha planteado el objetivo general:

- Identificar las características de financiamiento y de la rentabilidad de las Mypes del sector servicio– rubro agencias de viajes en la provincia Tumbes, 2018.

También se han planteado objetivos específicos:

- Describir las características de financiamiento y de las Mypes del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.
- Determinar las fuentes de financiamiento de las Mypes del sector servicios – rubro agencias de viajes en la provincia Tumbes, 2018.
- Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

La presente investigación se justifica porque permitirá obtener nuevos conocimientos sobre las principales características de financiamiento y de la rentabilidad de las Mypes del sector servicio– rubro agencias de viajes en la provincia Tumbes. Al

término de la presente investigación me permitirá obtener mi título profesional de contador público a través de la elaboración y sustentación de mi trabajo de investigación.

La investigación es cuantitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental, para el recojo de información se escogió a 15 Mypes a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: El 13% (2) expresaron que su fuente de financiamiento es de recursos propios, el 7% (1) expresó que obtiene financiamiento a través de prestamistas, el 53% (8) expresaron que obtienen crédito de las cajas de ahorro y crédito; y el 27% (4) expresaron que financian su crédito en bancos. Respecto a la rentabilidad: El 87% (13) han considerado que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el crédito recibido, por otro lado, el 13% (2) han expresado que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con el crédito obtenido.

De acuerdo al análisis realizado en la investigación, podemos concluir la gran importancia que tiene el financiamiento en las Mypes del sector servicios – rubro Agencias de Viajes. El acceso al financiamiento permite a las Mypes tener una gran capacidad de desarrollo y eficiencia en sus operaciones financieras.

- **Con respecto al objetivo específico N° 01.** Se logró determinar las características del financiamiento que ayudan a las Mypes del sector servicios – rubro agencias de viajes, a incrementar su capital, por medio de créditos de bancos y cajas municipales. De esta manera los empresarios tienen en cuenta que las entidades financieras ofrecen créditos con tasas de interés de acuerdo al tiempo del crédito solicitado, por lo que aparece la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pago.

- **Respecto al objetivo específico N° 02**, se logró determinar las fuentes de financiamiento de las Mypes del sector servicios – rubro agencias de viaje, en la tabla y gráfico N°01 del 100% igual a 15 encuestados, el 13% (2) expresaron que su fuente de financiamiento es de recursos propios, el 7% (1) expresó que obtiene financiamiento a través de prestamistas, el 53% (8) expresaron que obtienen crédito de las cajas de ahorro y crédito; y el 27% (4) expresaron que financian su crédito en bancos. La mayoría de las agencias de viajes financian su crédito acudiendo a las cajas municipales de ahorro y crédito que existen en la ciudad de Tumbes para mejorar su negocio.
- **Respecto al objetivo específico N° 03**. Se logró explicar la relación que existe entre las dos variables que son, financiamiento y rentabilidad en las Mypes del sector servicios – rubro agencias de viajes, es cuando el financiamiento es mayor, la rentabilidad se verá incrementada, de lo contrario traería una consecuencia de endeudamiento o pérdida de la empresa.

## II. REVISION DE LITERATURA

### 2.1. ANTECEDENTES

#### 2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES

**Daza, J. (2016). *Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño*. Universidad de Extremadura, España. 17p.**

Los países emergentes en los últimos años ~ están obteniendo tasas de crecimiento muy superiores a la de los países desarrollados, y ocupan los primeros puestos a nivel mundial. Estos países, y en particular Brasil, están presentando grandes oportunidades de negocio, al ofrecer altas tasas de rentabilidad y crecimiento empresarial que los países desarrollados no ofrecen. En este contexto, el objetivo del presente estudio consiste en analizar la interrelación crecimiento-rentabilidad de las empresas del sector industrial en Brasil durante el periodo 2002-2012. Para ello se proponen un conjunto de modelos lineales y no lineales de datos de panel estimados mediante los métodos más adecuados en cada caso para obtener estimadores eficientes y sólidos. Además, se analiza el comportamiento de la persistencia del crecimiento y de la rentabilidad y se contrasta la independencia del crecimiento respecto al tamaño empresarial. Los resultados del trabajo muestran evidencia de relación entre crecimiento y rentabilidad. Derechos Reservados © 2015 Universidad Nacional Autónoma de México, Facultad de Contaduría y Administración. Este es un artículo de acceso abierto distribuido bajo los términos de la Licencia Creative Commons CC BY-NC-ND 4.0.



**Escobar, G. & Arango, R. (2016). La financiación de recursos en las MIPYME del sector comercial de Manizales (Colombia). (Artículo científico). Universidad Autónoma de Manizales Colombia. Manizales. 18p.**

Objetivo: determinar un sistema de amortización que se adecue a los recursos que disponen las Mipyme del sector comercial de Manizales. Metodología: se aplicó encuesta a 301 Mipyme y a 15 entidades del sector financiero de Manizales (Colombia). El proceso investigativo contó con tres fases: identificar las 301 empresas de forma aleatoria para la aplicación de la encuesta compuesta por las diferentes variables que inciden a la hora de demandar u ofertar los recursos monetarios, tasas de interés, los tiempos de colocación y los montos para créditos y beneficios económicos de Mipyme; luego, se encuestó el grupo de colocadores, es decir, a todas las entidades financieras que otorgan recursos. Finalmente, se indagó por la estructuración de las tasas de interés para casos específicos y cómo se identifican o miden los riesgos que generan este tipo de empresas. Resultados: respecto a las Mipymes se encontró que existen dificultades en el acceso a financiación de los recursos y cuando los obtienen tienden a una inadecuada utilización de estos, ya que se destinan a actividades. Se obtuvo un sistema de amortización escalonado donde los tomadores crediticios puedan tener una mayor flexibilidad en los flujos de caja de acuerdo con el periódico pago de sus cuotas. Conclusiones: en aquellos casos donde hay una relación importante entre prestador y empresario, el cobro por el crédito tiende a reducirse en la medida en que esta relación sea más larga, incluso, en estos casos, menos exigencias o garantías se requieren para el respaldo de los créditos.

**Gonzales, S. (2014). La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. (Tesis de grado). Universidad Nacional de Colombia. Bogotá. 179p.**

Esta investigación busca identificar y caracterizar aquellas variables de la gestión financiera y su asociación con el acceso a financiamiento en las pequeñas y medianas Empresas (Pymes) del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Se busca indagar en algunas organizaciones como está estructurada la gestión financiera con el propósito de establecer una posible correlación con el acceso a financiamiento considerando esta como una de las variables que contribuye en la generación de mejores oportunidades de crecimiento y distribución del ingreso en la sociedad. (Sánchez et al, 2003; OCDE, 2013; Meléndez, 2011). De igual forma se busca caracterizar algunas variables clave dentro de la gestión financiera que podrían constituirse como marco de referencia para ser utilizadas por las Pymes de manera que contribuya a una mejor gestión de sus recursos financieros y sus oportunidades de crecimiento. Para desarrollar los propósitos de esta investigación se ha seleccionado una población de 1465 Pymes que reportaron información a la Superintendencia de Sociedades de 2008 a 2013; el tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacional. La investigación parte en primer lugar de una revisión el estado del arte sobre las variables de estudio: gestión financiera y el financiamiento, en segundo lugar se realiza una exploración de la gestión financiera dentro de las organizaciones y finalmente se analiza la evidencia recolectada para determinar una relación entre la gestión financiera y el acceso al financiamiento con el propósito de proponer a las Pymes lineamientos de mejora en los procesos de gestión financiera.

**Illanes, L. (2017). Caracterización del Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. (Tesis de maestría). Universidad de Chile. Santiago. 46p.**

En Chile las empresas Pymes representan cerca del 60% de los empleos del país y es por ello que son una fuente importante de trabajo, a lo que adicionalmente se suma que son fuente de producción y generación de riqueza. El aumento de la producción del país es hoy en día uno de los principales desafíos que existen tanto a nivel público como privado, mejorar la diversificación de la matriz productiva juega un rol fundamental en las economías en vía de desarrollo como la chilena. El presente trabajo tiene la finalidad de realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. En términos prácticos se analizarán los factores que influyen en el ROE de las compañías para una muestra de panel tomada en los años 2007, 2009 y 2013 a través de las encuestas Longitudinales 1, 2 y 3 preparadas por el Instituto Nacional de Estadísticas y el Ministerio de Economía. En forma complementaria se analizarán los factores que influyen en los niveles de deuda de una compañía a través del análisis de corte transversal en la Encuesta Longitudinal 3. Para el estudio realizado de la base de panel, se consideraron los modelos econométricos de efectos aleatorios, fijos y agrupados. Asimismo, el modelo de Heckman en dos etapas es utilizado para investigar los factores que influyen en los niveles de deuda de la empresa, en el que se considera el problema de sesgo de selección de las empresas cuando piden un préstamo. Lo interesante del estudio proviene del

análisis de las variables cualitativas de la gerencia general de la compañía, que nos permite ver la importancia que poseen estas habilidades individuales en los niveles de deuda de la compañía y en los niveles de ROE. Se desprende de los resultados del modelo de Heckman que las variables que caracterizan al gerente como el sexo y si éste es socio de la compañía influye de forma positiva en los niveles de deuda de la compañía. De la misma forma, el tamaño medido como logaritmo natural de las ventas, el pasivo exigible sobre patrimonio y la deuda financiera sobre EBITDA poseen influencia positiva en los niveles de endeudamiento. Por otro lado, tenemos que la razón circulante tiene influencia negativa en los niveles de deuda de la compañía.

**Martinez, A. & zambrano, P. (2014). Diseño de una Agencia de Viajes en el Desarrollo del Turismo de Aventura en la Ciudad de Manta. (tesis de grado). Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López. Manta. 168p.**

La presente investigación tuvo como objetivo la realización del diseño de una agencia de viajes en el desarrollo del turismo de aventura en la ciudad de Manta, para esto se procedió a utilizar las fases, métodos y técnicas que ayudan en el proceso de investigación. El desarrollo de este trabajo está compuesto de 4 fases; en la primera fase se presentan los datos generales del proyecto se detalla el nombre del proyecto, la cobertura, localización, el sector y tipo de proyecto, en la segunda etapa se realiza es el diagnóstico y problema, en donde se describe la situación actual de la ciudad de Manta, se identifica y diagnostica el problema, para luego establecer la línea base en donde se analizan los aspectos sociales, demográficos, económicos, ambientales y de turismo del cantón. En la tercera fase se plantean los objetivos del proyecto tanto general como específicos, para luego

realizar la matriz del marco lógico. La cuarta fase es viabilidad y plan de sostenibilidad, de la cual forma parte la viabilidad técnica en donde se detalla las características físicas y técnicas de los materiales y suministros que conforman el proyecto, en la cual se establece la estructura operativa de la agencia de viajes, la distribución de puestos, funciones y como estarán conformada las diferentes áreas organizacionales de la empresa, se describe a su vez la viabilidad económica y financiera en esta se identifican, cuantifican y valoran los gastos, costos y beneficios que generara el proyecto.

### **2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES**

**Aguilar, K., & Cano N. (2017). “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo”. (Tesis de grado). Universidad Nacional del Centro del Perú. Huancayo. 137p.**

El objetivo en esta investigación es exponer cuales son las fuentes de financiamiento que les permita incrementar la rentabilidad de las MYPES, cuáles son las entidades financieras que podrían financiarlos a un menor costo financiero que le permita obtener mayores beneficios. Para conocer las fuentes que utilizan para financiarse las MYPES; se realizó un estudio de campo, mediante una encuesta respecto a experiencias con fuentes de financiamiento a las que recurren para cubrir sus necesidades de recursos monetarios. La conclusión más importante, se desarrolló las fuentes de financiamiento que incrementan la rentabilidad de las MYPES, los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a

créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). Con respecto a la Banca tradicional se puede afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios por no satisfacer sus requerimientos, otra opción de financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado.

**Baca, A. & Dias, T. (2016). Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora Verastegui S.A.C. – 2015. (Tesis de grado). Universidad Señor de Sipán. Pimentel. 118p.**

Los créditos y préstamos bancarios como financiamiento para proyectos de inversión, obtención de liquidez, expansión de las actividades o compra de activos han desvelado oportunidades de crecimiento, pero en la mayoría de los casos se han visto afectados debido al alto costo de las tasas de interés, afectando el crecimiento de las empresas y disminuyendo su rentabilidad es por ello que nos hemos planteado la siguiente pregunta ¿Cuál es el impacto del financiamiento en la rentabilidad de la Constructora Verastegui S.A.C - 2015? el trabajo de investigación se justifica porque constituye una alternativa como fuente de consulta para otros estudiantes que realicen estudios en la línea de investigación de finanzas con respecto a empresas que se dedican a la construcción. Teniendo como objetivo determinar el impacto financiamiento en la Constructora Verastegui. Esta investigación es de tipo descriptiva no experimental fajo un enfoque cuantitativo teniendo como población y muestra a la empresa objeto de estudio, la misma que se le aplicó instrumentos de investigación tales como; la guía de observación, la entrevista y el fichaje correspondiente, de los cuales se ha extraído información que ha sido procesada en un ordenador utilizando el programa de Microsoft Excel la cual fue tabulada, graficada e interpretada,

realizando comparaciones de los estados de resultados de tres entidades financieras para optar por la mejor opción de financiamiento para la Constructora Verastegui y de esa manera mejorar su rentabilidad.

**Borges, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias de viajes del distrito de Calleria, 2016. (tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Pucallpa. 118pp.***

La investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias de viaje del distrito de Calleria, 2016. La investigación fue cuantitativo–no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 15 Mypes a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: El 100% de los representantes legales de las Mypes encuestadas, su edad fluctúa entre los 26 a 60 años; el 73% son del sexo masculino; el 47% tiene superior no universitaria, y el 40% tiene superior universitaria. El 73% tiene más de siete años en el rubro empresarial; el 94% posee trabajadores permanentes, el 87% no posee trabajadores eventuales; el 100% se constituyó para obtener ganancia. El 100% autofinancia su empresa, no recibe ningún financiamiento de entidades financieras. El 100% no recibió capacitación previa al crédito; el 93% precisa que su personal si ha recibido capacitación; el 100% considera a la capacitación como una inversión; el 100% considera a la capacitación relevante para sus empresas. Finalmente, el 100% de los representantes legales encuestados no precisa si el financiamiento mejoró la rentabilidad de sus empresas; el 100% considera que la

capacitación mejoró su rentabilidad; y el 87% manifestó que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los últimos años.

**Gallozo, D. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016.* (Tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Huaraz. 142p.**

El objetivo logrado consistió en describir el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del Sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2015. Tipo y nivel de investigación cuantitativo descriptivo; no experimental, ya que las variables del estudio no han sido manipuladas, se limitó solo a describir las características de las variables de la realidad. La Población de estudio estuvo conformado por 58 Micro y Pequeñas empresas del sector servicio. Y una población muestral de 58 representantes del mercado central de Huaraz. Donde se obtuvo los siguientes resultados: El 48% de los directivos tenían de 40 a 49 años, el 81% de los representantes de las Mype son de sexo femenino, el 48% de las Mype tenían educación de secundaria, el 50% son convivientes, el 84% son formales. El 60% de los trabajadores son permanentes, el 78% tiene financiamiento propio, el 47% afirmaron que fue para el pago de trabajadores, el 55% indica que obtuvo la capacitación al adquirir el crédito financiero, el 36% menciona que recibió 1 capacitación, el 67% afirma que la capacitación es relevante, el 53% cree que el financiamiento otorgado si mejoro su rentabilidad, el 57% cree que la capacitación si mejora su rentabilidad y el 66% menciona que la rentabilidad mejoro en los últimos 2 años. Conclusión: Queda determinada el financiamiento la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes en mercado central de



Huaraz, en el 2015; de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtienen una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición.

