



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO  
HOSPEDAJES DEL DISTRITO DE TOCACHE, 2020**

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

**AUTORA**

**VIDAL AVILA, MILENA ESMERALDA  
ORCID: 0000-0002-6337-0768**

**ASESORA**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO  
HOSPEDAJES DEL DISTRITO DE TOCACHE, 2020**

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

**AUTORA**

**VIDAL AVILA, MILENA ESMERALDA**  
**ORCID: 0000-0002-6337-0768**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**  
**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Vidal Avila, Milena Esmeralda

ORCID: 0000-0002-6337-0768

Universidad Católica de los Ángeles de Chimbote, estudiante de pregrado, filial Lima, Perú.

### **ASESOR**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID. 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID. 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID. 0000-0001-6732-7890

## **JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESOR**

---

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

**PRESIDENTE**

---

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

**MIEMBRO**

---

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda

**MIEMBRO**

---

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel

**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, agradezco eternamente a Dios por bendecirme siempre darme salud y ser mi fortaleza y apoyo en aquellos momentos debilidad y dificultad

A mi casa de estudios la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por ser la casa que me brindo la educación que necesitaba para mi formación profesional.

A la docente tutora Manrique Plácido, Juana Maribel por ser mi apoyo en mi tesis, por su amplio conocimiento y su extensa experiencia que me permitió y oriento a desarrollar y culminar mi tesis.

## **DEDICATORIA**

A mis amados padres por el apoyo y cariño incondicional que me transmiten y brindan cada día para poder dar por finalizado mis estudios.

A la docente tutora Manrique Plácido, Juana Maribel por sus cultas enseñanzas que siempre fue un gran apoyo para la culminación de mi tesis

Para las personas, compañeros, amigos que siempre me dieron su apoyo incondicional, me brindaron información para el logro de mis objetivos.

## **RESUMEN**

La presente investigación tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, bibliográfica. La población y muestra estuvo conformada por 14 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, obteniendo como resultados, respecto a las características de las MYPE: En su mayoría siendo el 50% tienen una antigüedad de 11 a 15 años en el rubro, el 64% pertenece al Régimen MYPE, el 22% al Nuevo Rus y el 14% al Régimen especial. Respecto a las características de los dueños: el 62% son casados, el 64% de género masculino, mayormente con secundaria completa con un 43%. Respecto al financiamiento: cuentan con ambas fuentes tanto interna como externa, el 79% prefiere el sistema no bancario, el 64% opta por financiamientos a largo plazo. Respecto a la rentabilidad: para el 64% el financiamiento influyó positivamente y para las otras no, del 57% sus ingresos son mayores a sus gastos del 29% no, respecto a las estrategias de rentabilidad algunas de estas MYPE no aplican estrategias para mejorar la rentabilidad de su empresa, siendo un obstáculo para su éxito, finalmente concluyo que estas empresas mayormente optan por financiamientos externos debido a la falta de liquidez el cual esto influye de manera positiva solo si es usado correctamente mejorando su rentabilidad, caso contrario afecta generando más deudas.

**Palabras claves:** Financiamiento, Rentabilidad, MYPE.

## **ABSTRACT**

The general objective of this research is to determine and describe the characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the service sector, lodging category of the Tocache district, 2020. The research was quantitative, descriptive level, non-experimental design, bibliographic. The population and sample consisted of 14 MYPE to whom a questionnaire of 27 questions was applied, Obtaining as results, regarding the characteristics of the MYPE: In their majority being 50% they have an antiquity of 11 to 15 years in the area, 64% belong to the MYPE Regime, 22% to the New Rus and 14% to the Special regime. Regarding the characteristics of the owners: 62% are married, 64% are male, most of them complete high school with 43%. Regarding financing: they have both internal and external sources, 79% prefer the non-banking system, 64% opt for long-term financing. Regarding profitability: for 64% the financing had a positive influence and for the others it did not, of the 57% their income is higher than their expenses of 29% not, regarding the profitability strategies some of these MSEs do not apply strategies to improve the profitability of your company, being an obstacle to its success, finally I conclude that these companies mostly opt for external financing due to the lack of liquidity which this has a positive influence only if it is used correctly improving its profitability, otherwise it affects generating more debts.

**Keywords:** Financing, MYPE, profitability.



## CONTENIDO

Título de la tesis .....	i
Equipo de trabajo .....	iii
Jurado evaluador de tesis y asesor .....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de tablas .....	xi
Índice de figuras.....	xiii
I. Introducción.....	15
II. Revisión de literatura .....	22
III. Hipótesis .....	49
IV. Metodología.....	50
4.1 Diseño de la investigación .....	50
4.2 Población y muestra .....	51
4.3 Definición y operacionalización de variables .....	52
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	54
4.5 Plan de análisis.....	55
4.6 Matriz de consistencia.....	56
4.7 Principios éticos .....	57
V. Resultados.....	58
5.1 Resultados .....	58
5.2 Análisis de resultados.....	85
VI. Conclusiones.....	91

Referencias Bibliográficas.....	96
Anexo.....	106

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Antigüedad de la empresa.....	58
Tabla 2 Regimen tributario .....	59
Tabla 3 Cantidad de trabajadores.....	60
Tabla 4 Estado civil .....	61
Tabla 5 Genero del representante .....	62
Tabla 6 Grado de instrucción.....	63
Tabla 7 Utilización de ahorros personales .....	64
Tabla 8 Reinversión de utilidades.....	65
Tabla 9 Venta de activos fijos.....	66
Tabla 10 Solicitud de préstamo .....	67
Tabla 11 Sistema financiero .....	68
Tabla 12 Principal criterio para elegir la institución financiera.....	69
Tabla 13 Aceptación del monto solicitado .....	70
Tabla 14 Motivo de denegación.....	71
Tabla 15 Utilización de préstamo .....	72
Tabla 16 Factores influyentes para solicitar financiamiento externo .....	73
Tabla 17 Conformidad con las tasa de interés .....	74
Tabla 18 Plazo de financiamiento.....	75
Tabla 19 Conocimiento sobre la diferencia de los plazos de financiamiento.....	76
Tabla 20 Influencia del financiamiento en la rentabilidad .....	77
Tabla 21 Ingresos mayores a gastos .....	78
Tabla 22 Incremento de sus ingresos .....	79
Tabla 23 Principales problemas para aumentar ganancias .....	80

Tabla 24 Optimización de sus ingresos .....	81
Tabla 25 Conocimiento del precio de la competencia .....	82
Tabla 26 Conocimientos de precios que los clientes estarían dispuestos a pagar .....	83
Tabla 27 Variación de servicios.....	84

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Antigüedad de la empresa .....	58
Figura 2 Régimen tributario.....	59
Figura 3 Cantidad de trabajadores .....	60
Figura 4 Estado civil.....	61
Figura 5 Genero del representante .....	62
Figura 6 Grado de instrucción .....	63
Figura 7 Utilización de ahorros personales.....	64
Figura 8 Reinversión de utilidades .....	65
Figura 9 Venta de activos fijos .....	66
Figura 10 Solicitud de préstamo .....	67
Figura 11 Sistema financiero .....	68
Figura 12 Principal criterio para elegir a la institución financiera.....	69
Figura 13 Aceptación del monto solicitado .....	70
Figura 14 Motivo de denegación .....	71
Figura 15 Utilización del préstamo.....	72
Figura 16 Factores influyentes para solicitar para solicitar financiamiento externo ..	73
Figura 17 Conformidad con las tasas de interés .....	74
Figura 18 Plazo de financiamiento .....	75
Figura 19 Conocimiento sobre las diferencias de los plazos de financiamientos.....	76
Figura 20 Influencia del financiamiento en la rentabilidad .....	77
Figura 21 Ingresos mayores a gastos .....	78
Figura 22 Incremento de sus gastos .....	79
Figura 23 Principales problemas para aumentar ganancias .....	80

Figura 24 Optimización de sus servicios .....	81
Figura 25 Conocimiento del precio de la competencia.....	82
Figura 26 Conocimiento de precios que los clientes estarían dispuestos a pagar.....	83
Figura 27 Variacion de servicios .....	84

## I. Introducción

La presente tesis titulada “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020”. Tuvo como propósito determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

(Valdez, 2012) indicó la gran importancia de las MYPE en los países:

Las MYPE en cualquier país constituyen un grupo sobresaliente y en algunos casos superan la mayoría de las empresas en un país, estas contribuyen significativamente a generar empleos, ingresos y satisfacer necesidades en mercados que no atraen a las grandes empresas.

(Sanchez B. , 2014) señaló que las mype tienen gran importancia como creadoras de empleo, lo cual ayuda al crecimiento de la economía peruana, sin embargo, pese a su importancia existen varias personas que desean abrir su propio negocio, pero muchos no lo logran por el poco conocimiento que tienen para acceder a un financiamiento.

También Moncada, (2010) relató que:

Uno de los principales problemas que desafían las MYPE en el Perú, es que no “no tienen dinero a la mano”, para que inviertan y logren acceder a mercados nacionales e internacionales, limitaciones en otorgamientos referidas a las garantías, falta de una cultura crediticia, entre aspectos que resultan negativamente en las pequeñas y microempresas.

Una gran cantidad de jóvenes potencialmente empresarios que tienen proyectos en manos tienen tempranas frustraciones por la falta de capital y la dificultad de tener acceso a distintas fuentes de financiamiento para dar inicio a sus actividades empresariales (Moncada, 2010).

El sector turismo en el distrito de Tocache está en crecimiento y los servicios de hospedajes son claves para su funcionamiento es por ello que es necesario realizar un estudio donde pueda identificar los principales problemas que ellos afrontan y de acuerdo a eso dar las mejores alternativas de solución.

Uno de los problemas principales en la presente investigación que los hospedajes afrontan es el escaso conocimiento y acceso a las diversas fuentes de financiamientos que existen, lo que causa que en su mayoría se limiten a las opciones más tradicionales que existen, así mismo muchas veces las entidades financieras deniegan los montos que ellos solicitan y si ya lo obtuvieron se desaniman a volver a solicitar préstamos por más que lo necesiten debido a las altas tasas de interés y garantías por ello prefieren trabajar con sus propios recursos aunque a veces sus ingresos no les sean suficientes para cubrir algunos gastos de esta manera evitando su desarrollo y corriendo el riesgo de quebrar con el tiempo, así mismo otros microempresarios prefieren arriesgarse y sacar varios préstamos pagando altas tasas de interés en algunos casos lo cual algunas saben aprovechar esos préstamos sin embargo otros comenten muchos errores que pueden generar el endeudamiento, lo cual sería necesario que estos microempresarios puedan conocer cuáles son las mejores alternativas de financiamiento de las distintas fuentes y tipos para que de esa manera puedan mejorar su rentabilidad y su empresa logre desarrollarse y no quebrarse en el intento.



También uno de los problemas que ellos afrontan es que existen muchas dificultades que impiden conquistar a sus clientes pues sencillamente si no hay clientes que usen sus servicios cualquiera fuera su tamaño la empresa simplemente no puede siquiera subsistir lo cual genera que la empresa desaparezca temporalmente o para siempre, por lo tanto, es importante por ejemplo lograr calidad, conseguir más capital, tener un buen personal, etc. Todo esto con la finalidad de que la empresa pueda tener más clientes y mejorar su rentabilidad, por lo tanto, es necesario que ellos identifiquen errores que no le permiten su desarrollo y aplicar ahí estrategias que le ayuden a ser más rentable y logren su éxito, de acuerdo a todo esto sería necesario que puedan identificar las principales características del financiamiento y la rentabilidad para que de esta manera se pueda recomendar y que la empresa gracias a esto pueda mejorar su financiamiento y su rentabilidad.

Respecto a lo señalado anteriormente, se formuló el siguiente enunciado del problema principal:

¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020?

Problemas específicos:

¿Cuáles son las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020?

¿Cuáles son las características de los dueños o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020?

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020?

¿Cuáles son las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020?

De acuerdo a esto se ha planteado el siguiente objetivo general:

- Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

Para lograr el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

- Determinar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.
- Identificar y describir las características de los dueños o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.
- Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.
- Identificar y describir las características de rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

El presente trabajo de investigación se justifica porque permitirá identificar las principales características de financiamiento y rentabilidad de las MYPE de Perú, sirviendo como un marco orientador de recomendaciones a los microempresarios del

rubro hospedaje con la finalidad que tome las decisiones más adecuadas en la mejora de su microempresa.

Asimismo, en la provincia de Tocache existen muy pocas investigaciones en este rubro y que sería necesario tener información oportuna y precisa para poder informar a los que quieren dedicarse a este tipo de servicio o cualquier otro ya que es de gran importancia para la generación de nuevos puestos de trabajo.

Finalmente, la presente investigación se justificó porque servirá de base y fortalecerá a futuras investigaciones parecidas; sean de servicio o comerciales en la provincia de Tocache y de otros lugares geográficos del país.

Metodológicamente esta investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental-descriptivo bibliográfico, se llevó a cabo empleando la técnica encuesta con un cuestionario de 27 preguntas destinado a los representantes legales de las microempresas del rubro hospedajes del distrito de Tocache. La población estuvo conformada por los 14 hospedajes del distrito de Tocache, de la cual se tomó como muestra al 100% que son los 14 hospedajes en su totalidad del distrito de Tocache.

Se obtuvo los principales resultados, respecto a las principales características de los hospedajes el 50% tiene una antigüedad entre 11 a 15 años, el 64 % pertenece al régimen MYPE, el 22% al nuevo RUS y el 14% al Régimen Especial. Respecto a los dueños, el 64% son de género masculino, el 64% ya están casadas, el 43% tiene la secundaria completa, el 36% son técnicos y el 21% tienen estudios universitarios. Respecto al financiamiento estos cuentan con ambas fuentes de financiamiento tanto interna como externas, respecto al financiamiento interno el 79% se financia con sus

propios ahorros personales, el 64% reinvierte sus utilidades y sobre la venta de activos el 21% vende sus activos fijos. De esta manera respecto al financiamiento externo, el 79% opta por el sistema bancario y el 21% por el sistema no bancario, así mismo, solo al 64% le aceptaron el monto que solicitaron. Con respecto a la rentabilidad, basándome en que tanto influye el financiamiento en la rentabilidad de estos hospedajes, del 64% el financiamiento influyo de manera positiva, respecto a sus beneficios el 57% gozan de ingresos mayores a sus gastos mientras que del 29% no es así.

De acuerdo a los principales resultados señalados en el párrafo anterior he llegado a las siguientes conclusiones: Los hospedajes en su mayoría son antiguas pues tienen un tiempo de 11 a 15 años ya en el rubro, de estos en su mayoría son pertenecientes al régimen MYPE tributario y al Nuevo RUS. Respecto a las características de los dueños en su mayoría son personas ya casadas, y en su mayoría de género masculino y todos tienen la secundaria completa, algunos estudios ya superiores universitarios demostrando esto que a pesar de que estas personas tuvieron impedimentos para continuar sus estudios, sus ganas de salir adelante lograron que estas personas logren tener su propia empresa. Respecto a su financiamiento los hospedajes encuestados cuentan con ambas fuentes de financiamiento tanto interno como externo, el cual con respecto al financiamiento interno muchas veces esta fuente no es suficiente para cubrir gastos que estas empresas requieren el cual es ahí donde ellos optan también por financiamientos externos, como fuente principal externa en su mayoría estos optan a los sistemas no bancarios ya que indican que estos le dan mayores facilidades de créditos. Finalmente, con respecto a su rentabilidad se concluyó que algunos mejoraron la rentabilidad de su empresa gracias al

financiamiento que obtuvieron, mientras que para otros no, Así mismo se identificó que los ingresos de algunas de estas empresas se vieron afectadas notablemente debido a la pandemia que se viene suscitando, ya que los pocos ingresos que vienen generando gran parte son destinados a cubrir deudas que ellos tenían pendientes perjudicando de esta manera la rentabilidad de sus empresas.