**López, R. (2017). *Caracterización del financiamiento de las MYPE del sector servicio-rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz.* (tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Huaraz. 140pp.**

El presente estudio surgió a partir del problema: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las Mype del sector servicio-rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015? La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 21 representantes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 21 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: Respecto a los representantes legales: el 67% son de sexo masculinos, entre 26 a 35 años de edad y el 52% tienen superior completa. Así mismo, respecto a las MYPE: el 48% tienen de 10 a más años de permanencia en el mercado, el 38% tiene 2 trabajadores permanentes y el 90% de las MYPE se formó con la finalidad de obtener ganancia. En cuanto al financiamiento: el 62% financió su actividad productiva con financiamiento propio, el 38% han obtenido créditos de las entidades bancarias, el 19% indican que solicitaron créditos a Mi Banco para financiar su empresa, pagando de 1 a 5% de tasa de interés por el crédito otorgado y el 24% invirtió el crédito en el capital de trabajo. Se concluye que las Mype del rubro estudiada están representadas por personas adultas con experiencia en el rubro y en su mayoría recurren al financiamiento propio con

menor uso del crédito bancario, ya que los empresarios perciben que las entidades financieras cobran altas tasas de interés.

### **2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES**

**Avalos, C. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes, sector servicio rubro pollerías en la urbanización Andrés Araujo morán, 2018. (tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Tumbes. 96pp.***

Tuvo como objetivo general: Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro pollerías en la Urbanización Andrés Araujo Morán, 2018, y su enunciado de investigación: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicio rubro pollerías en la Urbanización Andrés Araujo Morán, 2018?. Utilizando como metodología el tipo de investigación descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental, y mediante la utilización de la encuesta y cuestionario como instrumentos de recolección de datos para una población de 5 propietarios de las MyPes dedicadas al rubro pollerías, se concluyó que los tipos de financiamiento utilizados por los propietarios son las fuentes de financiamiento externo como los créditos simples debido a que las tasas y montos que ofrecen las entidades bancarias y no bancarias se ajustan a las necesidades de los microempresarios; además que los indicadores (nuevos servicio, infraestructura y mobiliario) de rentabilidad que utilizan las pollerías les permite capacitar a su personal, además que la innovación del negocio les generó mayores ingresos e incrementar su rentabilidad.

**Flores, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype, sector servicios, del rubro restaurantes del distrito de Máncora, 2018.* (tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Tumbes. 120pp.**

El presente trabajo de investigación, tiene como objetivo general, “Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro restaurantes, del distrito de Máncora, 2018”. El nivel y tipo de investigación fue cuantitativo y no experimental, respectivamente; el diseño realizado fue descriptivo. La población estuvo constituida por 60 MYPE y la muestra por 38 MYPE, bajo el régimen del nuevo rus; a las cuales, se les se las aplicó una encuesta de 22 preguntas; dividida en dos capítulos, el primero correspondiente a la caracterización del financiamiento, con 12 preguntas en escala nominal; obteniendo como resultados que el 89% (34 personas) de los encuestados, manifiestan que ha recibido financiamiento y el 11% (4 personas) que no solicitaron préstamos, durante el 2018; recurriendo el 47% (18 personas) a Bancos, el 34% (13 personas) a Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC’s), el 8% (3 personas) a Financieras. Además, el 44% (15 personas) de los encuestados manifiestan que utilizan el préstamo para el mejoramiento del local; además, un 32% (11 personas) para capital de trabajo; asimismo, un 12% (4 personas) para compra de deuda y otro 12% (4 personas) para actividades distintas al giro del negocio.

**Lupu, E. (2016). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de Mype sector servicios rubro restaurantes, distrito de Tumbes, 2016.* (tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Tumbes. 103pp.**

Tuvo como problema general ¿Cuales son las características de las MYPES del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro restaurant del distrito de Tumbes año 2016? Tiene por objetivo general describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio, rubro restaurant del distrito de Tumbes año 2016. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel Descriptivo y Diseño No Experimental, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 15 restaurant de una población de, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: La edad promedio de los representantes legales de las MYPES 25 a 45 años; y el 42.31% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior no universitaria. Respecto al financiamiento: El 53.84 % de las MYPES encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario; el 53.85% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales; el 53.84% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y el 46.15% no respondieron

**Morán, C. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio hospedaje del distrito de aguas verdes, 2017. (Tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Tumbes. 95p.***

El presente trabajo de investigación tiene por título, “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES, SECTOR SERVICIO, RUBRO HOSPEDAJES EN EL DISTRITO DE AGUAS VERDES, 2017”. Cuyo problema general es ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MyPes el sector servicio rubro hospedajes en el distrito de Aguas Verdes, 2017?, tiene como objetivo general Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MyPes el sector servicio rubro hospedajes en el distrito de Aguas Verdes, 2017. El tipo de investigación del trabajo es descriptivo, su nivel es cuantitativo y el diseño es no experimental; para este trabajo se usó una población de 12 propietarios de los hospedajes, a quienes se les aplico el cuestionario usando la encuesta como técnica. Concluyendo que se identificó que el financiamiento genera mayor rentabilidad a la MyPe. Esto se refuerza con la opinión de los encuestados que han manifestado que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de sus empresas. Se determinó que mayoría de microempresarios están empleando estrategias para aumentar su rentabilidad en base al análisis de los resultados económicos obtenidos en el presente año.

**Rojas, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes en el Perú, caso: I.E.P “María Auxiliadora”. Tumbes, 2016.* (Tesis de maestría). Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Tumbes. 109p.**

La presente investigación tuvo como objetivo de investigación: Determinar y describir de qué manera se Caracteriza el Financiamiento y Rentabilidad de las MyPes en el Perú, caso: I.E.P “María Auxiliadora”. Tumbes, 2016, El diseño de la investigación fue descriptivo con enfoque cualitativo, no experimental y de caso, se llevó mediante la aplicación de un cuestionario de 31 preguntas al personal de la institución: promotor, director, contador y tesorero, utilizando técnica de la entrevista y se obtuvieron los siguiente resultados: Las personas entrevistadas manifestaron el 100% tiene edad superior a los 25 años, 50% sexo masculino (Director y Tesorero) y el otro 50% sexo femenino (Promotor y Contador), con estudios superiores concluidos. Las personas entrevistadas el 100% manifestaron que la institución inicio actividades hace más de 6 años, con local propio y con personal docente 24 con un vínculo de contratado. El 100% entrevistado manifestaron que la institución está creada para generar educación de calidad en los niveles básicos y con talleres y danza. El 100% entrevistados manifestaron que la institución, inició sus actividades con capital propio, no utilizaron financiamiento externo la empresa crecía económicamente, solicitaron un crédito bancario por S/ 50 000.00 a mediano plazo, con una tasa de interés de 3.5% mensual, terminado a la fecha el crédito bancario, también manifestaron que han solicitado más de tres veces financiamiento externo a la banca comercial. Utilizando el financiamiento externo para ampliación de las instalaciones y acondicionamiento.

## **2.2. MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL**

### **2.2.1. MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA (MYPE)**

#### **a) DEFINICIÓN DE MYPE**

Ley N° 28015 (2003). “La Mype es aquella entidad económica formada con capital social, establecida por una persona natural o jurídica bajo cualquier manera de asumir una actividad empresarial considerada en la legislación que tiene como objetivo realizar actividades de comercialización, producción, extracción, transformación, prestación de servicios”. El estado peruano otorga varios beneficios a las Mypes ofreciendo facilidades para su producción y legalización, otorgando políticas que fomentan el progreso de estas entidades empresariales.

#### **b) REGISTRO DE LA MYPE (REMYPE)**

MINTRA (2018). “Es un registro en el que pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley MYPE.” En este registro están las Mypes dedicadas a las actividades de comercialización de bienes o prestación de servicios, extracción, transformación y producción. Este trámite de inscripción de la Mype se realiza en línea a través de la página del ministerio de trabajo y promoción del empleo. Uno de los principales requisitos para estar inscritos en este régimen es: no pertenecer al rubro de discotecas, bares, casinos y juegos al azar.

### c) **CARACTERÍSTICAS DE LA MYPE**

Tienen las siguientes características:

- Número de trabajadores: Sin límite de trabajadores.
- Límite de ingresos: Ingresos netos que no superen las 1700 UIT en el ejercicio gravable (proyectado o del ejercicio anterior)
- Límite de compras: Sin límite.
- Declaración anual – renta: hasta 15 UIT (10%), mas de 15 UIT (29.50%).
- Activos fijos: sin límite.

### d) **RÉGIMEN MYPE TRIBUTARIO**

SUNAT (2017). “Es un régimen que está destinado a las Mypes que generan rentas de tercera categoría y sus ingresos no superen 1700 UIT en el ejercicio gravable”. Todas las Mypes que estén acogidas a este régimen están exigidas a emitir todos los comprobantes de pago autorizado por SUNAT. Llevan registro de compras, registro de ventas, y los demás libros contables requeridos por este régimen, de acuerdo a sus ingresos netos anuales.

### e) **ACOGIMIENTO AL RÉGIMEN MYPE TRIBUTARIO**

Se acogen a este Régimen aquellas empresas que no se hayan acogido al Nuevo RUS o Régimen Especial o afectado al Régimen General. “El acogimiento al RMT se realizará únicamente con ocasión de la declaración jurada mensual que corresponde al mes de inicio de actividades declarado en el RUC, siempre que se efectúe dentro de la fecha de vencimiento.” D.L N° 1269 (2016).



## **2.2.2. AGENCIAS DE VIAJES**

### **a) DEFINICIÓN DE AGENCIAS DE VIAJES**

Mincetur (2016). Son empresas privadas que brindan servicios al cliente (viajero), tales como venta de pasajes aéreos, asesoría, venta de servicios turísticos, alojamiento en hoteles y otros servicios de turismo. Las agencias de viajes ofrecen servicios referentes a transporte, hotelería, aerolíneas, entre otros prestatarios de servicios turísticos, dentro y fuera del país.

Ballesteros, X. (2012). Estas agencias funcionan como “touroperadores”, quienes ofrecen paquetes vacacionales, viajes de promoción, viaje familiar etc. Estas agencias ofrecen un buen servicio para que el cliente se sienta cómodo y pueda disfrutar del viaje a bajo costo,

### **b) CLASIFICACIÓN DE LAS AGENCIAS DE VIAJES**

Se clasifican en:

- Agencias Operadoras: son aquellas empresas que elaboran, proyectan y organizan servicios turísticos para ser vendidos por intermediación de las agencias de viajes y turismo minoristas nacionales e internacionales.
- Agencias Mayoristas: son las empresas que diseñan, elaboran y organizan sus propios paquetes turísticos, clases de servicios y viajes combinados para ser vendidos a otras agencias de viajes.
- Agencias Minoristas: son las que venden directamente al usuario turístico paquete turísticos, venta de boletos y otros servicios de turismo. Esta

agencia minorista es la mediadora entre cliente y empresas que opera el servicio.

### **2.2.3. FINANCIAMIENTO**

#### **a) DEFINICIÓN DEL FINANCIAMIENTO**

El financiamiento es un medio monetario por el cual una persona natural o jurídica solicita un crédito a una entidad financiera, para que esta adquiera bienes o servicios, cumpla con sus obligaciones o cubra los gastos internos. Para las Mypes, adquirir financiamiento no ha sido una tarea muy sencilla, pero es necesario para aumentar el capital de trabajo, modernizar o dar mantenimiento a las maquinas o inversión para sus ventas que hace a crédito.

Lira, P. (2009). “Las Finanzas, son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas.” Es el mecanismo que ayuda al empresario a obtener recursos monetarios, permitiendo incrementar la rentabilidad de su empresa.

#### **b) FUENTES DE FINANCIAMIENTO**

##### **- Ahorros Personales**

Es conocido como recursos propios, ya sea personal o de la empresa, la mayoría de los negocios ha empezado con ahorros propios, que consiste en guardar y reservar dinero para necesidades en el futuro. Este ahorro es una forma de obtener financiamiento, y es utilizado en situaciones de

emergencia o crisis económica que tenga la persona o la Mype y así salir de los problemas en la que se encuentre.

- **Prestamistas**

Es aquel que entrega un préstamo o crédito financiero a cambio de una devolución con interés, de acuerdo al contrato que hace con el prestatario.

- **Entidades financieras**

➤ **Bancos**

Son las entidades financieras que reciben dinero del público a través de depósitos y otorgan créditos (Prestación de dinero) a corto y largo plazo, con el fin de controlar y administrar el dinero, por medio de servicios como realización de operaciones financieras, ahorro de grandes cantidades de dinero en una cuenta de ahorros, préstamos a terceros (personales o empresariales).

➤ **Cajas municipales de ahorro y crédito**

Son entidades financieras que capta recursos del público y su especialidad es ofrecer créditos personales y a las Mypes que están dentro del país. Estas cajas municipales están reguladas por la SBS y por el gobierno municipal teniendo una protección de ahorros, ya que son miembros del fondo de seguro de depósitos.

➤ **Cajas rurales de ahorro y crédito**

ProInversión. (2013). Son instituciones financieras que captan recursos del público y su especialidad consiste en financiamiento a las Mypes del ámbito rural. Para este crédito las cajas solicitan licencia municipal, título de propiedad entre otros documentos. Estas cajas son reguladas por la SBS

➤ **EDPYMES**

Son entidades de desarrollo para la Mype, quien otorga financiamiento a corto y largo plazo, descuentos letras de cambios y pagares, reciben líneas de financiamiento de provenientes de instituciones de cooperación internacional. Usualmente solicitan autoevaluó de propiedades.

**c) TIPOS DE FINANCIAMIENTO**

- **Financiamiento interno**

Perdomo, A. (1998). “Es aquél que proviene de los recursos propios de la empresa, y se ve reflejado en el activo, es por eso que se debe llevar a cabo un inventario de todo aquello de lo cual se pudiera echar mano en un momento dado, para tener sobrante de capital de trabajo, o bien hacerle frente a una situación difícil en materia financiera.” Es aquella fuente generada con capital perteneciente de la empresa, son aportaciones que los accionistas aportan a la empresa y se ve plasmado en el pasivo de la empresa.

- **Financiamiento externo**

Es aquella fuente que surge de los fondos generados de personas o empresas financieras. Los organismos que disponen este tipo de financiamiento son las entidades bancarias, quienes efectúan la función de impulsar la innovación y crecimiento de la empresa como un aumento en el financiamiento de las empresas industriales, comerciales o de servicios.

- **Financiamiento a corto plazo**

Es un crédito que se le concede a un negocio o persona natural por parte de una entidad financiera durante un periodo menor a un año y que son necesarias para cubrir necesidades del negocio. Este financiamiento se obtiene de una manera fácil y es utilizado para satisfacer necesidades productivas de la empresa. Sus tasas de interés son bajas, en comparación a las de largo plazo.