## II. Revisión de literatura

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales

Matute & Quimi, (2019) en su tesis titulada “*fuentes de financiamiento externas como estrategias para incrementar la rentabilidad en las pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil*” tuvo como objetivo general determinar la fuente de financiamiento externa más óptimo para las pymes textiles de Guayaquil su trabajo se justificó ya que apoyara a las pymes de las industrias textiles de la ciudad de Guayaquil a la hora de que escojan el tipo de financiamiento más conveniente de acuerdo a su situación, su trabajo fue del método descriptivo, enfoque cuantitativo, alcance descriptivo y explicativo y diseño no experimental, y para recolectar sus datos uso instrumentos de encuesta y entrevista, obteniendo los principales resultados que el 80% de las Pymes encuestadas utilizaron préstamos bancarios para su financiamiento, así mismo el 60% de los encuestados considero que el préstamo si cubre sus gastos, el 40% le indicaron que no volverán a solicitar préstamo bancario por la elevada tasa de interés, el otro 40% tampoco debido a su situación económica, mientras que el 20% por que les solicitan muchos requisitos, así mismo que el 100% desconocía el proceso para ingresar al mercado de valores, de acuerdo a sus resultados obtuvo las siguientes conclusiones que ninguna de las pymes que fueron objeto de estudio tuvieron acceso al mercado de valores y mediante su encuesta que realizo concluye que la razón por la que no han ingresado fue por la falta de conocimiento de muchas pymes, es por ello que da a conocer el proceso que deberían realizar para la emisión de sus obligaciones, siendo esto de mucha ayuda para si en algún momento quisieran ingresar al mercado de valores, pues señala que la tasa de interés que les ofrece el mercado de valores es

menor a la de un banco y recomienda que las pymes del sector textil deberían establecer una estructura administrativa, financiera y contable utilizando todas las herramientas posibles disponibles en el mercado, para que de esa manera obtengan acceso a instituciones o empresas que presten financiamiento a un costo más económico.

También (Castro S. , 2017) en su tesis titulada “*El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato*” el cual tuvo como objetivo general analizar de qué manera el financiamiento de las microempresas productoras de calzado incide en la rentabilidad para demostrar el manejo del dinero, su investigación fue basado en dos enfoques, cualitativo porque que, se basó en identificar las fuentes de financiamiento que los microempresarios acceden y el por qué estos se endeudan, y el enfoque cuantitativo porque la información que recolecto contribuyo para que pueda probar su hipótesis planteada midiendo la rentabilidad y el endeudamiento de los microempresarios, y todo eso tuvo base y mediciones numéricas lo cual pudo probar estadísticamente teorías. Así mismo su proyecto utilizó la modalidad de investigación bibliográfica y de campo, su nivel de investigación fue exploratoria, descriptiva y correlacional, su población estuvo conformada por las microempresas productoras de calzados del centro comercial Juan Cajas, como técnica utilizó la encuesta y como instrumento utilizó un cuestionario estructurado, lo cual gracias a toda la metodología utilizada llego a obtener sus resultados, sus principales resultados son: sobre si tienen suficientes recursos económicos para su negocio del 100% de encuestados el 71% le respondieron que no, sobre el factor más importante para elegir la fuente de financiamiento del 100% de los encuestados el 41% le indicó que el factor más

importante para su financiamiento es el plazo de pago, el 32% no se endeudan, el 18% la tasa de interés, sobre el plazo de su financiamiento 46% se endeuda a corto plazo y el 23% a largo plazo, sobre si conocen el nivel de rentabilidad de su microempresa del 100% de sus encuestados, el 33% si conoce y el 67% no sabe, así mismo concluyó sobre el financiamiento que la mayoría de los microempresarios de ese sector mayormente se financian con capital ajeno que con sus propios recursos, las fuentes que más utilizan son: los proveedores, dichas microempresas se financian a corto plazo pero al no contar con suficiente dinero para que puedan pagar esas deudas recurren a las instituciones financieras, transformándose en un problema ya que para pagar sus deudas a corto plazo se financian a largo plazo siendo estos tipos de financiamiento más costosos, sobre la rentabilidad concluyó que el nivel de rentabilidad de del sector es medianamente aceptable, por lo tanto el destino del financiamiento es muy importante al momento de querer analizar la rentabilidad. Los productores de calzado tienden a endeudarse para que puedan adquirir materia prima del zapato, pero al producir en exceso y no tener en el inventario una cantidad considerable su rentabilidad no es la más esperada y en algunos casos estos no llegan a tener ganancias, así mismo el autor mencionó que en ese sector el manejo de efectivo no está bien estructurado es por ello que les genera iliquidez lo cual se adeudan con altos montos y a largos plazos.

### **2.1.2 Nacionales**

Según Morales, (2019) en su tesis titulada “*Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las mype del sector servicio, caso: Salón de belleza Harlow Salón – Tingo María, 2019*”, tuvo como objetivo general identificar la relación que existe entre las propuestas de mejora del financiamiento y la rentabilidad de las



MYPE del sector servicios, caso: salón de belleza Harlow Salón - Tingo María, 2019; su investigación fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo de diseño no experimental – transversal; la muestra representó al 100% de la población y aplicó una encuesta de 12 preguntas, entre los principales resultados que obtuvo fue que su empresa conto con aporte de capital propio implicando que todos los costos de su empresa fueron asumidas por el propio propietario, así mismo el propietario que su propio financiamiento le permitió mejorar sus servicios ya que con las utilidades que obtenía diariamente le permitió implementar su negocio en materiales de calidad, así mismo, sobre el financiamiento externo la empresa acudió especialmente a las entidades financieras con el deseo de querer hacer crecer su capital propio pues indica que muchas veces sus utilidades no le eran suficientes, así mismo de acuerdo a su tabla 12 observo que la empresa si obtuvo rentabilidad gracias al financiamiento que el obtuvo, evidenciando que el financiamiento y la rentabilidad si guardan relación siendo un elemento muy importante en la vida de una empresa, y de acuerdo a todos esos resultados llegó a concluir que su empresa objeto de estudio utilizo fuentes de financiamiento interno y externo como herramienta para su financiamiento, pero principalmente financiamiento interno, considerando dentro de su financiamiento interno a los ahorros personales, también concluyó que la empresa en estudio obtuvo rentabilidad económica gracias al financiamiento que obtuvo, estos resultados demuestran que el financiamiento y rentabilidad tienen relación, asimismo que es un elemento muy significativo en la vida de una empresa, porque financiamiento permite una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y eficientes operaciones y ampliar el tamaño de sus operaciones.

Según Flores, (2018) En su tesis titulada “*estrategia de financiamiento para la rentabilidad de las empresas de servicios en la provincia de Huancayo*”, tuvo como objetivo general describir cómo las estrategias de financiamiento inciden en el incremento de la rentabilidad de las empresas de servicio de transporte en la provincia de Huancayo, su investigación fue nivel descriptivo, porque se encargó de detallar las características de sus variables, su diseño de investigación fue no experimental y para lograr sus objetivos utilizó la técnica encuesta, obteniendo los siguientes resultados que las empresas de transporte de carga de Huancayo, carecen de capital y liquidez para poder cumplir con sus pasivos, es por eso que las estrategias para que puedan obtener financiamiento influyen directamente en la rentabilidad, así mismo entre sus resultados que las empresas de transporte de carga necesitan financiamiento para cumplir con sus obligaciones, así mismo de acuerdo a sus resultados las empresas en su mayoría acuden a los sistemas bancarios, finalmente concluye que las empresas de transporte de carga en la provincia de Huancayo, tienen muchos problemas financieros, así mismo ellos necesitan financiamientos para la compra de sus activos fijos para que de esta manera ellos incrementen sus ingresos y aumenten su rentabilidad, finalmente recomienda que a las empresas prestadoras de servicio del sector transporte, les conviene utilizar adecuadamente las estrategias de financiamiento, ya que estas habilidades dan oportunidades de poder contar con la liquidez que fortalecerá su capital propio, de esta manera destinar al cumplimiento de los pasivos e invertir en la empresa, de esta manera se podrá incrementar la rentabilidad.

Según Ambicho, (2019) en su tesis titulada “*Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector*”

*servicio, empresa clínica veterinaria Huánuco, 2019*”, tuvo como objetivo general Identificar las oportunidades del financiamiento de la mype del sector servicio, empresa clínica veterinaria Huánuco, 2019. Su investigación fue de tipo cualitativo, con un diseño de investigación descriptivo, para la recolección de datos utilizo la técnica encuesta, el cual luego obtuvo como principales resultados que la empresa objeto de estudio en su investigación si cuenta con crédito financiero, que la entidad financiera que solicito el crédito fue el banco, que solicita préstamos a largo plazo pues considera más conveniente dicho plazo, así mismo que la empresa no toma ningún criterio para acceder a financiamiento a corto o largo plazo, también entre sus resultados evidencio que la empresa no podría asumir un riesgo de financiamiento en caso no pueda asumir su deuda, finalmente evidencio que el préstamo que obtuvo la empresa si le fue favorable, de esta manera llegó a concluir que las oportunidades de financiamiento en la empresa son positivas, pues en el mercado financiero hay muchas entidades que brindan financiamiento con distintas tasas de interés y muchas de estas son provechosos para una empresa.

### ***2.1.3 Regionales***

Así mismo Zavala, (2019) en su tesis titulada *“El apalancamiento y su influencia en la rentabilidad de las MYPES comerciales en la ciudad de Tingo María”* tuvo como objetivo general “ identificar los factores que influyen en la rentabilidad de las MYPE comerciales de la ciudad de Tingo María”, su investigación fue de clase científica, fáctica y aplicada, porque busco conocer una realidad específica, como fue en su caso la rentabilidad de las empresas, fue de tipo transversal ya que utilizó información primaria para el análisis de los resultados descriptivos y analíticos, su nivel de investigación fue explicativo debido a que enmarco el problema de

investigación y los factores que lo determinan, y las técnicas e instrumentos que utilizó fueron: la sistematización bibliográfica con esa técnica busco utilizar la información producida por las empresas de las muestras, análisis bibliográfico con esta técnica el autor buscó utilizar la más actualizada y reciente información de cada una de sus variables, y el análisis estadístico que le permitió ordenar tabular y elaborar tablas estadísticas así como presentar la medición de la información que recolecto, el cual gracias a ello obtuvo entre sus principales resultados que destacan: De acuerdo a la rentabilidad de sus propios recursos de las mype comerciales, indico que existía una buena cantidad de empresas con niveles de rentabilidad superiores al 20% y que un 32% de estas mype tenían una rentabilidad entre 0 a 10% así mismo mencionó que tres de cada diez mype tienen retornos de sus inversiones como utilidad, de esta manera llego finalmente a las siguientes conclusiones: Que los factores determinantes que influyeron en las MYPE comerciales de Tingo María fueron el apalancamiento y el costo financiero, así mismo la rentabilidad financiera de las MYPE comerciales presentaron una rentabilidad superior al 20% en relación al monto de su inversión, la incidencia del apalancamiento en la rentabilidad denoto una correlación buena, quiere decir que a mayor grado de apalancamiento se tienen mayores niveles de rentabilidad, lo cual existe una relación de influencia significativa, de acuerdo a sus conclusiones el autor recomienda que las MYPE deberían incrementar sus niveles de rentabilidad mediante el apalancamiento financiero, es decir las empresas deberían financiar sus operaciones financieros por terceros, ya que el grupo de MYPE con financiamiento lograron mayores niveles de rentabilidad a comparación de los que se financiaron con sus propios recursos.

Rimas, (2018) en su tesis titulada “*Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas del sector servicio del Perú: caso empresa Hotel La Gran Muralla E.I.R.L.- Tingo María, 2017*”, tuvo como objetivo general “determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa hotel la Gran Muralla E.I.R.L- Tingo María 2017”, su investigación fue bibliográfica y documental y de caso para recoger información uso un cuestionario dirigido a gerentes y trabajadores de las empresas, de esta manera el autor obtuvo como principales resultados que la empresa objeto de estudiada consiguió préstamo en una entidad financiera ya que si pudo cumplir con los requisitos que le solicitaron, dicho financiamiento lo obtuvo a largo plazo y lo uso en activos fijos, de esta manera llego a la concluir que mayormente las empresas peruanas optan por un financiamiento otorgados por terceros inclinándose por la banca formal ya que ellos consideran que les brindan mayores beneficios y les cobran una tasa de interés mucho más bajas que las entidades financieras, asimismo mencionan que los créditos que obtienen en su mayoría son a un plazo corto e invertidos para capital de trabajo y con respecto a la empresa hotel la Gran Muralla E.I.R.L , fueron financiados por la entidad financiera Caja Trujillo con una tasa de interés razonable y a un plazo de 24 meses y el crédito que obtuvo fue utilizado para el mejoramiento y construcción de su local.

#### **2.1.4. Locales**

Finalmente, Sosa, (2018) en su tesis titulada “*caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte turismo Tingo María - Tocache S.A, 2017*”, tuvo como objetivo general “determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte turismo Tingo María

– Tocache S.A, 2017”. Su investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso no habrá muestra. Para el recojo de información uso la técnica de revisión bibliográfica, así como instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, de acuerdo su metodología que uso llegó a concluir que las mypes en su mayoría optan por el financiamiento externo y no solo asisten al sistema bancario también a los no bancarios pues los no bancarios les brindan más facilidades en cada requisito que tienen que presentar para conseguir el crédito solicitado con la única desventaja que las tasas de interés son un poco más altas a comparación con el sistema bancario, así mismo señalo que los créditos mayormente lo destinan para compra de activos fijos, capital de trabajo y para la infraestructura su local, también señala que la empresa de transporte turismo Tingo María- Tocache S.A trabaja únicamente con financiamiento propio y que la formalización de su empresa fue para poder generar utilidades y empleo. Finalmente señalo que las utilidades la empresa han sido destinadas para el mantenimiento de su local, infraestructura y pago a sus personales, cabe indicar que las empresas usan financiamiento propio para que puedan evitar endeudamientos porque son una de las causas más frecuentes para que una mype quiebre.

## **2.2 Bases teóricas de la investigación**

### **2.2.1 *Variable 1 Financiamiento***

Según Arteché, (2013) indicó que:

El financiamiento son los recursos monetarios financieros que se solicitan para poder iniciar una actividad económica, con la finalidad de lograr mayor crecimiento y expansión de sus negocios de esta manera el financiamiento influye de manera considerable en el negocio porque brinda a las empresas la

posibilidad de que mantengan su economía estable y puedan continuar con sus actividades diarias de forma eficiente, logrando un mayor aporte al sector económico en la que participan

También Aguilar & Cano, (2017) en su tesis concluyen que “el financiamiento incrementa la rentabilidad de las MYPE, ya que el crédito obtenido por parte de las entidades financieras permite que la empresa tenga una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y crecer como empresa” (p.114), por lo tanto, el financiamiento es un mecanismo clave para el éxito de una empresa.

Así mismo el financiamiento es un mecanismo mediante el cual una empresa o persona adquieren un crédito para que realicen o puedan llevar a cabo proyectos, obtengan bienes o servicios, de esta manera es un motor muy importante para lograr el desarrollo de la economía, permitiendo que las empresas puedan acceder a los recursos que requieren para que puedan llevar a cabo sus actividades económicas (Financiamiento, 2019).

Finalmente se puede decir que es una realidad que las MYPE necesitan financiarse económicamente para que puedan llevarse a cabo estrategias de inversión y operación, ya que estas estrategias logran que las mype puedan acceder a nuevos mercados a otros lugares geográficos, hacer otras inversiones donde la empresa se pueda beneficiar, aumentar la producción.

**a) Factores relevantes del financiamiento.** Según Berenstein (2019), señala que las principales razones por lo que solicitan prestamos suelen ser:

- La expansión de su empresa: Cuando una empresa pequeña desea ampliar para ganar territorio en el sector donde trabaja, muchas veces recurren a

financiamientos externos para que de esta manera puedan ser más competitivas en el mercado.

- Mayor capital de trabajo: Puede que una mype requiera aumentar sus trabajadores o las mercaderías como resultado de haber expandido su empresa hacia un nuevo mercado, o también para aumentar su capacidad de satisfacer una demanda de su servicio o producto.
- Comprar insumos: Comprar nuevos equipamientos para que logren modernizar sus procesos o servicios seguramente se necesitaría de un préstamo.
- No tenía suficiente liquidez: Cuando uno de los problemas más grandes que afronta la empresa es la falta de liquidez, muchos problemas empiezan a aparecer, ya que es demasiado difícil salir de este ciclo sin una ayuda económica que permita avanzar mientras se consigue los fondos para poder devolver cantidades económicas.

En cualquiera de estos casos señalados la empresa debe realizar una buena investigación sobre hechos económicos que puedan suceder en un corto plazo, pues esto permitirá solicitar a las entidades financieras una suma de dinero de acuerdo a sus necesidades (Berenstein, 2019).

**b) Fuentes de financiamiento.** Las fuentes de financiamientos son accesos que una empresa o persona usa para conseguir recursos financieros que requieren, para garantizar su continuidad y poder asegurar su supervivencia (Cabia, 2017).

***Financiamiento interno.*** Son fondos que una misma empresa o persona obtiene a través de su propia actividad (beneficios reinvertidos en su propia empresa) ejemplo:



- Los ahorros personales: Es una de las principales fuentes de capital para la gran mayoría de los negocios, proviniendo recursos personales y propios ahorros.
- Utilidades reinvertidas: son las ganancias que una empresa tiene, el cual pueden ser reinvertidas en la misma empresa, ya sea para obtener ganancias nuevas, compras de máquinas, ampliar el capital, etc.
- Venta de activos: es la venta de maquinarias, edificios o terrenos, para poder cubrir diversas necesidades económicas que pueda surgir en la empresa.
- Financiamiento por reservas: son los beneficios que una empresa no repartió aun y habían sido guardados para que dentro de un futuro puedan hacer frente a obligaciones con terceros que pudiesen presentarse.

***Financiamiento externo.*** Levy, (2008) señaló que:

Los financiamientos externos son aquellos a las que acuden muchas empresas o personas cuando sus propios capitales no le son suficientes para que puedan cubrir sus gastos, es decir, que al necesitar recursos financieros recurren a terceras personas o entidades financieras para que puedan invertir económicamente en la empresa.

Ejemplo:

- Familiares o amigos: es una de las opciones más comunes para la obtención de dinero, éste se presta a una tasa baja tasa de interés o sin interés, siendo un gran beneficio para dar inicio una actividad económica (Levy, 2008).
- Bancos y Uniones de Crédito: son fuentes muy habituales para obtener financiamiento. Estas instituciones realizan el préstamo, solo si la solicitud está bien justificada (Levy, 2008).

- Las empresas de capital de inversión: Estas empresas ofrecen ayuda a sociedades que se encuentran en pleno crecimiento o expansión, a cambio de acciones o interés parciales en la empresa (Levy, 2008).

**El sistema financiero:** (Ayala, 2006) da a conocer que “el sistema financiero está conformado por instituciones bancarias, no bancarias, y demás empresas autorizadas por la superintendencia de Banca y Seguro que operan como un agente financiero”.

- Sistema bancario: instituciones bancarias que efectúan una intermediación financiera, ellos captan fondos del público a través de recursos financieros o dinero. En el Perú el sistema bancario está conformado por la el Banco Central de Reserva del Perú, el Banco de la Nación y la banca múltiple,
- Sistema no bancario: Es el conjunto de instituciones a llevan a cabo intermediaciones indirectas que captan y canalizan recursos, pero no están calificados como bancos, Ejemplo: las cajas rurales, las cooperativas de ahorro y crédito, etc.

**c) Tipos de financiamiento.** Según el plazo

***Financiamiento a corto plazo.*** Vienen a ser aquellos financiamientos otorgados para ser reembolsados corto tiempo. Lográndolo conseguir de manera más rápido que un financiamiento a largo plazo, y sus tasas de interés son más bajas (Lopez J. , 2014).

- Pagares: instrumentos que son negociables que tienen como contenido una promesa incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, donde se

comprometen a pagarle en un plazo fijo o tiempo futuro definible, cierto monto de dinero.

- Crédito comercial: Es una manera muy frecuente de financiamiento a corto plazo, se da cuando un proveedor de bienes o servicios le concede a un crédito a su cliente permitiéndole pagar por los bienes en una fecha determinada.
- Crédito bancario: tipo de financiamiento a corto plazo que una empresa consigue por medio de un banco.
- Línea de crédito: Cierta cantidad de dinero que un banco u otro tipo de entidad financiera coloca a disposición mediante una cuenta bancaria hasta cierto límite, donde la persona paga por el interés retirado.
- Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.
- Financiamiento por medio de los inventarios: Para este tipo de Financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

***Financiamiento a largo plazo.*** Son maneras de conseguir presupuestos para el mejoramiento de las empresas, donde el plazo de devolución es mayor a un año.

- Hipotecas: Se da cuando una posesión del deudor pasa a manos del prestamista con el objetivo de que se garantice el pago del dinero prestado.

- Bonos: Son instrumentos escritos certificados, donde los prestatarios realizan una promesa incondicional, de que pagaran cierta suma detallada en una fecha fija, con los intereses calculados a una tasa fija y en fechas fijas.
- Arrendamiento financiero: Es un contrato que son negociados entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), donde se le accede el uso de esos bienes durante un tiempo expreso y mediante el pago de una renta específica, las condiciones varían según la situación y necesidades de cada uno.

**d) Consejos para mejorar el financiamiento.** Toda empresa pasa por distintas fases, lo cual es muy importante adaptarse a cada momento y situación, esto dependerá mucho de cómo son manejados los recursos y la facilidad para obtener financiamiento ya que un buen financiamiento es de gran ayuda para cubrir necesidades económicas adaptarse a los cambios de la demanda y lograr tener liquidez día a día (Circulantis, 2018).

A continuación, recomendaciones para poder mejorar el financiamiento en una empresa.

- Diferenciar financiamientos a corto y largo plazo: es necesario planear objetivos y adaptar el financiamiento acorde a la necesidad. Cada inversión debe ser proyectada a largo plazo para que puedan prolongar el préstamo y pagar la mayor parte cuando la inversión empiece a dar resultados y no antes. Y para garantizar los funcionamientos operativos es recomendable los financiamientos a corto plazo, ágiles y estables. Una alternativa de solución podrían ser las operaciones de descuentos comerciales para asumir la deuda (Circulantis, 2018).

- Evitar un excesivo endeudamiento: es necesario mejorar el funcionamiento de los recursos propios. Endeudarse debe servir para el crecimiento de la empresa y no para cubrir deudas con otras (Circulantis, 2018).
- Preservar la liquidez: Esto conlleva a supervisar cuentas por cobrar y cuentas por pagar, y diseñar un plan de operación para lograr evitarse de desequilibrios financieros. El atraso en los pagos son serios problemas para una mype lo cual conlleva a un grave riesgo para el cumplimiento de todas sus obligaciones. Es importante evaluar bien a cada cliente, cuidar plazos y gestionar los cobros. Es de gran importancia que el flujo de efectivo se mantenga estable de esta manera la empresa pueda cubrir sus necesidades (Circulantis, 2018).
- Diversificación de las fuentes de financiamiento: Solo tener dependencia de una sola fuente de financiamiento es un total bloqueo para las mype. Es primordial conocer nuevas maneras para lograr fondos pues la diversificación amplia muchas oportunidades para descubrir mejores soluciones y a menores costos de acuerdo a la necesidad (Circulantis, 2018).

Bajo esta perspectiva y basado en informaciones actualizadas y fiables de la empresa, se podrán tomar apropiadas decisiones para un financiamiento, ganando eficacia de esta manera reduciendo riesgos y gastos.

Así mismo es muy importante que todo microempresario conozca lo que es una tasa de interés y para que pueda calcular a cuánto serán los pagos mensuales, mientras más alto sea; mayores serán las mensualidades y mientras más bajo sea, el pago será menor.

La tasa de interés es el monto que una persona paga (prestatario) por utilizar una determinada suma de dinero de otros (prestamista) durante un tiempo determinado.

Esta tasa de interés es expresada como porcentaje anual (Gerencia de estabilidad financiera, 2006).

La tasa de interés existe para indemnizar la pérdida del poder adquisitivo del dinero en el tiempo.

Para el prestatario que está necesitando dinero para cubrir sus necesidades (empezar un negocio) y deberá pagar el dinero en el futuro con cargos adicionales es una tasa de interés activa, la cual indemnizará a quienes le prestaron el dinero por la pérdida del poder adquisitivo en el tiempo (Gerencia de estabilidad financiera, 2006).

Para el depositante que quiere guardar su dinero (capital) como ahorro o para poder cubrir necesidades futuras, y no quiere que ese dinero pueda perder su poder adquisitivo en el tiempo, recibe una tasa de interés pasiva, de modo que en el futuro recibirá su capital más sus intereses incluidos (Gerencia de estabilidad financiera, 2006).

**e) Motivos por los que son denegados préstamos a las empresas.**

- Insuficientes garantías: este tema siempre fue asociado fundamentalmente para las mype o empresas jóvenes o recién creadas (Heroefinanciero, 2019).
- Baja calificación de solvencia financiera: acá mayormente se encuentran las empresas que necesitan créditos para su pronto desarrollo, sin embargo, en un futuro no tendrán la capacidad de poder pagar lo solicitado (Heroefinanciero, 2019).
- Muchas deudas en vigor: Cuando la empresa ya cuenta con un importante volumen de créditos, lo cual un crédito más empeorara los flujos de caja lo cual generara un posible endeudamiento muy difícil de poder pagar (Heroefinanciero, 2019).

De acuerdo a lo señalado anteriormente es muy importante que los micro y pequeños empresarios conozcan cuales son los requisitos fundamentales para que puedan acceder a un financiamiento para que no denieguen su financiamiento.

**f) Marco legal del financiamiento de la MYPE en el Perú.** Según la ley 28015, ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa en el artículo N°28 denominado acceso al financiamiento hace referencia que el estado promueve el acceso a las MYPE al mercado financiero provocando su expansión, también promueve el fortalecimiento de las instituciones financieras supervisadas por la SBS para que puedan facilitarles a las MYPE servicios financieros (Arteche, 2013).

### ***2.2.2 Variable 2 rentabilidad***

Según Sanchez J. , (2002) mencionó que:

Se denomina rentabilidad al rendimiento que en un periodo determinado originan los capitales utilizados en el mismo, esto significa la comparación entre la ganancia generada y los medios utilizados para obtenerla, con la finalidad de juzgar la eficiencia de las acciones realizadas.

También (Sevilla, 2019) indicó que:

La rentabilidad hace referencia a los beneficios que se obtienen o pueden ser obtenidos de una inversión, quiere decir es la recompensa que toda empresa quiere lograr para reflejar el riesgo que toman, este beneficio obtenido por una empresa puede ser utilizado para medir el éxito de su inversión, ya que una empresa es rentable cuando genera más ingresos que egresos

Así mismo la Real Academia Española define a la rentabilidad como la capacidad de generar o rendir beneficio o utilidad anualmente, eso quiere decir que la rentabilidad está asociada a la obtención de ganancias a partir de una cierta inversión.

La rentabilidad es también una gran fuente de financiamiento para una empresa, los beneficios obtenidos que aún se conservan en la empresa, quiere decir los que no son distribuidos a los propietarios, son conocidos como beneficios no distribuidos, siendo una fuente importante de financiación para muchas empresas.

La rentabilidad es lo que miden los inversores para que decidan si reinvierten o retiran sus ahorros, es lo que buscan para invertir en una empresa, es uno de los conceptos más importantes en toda empresa, pero pese a su importancia en la sostenibilidad de una empresa, muchos desconocen de esto (Barrero, 2013).

Es uno de los indicadores financieros más importantes pues permite medir la capacidad de generar de generar beneficios de una inversión, normalmente es presentado en porcentaje y se mide con una perspectiva temporal de un año (Gea, 2019).

(Jimenez, 2017) dio a conocer las mejores formas de cómo saber si un negocio es rentable:

Determinar cuánto dinero se invirtió en las cosas esenciales para la microempresa como pueden ser: en televisiones, camas, muebles, etc. Si el negocio es un hospedaje (Jimenez, 2017).

Calcular el “beneficio” del emprendimiento, sacando la diferencia entre los ingresos y los gastos necesarios para la obtención de esos ingresos. Ingresos por los servicios prestados y los gastos que pueden ser agua, luz, etc. La diferencia entre estos



indicadores nos dará el beneficio que el negocio está generando, así mismo indico que para que sea más efectivo sería mejor medirlo en un periodo de un año (Jimenez, 2017).

Resultados: Si el beneficio esta debajo de cero, va bien si apenas se está iniciando, pero si ya se lleva tiempo con el negocio es mejor plantear estrategias, si los ingresos son mayores que los costos, se está en un punto rentable del negocio, momento en donde se recupera la inversión (Jimenez, 2017).

**a) La rentabilidad empresarial.** Blog MyTripleA (2012) citado por (Rayco, 2017) indicó que:

Cuando se habla de rentabilidad empresarial hace referencia a la capacidad que una empresa tiene para que pueda generar suficientes beneficios con relación a sus ventas, recursos propios o activos, para que sea considerada rentable. Es decir, la diferencia que hay entre ingresos y gastos sea suficiente para que una empresa pueda mantenerse sostenible y seguir desarrollándose (Rayco, 2017).

¿Cómo realizar un estudio de la rentabilidad empresarial?

De manera general se puede estudiar la rentabilidad empresarial en dos grandes áreas a estudiar, teniendo en cuenta dos niveles de análisis.

*En función a la rentabilidad económica* conocida por las siglas ROI, se trata del análisis rentable obtenido por los activos de la empresa. Para esto se analiza el resultado que obtuvo la empresa antes de sus intereses, un resultado conocido o previsto (Rayco, 2017).

*En función a la rentabilidad financiera* más conocida por las siglas ROE: en este caso el análisis está basado en los resultados previstos o conocidos después de los intereses.

Por tanto, para obtener la rentabilidad empresarial en base a la rentabilidad financiera de debe calcular en base a la relación entre fondos propios de la empresa y beneficios netos obtenidos antes de los impuestos, siendo finalmente multiplicado por cien para que se quede representado en porcentaje (Rayco, 2017).

De acuerdo a todo lo señalado anteriormente es importante conocer de manera más detallada que es la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera:

Según (Celdran, 2012) señaló que en la rentabilidad podemos diferenciar la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica, estas pueden ser analizadas desde el punto de vista del empresario (rentabilidad económica) y el punto de vista de los accionistas (rentabilidad financiera)

***La rentabilidad económica.*** También conocida por la sigla de su dominación anglosajona como R.O.I. (*Return on investment*), indica la relación entre el resultado obtenido y los capitales invertidos en la generación de dichos resultados (Aguar, 2005).

Según (Sevilla, 2019) indicó que “la rentabilidad económica se refiere a un beneficio promedio de una empresa por el total de las inversiones que realiza, quiere decir compara el resultado que se obtiene con el desarrollo de la empresa con las inversiones realizadas para obtener dicho resultado”.

¿Cómo se calcula la rentabilidad económica de una empresa?

La rentabilidad sobre activos mide la relación entre el beneficio que logra una empresa antes de impuestos, intereses. Representa la rentabilidad que proporciona cada activo invertido en la empresa. Este se calcula como la relación entre los

beneficios generados antes de los intereses e impuestos y el valor total de esa inversión (Suarez, Ferrer, & Suarez, 2008).

Al calcular el R.O.I. existe una gran variedad de enfoques, lo cual reflejan distintos objetivos, pero todos partiendo de la expresión base.

$$\text{R.O.I.} = \frac{\text{RESULTADO}}{\text{INVERSION}}$$

***La rentabilidad financiera.*** Denominada en la literatura anglosajona *return on equity* (ROE).

Según Sanchez J. , (2002) indicó que:

La rentabilidad financiera es una medida referente a un periodo de tiempo determinado del rendimiento obtenido por esos capitales propios, puede considerarse una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, este es el indicador de rentabilidad que los directorios buscan maximizar en beneficios de los propietarios.

Se refiere al beneficio que se lleva cada uno de los socios de una empresa, por el esfuerzo de haber invertido en esa empresa, mide la capacidad que tiene una empresa de producir ingresos a partir de sus fondos (Sevilla, 2019).

Se puede definir a la rentabilidad financiera como el cociente entre el resultado neto y la inversión financiada con sus propios recursos de la empresa, es el cociente entre el resultado neto después de los intereses e impuestos y recursos propios (Aguar, 2005).

¿Cómo se calcula la rentabilidad financiera?