- **Créditos comerciales**

Crespo, M. (2018). “El crédito comercial es una fuente de fondos para el comprador porque no tiene que pagar por los bienes sino hasta después de recibirlos. Si la empresa paga automáticamente sus facturas cierto número de días después de la fecha de la facturación, el crédito comercial se convierte en una fuente espontánea (o integrada) de financiamiento que varía con el ciclo de producción.” Si la empresa aumenta sus ventas, las cuentas por pagar aumentan. Este crédito consiste en brindar créditos por parte del proveedor del producto a sus clientes,

permitiendo cancelar por ellos más adelante. El crédito comercial es una fuente natural de inversión, en el sentido de que aparecen de las transacciones ordinarias de negocios; este se extiende instantáneamente al aumentar el tiempo del crédito.

- **Créditos Bancarios**

Es un contrato de crédito que implica la transferencia de dinero a la persona que lo solicita, quien tiene que devolver el dinero dentro de un plazo establecido por la entidad bancaria. Estos créditos son otorgados a las Mypes, pagando solo los intereses por la cantidad que utiliza o gaste.

- **Pagare**

Es un título de crédito legal, que se utiliza por un préstamo, en la cual la persona (deudor) se compromete a pagar. Al vencimiento del pagare la entidad financiera presentará un documento de cobro en la cuenta bancaria contra la que se emitió el pagare.

- **Línea de crédito**

ProInversión. (2013). “La línea de crédito es el monto máximo de dinero que una entidad financiera otorga a sus clientes con el propósito de que sea utilizado para fines específicos que se establecen en el momento en que se otorga dicha línea.” Esta línea de crédito está depositada en una cuenta corriente, en donde el cliente dispone de ese fondo las veces que quiera gastar, sin superar el límite del dinero establecido. Finalizado el mes el deudor debe devolver el monto utilizado más interés. Para otorgar una

línea de crédito, la entidad financiera realiza un análisis a sus clientes para ver si son buenos pagadores.

- **Papeles comerciales**

Es una manera de financiamiento que se emite a las empresas, con el fin de financiar las necesidades de capital, y posibilita el acceso a una fuente de financiamiento rápida otorgado a través de un documento no garantizado a corto plazo.

- **Factoring**

**Astoray, E. (2010).** “Es una herramienta de financiamiento respaldado por documentos de cobranza (facturas, cheques y otros documentos comerciales) mediante el cual la entidad bancaria asume el cobro de sus cuentas por cobrar.” Permite a las empresas recibir recursos de liquidez inmediata, esto accede combatir los gastos y necesidades de dinero de la empresa, es decir la empresa puede recibir liquidez pasando a una tercera persona los créditos a cobrar obtenidos de su negocio.

**Lira, P. (2009).** “Este producto financiero permite a una empresa o persona vender sus créditos comerciales a una empresa especializada o banco.” La factura o letra de cambio es comprada por la entidad financiera (banco), por lo tanto, la empresa que vendió al crédito no se responsabiliza por la deuda contraída.

- **Financiamiento a largo plazo**

Es el financiamiento que se aparece o vence después de 5 años y su finalización se especifica en el contrato que se realice. Entre los principales financiamientos de largo plazo destacan los siguientes:

- **Hipoteca**

Se llama hipoteca al financiamiento en el que la parte que adquiere la deuda emplea una propiedad para respaldar un crédito. Este financiamiento produce intereses en beneficio de quien la otorga. La hipoteca es conocida como una garantía sobre un inmueble (terreno) inscrito en registros públicos (SUNARP), esto permite asegurar el pago de una deuda o crédito.

- **Acciones**

Representa el capital de la persona o los accionistas de la empresa, constituyendo una alternativa para el financiamiento a largo plazo, dado que la empresa emita acciones comunes o preferentes. Son transmisibles libremente y otorgan derechos (económicos y políticos) a los accionistas. Las acciones comunes otorgan una participación en las utilidades, dividendos y a ejercer un voto en las decisiones de la empresa, administrando a través de la junta general de accionistas. Las acciones preferentes representan una participación del capital de la empresa, pero no tienen derecho de a voto como derecho de las acciones comunes.



- **Bonos**

Son títulos valores, certificados que representan una deuda, siendo emitidos por la empresa para obtener fondos provenientes del mercado financiero. El inversionista o la empresa se compromete a pagar el monto de la inversión más intereses, en una fecha establecida a su vencimiento.

- **Arrendamiento Financiero (Leasing)**

**Astoray, E. (2010)** “Es una operación financiera por la cual el banco o empresa de leasing adquiere un bien de capital a solicitud de su cliente y se lo arrienda por un periodo determinado, al término del cual el cliente tiene la opción de comprarlo por un precio previamente establecido, que puede ser equivalente al valor residual del activo.”

**Lira, P. (2009).** “Este tipo de producto también conocido como Leasing, permite la adquisición de activos fijos (bienes de capital e inmuebles) mediante el pago de cuotas periódicas con una opción de compra final, la cual representa usualmente el 1% del valor total del bien.” El leasing es un contrato entre el propietario (dueño) del activo y la empresa a la cual se le cede el uso del activo (mueble o inmueble) durante un periodo temporal a cambio de un pago periódico. El arrendatario puede comprar el activo al final del contrato.

#### **d) TASAS DE INTERÉS**

Es el porcentaje del dinero que alguien paga por utilizar dinero durante un periodo determinado, es decir si alguien realiza un préstamo a una entidad financiera o por la compra a crédito, tiene que pagar interés por el crédito solicitado.

#### **e) TIPOS DE TASAS DE INTERÉS**

##### **- Tasa de Interés Activa**

Es el porcentaje que se pagan a las entidades financieras por el dinero prestado a través de créditos y cuentas de ahorros, de acuerdo a las disposiciones del banco central. Cada vez que el ente financiero emite una deuda, recibe favor de la tasa de interés que tiene que pagar la persona durante un determinado periodo.

##### **- Tasa de Interés Pasiva**

Es el porcentaje que se pagan por el dinero prestado a través de créditos y cuenta de ahorros. Cuando una persona abre una cuenta de ahorros, se toma una obligación financiera, pagar interés por el dinero que se está recibiendo por un determinado periodo.

- **Tasa de Interés Preferencial**

Es la tasa de interés que otorgan las entidades financieras a sus mejores clientes, por ser buenos pagadores en sus créditos. Pueden ser clientes particulares o empresas que tienen como respaldo financiero altos ingresos y un buen flujo de efectivo.

- **Tasa de Interés Fija**

Es la tasa de interés que no cambia durante la vigencia de un préstamo o crédito. De esta forma el cliente pagara la misma tasa que le ofrecieron por el crédito, si la tasa de interés sube el cliente estará protegido, y si la tasa de interés baja no podrá beneficiarse a estas condiciones.

- **Tasa de interés variable**

Es la tasa de interés en donde los pagos por deuda varían dependiendo de las condiciones del mercado financiero. Al terminar el préstamo, la entidad financiera y el cliente acuerdan cada que tiempo se modificará la tasa. Si al modificar la tasa de interés resulta menor que la anterior, entonces el importe de las cuotas disminuye, o si la tasa aumenta también aumentara el importe de las cuotas.

## 2.2.4. RENTABILIDAD

### a) DEFINICIÓN DE RENTABILIDAD

La rentabilidad es un fundamento que se emplea a toda actividad económica en la que se mueven Estados Financieros con la finalidad de conseguir resultados o beneficios. “La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, obtenidas en la empresa con las ventas y con los fondos aportados por sus propietarios.” Morillo, M. (2001).

### a) TIPOS DE RENTABILIDAD

Tenemos los siguientes tipos:

#### - **Rentabilidad Económica**

La RE, mide los activos de la empresa con autosuficiencia de su financiamiento, en un periodo determinado, del rendimiento de los activos de la empresa, generando beneficios de los activos totales.

Aldana, V. (2014).” La rentabilidad económica se erige así en indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos.”

#### - **Rentabilidad financiera**

Es una medida del rendimiento obtenido por el capital propio de la empresa. Esta rentabilidad mide la capacidad de los fondos propios de la empresa, que representan la participación de sus socios, y busca minimizar

sus intereses a un periodo determinado, con incidencia de generar beneficios que favorezcan a los accionistas.

## **b) RATIOS DE RENTABILIDAD**

Lizcano, J. (2004). “Un ratio es una relación matemática (cociente) entre dos cantidades o cifras; más concretamente, en el análisis contable, un ratio puede definirse como una relación o proporción entre dos magnitudes relacionadas, a fin de obtener una perspectiva relativizada de su situación económica, financiera, o de cualquier otro enfoque.”

Baena, D. (2010). “Los ratios de rentabilidad son instrumentos que le permiten al inversionista analizar la forma como se generan los retornos de los valores invertidos en la empresa.” Estos ratios sirven para diagnosticar si la entidad ha generado ganancias para poder pagar costos y remunerar a los propietarios. Tenemos los siguientes ratios:

### **- Rentabilidad sobre la Inversión**

Mide la rentabilidad económica de una inversión de la empresa que genera utilidad o ganancias. Para ello vincula la utilidad neta con inversiones totales realizadas en el activo. De esta manera indica la eficacia con que han sido usados los activos totales de la empresa sin considerar los efectos del financiamiento.

$$\text{Rentabilidad sobre la Inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$$

- **Rentabilidad operativa del activo**

Mide la utilidad operativa de la empresa, examinando los factores que favorecen o no en el desarrollo de la gestión empresarial. Si la rentabilidad es baja, la gestión es deficiente, y si es alta es eficiente.

$$\text{Rentabilidad operativa del activo} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Activos de operación}}$$

- **Margen comercial**

Mide la cantidad de dinero recibido por las ventas que genera la empresa, es decir, es una ganancia que se obtiene por cada venta del producto. Si el margen es alto, mayor es el beneficio que se recibirá por cada venta.

$$\text{Margen Comercial} = \frac{\text{Ventas netas} - \text{costo de ventas}}{\text{Ventas netas}}$$

- **Rentabilidad neta sobre ventas**

Es un cálculo de la rentabilidad sobre las ventas, donde se miden la utilidad entre las ventas. Muestra cuantos céntimos genera la empresa por cada venta.

$$\text{Rentabilidad neta sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

- **Rotación de activos**

Mide la eficacia de la empresa, obteniendo ingresos en una magnitud determinada de activos. Este ratio se calcula cogiendo el total de ventas entre el activo total

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Total de ventas}}{\text{Total de activos}}$$

- **Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)**

El ROE es un indicador que se usa para comparar la rentabilidad de la empresa. Para los accionistas es un indicador que evidencia su aporte de capital para ver si es favorable o no mantener su inversión en ella.

$$\text{Rentabilidad sobre patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

c) **ESTRATEGIAS DE RENTABILIDAD EN LA MYPE**

Para obtener buena rentabilidad la Mype tiene que tener mayores ingresos y menores gastos. La Mype aprovecha oportunidades que acceden a nuevas fuentes de ingresos, optimizando sus costos, asegurando sus ingresos en el corto, mediano y largo plazo.

- **Aumento de ventas**

Parada, J. (1988). “Se puede aumentar las ventas vendiendo más unidades, lo que demostraría una mayor eficiencia de la fuerza de ventas y una mejor utilización de los activos fijos si el aumento de costos fijos es inferior al incremento que se produce en el ingreso por ventas.” Aumentar las ventas, eleva las ganancias e incrementa la rentabilidad de la empresa.

- **Control de costos y gastos**

Rodriguez, E. (2016). “Una parte fundamental en el éxito de todos los negocios es el correcto control de todas y cada una de las erogaciones y cifras que tienen que ver con el resultado de las empresas, entre algunas de estas cifras tenemos a los costos, no menos importante es controlar de manera eficiente los gastos”. Llevar un control de los gastos, ayuda a la Mype a ahorrar de manera muy eficiente obteniendo ganancias, para esto se debe elaborar un estado de flujo de caja mensual, en el cual puedes saber lo que ingresa y gastas en el mes.

- **Reducción de costos**

Es el proceso utilizado para reducir costos y aumentar sus ganancias. La empresa reduce costos por caídas de ventas, por falta de liquidez, por no tener acceso a un crédito, etc. Debido a esto las empresas deciden despedir personal, cambio de proveedores, etc.

#### **d) FACTORES RELEVANTES DE LA RENTABILIDAD**

- **Productividad**

Es una medida de ver la eficiencia que se utiliza en el capital de la Mype para producir valor económico. La productividad se mide por modelo de KLEMS (Capital, Trabajo, Energía, Materiales y Servicios).

Poter & Schwab. (2008). “Fomentar la productividad es importante porque las economías más productivas tienden a sostener mayores ingresos, así como mejores tasas de retorno de las inversiones.”



- **Calidad del producto o servicio**

Álvarez, T. (1995). “Es la amplitud de la diferencia que existe entre las expectativas o deseos de los clientes y su percepción de superación por el servicio prestado.” La calidad satisface las necesidades del cliente, por lo que el cliente compara la percepción de los beneficios de un producto o servicio.

- **Participación de mercado**

Es el porcentaje que se tiene en el mercado de un producto o servicio, por las ventas absolutas dividido entre las ventas totales del mercado, multiplicado por 100. Permite evaluar si el mercado está creciendo o disminuyendo, identificando tendencia en la selección de clientes por parte de los competidores.

### **III. HIPÓTESIS**

**Según Fidias (2012)**, no todas las investigaciones tienen hipótesis, ya que solo se van a describir las variables de nuestra investigación. Esta investigación es de tipo descriptiva, por lo cual no es necesario establecer hipótesis.

El financiamiento y la rentabilidad contribuye al crecimiento de las Mype del sector servicio - rubro Agencias de Viajes en la provincia Tumbes, 2018.

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN**

El tipo del presente estudio de investigación es cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizaron procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

### **4.2. NIVEL DE INVESTIGACIÓN**

El presente estudio de investigación fue de nivel descriptivo porque solo se describió las partes más relevantes de las variables.

### **4.3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN**

El diseño de investigación, que se utilizó es cuantitativo – no experimental porque solo se describió las partes más relevantes de la variable.



Donde:

**M** = Muestra conformada por los representantes legales de las Mypes.

**O** = Observación de las variables.

#### **4.4. POBLACIÓN Y MUESTRA**

##### **Población**

La población está constituida por 15 micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro agencias de viaje del distrito de Tumbes, 2018.

##### **Muestra**

De la población en estudio se tomaron como muestra a 15 micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro agencias de viaje del distrito de Tumbes, el cual representa el 100% del universo.

#### 4.5. DEFINICIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES E INDICADORES

Variable	Definición conceptual	Dimensión	Indicadores	Ítems	Escala de medición
<b>Variable: Financiamiento</b>	El financiamiento 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 o privada. Para las mypes 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 maquinas o simplemente financiarse para sus ventas que realiza a crédito. Perdomo, A.(1998).	Créditos	Fuente	¿Cuál es la fuente de financiamiento de su empresa?	( ) Recursos propios ( ) Prestamistas ( ) Cajas de ahorro y crédito ( ) Bancos
			Instituciones Financieras	¿De qué entidad financiera obtuvo el crédito?	( ) Mi banco ( ) CrediScotia ( ) Caja Sullana ( ) Caja Trujillo ( ) Otros
			Tipo de crédito	¿A qué tipo de crédito accedió para el financiamiento de su empresa?	( ) Hipotecario ( ) Comercial ( ) Consumo ( ) Prendario ( ) Otros
			Monto	¿Cuál fue el monto solicitado para el financiamiento de su empresa?	( ) S/. 5,000.00 - S/.10,000.00 ( ) S/. 10,000.00 - S/.15,000.00 ( ) S/. 15,000.00 - S/. 20,000.00 ( ) S/. 20,000.00 - S/. 25,000.00 ( ) > S/. 25,000.00
			Tasas de interés	¿Cuál es la tasa de interés anual que paga por el crédito solicitado?	( ) 17% - 20% ( ) 21% - 43% ( ) 44% - 50% ( ) > 50%
			Periodo	¿Cuál es el plazo en meses que le dieron por el crédito solicitado?	( ) 6 mese ( ) 12 meses ( ) 18 meses ( ) 24 meses ( ) 36 meses ( ) > 36 meses
			Periodo	¿Cuántas veces al año 2018 ha solicitado un crédito financiero?	( ) Una vez ( ) Dos veces ( ) Tres veces ( ) Cuatro veces
			Problemas con el crédito	¿Qué problema obtuvo al momento de solicitar el crédito?	( ) Montos insuficientes para la inversión ( ) Tasas de interés muy elevadas ( ) Plazo muy corto de pago ( ) Demoran en el desembolso del crédito ( ) Ninguna.
			Inversión	¿En que fue invertido el crédito que le financiaron a su empresa?	( ) Mercadería ( ) Equipos ( ) Sucursal ( ) Publicidad ( ) Repuestos ( ) Otros

**Variable:  
Rentabilidad**

La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con el fin de obtener ciertos resultados. Bajo esta perspectiva la rentabilidad de una empresa puede evaluarse comparando el resultado final y el valor de los medios empleados para generar dichos beneficios. Sánchez. J. (2002).

Factores	Ingresos	¿Cuánto es el ingreso mensual que genera su empresa?	( ) S/ 500.00 - S/.1,000.00 ( ) S/. 1,000.00 - S/. 5,000.00 ( ) S/. 5,000.00 - S/. 10,000.00 ( ) S/. 10,000.00 - S/. 15,000.00 ( ) > S/. 15,000.00	
	Factor	¿Qué factor cree usted que ha mejorado en la rentabilidad de su empresa?	( ) Buena administración ( ) Buen financiamiento ( ) Buena atención al cliente ( ) Otros	
	Mejora	¿Considera usted que la rentabilidad ha mejorado por el crédito recibido?	( ) Si ( ) No	
	Mejora	¿Qué porcentaje ha mejorado su rentabilidad por el crédito recibido?	( ) 5% - 10% ( ) 10% - 20% ( ) 20% - 30% ( ) 30% - 50% ( ) N.A	
	Costo	¿Controla usted los costos totales de su empresa?	( ) Si ( ) No	
	Costo	¿Como controla los costos de su empresa?	( ) Registro de costos ( ) Economiza los costos ( ) Evalúa los costos ( ) Otros	
	Publicidad	¿Cuenta usted con algún tipo de publicidad?	( ) Si ( ) No	
	Publicidad	¿Qué tipo de publicidad utiliza su empresa?	( ) Publicidad en Facebook ( ) Publicidad impresa ( ) Publicidad televisiva ( ) Publicidad en radio ( ) Otros	
	Utilidades del negocio.	Margen	¿Cuál es el margen de rentabilidad que ha obtenido de su negocio en los años 2017 - 2018?	( ) 5% - 10% ( ) 10% - 20% ( ) 20% - 50% ( ) 50% a mas
		Utilidad	¿Cuál ha sido su rentabilidad en el año 2018?	( ) 0% - 5% ( ) 5% - 10% ( ) 10% - 15% ( ) 15% - 20%
Problemas		¿Qué problemas tienes con respecto a la rentabilidad de su negocio?	( ) Caída en las ventas ( ) Aumento de costos ( ) Aumento de gastos financieros ( ) Otros	

Fuente: Elaboración propia.

## **4.6. TÉCNICAS E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS**

### **Técnicas**

Para el recojo de información de la presente investigación se aplicó la técnica de la encuesta; para aplicar la encuesta se utilizó como instrumento un cuestionario estructurado para realizar la recolección de la información.

### **Instrumento**

Para la recolección de datos se utilizó un cuestionario estructurado de 27 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la operacionalización de las variables.

## **4.7. PLAN DE ANÁLISIS**

Para la tabulación y recolección de los datos, se realizó un cuestionario, en la cual abarcan:

- Datos del dueño, gerente y/o representante de las Mypes.
- Datos del financiamiento de las Mypes.
- Datos de la rentabilidad de las Mypes.

Los datos de las encuestas se elaboraron en una data la misma que se aplicó el programa Excel, para la tabulación de los datos en donde se obtuvieron las tablas y gráficos estadísticos de acuerdo a las preguntas planteadas, luego los resultados se analizaron de acuerdo a las bases teóricas de la investigación.

#### 4.8. MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA		
					TIPO	NIVEL	DISEÑO
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIO- RUBRO AGENCIAS DE VIAJES EN LA PROVINCIA TUMBES, 2018.	¿Cuáles son las propuestas de financiamiento y de la rentabilidad que ayuden a mejorar las MYPES del sector servicio-rubro agencias de viajes en la provincia Tumbes?	<b>GENERAL</b> Identificar las características de financiamiento y de la rentabilidad de las MYPES del sector servicio- rubro agencias de viajes en la provincia Tumbes, 2018.	Según Fidas (2012), no todas las investigaciones tienen hipótesis, ya que solo se van a describir las variables de nuestra investigación. Esta investigación es de tipo descriptiva, por lo cual no es necesario establecer hipótesis.	Financiamiento	Tipo cuantitativo.	Nivel descriptivo.	Descriptivo – no experimental.
		<b>ESPECIFICOS</b> Describir las características de financiamiento y de las Mypes del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.  Determinar las fuentes de financiamiento de las Mypes del sector servicios – rubro agencias de viajes en la provincia Tumbes, 2018.  Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes			Rentabilidad	<b>POBLACION</b> La población está constituida por 15 micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro agencias de viaje del distrito de Tumbes, 2018	<b>MUESTRA</b> De la población en estudio se tomaron como muestra a 15 Mypes del sector servicios rubro agencias de viaje del distrito de Tumbes, el cual representa el 100% del universo.
		<b>INSTRUMENTO</b> Para la recolección de datos se utilizará un cuestionario estructurado de 20 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la operacionalización de las variables.		<b>PLAN DE ANALISIS</b> Los datos de las encuestas se elaboraron en una data la misma que se aplicó el programa Excel, para la tabulación de los datos en donde se obtuvieron las tablas y figuras estadísticas de acuerdo a las preguntas planteadas, luego los resultados se analizaron de acuerdo a la investigación.			

Fuente: Elaboración propia.



## **4.9.PRINCIPIOS ÉTICOS**

Resaltando, que se ha tenido el debido cuidado para respetar las opiniones de algunos autores cuyas tesis guardan relación con los variables de la presente tesis, mencionándolos como tal en los antecedentes de la investigación. Finalmente, en honor a la ética y transparencia de la responsable de esta tesis, se precisa que los datos consignados en el trabajo de investigación son veraces, todos son el producto del trabajo de campo, aplicados con honestidad.

### **Principio de respeto a la persona**

El derecho de autor se debe cumplir de acuerdo al decreto legislativo N° 822 (Derechos de autor) y demás normas referido a los derechos de autor.

### **Principio de beneficencia**

La beneficencia hace que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado. Esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación.

### **Principio de justicia**

Este principio prohíbe exponer riesgos a la persona en beneficio de la otra, hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Toda persona tiene el derecho de recibir un trato digno.

## V. RESULTADOS

### 5.1. RESULTADOS

#### De la variable: **Financiamiento**

¿Cuál es la fuente de financiamiento de su empresa?

**Tabla N° 01**

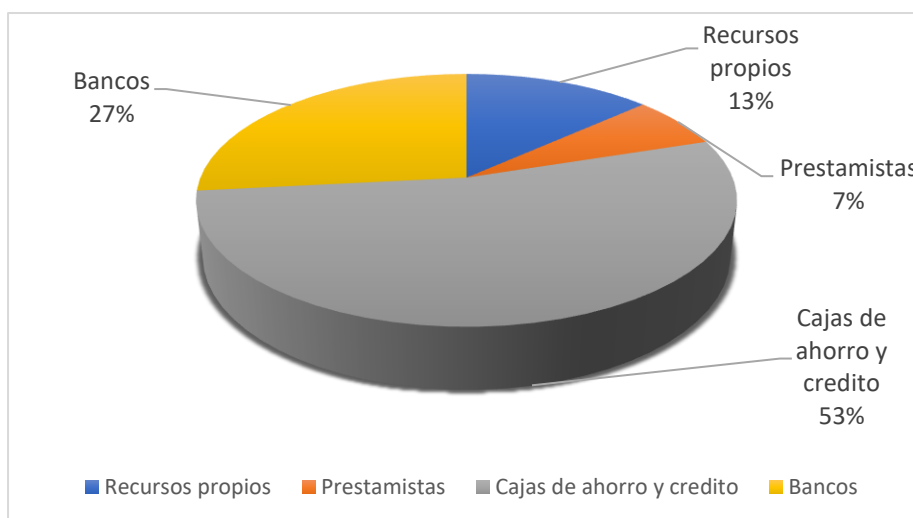
#### **FUENTE DE FINANCIAMIENTO**

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi %</b>
Recursos propios	2	13%
Prestamistas	1	7%
Cajas de ahorro y crédito	8	53%
Bancos	4	27%
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100%</b>

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

**Gráfico N° 01**

#### **FUENTE DE FINANCIAMIENTO**



Fuente: Tabla N° 01: Fuente de financiamiento

#### **Interpretación**

Del 100% igual a 15 encuestados, el 13% (2) expresaron que su fuente de financiamiento es de recursos propios, el 7% (1) expresó que obtiene financiamiento a través de prestamistas, el 53% (8) expresaron que obtienen crédito de las cajas de ahorro y crédito; y el 27% (4) expresaron que financian su crédito en bancos.

## ¿De qué entidad financiera obtuvo el crédito?

Tabla N° 02

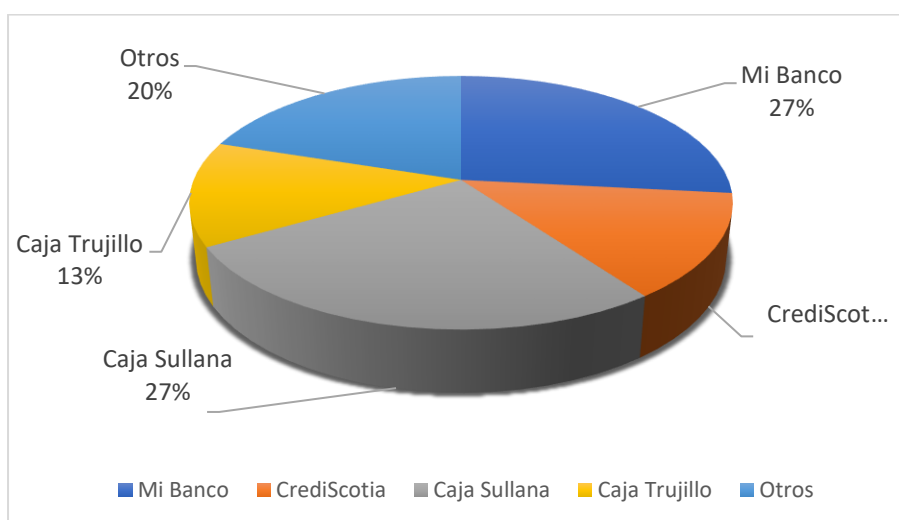
### ENTIDAD FINANCIERA

Alternativas	Fi	Hi %
Mi banco	4	27%
CrediScotia	2	13%
Caja Sullana	4	27%
Caja Trujillo	2	13%
Otros	3	20%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N° 02

### ENTIDAD FINANCIERA



Fuente: Tabla N° 02: Entidad Financiera

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 27% (4) obtuvo crédito en Mi Banco, el 13% (2) recibió préstamo a CrediScotia, el 27% (4) obtuvo crédito a la Caja Sullana, el 13% (2) solicitó crédito a Caja Trujillo, y el 20% (3) obtuvo crédito de otra entidad financiera.

## ¿A qué tipo de crédito accedió para el financiamiento de su empresa?

Tabla N° 03

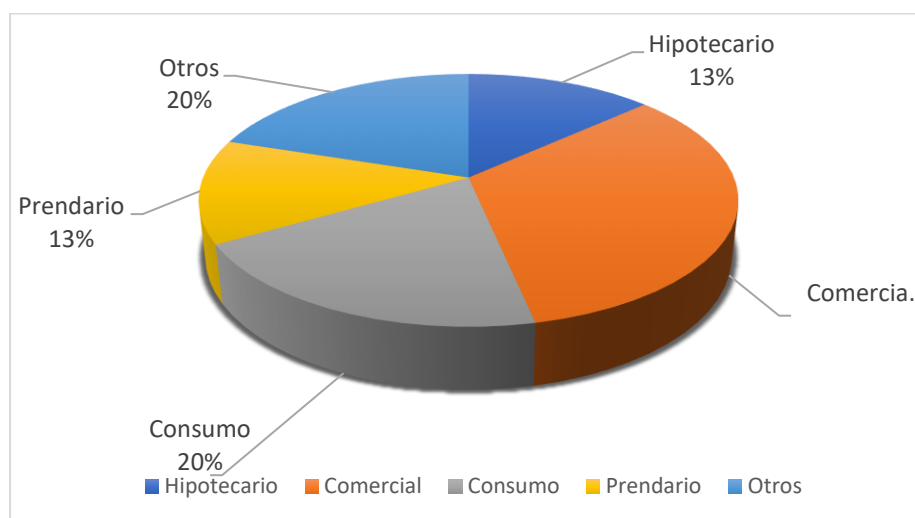
### TIPOS DE CREDITOS

Alternativas	Fi	Hi %
Hipotecario	2	13%
Comercial	5	34%
Consumo	3	20%
Prendario	2	13%
Otros	3	20%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N° 03

### TIPOS DE CREDITOS



Fuente: Tabla N° 03: Tipo de crédito para el financiamiento de la empresa

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 13% (2) accedieron a crédito hipotecario, el 34% (5) accedieron a crédito comercial, el 20% (3) accedieron a crédito por consumo, el 13% (2) accedió a crédito prendario; y 20% (3) accedió a otro tipo de préstamo.