Es uno de los mejores indicadores para valorar la rentabilidad del capital. Mide la rentabilidad que logran los accionistas sobre el capital social. Se calcula dividiendo el beneficio neto de los ejercicios entre los activos totales (Lorenzana, 2014).

$$\text{ROE} = \frac{\text{RESULTADO}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$$

**b) Estrategias para mejorar la rentabilidad.** Castro, (2015) señaló que:

La rentabilidad de una empresa se entiende como la porción que existe entre los recursos invertidos en la operación comparado con los beneficios obtenidos siendo un indicador clave para evaluar la calidad de la gestión administrativa. Así mismo aconseja lo siguiente:

- Llevar un control adecuado de los gastos: cada sol que se pueda ahorrar de manera inteligente se volverá en algo extra en nuestras ganancias. Para lograr esto será muy necesario la elaboración de un estado de flujo de efectivo mensual, de esta manera se podrá detectar en que se está gastando de más y de esta manera buscar algún ajuste que pueda ser más eficiente (Castro J. , 2015).
- Apostar por optimizar los productos: Para poder mejorar el servicio, se debería realizar una evaluación exhaustiva de las instalaciones, de esta manera observar y valorar cual es el estado del alojamiento de esta manera identificar mejoras y determinar donde se podría realizar ciertos cambios que podrían ayudar a mejorar el alojamiento de los huéspedes logrando el mejor posicionamiento respecto a los competidores (Castro J. , 2015).
- Precio: la fijación de los precios es muy importante para determinar la ganancia, es muy recomendable verificar el precio de la competencia y determinar el precio

para ampliar la ganancia, también es muy importante determinar cuáles son los precios que estarían dispuestos a pagar los clientes (Castro J. , 2015).

- Gestionar de manera eficiente el inventario: llevar correctamente la administración de los inventarios es un factor clave en el desempeño de una empresa y aumentar más ganancias, ya que esto no genera costos incensarios. El control y seguimiento de los inventarios es muy importante ya que se puede tener una visibilidad confiable de esta manera tomar mejores decisiones (Castro J. , 2015).
- Amplia la variedad de productos o servicios ofrecidos: a la clientela les gusta la variedad, además esto es muy esencial en los consumos ya que responde a sus necesidades, de esta manera se puede fidelizar al cliente (Castro J. , 2015).

### ***2.2.3 Teorías de las mype***

Es una unidad económica creado por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización que este contemplada en la vigente legislación, asumiendo como proposito realizar actividades de producción, extracción, transformación, comercializar bienes o prestar servicios (SUNAT, 2003).

(Bazan, 2016) mencionó que “Las MYPE son pequeñas unidades económicas, con escaso capital y tecnología, donde el salario no es significativo para los trabajadores, es el resultado de una estrategia de supervivencia de sus emprendedores, para generar su propia fuente de ingreso y trabajo”.

También (Sanchez B. , 2014) señaló que:

La mayoría de las mype son llevadas a cabo por países latinoamericanos con problemas sociales como la pobreza, los cuales mayormente son encontrados

en zonas rurales, urbanas y en todos los sectores de la economía, no todas estas mypes acceden al sistema financiero, creando esto limites en su crecimiento y desarrollo.

**a) Características de las mype.**

Micro Empresas

- Ventas anuales hasta un monto máximo de 150 (UIT).
- No tienen límite de trabajadores.

Pequeñas Empresas

- Ventas anuales hasta un monto máximo de 1700 (UIT).
- No tiene límite de trabajadores.

Características administrativas y comerciales de las mype:

- En su mayoría su administración es independiente y que son administradas por los propios dueños.
- Tienen acceso limitado a préstamos financieros formales debido a la informalidad de muchas de estas.
- Su actividad no es intensiva en capital, pero si en mano de obra fija y estable.
- Usan insuficientes técnicas de gestión.

b) **Importancia.** Según datos del Ministerio de Trabajo indica que las MYPE brindan empleo a más del 80% de la población económicamente activa (PEA) generando un 45% del producto bruto interno (PBI). Dicho esto, es importante ya que:

- Ofrecen empleo.
- Disminuyen la pobreza.
- Impulsan el emprendimiento de la población.
- Es una importante fuente para el de desarrollo del sector privado.

- Ayudan al desarrollo económico del país.

**c) ¿Por qué fracasan las micro y pequeñas empresas?**

Los autores (Cruz, Lopes, Cruz, & Meneses, 2016) indicaron que:

El crecimiento de la economía de un país responde al desarrollo de actividades productivas donde las MYPE cumplen un rol muy importante, sin embargo, la gran mayoría de estos negocios se manejan bajo la informalidad, estas se encuentran limitadas ante las grandes empresas ya que existe una falta de equidad, así mismo estas contemplan algunas limitaciones que no les permite ser altamente competitivas, siendo sus principales debilidades:

- Se les hace difícil poder conseguir clientes
- Contratan trabajadores no calificados
- Tienen un acceso limitado a las distintas fuentes de financiamiento
- No realizan previos estudios de mercado
- No diferencian entre la calidad el precio
- Necesitan de estrategias para la atención de sus clientes
- Tienen excesivos gastos personales y no saben controlarse
- Mala toma de decisiones
- Problemas financieros

**2.2.4 Marco conceptual**

Liquidez: Es definida como la capacidad que tiene una empresa de hacer frente a sus obligaciones a un corto plazo (Gitman, 2000).

Solvencia: Es la capacidad de satisfacer deudas y carecer de estas, mide el potencial que las empresas tienen para cumplir con sus todas sus obligaciones financieras (Perez & Gardey, Solvencia, 2014).

Hospedaje: Hace referencia al servicio que brinda una empresa en situaciones turísticas el cual consiste que una o varias personas accedan a un albergue a cambio de un precio (Bembibre, 2010).

Utilidad: Se entiende como beneficio o ganancia, es el resultado de descontar a los ingresos obtenidos los gastos incurridos para generar dichos ingresos (Raffino, 2020).



### **III. Hipótesis**

Esta investigación fue de tipo descriptiva por lo tanto no necesita hipótesis, pues es suficiente con plantear algunas preguntas en la investigación.

La hipótesis es una suposición que resulta una de las bases elementales de dicho estudio, será confirmada o negada una vez finalizada la investigación.

Según Espinosa, (2018) indicó que:

La hipótesis es un enunciado presumible de la relación entre dos o más variables, son pautas para una investigación, muestran lo que estamos tratando de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado, formuladas a través de premociones. La hipótesis es una suposición que resulta una de base elemental de un estudio, este será confirmados o negados una vez que finalice una investigación.

## **IV. Metodología**

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

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfico - documental.

Según (Hernandez R. , 2004) “la investigación no experimental no manipula deliberadamente las variables que busca interpretar, está basada en la observación de fenómenos tal y como son para poder describirlos y analizados”.

También (Garcia, s.f) indicó que:

La investigación documental es el método investigativo basado en la revisión de artículos, textos, bibliografías, etc. sobre un tema, llegando a ser su intención generar conocimientos nuevos a base de otros trabajos ya ejecutados siendo un complemento para la investigación.

El nivel de investigación es descriptivo porque la recolección de datos se utilizó de la realidad natural sin manipular las variables.

(Hernandez, fernandez, & Baptista, Metodologia de la investigacion, 2003) “La investigación descriptiva busca explicar propiedades, características y rasgos de cualquier fenómeno que se analice” (p. 50).

El tipo de investigación: Este tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo porque son expresados en valores o datos numéricos.

La investigación cuantitativa recoge analiza datos cuantitativos sobre sus variables, estudiando sus características y fenómenos, entre sus técnicas de análisis se encuentra el análisis descriptivo (Niño, 2011).

## **4.2 Población y muestra**

### ***Población***

La población estuvo conformada por los 14 hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

Según Diaz, (2015) “la población en una investigación está compuesta por todos los elementos (personas, objetos u organismos, etc.) que participan del fenómeno que fue definido y delimitado en el análisis del problema de la investigación”.

### ***Muestra***

Mi muestra estuvo conformada por 14 personas dueños de los hospedajes del distrito de Tocache.

Para Diaz, (2015) “la muestra puede ser definida como un subgrupo de la población o universo, para seleccionar una muestra primero deben limitarse a las características de la población”.

Para este trabajo se tomó en cuenta la muestra no aleatoria también conocida como no probabilístico, ya que fue seleccionada de una manera intencional y por conveniencia, en este caso las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

### 4.3 Definición y operacionalización de variables

#### CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO HOSPEDAJES DEL DISTRITO DE TOCACHE, 2020

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENCIONES	SUBCATEGORIAS	ITEMS
Financiamiento	Es un mecanismo mediante el cual una empresa o persona adquieren un crédito para que realicen o puedan llevar a cabo proyectos, obtengan bienes o servicios, permitiendo que las empresas accedan a los recursos financieros que necesitan.  (Financiamiento, 2019).	Fuentes de financiamiento	Interno	<p>¿Utiliza sus ahorros personales para financiar las actividades de su empresa?</p> <p>¿Reinvierte sus utilidades?</p> <p>¿Vende los activos de su empresa que ya no utiliza para financiarse económicamente?</p>
			Externo	<p>¿Solicitó préstamo para su empresa?</p> <p>¿A qué sistema financiero solicito el préstamo?</p> <p>¿Cuál fue el principal criterio que usted utilizo para elegir a la institución financiera para obtener el préstamo?</p> <p>¿Le otorgaron el monto del préstamo que solicito? Si su respuesta fue “no”, ¿Por qué motivo le denegaron el monto del préstamo que solicito?</p> <p>¿En que invirtió el préstamo que obtuvo?</p> <p>¿Cuál fue el principal factor que influyó para que solicitara financiamiento externo?</p> <p>¿La tasa de interés que pago por el préstamo que obtuvo fue elevada?</p>

		Tipos de financiamiento	-Financiamiento a corto plazo - Financiamiento a largo plazo	¿Qué plazo de financiamiento opto para la devolución de su préstamo? ¿Sabe diferenciar entre un financiamiento a corto y a largo plazo de acuerdo a su conveniencia?
Rentabilidad	Sanchez J. , (2002) indicó: Se denomina rentabilidad al rendimiento que en un periodo determinado originan los capitales utilizados en el mismo, esto significa la comparación entre la ganancia generada y los medios utilizados para obtenerla, con la finalidad de juzgar la eficiencia de las acciones realizadas.	Rentabilidad empresarial	Influencia del financiamiento	¿La rentabilidad de su empresa mejoro gracias al financiamiento recibido?
			Beneficios	¿Sus ingresos son mayores a sus gastos?
			Dificultades para generar rentabilidad	¿Cuáles son los principales problemas que no le permite mejorar la rentabilidad en su empresa?
		Estrategias de rentabilidad	Optimización de sus servicios	¿Realiza una evaluación exhaustiva de sus instalaciones?
			Fijación de precios	¿Conoce el precio de la competencia? ¿Conoce el precio que sus clientes estarían dispuestos a pagar por sus servicios?
			Variación de servicios	¿Amplia la variedad de sus servicios?

## **4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **4.4.1 *Técnicas***

A fin de crear las condiciones para la medición de las variables la técnica que fue empleada es la encuesta que me permitió elaborar un conjunto de preguntas o ítems en función a mis variables y para la búsqueda de información de documentos es la de revisión bibliográfica y documental.

Según Lopez & Fachelli, (2015) “la encuesta es considerada como una técnica de recolección de datos a través de la interrogación a personas cuya finalidad es poder obtener de manera sistemática los conceptos que se derivan de una problemática de investigación previamente construida”. (p. 8).

### **4.4.2 *Instrumentos***

Se tuvo en cuenta las fuentes de información documentaría y bibliográfica como textos, tesis, páginas de Internet entre otros y para conseguir mi objetivo utilicé un cuestionario estructurado que fue un formato elaborado específicamente con base a la técnica de estudio y su finalidad fue recolectar los datos de las microempresas del sector servicio rubro hospedajes del distrito de Tocache.

Según Lopez & Fachelli, (2015) señalan que “el cuestionario constituye el instrumento de recogida de datos donde se aplican preguntas de manera sistemática y ordenada, para poder obtener la información y que permita el modelo de análisis”. (p. 17).

#### **4.5 Plan de análisis**

Se analizó la información que obtuve de diversas fuentes bibliográficas de manera organizada según los objetivos que he planteado en la investigación. Para la recolección de la información se usó la técnica encuesta y el instrumento cuestionario que estuvo compuesta de preguntas dicótomas y de opción múltiple, trabajando en base a un objetivo general y cuatro objetivos específicos, Para el análisis de los datos se empleó las técnicas estadísticas descriptivas tales como gráficos estadísticos y tablas de frecuencia s realizados en Excel 2016, elaborando de cada uno su interpretación de acuerdo a los resultados obtenidos de cada una de las variables en estudio y todo eso realizado en base a las normas APA.

Se utilizó la estadística descriptiva para poder analizar las frecuencias y los porcentajes de los resultados del cuestionario aplicado.

Según Suarez & Lorenzo, (2011) “el plan de análisis utiliza técnicas que ayudan a responder preguntas que fueron formuladas en un proyecto de investigación, en una investigación cuantitativa las técnicas esencialmente deberían ser cuantitativas, ayudando a lograr los objetivos establecidos”.

#### 4.6 Matriz de consistencia

### CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICROEMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR SERVICIO, RUBRO HOSPEDAJES DEL DISTRITO DE TOCACHE, 2020.

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables / Dimensiones	Diseño De Metodología
<p><b>General</b> ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020?</p> <p><b>Específicos</b> ¿Cuáles son las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020?</p> <p>¿Cuáles son las características de los dueños o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020?</p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020?</p> <p>¿Cuáles son las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020?</p>	<p><b>Objetivo general:</b> Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las microempresas del Perú, sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.</p> <p><b>Objetivos específicos:</b> -Determinar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.</p> <p>-Identificar y describir las características de los dueños o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.</p> <p>-Identificar y describir las características del financiamiento de las microempresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.</p> <p>- Identificar y describir las características de rentabilidad de las microempresas del Perú, sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.</p>	<p>Esta investigación es de tipo descriptiva por lo tanto no requiere hipótesis, ya que solo es suficiente con plantear algunas preguntas de investigación.</p>	<p><b>Variable</b> Financiamiento. Algunas de las características relacionadas con el financiamiento en las MYPE. -Rentabilidad <b>Dimensiones:</b> -Fuentes de financiamiento -Tipos de financiamiento -Ganancias -Estrategias de rentabilidad</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b> Cuantitativo <b>Nivel de investigación:</b> Descriptivo <b>Diseño de la investigación</b> No experimental, descriptivo. <b>Población:</b> Las microempresas dedicadas al sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020. <b>Muestra:</b> Mi muestra estuvo conformada por 14 personas dueños de los hospedajes del distrito de Tocache. <b>Técnica e instrumento de datos.</b> <b>Técnica:</b> se empleó fue una encuesta. <b>Instrumentos:</b> para obtener el objetivo planificado, se usó un cuestionario estructurado que consto de 27preguntas.</p>



#### **4.7 Principios éticos**

(Perez & Gardey, Definición de ética , 2008) refieren que “La ética es un conjunto de reglas o normas de conductas que van a orientar la acción de un investigador, estudia la moral y determinan como deben actuar los miembros de una sociedad”.

De acuerdo al código de ética para la investigación elaborado por el comité institucional de ética en investigación, los principios aplicados en mi proyecto de investigación son:

**Protección a las personas:** Los datos que fueron recolectados de los microempresarios solo fueron utilizados con fines académicos, implicando el compromiso de no revelar ninguna información confidencial que será obtenida durante el proceso de investigación, excepto cuando sean permitidas.

**Libre participación y derecho a estar informado:** Se informó a los microempresarios los fines de la investigación, cuyos resultados serán informados, también plasmados en el presente estudio. Para ello se elaboró un documento “consentimiento informado” donde indica que el participante colaboro en la investigación de manera libre, y en dicho documento se menciona que se hará con la información que él me pueda brindar.

**Beneficencia no maleficencia:** Fui muy consciente con la información que puse en todo el presente trabajo, siendo de buena fe, no habiendo antecedentes o resultados que sean inventados, de esta manera beneficié a los microempresarios.

## V. Resultados

### 5.1 Resultados

#### CARACTERISTICAS DE LA MYPE

**Tabla 1**

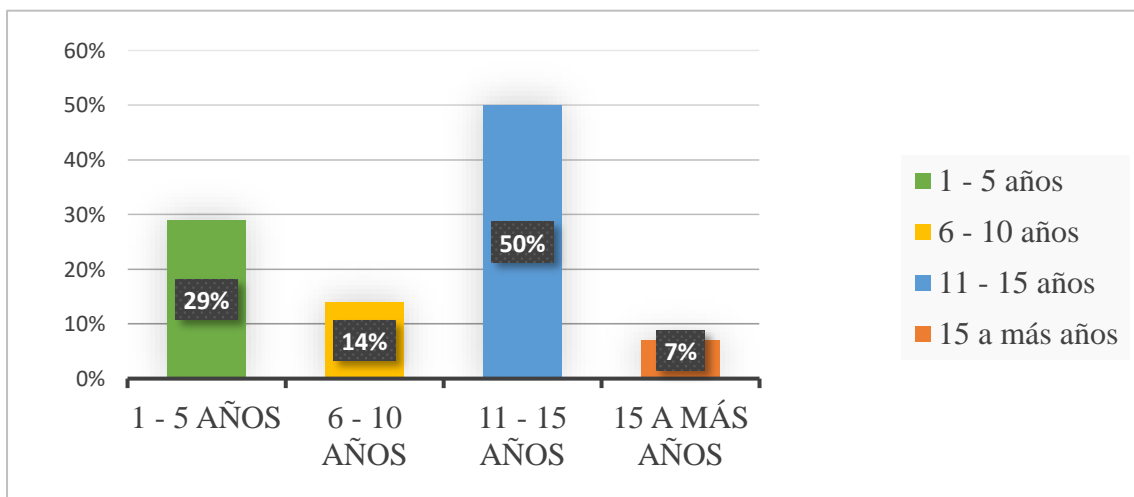
#### ANTIGÜEDAD DE LA EMPRESA

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
1 – 5 años	4	29%
6 – 10 años	2	14%
11 – 15 años	7	50%
15 a más años	1	7%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 1**

#### ANTIGÜEDAD DE LA EMPRESA



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuetados el 50% indica que su empresa tiene una antigüedad de 11 a 15 años, el 29% de 1 a 5 años, el 14 de 6 a 10 años y finalmente el 7% de 15 a más años.

**Tabla 2**

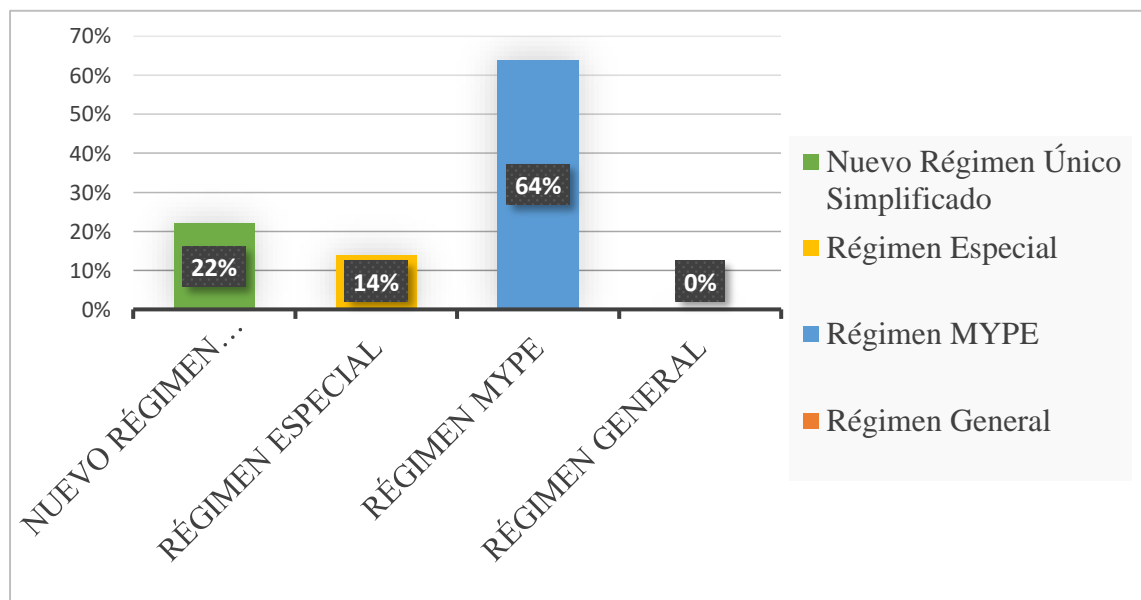
*RÉGIMEN TRIBUTARIO*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Nuevo Régimen Único Simplificado	3	22%
Régimen Especial	2	14%
Régimen MYPE	9	64%
Régimen General	0	0%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 2**

*REGIMEN TRIBUTARIO*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuetados el 64%% indican que su empresa se encuentra registrada en el régimen mype tributario, el 22% en el régimen único simplificado y el 14% en el régimen especial.

**Tabla 3**

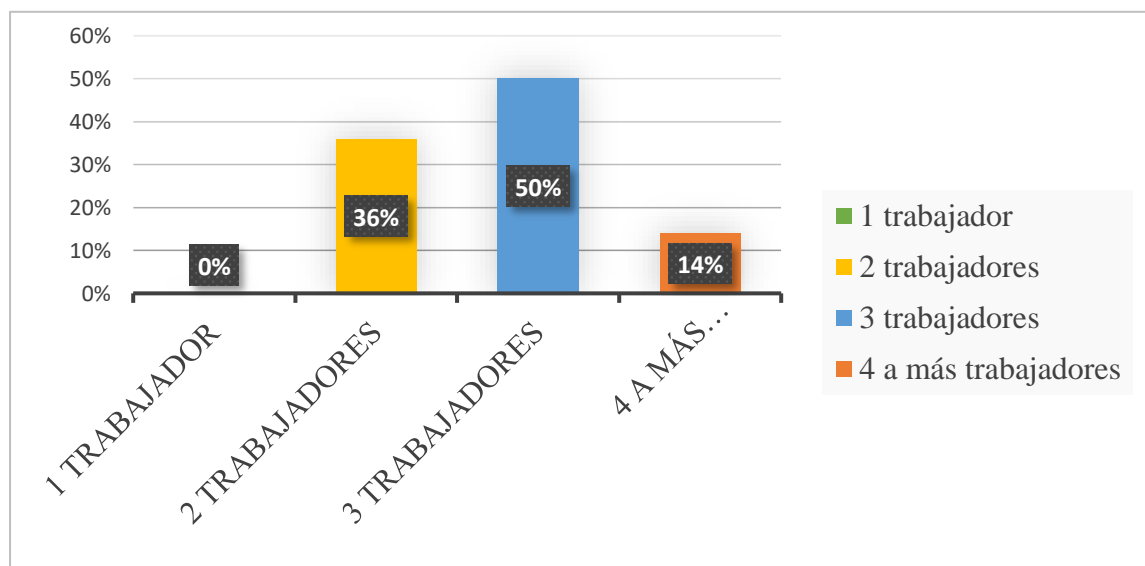
*CANTIDAD DE TRABAJADORES*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
1 trabajador	0	0%
2 trabajadores	5	36%
3 trabajadores	7	50%
4 a más trabajadores	2	14%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 3**

*CANTIDAD DE TRABAJADORES*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuetados el 50% indica que tiene 3 trabajadores laborando en su empresa, el 36% indica que cuenta con 2 trabajadores y el 14 % cuenta con más de 4 trabajadores en su empresa.

## CARACTERISTICAS DE LOS MICROEMPRESARIOS

**Tabla 4**

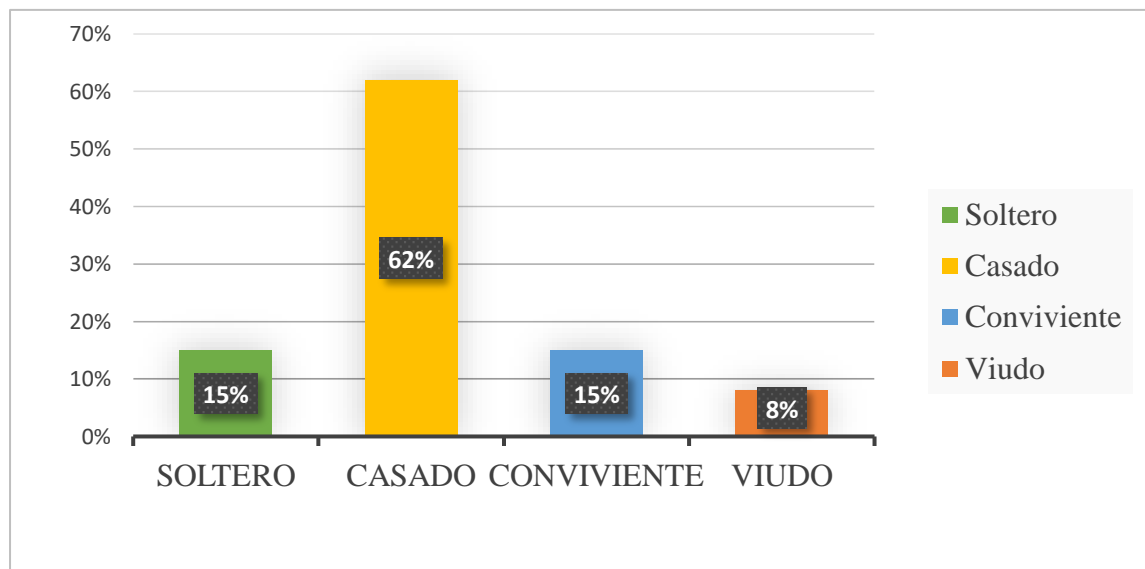
### *ESTADO CIVIL*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Soltero	2	15%
Casado	8	62%
Conviviente	2	15%
Viudo	1	8%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 4**

### *ESTADO CIVIL*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuetados el 62% son casados, el 15% se encuentran en estado de convivientes, el otro 15 % son solteros y el 8% viudo.

**Tabla 5**

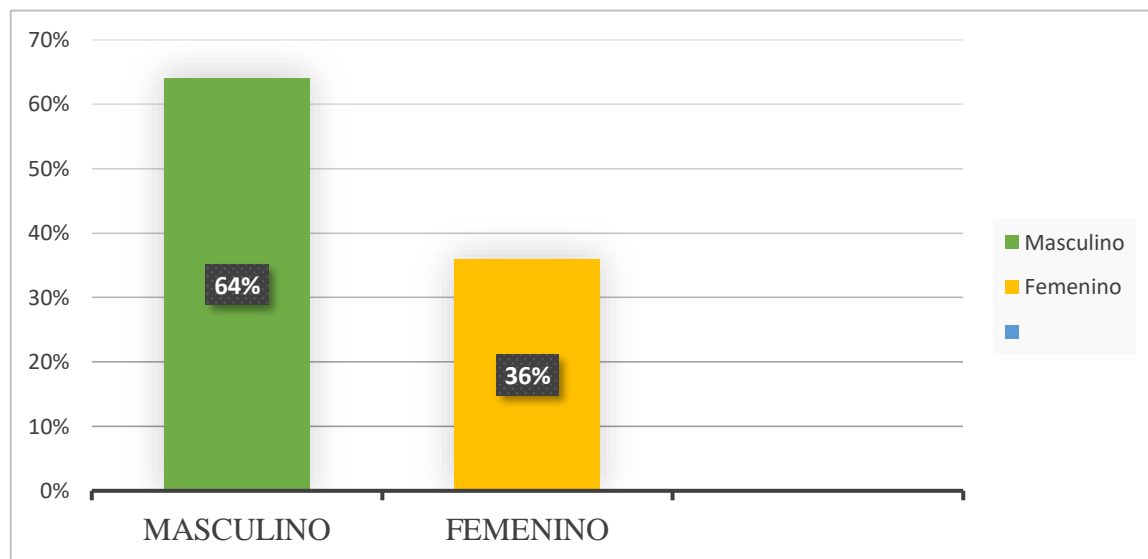
*GENERO DEL REPRESENTANTE*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Masculino	9	64%
Femenino	5	36%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 5**

*GENERO DEL REPRESENTANTE*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuetados se evidencia que el 64% son hombres y el 36% son mujeres.

**Tabla 6**

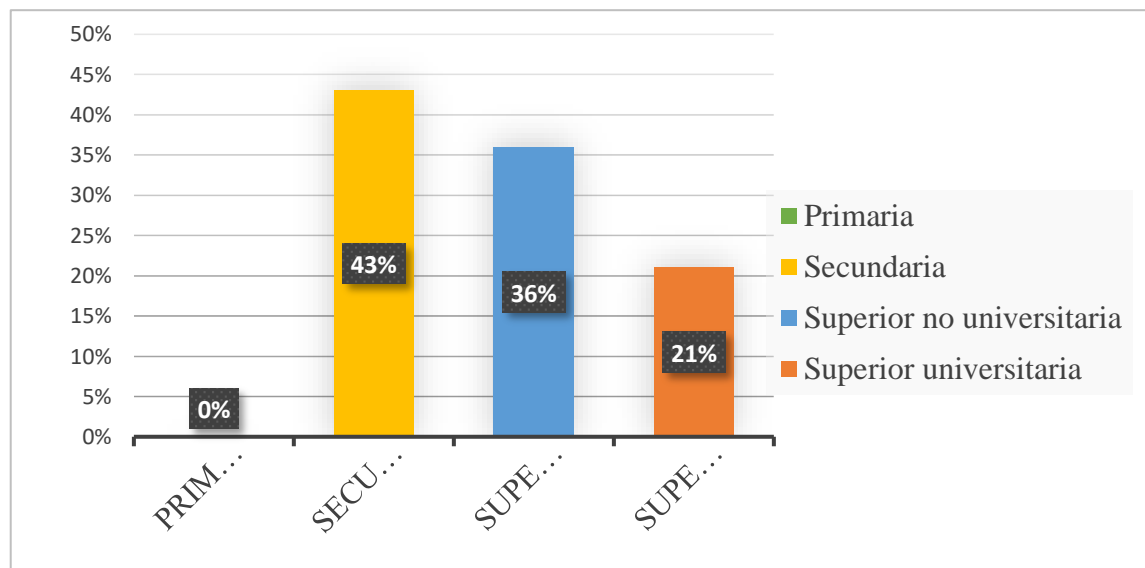
*GRADO DE INSTRUCCIÓN*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Primaria	0	0%
Secundaria	6	43%
Superior no universitaria	5	36%
Superior universitaria	3	21%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 6**

*GRADO DE INSTRUCCIÓN*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuetados el 43% tienen el grado de instrucción hasta la secundaria, el 36% su grado de instrucción es hasta superior no universitaria y el 21% tiene el grado de superior universitaria.

## CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE

**Tabla 7**

### *UTILIZACIÓN DE AHORROS PERSONALES*

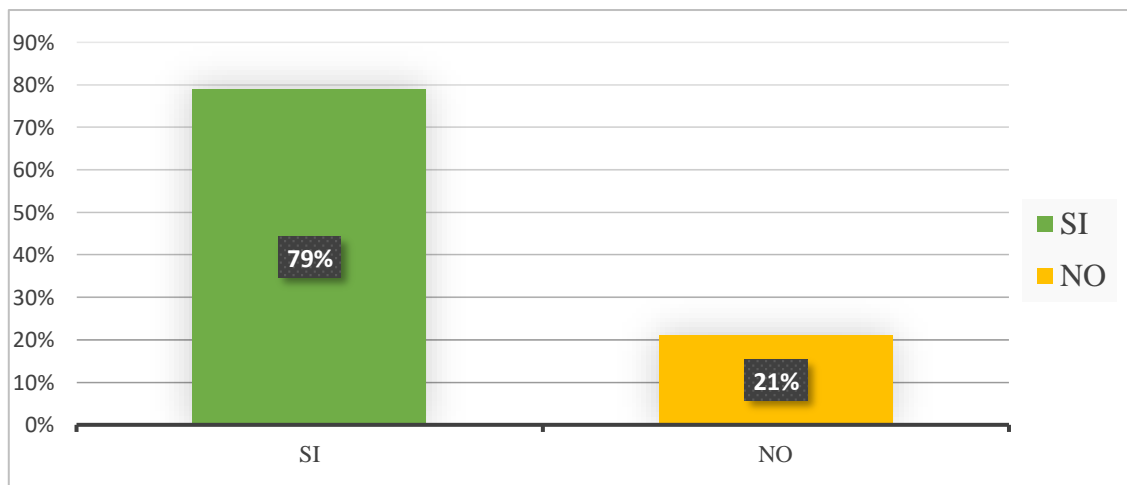
Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	11	79%
No	3	21%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 7**

### *UTILIZACIÓN DE AHORROS PERSONALES*

Fuente: Elaboración propia



Interpretación: Del 100% de los encuestados el 79% utiliza sus ahorros personales como fuente de financiamiento para su empresa, mientras que el 21% no usa sus ahorros personales para financiar las actividades de su empresa.