## ¿Cuál fue el monto solicitado para el financiamiento de su empresa?

Tabla N° 04

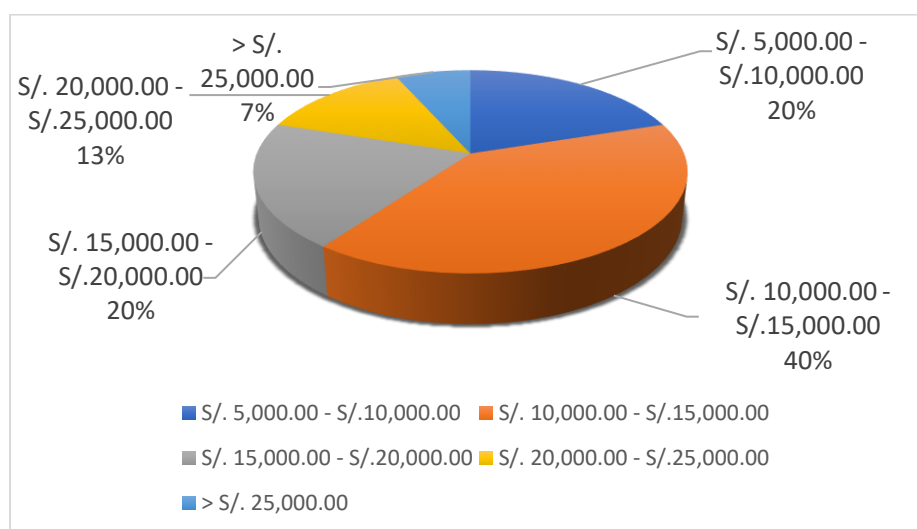
### MONTO SOLICITADO

Alternativas	Fi	Hi %
S/. 5,000.00 - S/.10,000.00	4	20%
S/. 10,000.00 - S/.15,000.00	5	40%
S/. 15,000.00 - S/. 20,000.00	3	20%
S/. 20,000.00 - S/. 25,000.00	1	13%
> S/. 25,000.00	1	7%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N° 04

### MONTO SOLICITADO



Fuente: Tabla N° 04: Monto solicitado para el financiamiento de la empresa

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 40% (5) expresaron que solicitaron un préstamo de S/. 10,000.00 - S/.15,000.00; el 20% (4) solicitaron un préstamo de S/. 5,000.00 - S/.10,000.00; el otro 20% (3) solicitaron un préstamo de S/. 15,000.00 - S/. 20,000.00; el 13% (1) solicitó un préstamo de S/. 20,000.00 - S/. 25,000.00 y el 7% (1) solicitó un préstamo > S/. 25,000.00.

## ¿Cuál es la tasa de interés anual que paga por el crédito solicitado?

Tabla N° 05

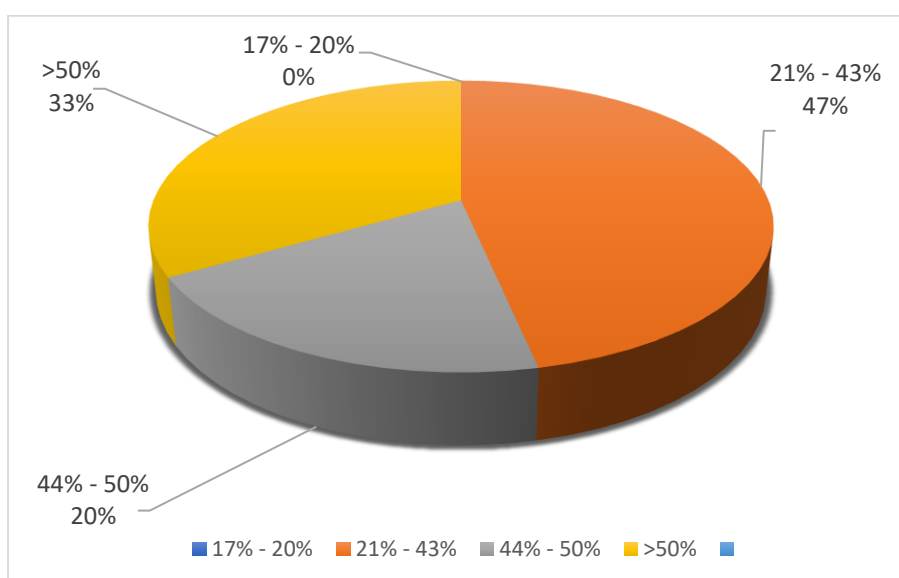
### TASA DE INTERÉS

Alternativas	Fi	Hi %
17% - 20%	0	0%
21% - 43%	7	47%
44% - 50%	3	20%
> 50%	5	33%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N° 05

### TASA DE INTERÉS



Fuente: Tabla N° 05: Tasa de interés anual

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 47% (7) paga una tasa de interés anual de 21% - 43%, el 20% (3) paga una tasa de interés anual de 44% - 50%, y el 33% (5) paga una tasa de interés >50%.

## ¿Cuál es el plazo en meses que le dieron por el crédito financiero solicitado?

Tabla N° 06

### PLAZO DEL CREDITO

Alternativas	Fi	Hi %
6 meses	0	0%
12 meses	1	7%
18 meses	1	7%
24 meses	2	13%
36 meses	4	27%
> 36 meses	7	46%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N°06

### PLAZO DEL CREDITO



Fuente: Tabla N° 06: Plazo por el crédito financiero solicitado

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 46% (7) obtuvieron su crédito a plazo >36 meses, el 27% (4) obtuvieron su crédito a plazo de 36 meses, el 13% (2) obtuvieron su crédito a plazo de 24 meses, el 7% (1) obtuvo su crédito a plazo de 18 meses, el otro 7% (1) obtuvo su crédito a plazo de 12 meses.

## ¿Cuántas veces al año 2018 ha solicitado un crédito financiero?

Tabla N° 07

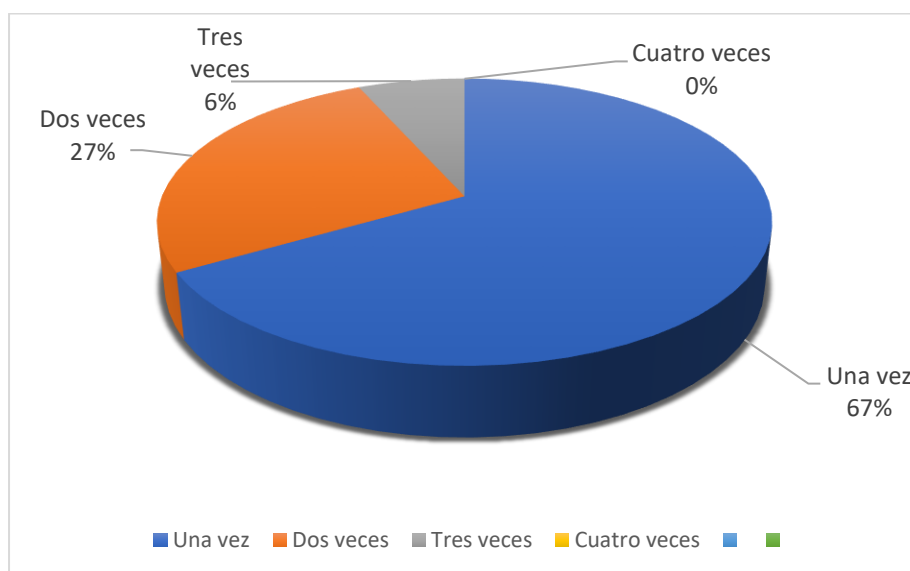
### VECES

Alternativas	Fi	Hi %
Una vez	10	67%
Dos veces	4	27%
Tres veces	1	6%
Cuatro veces	0	0%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N°07

### VECES



**Gráfico N° 07: Veces al año que ha solicitado un crédito financiero**

Fuente: Tabla N° 07: Veces al año que ha solicitado un crédito financiero

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 67% (10) han solicitado crédito financiero una vez al año 2018, el 6% (1) ha solicitado crédito financiero tres veces al año 2018 y el 27% (4) han solicitado crédito dos veces en dicho año.



## ¿Qué problema obtuvo al momento de solicitar el crédito?

Tabla N° 08

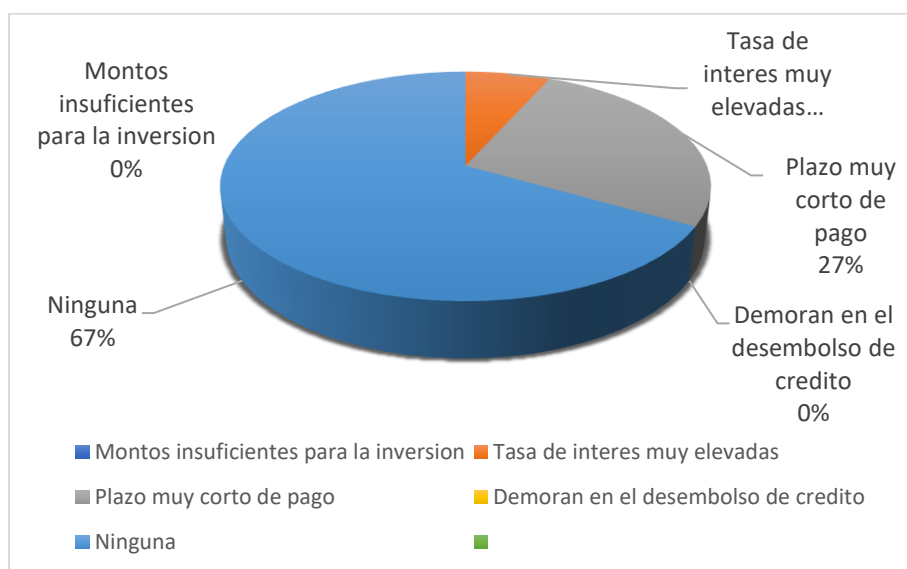
### PROBLEMAS

Alternativas	Fi	Hi %
Montos insuficientes para la inversión	0	0%
Tasas de interés muy elevadas	1	6%
Plazo muy corto de pago	4	27%
Demoran en el desembolso de crédito	0	0%
Ninguna	10	67%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N°08

### PROBLEMAS



Fuente: Tabla N° 08: Problema obtenido al momento de solicitar el crédito

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 67% (10) expresaron que no tuvieron problema al momento de solicitar el crédito financiero, el 27% (4) expresaron que tuvieron problemas con el plazo muy corto de pago y el 6% (1) ha tenido problema con la tasa de interés muy elevada.

## ¿En que fue invertido el crédito que le financiaron a su empresa?

Tabla N° 09

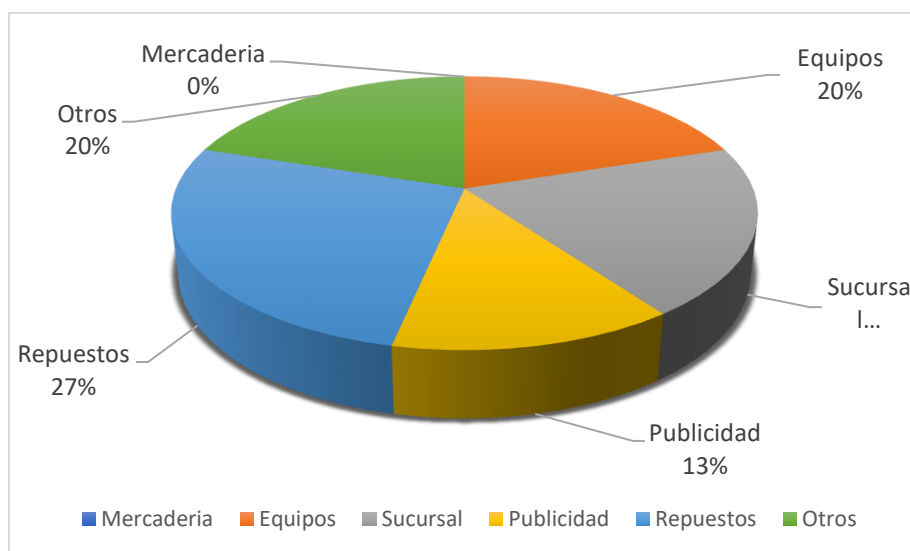
### INVERSION DEL CREDITO

Alternativas	Fi	Hi %
Mercadería	0	0%
Equipos	3	20%
Sucursal	3	20%
Publicidad	2	13%
Repuestos b	4	27%
Otros	3	20%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N°09

### INVERSION DEL CREDITO



Fuente: Tabla N° 09: Inversión del crédito financiero

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 27% (4) han invertido su crédito en repuestos, el 20% (3) ha invertido su crédito en equipos, el otro 20% (3) ha invertido su crédito en sucursal, el 20% (3) ha invertido su crédito en otras modalidades y el 13% (2) ha invertido su crédito en publicidad.

## De la variable: Rentabilidad

### ¿Cuánto es el ingreso mensual que genera su empresa?

Tabla N° 10

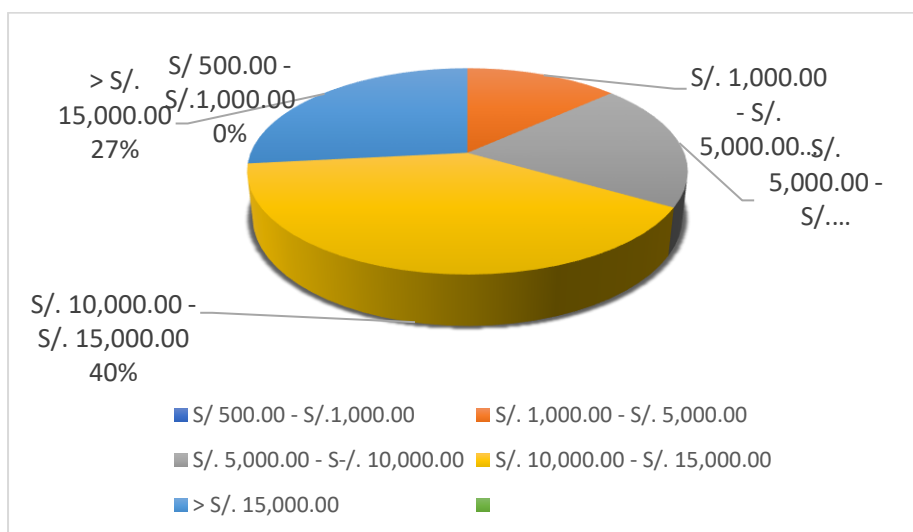
#### INGRESO MENSUAL

Alternativas	Fi	Hi %
S/ 500.00 - S/.1,000.00	0	0%
S/. 1,000.00 - S/. 5,000.00	2	13%
S/. 5,000.00 - S/. 10,000.00	3	20%
S/. 10,000.00 - S/. 15,000.00	6	40%
> S/. 15,000.00	4	27%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N°10

#### INGRESO MENSUAL



Fuente: Tabla N° 10: Ingreso mensual que genera la empresa

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 40% (6) obtienen un ingreso mensual de S/. 10,000.00 - S/. 15,000.00, el 27% (4) obtienen un ingreso mensual > S/. 15,000.00, el 20% (3) obtiene un ingreso de S/. 5,000.00 - S/. 10,000.00 y el 13% (2) obtienen un ingreso mensual de S/. 1,000.00 - S/. 5,000.00.

**¿Considera usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el crédito recibido?**

**Tabla N° 11**

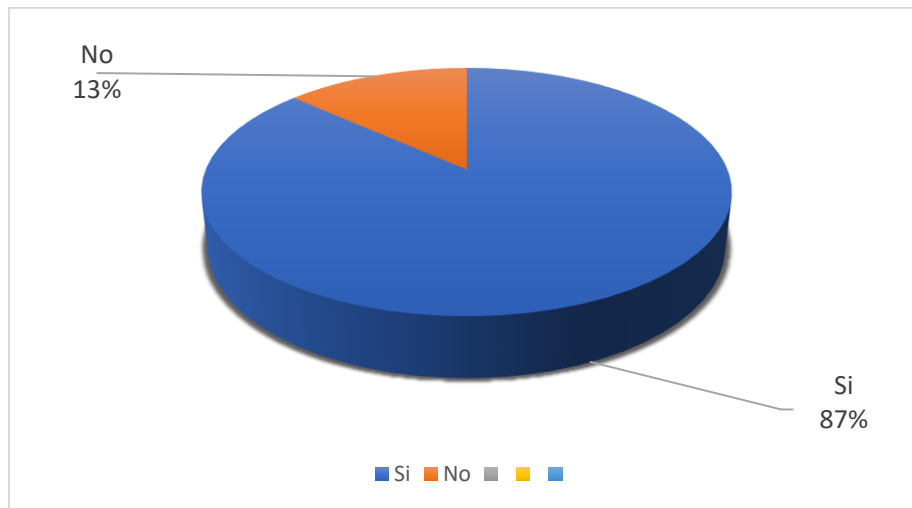
**MEJORA DE RENTABILIDAD**

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi %</b>
Si	13	87%
No	2	13%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

**Gráfico N°11**

**MEJORA DE RENTABILIDAD**



Fuente: Tabla N° 11: Mejora de la rentabilidad de la empresa

**Interpretación**

Del 100% igual a 15 encuestados, el 87% (13) han considerado que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el crédito recibido, por otro lado, el 13% (2) han expresado que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con el crédito obtenido.

## ¿Qué porcentaje ha mejorado su rentabilidad por el crédito recibido?

Tabla N° 12

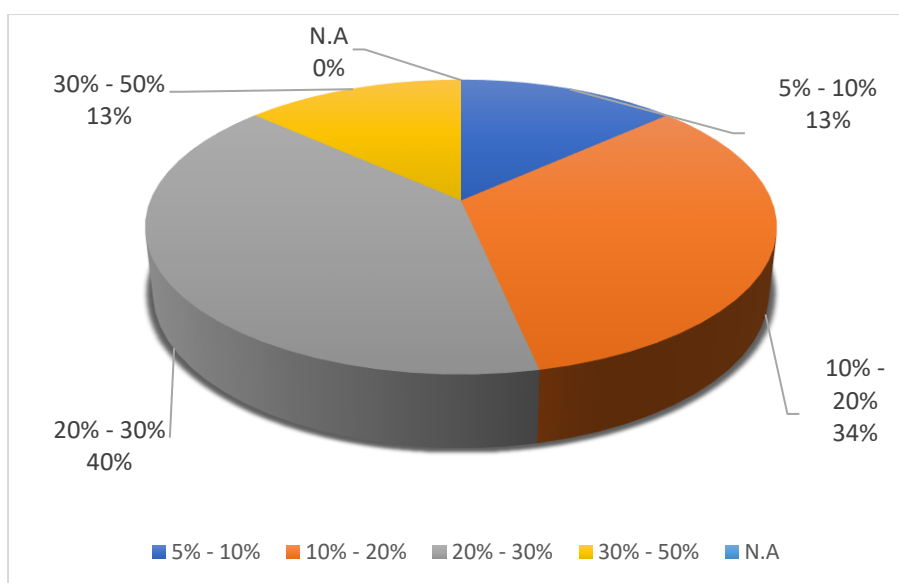
### MEJORA DE RENTABILIDAD

Alternativas	Fi	Hi %
5% - 10%	2	13%
10% - 20%	5	34%
20% - 30%	6	40%
30% - 50%	2	13%
N. A	0	0%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N° 12

### MEJORA DE RENTABILIDAD



Fuente: Tabla N° 12: Mejora de la rentabilidad por el crédito recibido

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 40% (6) expresaron que han mejorado 5% - 10% la rentabilidad por el crédito obtenido, el 34% (5) expresaron que han mejorado 10% - 20% la rentabilidad por el crédito recibido, el 13% (2) expresaron que han mejorado 5% - 10%, por otro lado, el 13% (2) expresaron que han mejorado 30% - 50% la rentabilidad por el crédito recibido.

## ¿Qué factor cree usted que ha mejorado en la rentabilidad de su empresa?

Tabla N° 13

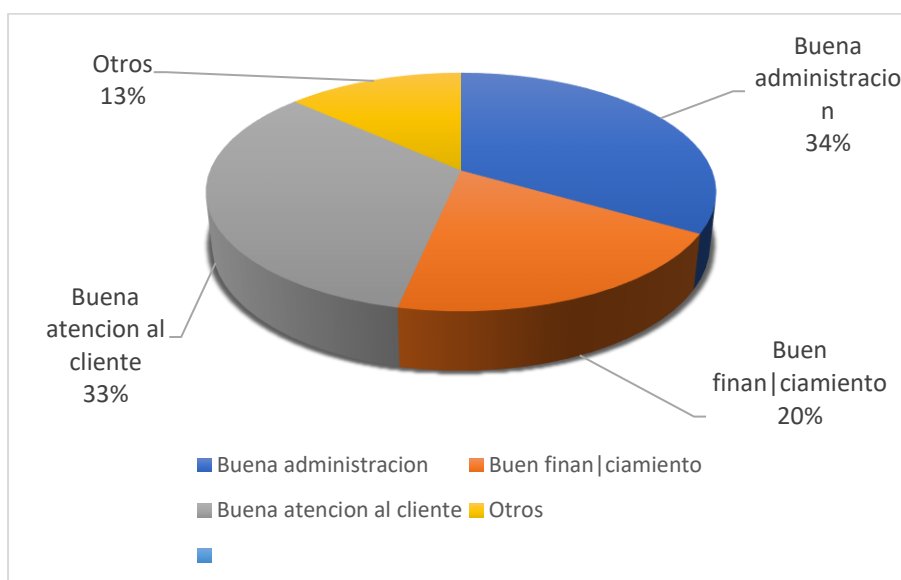
### FACTOR MEJORADO

Alternativas	Fi	Hi %
Buena administración	5	34%
Buen financiamiento	3	20%
Buena atención al cliente	5	33%
Otros	2	13%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N° 13

### FACTOR MEJORADO



Fuente: Tabla N° 13: Factor que ha mejorado en la rentabilidad de la empresa

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 34% (5) expresan que el factor que ha mejorado en su empresa es la buena administración, el 20% (3) expresan que el factor que ha mejorado en su empresa es el buen financiamiento, el 33% (5) expresan que el factor que ha mejorado en su empresa es la buena atención al cliente, y el 13% (2) expresan que utilizan otros factores que le ayudan a mejorar en la rentabilidad de la empresa.

**¿Cuál es el margen de rentabilidad que ha obtenido de su negocio en los años 2017 - 2018?**

**Tabla N° 14**

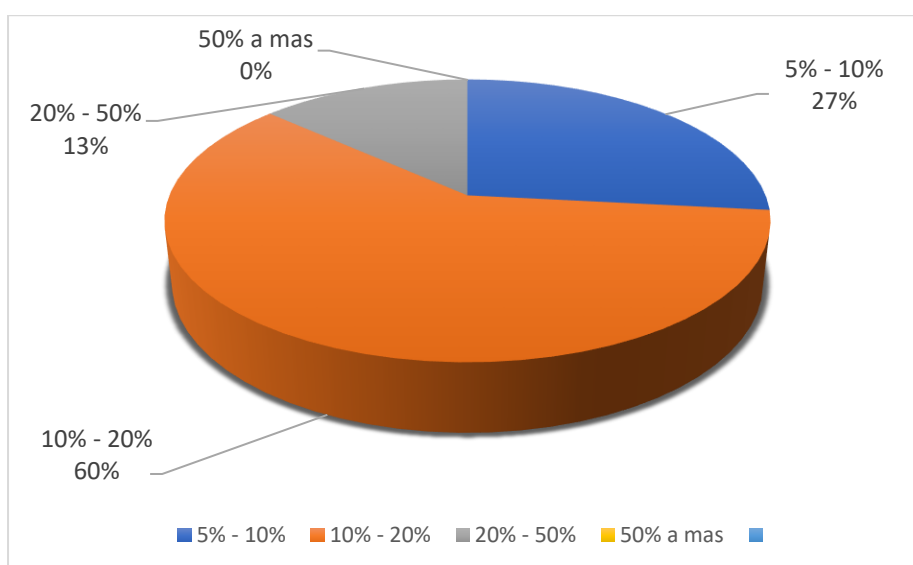
**MARGEN DE RENTABILIDAD**

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>Hi %</b>
5% - 10%	4	27%
10% - 20%	9	60%
20% - 50%	2	13%
50% a mas	0	0%
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>100%</b>

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

**Gráfico N° 14**

**MARGEN DE RENTABILIDAD**



Fuente: Tabla N° 14: Margen de rentabilidad en los años 2017 - 2018

**Interpretación**

Del 100% igual a 15 encuestados, el 60% (9) expresaron que el margen de utilidad que ha obtenido su negocio es de 10% - 20% en los años 2017 – 2018, el 27% (4) expresaron que el margen de su negocio es de 5% - 10% en dichos años, y el 13% (2) expresaron que el margen de utilidad que ha obtenido su negocio es de 20 % - 50%.

## ¿Controla usted los costos de su empresa?

Tabla N° 15

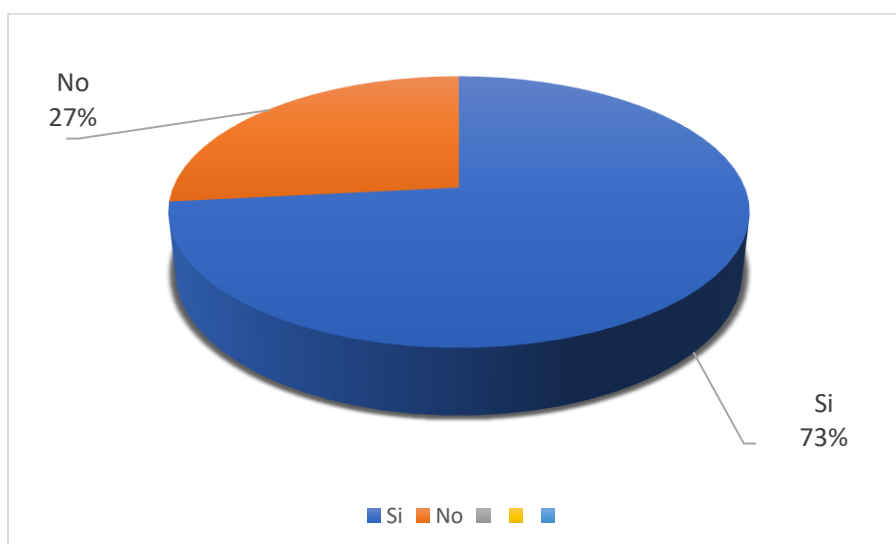
### CONTROL DE COSTOS

Alternativas	Fi	Hi %
Si	11	73%
No	4	27%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N° 15

### CONTROL DE COSTOS



Fuente: Tabla N° 15: Control de costos de la empresa

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 73% (11) controlan los costos de su empresa y el 27% (4) no controlan los costos de su empresa.



## ¿Como controla los costos de su empresa?

Tabla N° 16

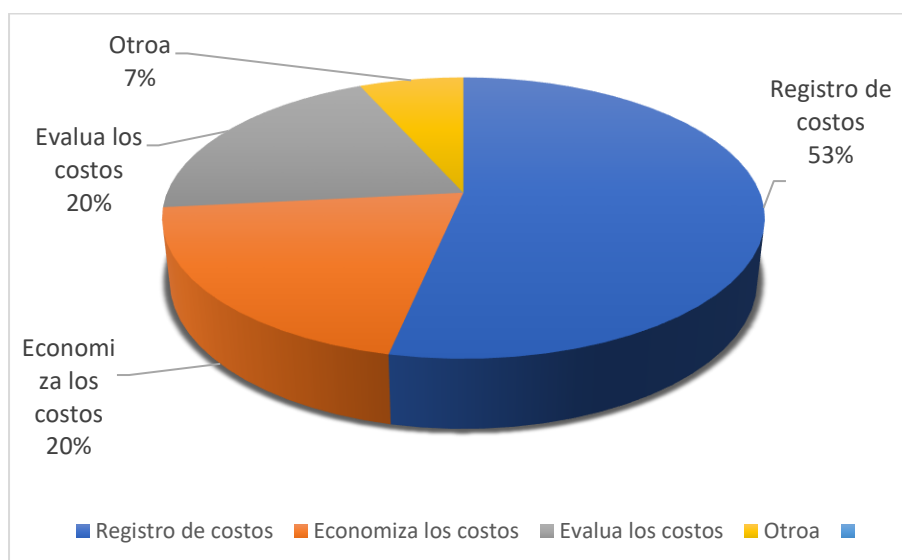
### CONTROL DE COSTOS

Alternativas	Fi	Hi %
Registro de costos	8	53%
Economiza los costos	3	20%
Evalúa los costos	3	20%
Otros	1	7%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N° 16

### CONTROL DE COSTOS



Fuente: Tabla N° 16: Control de costos de la empresa

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 53% (8) expresaron que controlan los costos de su empresa utilizando registro de costos, el 20% (3) controlan los costos de su empresa evaluando los costos, el otro 20% (3) controla sus costos de su empresa economizando los costos y el 7% (1) expresó que tiene otra manera de controlar los costos de su empresa.

## ¿Cuenta usted con algún tipo de publicidad?

Tabla N° 17

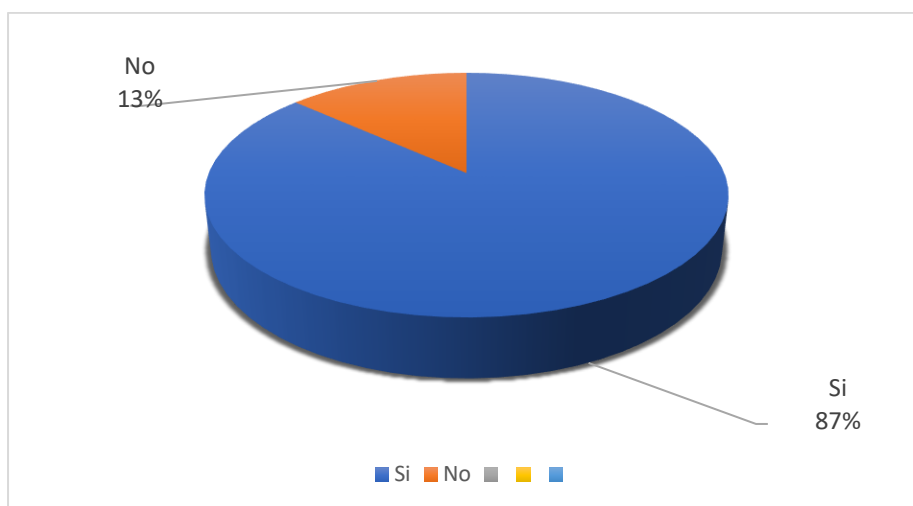
### PUBLICIDAD

Alternativas	Fi	Hi %
Si	13	87%
No	2	13%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N° 17

### PUBLICIDAD



Fuente: Tabla N° 17: Publicidad

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 87% (13) expresaron que cuentan con publicidad y el 13% (2) no cuentan con publicidad.