**Tabla 8**

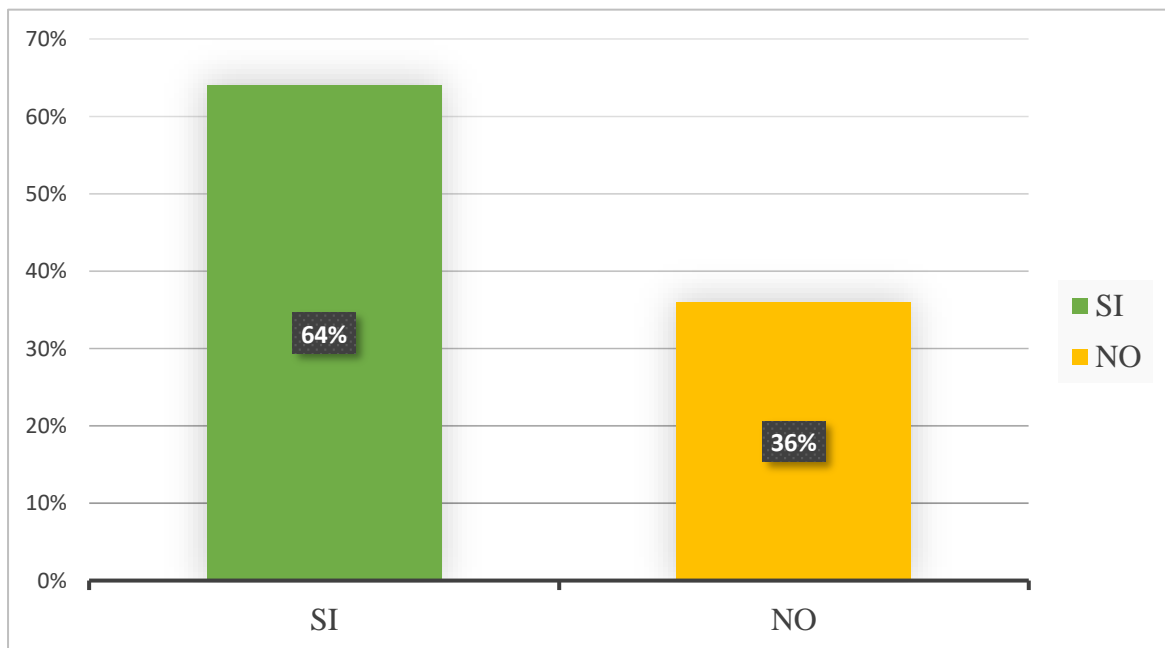
*REINVERSIÓN DE UTILIDADES*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	9	64%
No	5	36%
Total	14	100%

Fuente: Elaboración propia en base a las encuestas aplicadas a los microempresarios del rubro hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 8**

*REINVERSIÓN DE UTILIDADES*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: Del 100% de los encuestados el 64% reinvierte sus utilidades siendo una fuente de financiamiento para su empresa, mientras que el 36% no reinvierte las utilidades de su empresa.

**Tabla 9**

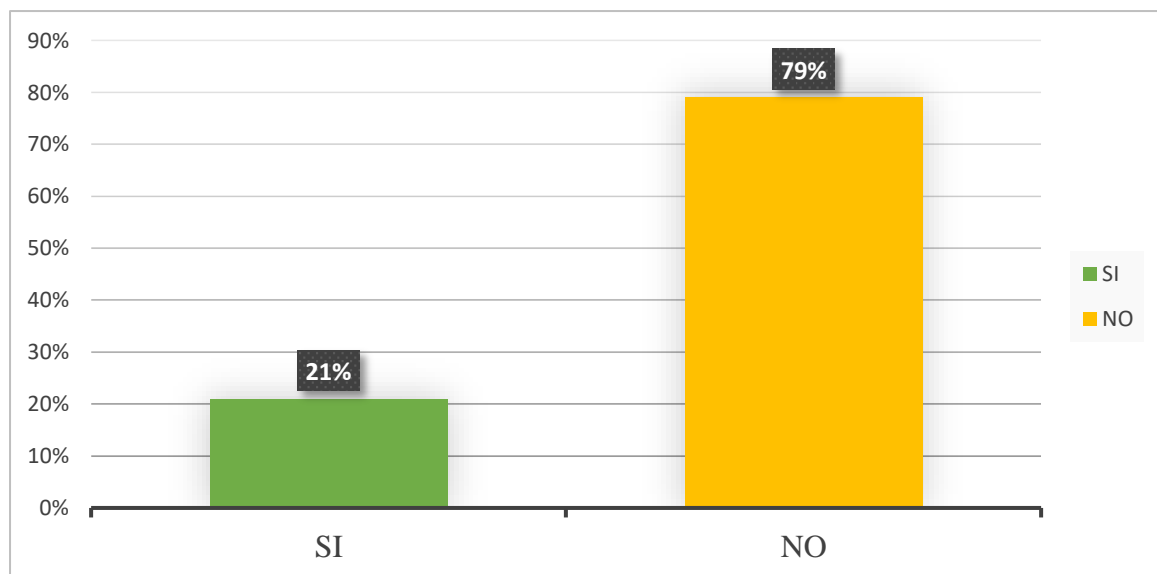
*VENTA DE ACTIVOS FIJOS*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	3	21%
<b>No</b>	11	79%
<b>Total</b>	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 9**

*VENTA DE ACTIVOS FIJOS*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuetados el 21% si vende los activos de su empresa que ya no utiliza para financiarse económicamente, mientras que el 79% no vende los activos fijos de su empresa para poder financiarse.

**Tabla 10**

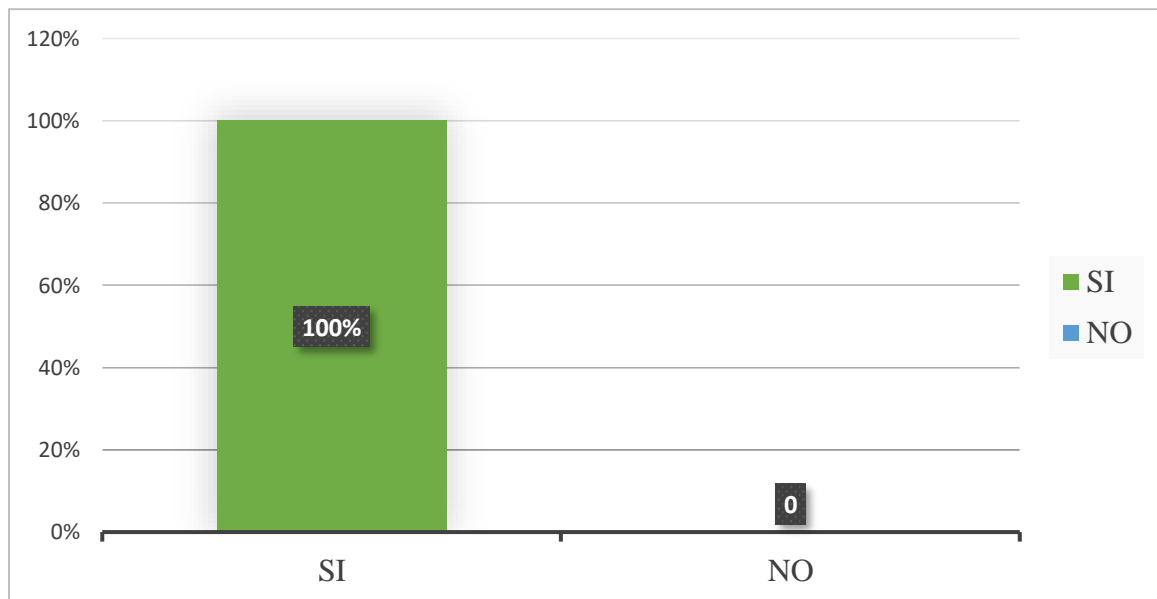
*SOLICITUD DE PRÉSTAMO*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	14	100%
<b>No</b>	0	0%
<b>Total</b>	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 10**

*SOLICITUD DE PRÉSTAMO*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 100% si solicito un préstamo para su empresa.

**Tabla 11**

*SISTEMA FINANCIERO*

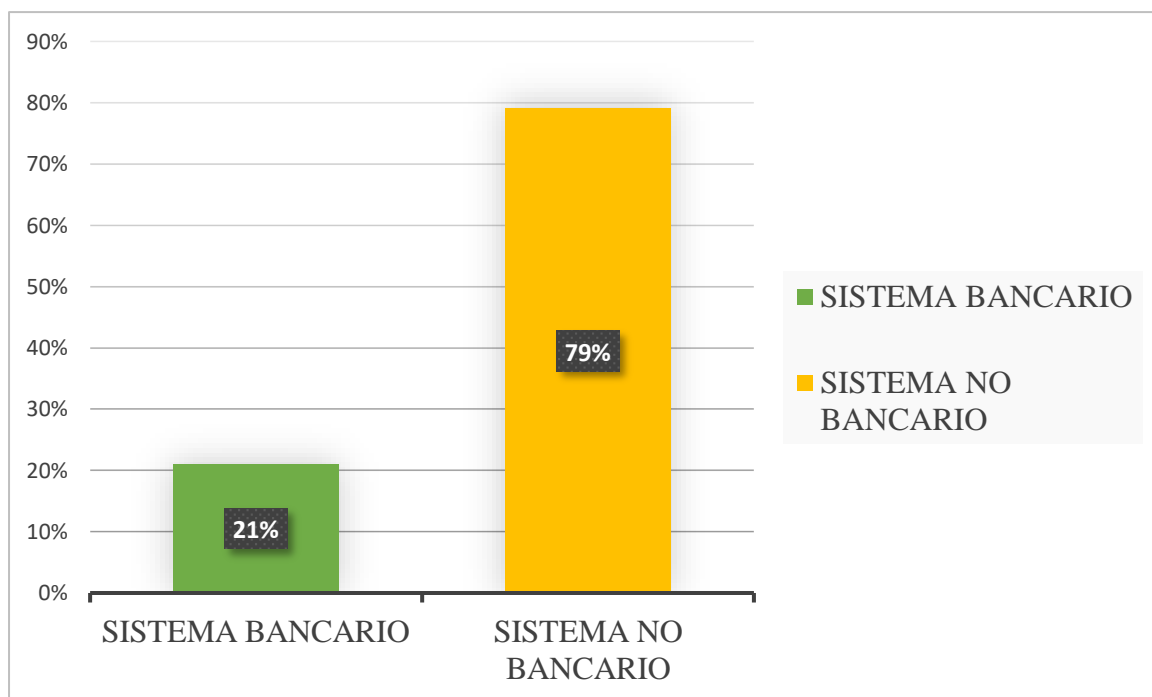
<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sistema bancario	3	21%
Sistema no bancario	11	79%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 11**

*SISTEMA FINANCIERO*

Fuente: Elaboración propia



Interpretación: del 100% de los encuestados el 21% solicito préstamo al sistema bancario, mientras que el 71% acudió al sistema no bancario a solicitar su préstamo.

**Tabla 12**

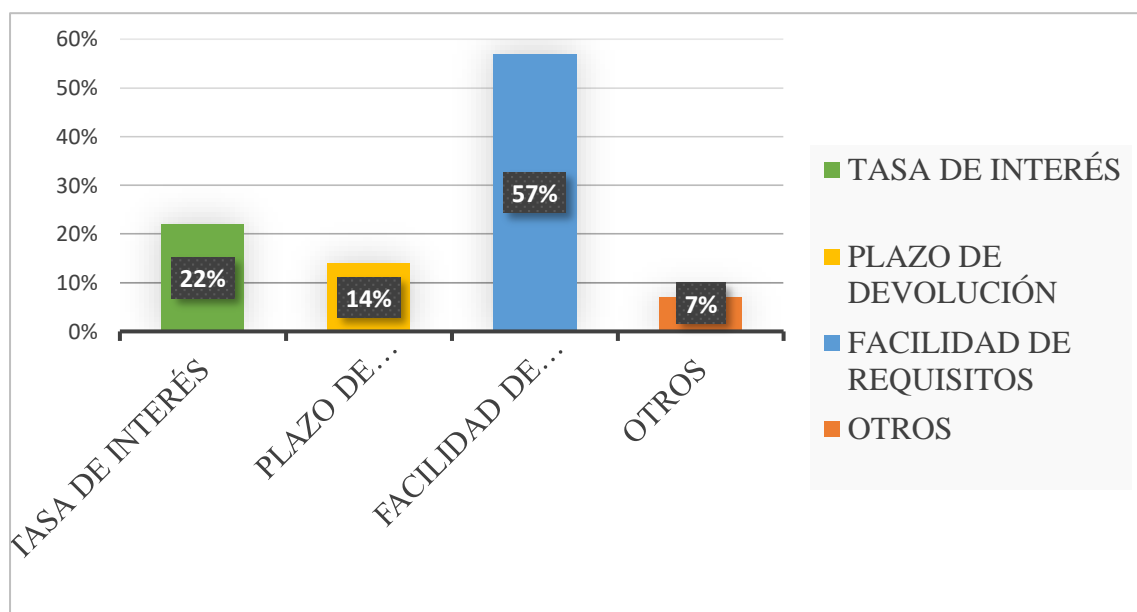
*PRINCIPAL CRITERIO PARA ELEGIR A LA INSTITUCIÓN FINANCIERA*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Tasa de interés	3	22%
Plazo de devolución	2	14%
Facilidad de requisitos	8	57%
Otros	1	7%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 12**

*PRINCIPAL CRITERIO PARA ELEGIR A LA INSTITUCIÓN FINANCIERA*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 22% tomo como principal criterio la tasa de interés para elegir la institución financiera para obtener el crédito, el 57% en la facilidad de requisitos, el 14% en el plazo de devolución, y el 7% tuvieron otros criterios para escoger la institución financiera para obtener el préstamo.

**Tabla 13**

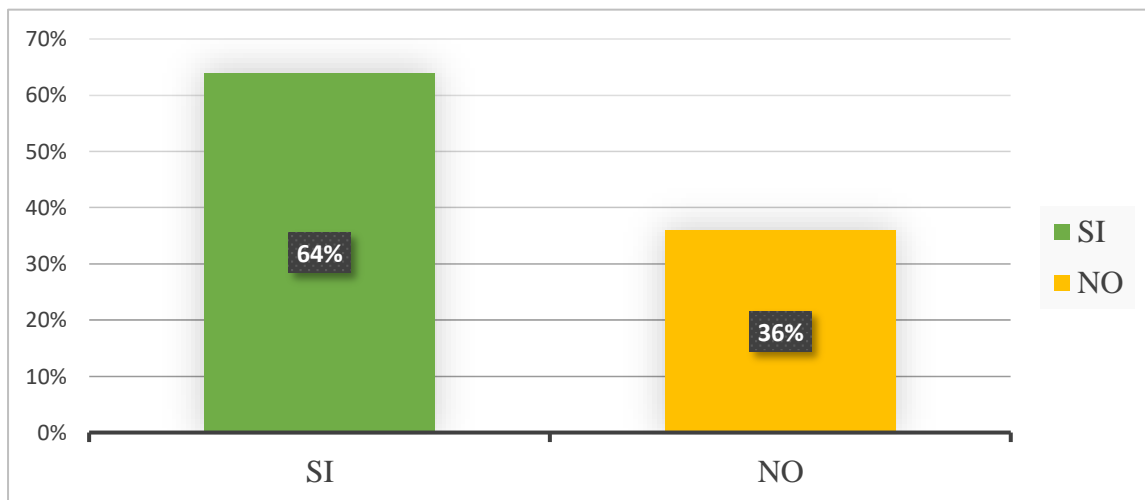
*ACEPTACIÓN DEL MONTO SOLICITADO*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	9	64%
No	5	36%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 13**

*ACEPTACIÓN DEL MONTO SOLICITADO*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, al 64% si le aceptaron el monto del préstamo solicitado, mientras que al 36% no le aceptaron el monto del préstamo solicitado.