## ¿Qué tipo de publicidad utiliza su empresa?

Tabla N° 18

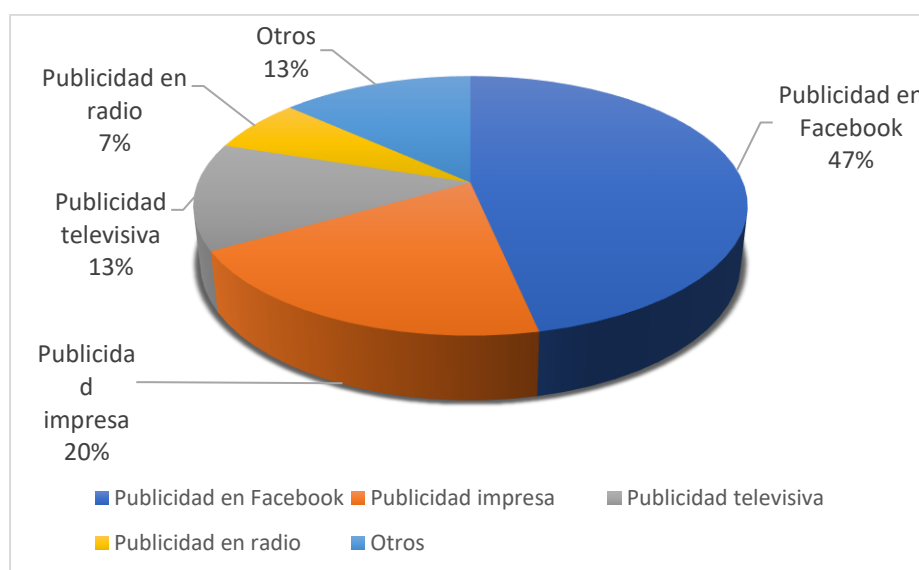
### TIPO DE PUBLICIDAD

Alternativas	Fi	Hi %
Publicidad en Facebook	7	47%
Publicidad impresa	3	20%
Publicidad televisiva	2	13%
Publicidad en radio	1	7%
Otros	2	13%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N° 18

### TIPO DE PUBLICIDAD



Fuente: Tabla N° 18: Tipo de publicidad

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 47% (7) expresaron que cuentan con publicidad en Facebook, el 20% (3) expresaron que cuentan con publicidad impresa, el 13% (2) expresaron que cuentan con publicidad televisiva y el 13% (2) no cuentan con algún tipo de publicidad.

## ¿Cuál ha sido su rentabilidad en el año 2018?

Tabla N° 19

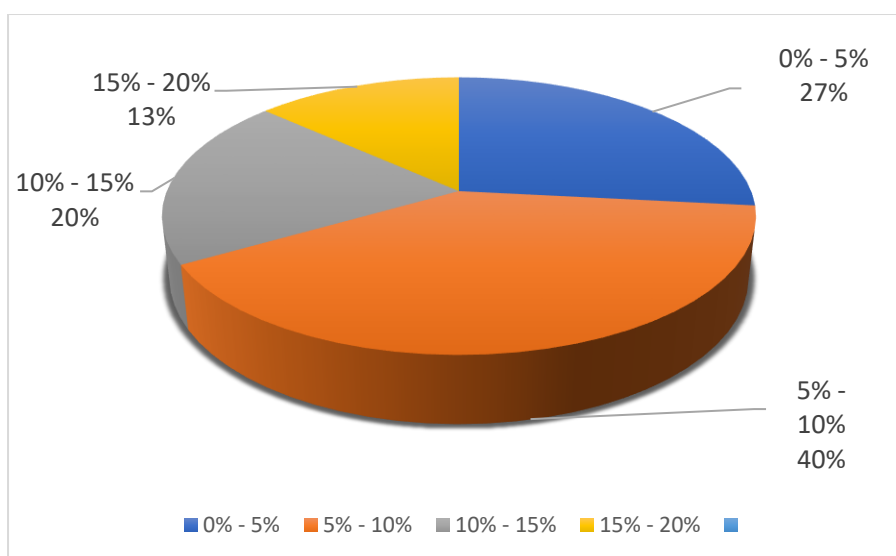
### RENTABILIDAD

Alternativas	n	%
0% - 5%	4	27%
5% - 10%	6	40%
10% - 15%	3	20%
15% - 20%	2	13%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N° 19

### RENTABILIDAD



Fuente: Tabla N° 19: Rentabilidad

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 40% (6) expresaron que han obtenido una rentabilidad en el año 2018 de 5% - 10%, el 27% (4) expresaron que han obtenido una rentabilidad de 0% - 5%, el 20% (3) expresaron que han obtenido una rentabilidad de 10% - 15%, y el 13% (2) expresaron que han obtenido una rentabilidad de 15% - 20% en dicho año.

## ¿Qué problemas tienes con respecto a la rentabilidad de su negocio?

Tabla N° 20

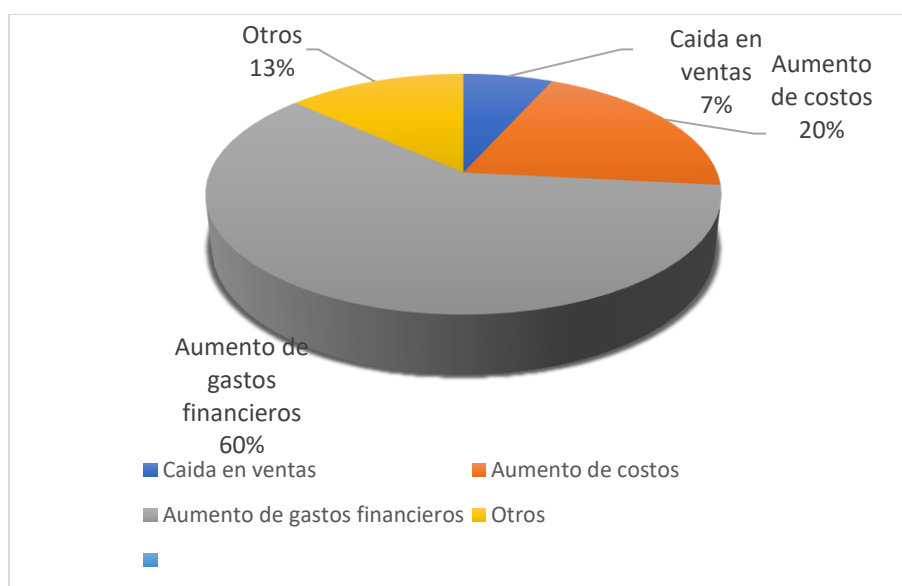
### PROBLEMAS DE RENTABILIDAD

Alternativas	Fi	Hi %
Caída en las ventas	1	7%
Aumento de costos	3	20%
Aumento de gastos financieros	9	60%
Otros	2	13%
Total	15	100%

Fuente: Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes.

Gráfico N° 20

### PROBLEMAS DE RENTABILIDAD



Fuente: Tabla N° 20: Problemas con la rentabilidad del negocio

### Interpretación

Del 100% igual a 15 encuestados, el 20% (3) expresaron que tienen problemas en la rentabilidad debido al aumento de costos, el 60% (9) expresaron que tienen problemas en la rentabilidad de su negocio debido al aumento de gastos financieros, el 7% (1) tiene problemas en la rentabilidad de su negocio debido a la caída de sus ventas y el 13% (2) tienen otro tipo de problemas.

## 5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS

### RESPECTO AL FINANCIAMIENTO

- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 13% (2) expresaron que su fuente de financiamiento es de recursos propios, el 7% (1) expresó que obtiene financiamiento a través de prestamistas, el 53% (8) expresaron que obtienen crédito de las cajas de ahorro y crédito; y el 27% (4) expresaron que financian su crédito en bancos.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 27% (4) obtuvo crédito en Mi Banco, el 13% (2) recibió préstamo a CrediScotia, el 27% (4) obtuvo crédito a la Caja Sullana, el 13% (2) solicitó crédito a Caja Trujillo, y el 20% (3) obtuvo crédito de otra entidad financiera.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 13% (2) accedieron a crédito hipotecario, el 34% (5) accedieron a crédito comercial, el 20% (3) accedieron a crédito por consumo, el 13% (2) accedió a crédito prendario; y 20% (3) accedió a otro tipo de préstamo.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 40% (5) expresaron que solicitaron un préstamo de S/. 10,000.00 - S/.15,000.00; el 20% (4) solicitaron un préstamo de S/. 5,000.00 - S/.10,000.00; el otro 20% (3) solicitaron un préstamo de S/. 15,000.00 - S/. 20,000.00; el 13% (1) solicitó un préstamo de S/. 20,000.00 - S/. 25,000.00 y el 7% (1) solicitó un préstamo > S/. 25,000.00.

- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 47% (7) paga una tasa de interés anual de 21% - 43%, el 33% (5) paga una tasa de interés anual de 17% - 20%, el 20% (3) paga una tasa de interés anual de 44% - 50%.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 46% (7) obtuvieron su crédito a plazo >36 meses, el 27% (4) obtuvieron su crédito a plazo de 36 meses, el 13% (2) obtuvieron su crédito a plazo de 24 meses, el 7% (1) obtuvo su crédito a plazo de 18 meses, el otro 7% (1) obtuvo su crédito a plazo de 12 meses.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 67% (10) han solicitado crédito financiero una vez al año 2018, el 6% (1) ha solicitado crédito financiero tres veces al año 2018 y el 27% (4) han solicitado crédito dos veces en dicho año.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 67% (10) expresaron que no tuvieron problema al momento de solicitar el crédito financiero, el 27% (4) expresaron que tuvieron problemas con el plazo muy corto de pago y el 6% (1) ha tenido problema con la tasa de interés muy elevada.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 27% (4) han invertido su crédito en repuestos, el 20% (3) ha invertido su crédito en equipos, el otro 20 % (3) ha invertido su crédito en sucursal, el 20 % (3) ha invertido su crédito en otras modalidades y el 13% (2) ha invertido su crédito en publicidad.

## **RESPECTO A LA RENTABILIDAD**

- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 40% (6) obtienen un ingreso mensual de S/. 10,000.00 - S/. 15,000.00, el 27% (4) obtienen un ingreso mensual > S/. 15,000.00, el 20% (3) obtiene un ingreso de S/. 5,000.00 - S/. 10,000.00 y el 13% (2) obtienen un ingreso mensual de S/. 1,000.00 - S/. 5,000.00.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 87% (13) han considerado que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el crédito recibido, por otro lado, el 13% (2) han expresado que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado con el crédito obtenido.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 40% (6) expresaron que han mejorado 5% - 10% la rentabilidad por el crédito obtenido, el 34% (5) expresaron que han mejorado 10% - 20% la rentabilidad por el crédito recibido, el 13% (2) expresaron que han mejorado 5% - 10%, por otro lado, el 13% (2) expresaron que han mejorado 30% - 50% la rentabilidad por el crédito recibido.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 34% (5) expresan que el factor que ha mejorado en su empresa es la buena administración, el 20% (3) expresan que el factor que ha mejorado en su empresa es el buen financiamiento, el 33% (5) expresan que el factor que ha mejorado en su empresa es la buena atención al cliente, y el 13% (2) expresan que utilizan otros factores que le ayudan a mejorar en la rentabilidad de la empresa.



- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 60% (9) expresaron que el margen de utilidad que ha obtenido su negocio es de 10% - 20% en los años 2017 – 2018, el 27% (4) expresaron que el margen de su negocio es de 5% - 10% en dichos años, y el 13% (2) expresaron que el margen de utilidad que ha obtenido su negocio es de 20 % - 50%.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 73% (11) controlan los costos de su empresa y el 27% (4) no controlan los costos de su empresa.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 53% (8) expresaron que controlan los costos de su empresa utilizando registro de costos, el 20% (3) controlan los costos de su empresa evaluando los costos, el otro 20% (3) controla sus costos de su empresa economizando los costos y el 7% (1) expresó que tiene otra manera de controlar los costos de su empresa.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 87% (13) expresaron que cuentan con publicidad y el 13% (2) no cuentan con publicidad.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 47% (7) expresaron que cuentan con publicidad en Facebook, el 20% (3) expresaron que cuentan con publicidad impresa, el 13% (2) expresaron que cuentan con publicidad televisiva y el 13% (2) no cuentan con algún tipo de publicidad.

- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 40% (6) expresaron que han obtenido una rentabilidad en el año 2018 de 5% - 10%, el 27% (4) expresaron que han obtenido una rentabilidad de 0% - 5%, el 20% (3) expresaron que han obtenido una rentabilidad de 10% - 15%, y el 13% (2) expresaron que han obtenido una rentabilidad de 15% - 20% en dicho año.
  
- ✓ Del 100% igual a 15 encuestados, el 20% (3) expresaron que tienen problemas en la rentabilidad debido al aumento de costos, el 60% (9) expresaron que tienen problemas en la rentabilidad de su negocio debido al aumento de gastos financieros, el 7% (1) tiene problemas en la rentabilidad de su negocio debido a la caída de sus ventas y el 13% (2) tienen otro tipo de problemas.

## VI. CONCLUSIONES

De acuerdo al análisis realizado en la investigación, podemos concluir la gran importancia que tiene el financiamiento en las Mypes del sector servicios – rubro Agencias de Viajes. El acceso al financiamiento permite a la Mypes tener una gran capacidad de desarrollo y eficiencia en sus operaciones financieras.

- **Con respecto al objetivo específico N° 01.** Se logró determinar las características del financiamiento que ayudan a las Mypes del sector servicios – rubro agencias de viajes, a incrementar su capital, por medio de créditos de bancos y cajas municipales. De esta manera los empresarios tienen en cuenta que las entidades financieras ofrecen créditos con tasas de interés de acuerdo al tiempo del crédito solicitado, por lo que aparece la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pago.
- **Respecto al objetivo específico N° 02,** se logró determinar las fuentes de financiamiento de las Mypes del sector servicios – rubro agencias de viajes, en la tabla y gráfico N°01 del 100% igual a 15 encuestados, el 13% (2) expresaron que su fuente de financiamiento es de recursos propios, el 7% (1) expresó que obtiene financiamiento a través de prestamistas, el 53% (8) expresaron que obtienen crédito de las cajas de ahorro y crédito; y el 27% (4) expresaron que financian su crédito en bancos. La mayoría de las agencias de viajes financian su crédito acudiendo a las cajas municipales de ahorro y crédito que existen la ciudad de Tumbes para mejorar su negocio.

- **Respecto al objetivo específico N° 03.** Se logró explicar la relación que existe entre las dos variables que son, financiamiento y rentabilidad en las Mypes del sector servicios – rubro agencias de viajes, es cuando el financiamiento es mayor, la rentabilidad se verá incrementada, de lo contrario traería una consecuencia de endeudamiento o pérdida de la empresa.

## ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Aguilar, K., & Cano N. (2017). “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo”. (Tesis de grado). Universidad Nacional del Centro del Perú. Huancayo. 137p.
2. Astoray, E. (2010). *Contabilidad de Instituciones Financieras*. Lima. 157p.
3. Avalos, C. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes, sector servicio rubro pollerías en la urbanización Andrés Araujo morán, 2018*. (tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Tumbes. 96pp.
4. Baca, A. & Dias, T. (2016). Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora Verastegui S.A.C. – 2015. (Tesis de grado). Universidad Señor de Sipán. Pimentel. 118p.
5. Baena, D. (2010). “*Análisis Financiero*”. 1ª. Ed. Bogotá: Ecoe Ediciones. 360p.
6. Borges, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias de viajes del distrito de Calleria, 2016*. (tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Pucallpa. 118pp.
7. Ceupe, E. (2019). ¿Qué es una agencia de viaje? Recuperado de: <https://www.ceupe.com/blog/que-es-una-agencia-de-viaje.html>
8. Daza, J. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño. Universidad de Extremadura, España. 17p.
9. Decreto Legislativo N° 1269 (2016). *Decreto legislativo que crea el Régimen MYPE Tributario del impuesto a la renta*. Perú.

10. Escobar, G. & Arango, R. (2016). La financiación de recursos en las MIPYME del sector comercial de Manizales (Colombia). (Artículo científico). Universidad Autónoma de Manizales Colombia. Manizales. 18p.
11. Ferraro, C. (2011). *Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina* (1st ed.). Santiago de Chile: CEPAL.
12. Flores, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype, sector servicios, del rubro restaurantes del distrito de Máncora, 2018*. (tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Tumbes. 120pp.
13. Gallozo, D. (2017). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016. (Tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Huaraz. 142p.
14. Gonzales, S. (2014). La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. (Tesis de grado). Universidad Nacional de Colombia. Bogotá. 179p.
15. Illanes, L. (2017). Caracterización del Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. (Tesis de maestría). Universidad de Chile. Santiago. 46p.
16. Ley N° 26702 (1996). *Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros*. Perú.
17. Ley N° 27790 (2002). *Ley de Organización y Funciones del Ministerio de Comercio Exterior y Turismo*. Perú.
18. Ley N° 28015 (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. Perú.
19. Lira, P. (2009). *Finanzas y financiamiento* 1ª. Ed. Lima: USAID.

20. López, R. (2017). *Caracterización del financiamiento de las MYPE del sector servicio-rubro agencias de viajes turísticos del distrito de Huaraz, 2015*. (tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Huaraz. 140pp
21. Lupu, E. (2016). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de Mype sector servicios rubro restaurantes, distrito de Tumbes, 2016*. (tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Tumbes. 103pp.
22. Martínez, A. & zambrano, P. (2014). *Diseño de una Agencia de Viajes en el Desarrollo del Turismo de Aventura en la Ciudad de Manta*. (tesis de grado). Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí Manuel Félix López. Manta. 168p.
23. Morán, C. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio hospedaje del distrito de aguas verdes, 2017*. (Tesis de grado). Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Tumbes. 95p.
24. Morillo, M. (2001). *Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos*. Actualidad Contable FACES. Venezuela.
25. ProInversión. (2016). *MYPE pequeña empresa crece Guía para el Desarrollo de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de:  
<http://www.uss.edu.pe/uss/eventos/JovEmp/pdf/Mype.pdf>
26. Rojas, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes en el Perú, caso: I.E.P “Maria Auxiliadora”*. Tumbes, 2016. (Tesis de maestría). Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Tumbes. 109p.
27. Saldaña, M. (2013). *Estructura y administración de agencias de viajes* 1ª. Ed. Tlalnepantla. Red Tercer Milenio.

28. Sánchez, J. (2002): "*Análisis de Rentabilidad de la empresa*". Disponible en:  
<http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
29. SUNAT (2008), *Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa, y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE. N° 28015, D.S. No 007-2008-TR*. Disponible en:  
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ds007-2008.pdf>



# ANEXOS

## ANEXO 01: SOLICITUD A SUNAT

### "Año del Diálogo y Reconciliación Nacional"

Tumbes, 28 de setiembre de 2018.

SEÑOR,  
Julio César Ladinos León  
Jefe zonal de la oficina zonal Tumbes

Quien redacta, MOISES ARON HERNANDEZ CRUZ; identificado con DNI N° 77048961; con código de estudiante N° 2103151005; correo electrónico: moises\_aron\_96@hotmail.com

Siendo actualmente estudiante del VIII ciclo de la escuela de Contabilidad; Facultad de Ciencias Económicas, Financieras y Administrativas, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Filial Tumbes; cursando actualmente el curso de Tesis II y teniendo en desarrollo mi proyecto de tesis en el que se nos solicita proyectamos y tener como población las MYPES.

Por lo cual solicito se me facilite la base de datos de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viaje en la provincia tumbes en afín de cumplir con mis objetivos de estudio en el desarrollo de la tesis.

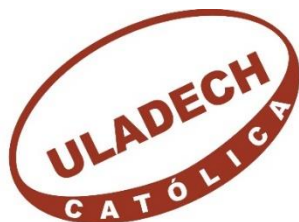
Sin otro particular, agradezco de antemano su gentil apoyo para con nosotros los estudiantes de esta casa superior de estudios, expresándole mis muestras de estima y éxitos en su digna gestión.

Atentamente,



MOISES ARON HERNANDEZ CRUZ  
Estudiante de contabilidad

## ANEXO N° 02: CUESTIONARIO



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

### **Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes de las MYPES del sector servicio – rubro agencias de viajes en la provincia de Tumbes, 2018.**

Instrucciones: A continuación, se le presenta 27 preguntas que deberá responder, marcando con un aspa (X) en el recuadro correspondiente según considere la alternativa correcta.

Encuestador (a) .....

#### **Datos Generales**

##### **1. Sobre el dueño, gerente y/o representante**

1.1. Edad del dueño, gerente y/o representante de la empresa

( ) De 18 a 25 años

( ) De 26 a 50 años

( ) > 50 años

- 1.2. Sexo
- Masculino
  - Femenino
- 1.3. Grado de instrucción
- Primaria
  - Secundaria
  - Superior universitario
  - N.A
- 1.4. Estado civil
- Casado
  - Soltero

## **2. Sobre la empresa:**

- 2.1. ¿En qué régimen tributario se encuentra?
- Nuevo Régimen Único Simplificado
  - Régimen Especial
  - Régimen MYPE tributario
  - Régimen General
  - Ninguno
- 2.2. ¿Cuántos años tiene su empresa en funcionamiento?
- 1 a 5 años
  - 6 a 10 años
  - 11 a 15 años
  - > 16 años

- 2.3. ¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa?
- 1 a 5
  - 6 a 10
  - 11 a 15
  - > 15

### **3. Sobre el financiamiento:**

- 3.1. ¿Cuál es la fuente de financiamiento de su empresa?
- Recursos propios
  - Prestamistas
  - Cajas de ahorro y crédito
  - Bancos

- 3.2. ¿De qué entidad financiera obtuvo el crédito?
- Mi banco
  - CrediScotia
  - Caja Sullana
  - Caja Trujillo
  - Otros

- 3.3. ¿A qué tipo de crédito accedió para el financiamiento de su empresa?
- Hipotecario
  - Comercial
  - Consumo
  - Prendario
  - Otros

- 3.4. ¿Cuál fue el monto solicitado para el financiamiento de su empresa?
- S/. 5,000.00 - S/.10,000.00
  - S/. 10,000.00 - S/.15,000.00
  - S/. 15,000.00 - S/. 20,000.00
  - S/. 20,000.00 - S/. 25,000.00
  - > S/. 25,000.00
- 3.5. ¿Cuál es la tasa de interés anual que paga por el crédito solicitado?
- 17% - 20%
  - 21% - 43%
  - 44% - 50%
  - > 50%
- 3.6. ¿Cuál es el plazo en meses que le dieron por el crédito financiero solicitado?
- 6 meses
  - 12 meses
  - 18 meses
  - 24 meses
  - 36 meses
  - > 36 meses
- 3.7. ¿Cuántas veces al año 2018 ha solicitado un crédito financiero?
- Una vez
  - Dos veces
  - Tres veces
  - Cuatro veces

- 3.8. ¿Qué problema obtuvo al momento de solicitar el crédito?
- ( ) Montos insuficientes para la inversión
  - ( ) Tasas de interés muy elevadas
  - ( ) Plazo muy corto de pago
  - ( ) Demoran en el desembolso del crédito
  - ( ) Ninguna.
- 3.9. ¿En que fue invertido el crédito que le financiaron a su empresa?
- ( ) Mercadería
  - ( ) Equipos
  - ( ) Sucursal
  - ( ) Publicidad
  - ( ) Repuestos
  - ( ) Otros

#### **4. Sobre la rentabilidad:**

- 4.1. ¿Cuánto es el ingreso mensual que genera su empresa?
- ( ) S/ 500.00 - S/.1,000.00
  - ( ) S/. 1,000.00 - S/. 5,000.00
  - ( ) S/. 5,000.00 - S/. 10,000.00
  - ( ) S/. 10,000.00 - S/. 15,000.00
  - ( ) > S/. 15,000.00
- 4.2. ¿Considera usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el crédito recibido?
- ( ) Si
  - ( ) No

- 4.3. ¿Qué porcentaje ha mejorado su rentabilidad por el crédito recibido?
- 5% - 10%
  - 10% - 20%
  - 20% - 30%
  - 30% - 50%
  - N.A
- 4.4. ¿Qué factor cree usted que ha mejorado en la rentabilidad de su empresa?
- Buena administración
  - Buen financiamiento
  - Buena atención al cliente
  - Otros
- 4.5. ¿Cuál es el margen de rentabilidad que ha obtenido de su negocio en los años 2017 - 2018?
- 5% - 10%
  - 10% - 20%
  - 20% - 50%
  - 50% a mas
- 4.6. ¿Controla usted los costos de su empresa?
- Si
  - No
- 4.7. ¿Como controla los costos de su empresa?
- Registro de costos
  - Economiza los costos
  - Evalúa los costos
  - Otros

4.8. ¿Cuenta usted con algún tipo de publicidad?

Si

No

4.9. ¿Qué tipo de publicidad utiliza su empresa?

Publicidad en Facebook

Publicidad impresa

Publicidad televisiva

Publicidad en radio

Otros

4.10. ¿Cuál ha sido su rentabilidad en el año 2018?

0% - 5%

5% - 10%

10% - 15%

15% - 20%

4.11. ¿Qué problemas tienes con respecto a la rentabilidad de su negocio?

Caída en las ventas

Aumento de costos

Aumento de gastos financieros

Otros



### ANEXO 3: FOTOGRAFIAS



Encuesta realizada a la agencia de viajes “Travel Beach”.

## ANEXO N° 04:

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, José Yensy Rujel Garabito con DNI N° 00328251, Asesor Contable, de profesión Contador Público, desempeñándome actualmente como director de Asesores & Consultores 3A.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el instrumento: Cuestionario para medir la variable gestión municipal.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Cuestionario para las variables Financiamiento y Rentabilidad	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad			X		
2. Objetividad				X	
3. Actualidad					X
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia			X		
8. Coherencia			X		
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Tumbes a los 31 días del mes de mayo del Dos mil Dieciocho.

Nombre y Apellidos : José Yensy Rujel Garabito  
DNI : 00328251  
Especialidad : Contador  
E-mail : [yensyrujel@gmail.com](mailto:yensyrujel@gmail.com)



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIO- RUBRO AGENCIAS DE VIAJES EN LA PROVINCIA TUMBES, 2018.”

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: CUESTIONARIO DE CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20					Regular 21 - 40					Buena 41 - 60					Muy Buena 61 - 80					Excelente 81 - 100					OBSERVACIONES
		0	5	10	15	20	21	25	30	35	40	41	45	50	55	60	61	65	70	75	80	81	85	90	95	100	
ASPECTOS DE VALIDACION		0	5	10	15	20	21	25	30	35	40	41	45	50	55	60	61	65	70	75	80	81	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado														68												
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables												60														
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación													66													
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																	70									
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.														80												
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación													66													
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																88										
8. Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																		76								
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																		86								

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Nombre y Apellidos	:	José Yensy Rujel Garabito
DNI	:	00328251
Especialidad	:	Contador
E-mail	:	<a href="mailto:yensyrujel@gmail.com">yensyrujel@gmail.com</a>

### TASAS DE INTERES – CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO

Tasa Anual (%)	CMAC Arequipa	CMAC Huancayo	CMAC Paita	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Trujillo	Promedio
<b>Pequeñas Empresas</b>	21.93	22.02	28.12	32.51	25.01	21.44	24.60
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos hasta 30 días	22.96	35.91	79.59	73.86	-	26.56	40.83
Préstamos de 31 a 90 días	22.83	31.66	45.98	-	45.58	22.67	31.22
Préstamos de 91 a 180 días	25.71	28.61	26.09	65.98	26.43	20.97	26.35
Préstamos de 181 a 360 días	24.37	28.07	26.69	39.08	27.93	24.41	31.29
Préstamos a más de 360 días	21.72	21.36	28.07	30.86	23.16	20.64	23.45
<b>Microempresas</b>	30.42	28.86	44.86	51.65	43.49	35.17	36.01
Tarjetas de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos Revolventes	20.91	-	-	-	-	20.31	20.91
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	33.22	51.69	34.49	85.64	145.09	23.96	64.40
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	31.48	38.59	73.80	-	114.91	36.22	72.10
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	34.22	42.60	42.32	79.75	44.91	40.04	44.16
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	37.93	44.93	50.60	58.79	43.51	42.00	42.93
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	30.57	27.54	41.64	50.25	35.54	28.83	33.90

Fuente: Superintendencia de Bancas, seguros y AFP

## TASAS DE INTERÉS POR TIPO DE CRÉDITO Y EMPRESA BANCARIA

Tasa Anual (%)	BBVA	Comercio	Crédito	Pichincha	Interbank	Mibanco	Promedio
<b>Pequeñas Empresas</b>	12.20	13.88	17.74	19.42	17.03	22.15	18.54
Descuentos	14.20	-	11.24	10.90	9.91	-	11.86
Préstamos hasta 30 días	13.80	-	17.79	30.62	7.22	45.85	15.45
Préstamos de 31 a 90 días	13.14	13.88	13.08	16.55	15.02	29.84	15.08
Préstamos de 91 a 180 días	13.16	-	21.89	19.90	17.43	31.14	20.97
Préstamos de 181 a 360 días	13.99	-	22.89	19.75	26.24	25.89	23.37
Préstamos a más de 360 días	11.55	-	14.78	19.96	16.88	20.59	17.42
<b>Microempresas</b>	26.47	-	23.19	31.42	15.79	37.90	32.70
Tarjetas de Crédito	35.88	-	24.46	40.66	-	-	25.21
Descuentos	14.88	-	13.41	12.00	4.91	-	7.30
Préstamos Revolventes	15.17	-	-	-	16.16	-	16.13
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	17.30	-	-	58.00	-	56.95	46.41
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	14.76	-	23.99	33.48	18.56	59.85	28.09
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	11.80	-	19.80	38.06	28.67	54.70	47.73
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	15.40	-	20.84	42.12	28.67	44.79	44.03
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	11.91	-	16.87	30.35	19.10	29.42	27.90

Fuente: Superintendencia de Bancas, seguros y AFP

## TASAS DE INTERÉS POR TIPO DE CRÉDITO Y EMPRESA FINANCIERA

Tasa Anual (%)	Crediscotia	TFC	Compartamos	Confianza	Efectiva	Proempresa	Promedio
<b>Pequeñas Empresas</b>	36.32	30.02	38.99	26.58	152.00	25.25	34.68
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos hasta 30 días	-	-	-	39.51	-	-	41.10
Préstamos de 31 a 90 días	39.97	35.35	32.57	26.41	-	32.16	27.30
Préstamos de 91 a 180 días	42.19	31.79	126.55	29.50	152.00	37.93	114.39
Préstamos de 181 a 360 días	39.69	34.60	32.13	30.56	-	35.71	31.77
Préstamos a más de 360 días	36.17	29.43	21.16	25.37	-	24.85	24.98
<b>Microempresas</b>	42.86	37.50	95.97	33.95	60.93	34.69	69.13
Tarjetas de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos Revolventes	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	-	-	-	-	-	-	39.58
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	44.77	-	112.54	34.75	49.00	48.02	61.17
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	56.49	41.36	127.53	55.12	128.23	53.44	125.84
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	48.55	42.54	55.28	45.38	56.62	52.87	48.14
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	42.54	36.79	34.79	30.87	60.69	33.01	34.85

Fuente: Superintendencia de Bancas, seguros y AFP

# TURNITIN

## TALLER DE INVESTIGACION 4

---

### INFORME DE ORIGINALIDAD

---

<b>0</b> %	<b>0</b> %	<b>0</b> %	%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

---

### FUENTES PRIMARIAS

---

Excluir citas	Activo	Excluir coincidencias	< 4%
Excluir bibliografía	Activo		