**Tabla 14**

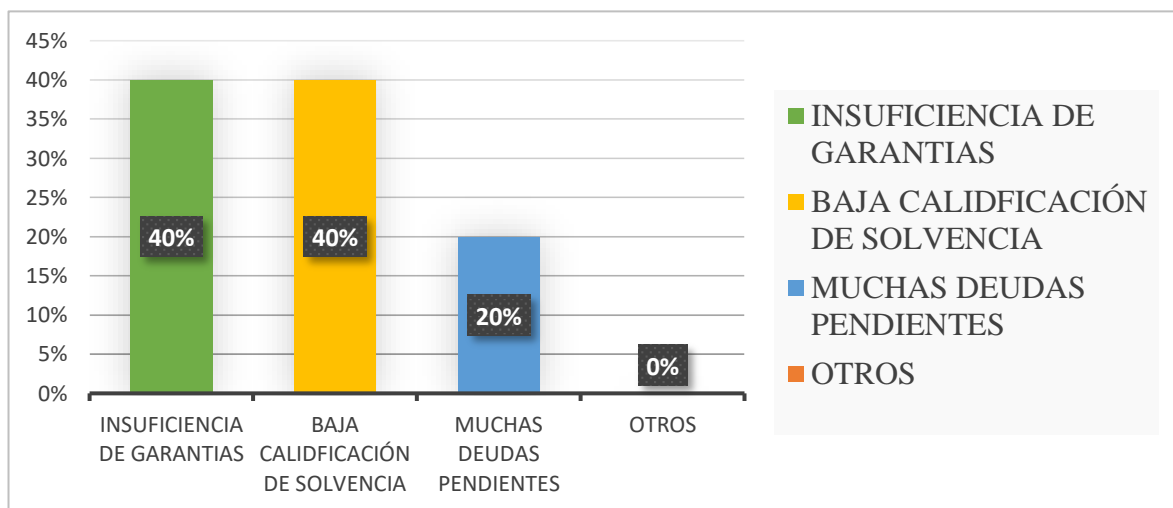
*MOTIVO DE DENEGACIÓN*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Insuficiencia de garantías	2	40%
Baja calificación de solvencia financiera	2	40%
Muchas deudas pendientes	1	20%
Otros	0	0%
Total	5	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 14**

*MOTIVO DE DENEGACIÓN*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 40% indico tuvo baja calificación de solvencia motivo por el cual le denegaron el monto del préstamo solicitado, el otro 40% le denegaron por insuficiencias de garantías y el 20% porque tenían muchas deudas pendientes.

**Tabla 15**

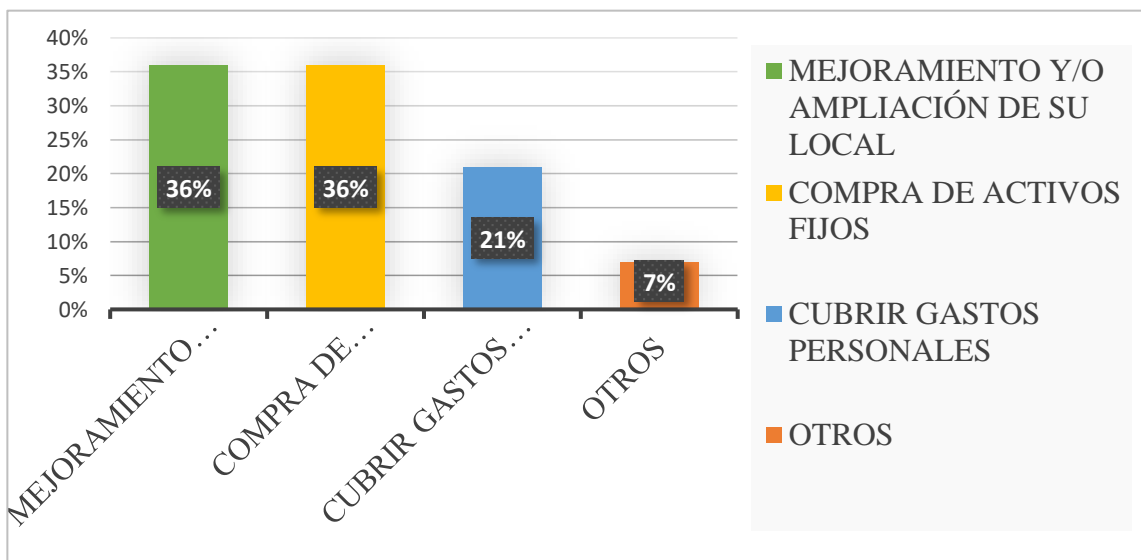
*UTILIZACIÓN DEL PRÉSTAMO*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Mejoramiento y/o ampliación de s local	5	36%
Compra de activos fijos	5	36%
Cubrir gastos personales	3	21%
Otros	1	7%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 15**

*UTILIZACIÓN DEL PRÉSTAMO*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados el 36% uso el préstamo que obtuvo en la compra de activos fijos para su empresa, el otro 36% lo utilizó para el mejoramiento de su local, el 21% para cubrir sus gastos personales, y el 7% en otras cosas.



**Tabla 16**

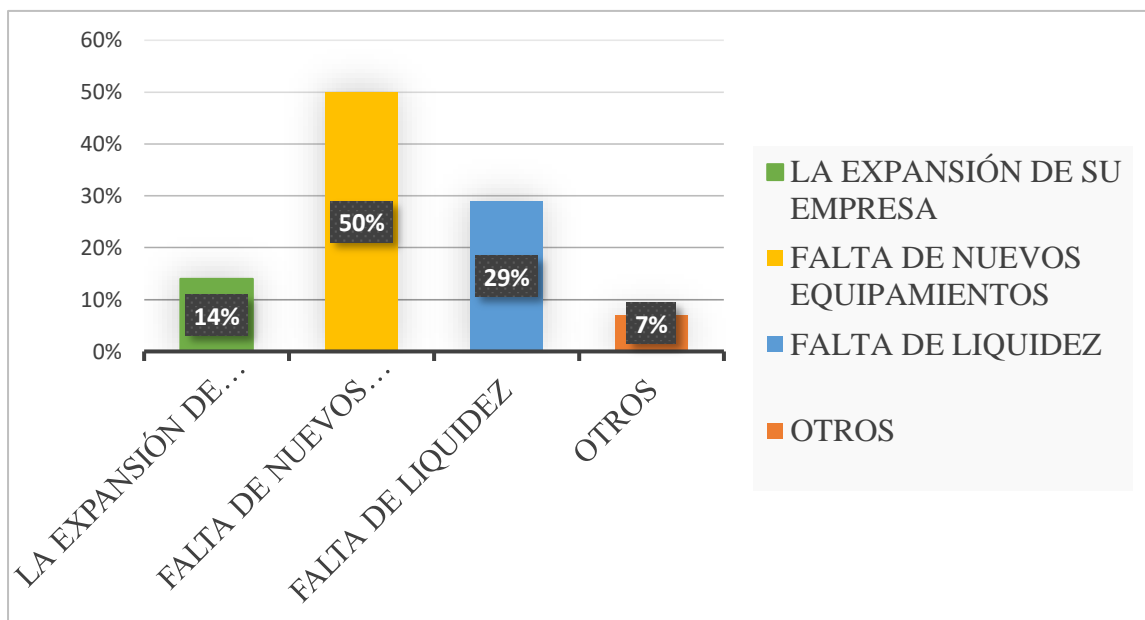
*FACTORES INFLUYENTES PARA SOLICITAR FINANCIAMIENTO EXTERNO*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
La expansión de su empresa	2	14%
Falta de nuevos equipamientos	7	50%
Falta de liquidez	4	29%
Otros	1	7%
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 16**

*FACTORES INFLUYENTES PARA SOLICITAR FINANCIAMIENTO EXTERNO*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 50% indicó que uno de los factores que influyó para que solicitara financiamiento externo fue la falta de nuevos equipamientos, el 29% por la falta de liquidez, el 14% por querer lograr la expansión de su empresa, y el 7% fueron por otros motivos.

**Tabla 17**

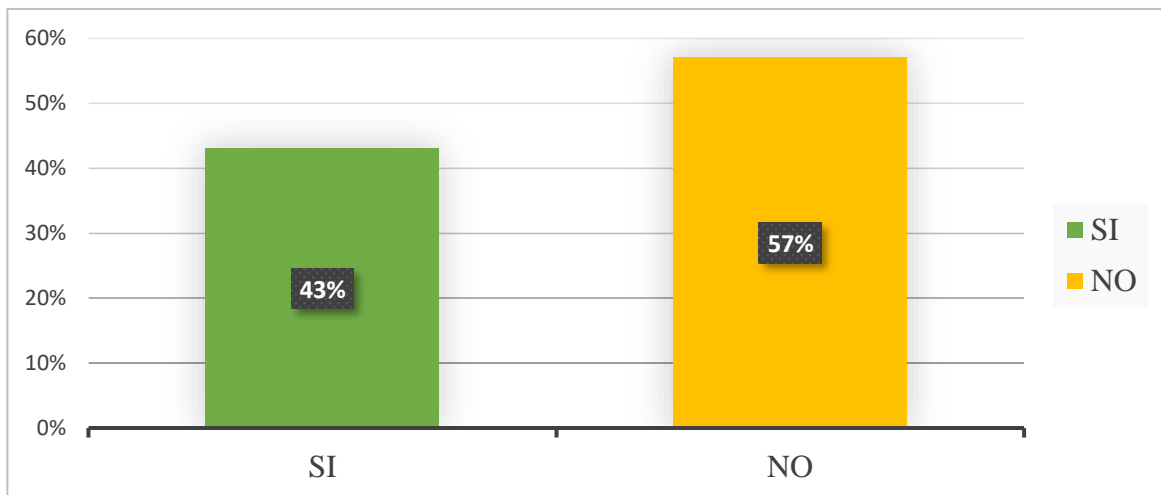
*CONFORMIDAD CON LAS TASAS DE INTERÉS*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	6	43%
No	8	57%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 17**

*CONFORMIDAD CON LAS TASAS DE INTERÉS*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 43% indico que si está conforme con la tasa de interés que pago por el préstamo que obtuvo, mientras que el 57% indico que no está conforme con la tasa de interés que pago por el préstamo que obtuvo.

**Tabla 18**

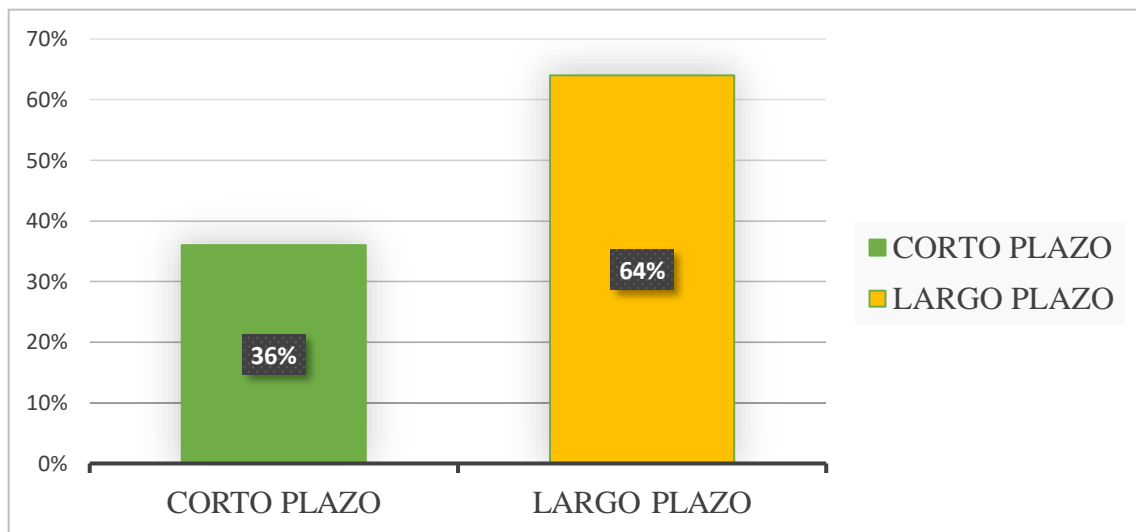
*PLAZO DE FINANCIAMIENTO*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Corto plazo	5	36%
Largo plazo	9	64%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 18**

*PLAZO DE FINANCIAMIENTO*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados el 36% indico que obtuvo financiamiento a corto plazo, mientras que el 64% indico que opto por un financiamiento a largo plazo.

**Tabla 19**

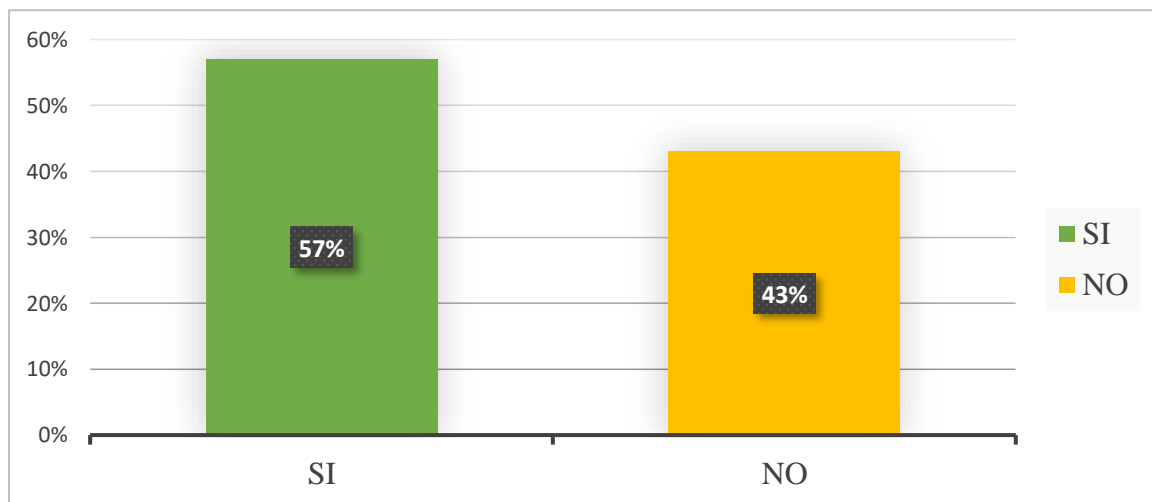
*CONOCIMIENTO SOBRE LA DIFERENCIA DE LOS PLAZOS DE FINANCIAMIENTO*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	8	57%
No	6	43%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 19**

*CONOCIMIENTO SOBRE LAS DIFERENCIAS DE LOS PLAZOS DE FINANCIAMIENTO*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 43% indico que desconoce sobre la diferencia entre un financiamiento a corto y largo plazo según su conveniencia, mientras que el 57% si conoce la diferencia.

## CARACTERISTICAS DE LA RENTABILIDAD DE LA MYPE

**Tabla 20**

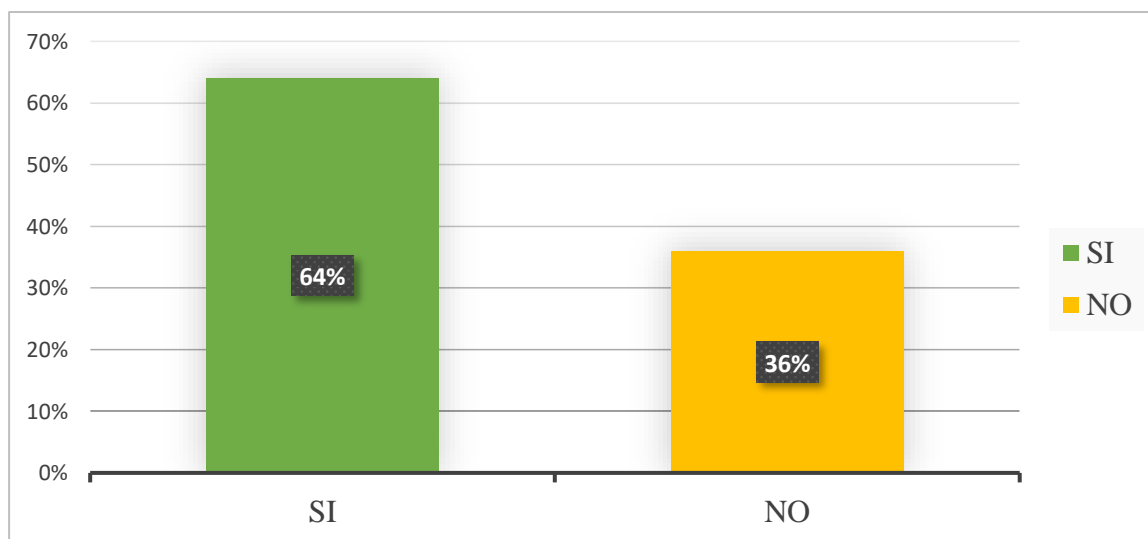
### *INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	64%
No	5	36%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 20**

### *INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 64% indico que el financiamiento que obtuvieron si influyo en la rentabilidad de su empresa, mientras que el 36% indico que el financiamiento no influyo en la rentabilidad de su empresa.

**Tabla 21**

*INGRESOS MAYORES A GASTOS*

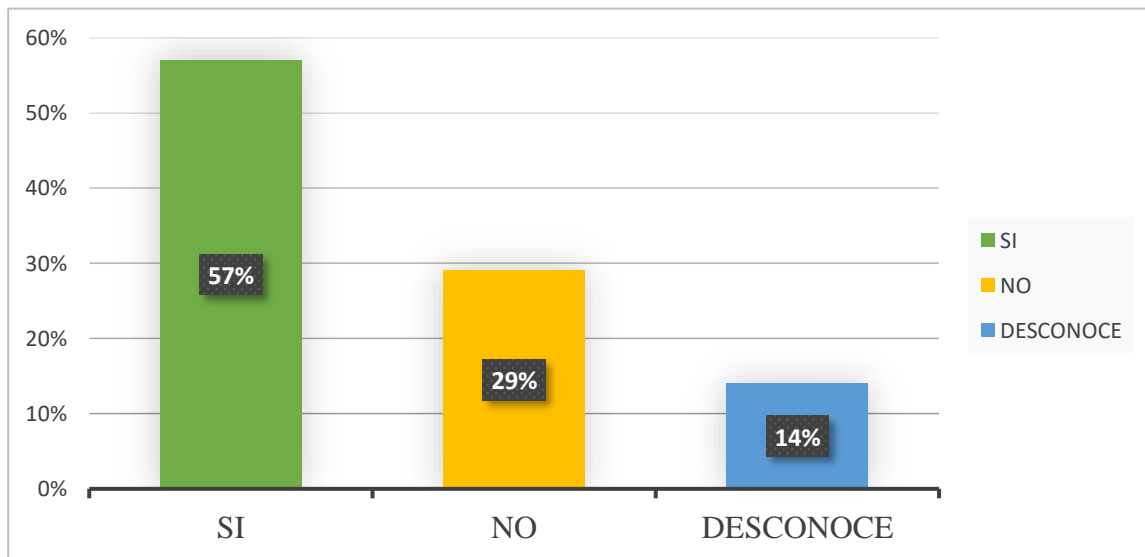
<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	8	57%
No	4	29%
Desconoce	2	14%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**CARACTERISTICAS DE LA RENTABILIDAD DE LA MYPE**

**Figura 21**

*INGRESOS MAYORES A GASTOS*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 57% indico que sus ingresos son mayores a sus gastos, el 29% indico que no, mientras que el 14% desconoce si sus ingresos son mayores que sus gastos.

**Tabla 22**

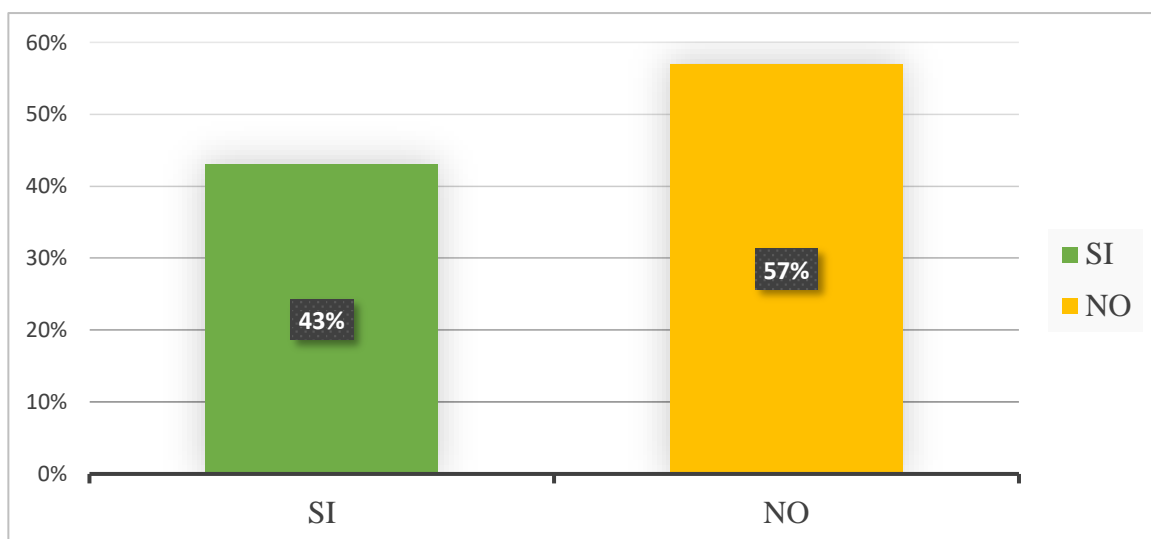
*INCREMENTO DE SUS INGRESOS*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	43%
No	8	57%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 22**

*INCREMENTO DE SUS INGRESOS*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 43% indico que no hay un incremento de sus ingresos a comparación de años anteriores, y todo eso se debe a la pandemia que se viene suscitando y otros factores y el 43% asegura que sus ingresos incrementaron a diferencia de otros años pero no de manera tan considerable.

**Tabla 23**

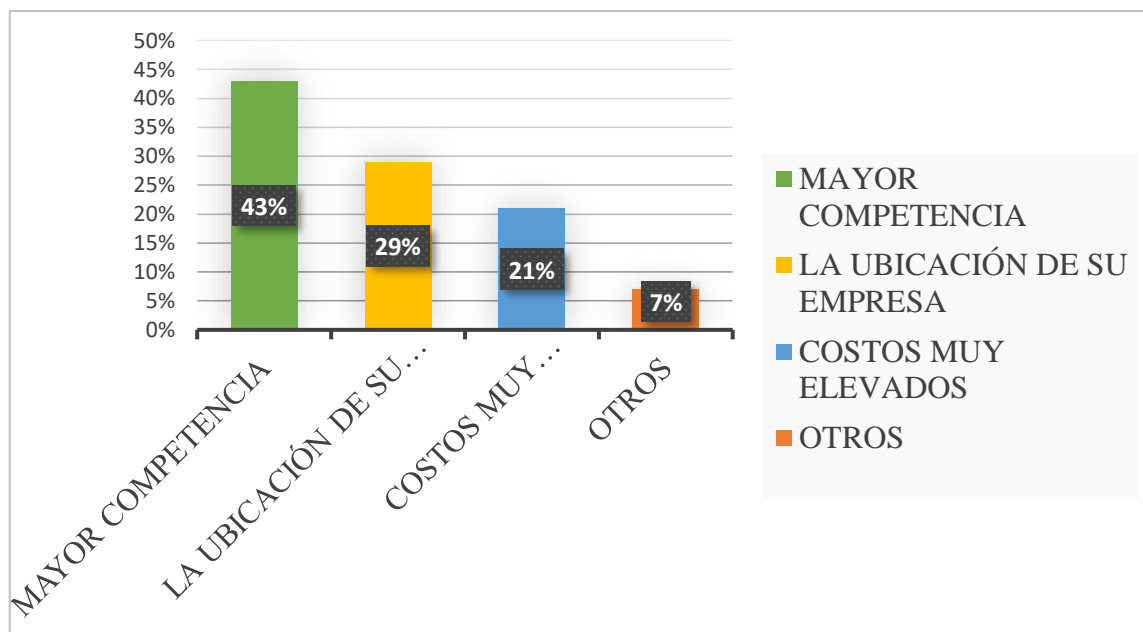
*PRINCIPALES PROBLEMAS PARA AUMENTAR GANANCIAS*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Mayor competencia	6	43%
La ubicación de su empresa	4	29%
Costos muy elevados	3	21%
Otros	1	7%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 23**

*PRINCIPALES PROBLEMAS PARA AUMENTAR GANANCIAS*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 43% indico que uno de los principales problemas para que aumente sus ganancias es porque hay mucha competencia, el 29% indico que es por la mala ubicación de su empresa, el 21% por los costos muy elevados, y finalmente el 7% indicaron que fue por otros motivos.



**Tabla 24**

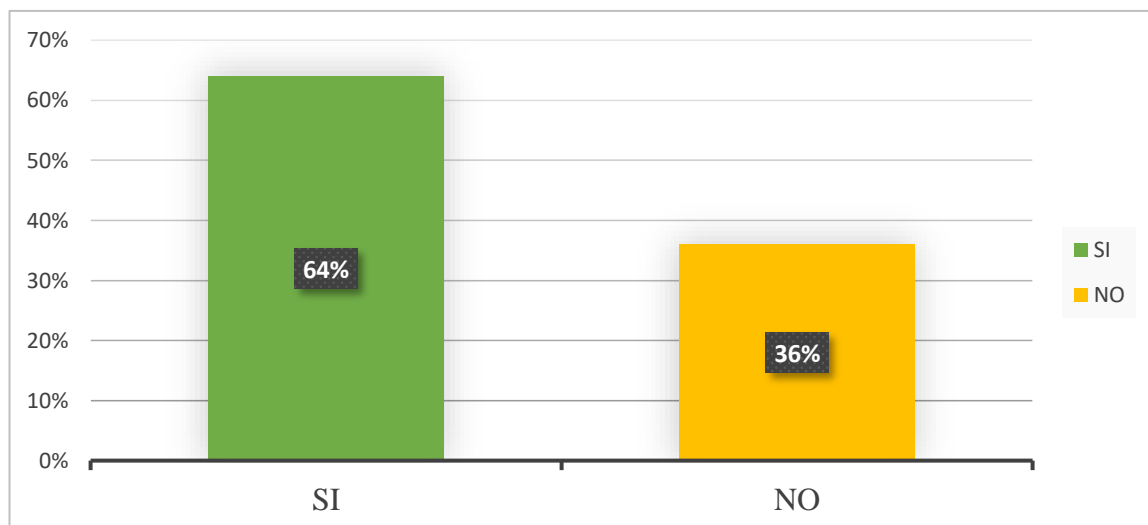
*OPTIMIZACIÓN DE SUS SERVICIOS*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	9	64%
No	5	36%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

Figura 24

*OPTIMIZACIÓN DE SUS SERVICIOS*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 64% indico que realiza una evaluación exhaustiva de sus instalaciones y el 36% no realiza una evaluación exhaustiva de sus instalaciones.

**Tabla 25**

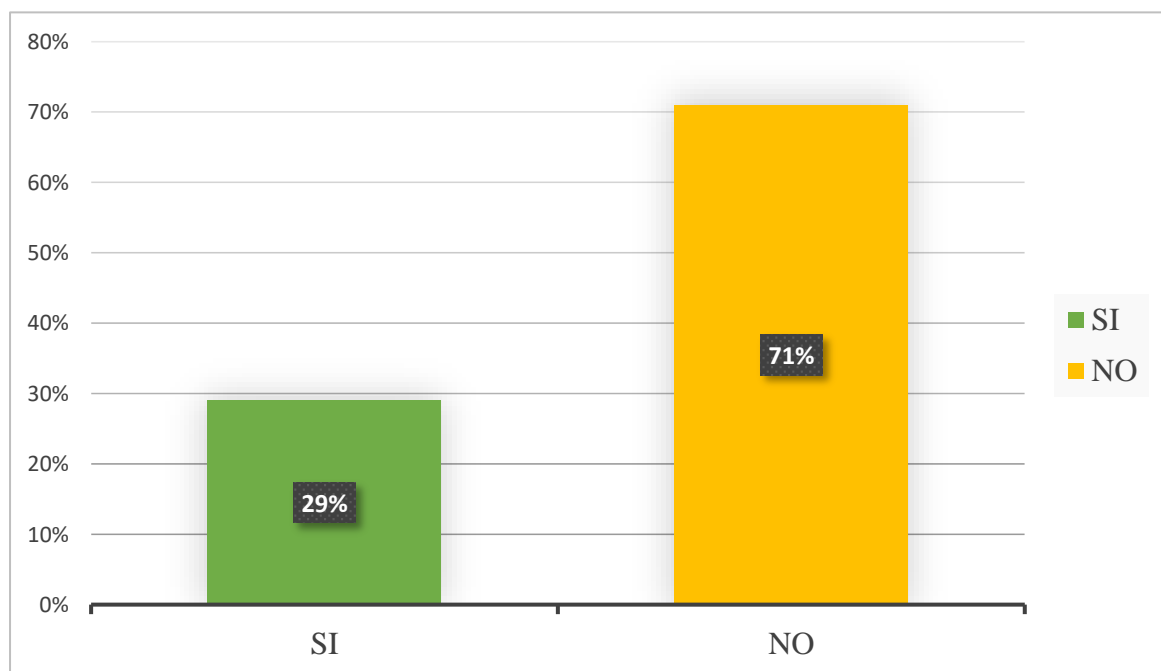
*CONOCIMIENTO DEL PRECIO DE LA COMPETENCIA*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	4	29%
No	10	71%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 25**

*CONOCIMIENTO DEL PRECIO DE LA COMPETENCIA*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 71% no conoce el precio de su competencia, mientras que el 29% si conoce el precio de la competencia.

**Tabla 26**

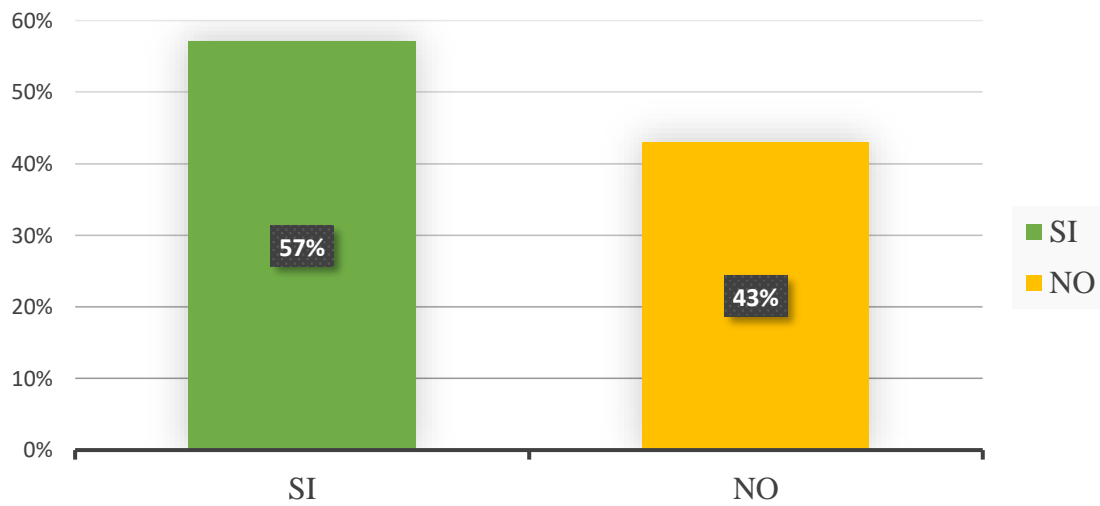
*CONOCIMIENTO DE PRECIOS QUE LOS CLIENTES ESTARÍAN DISPUESTOS A PAGAR*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	57%
No	6	43%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 26**

*CONOCIMIENTO DE PRECIOS QUE LOS CLIENTES ESTARÍAN DISPUESTOS A PAGAR*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 57% conoce el precio que sus clientes estarían dispuestos a pagar por sus servicios, mientras que el 43% no conoce dicho precio.

**Tabla 27**

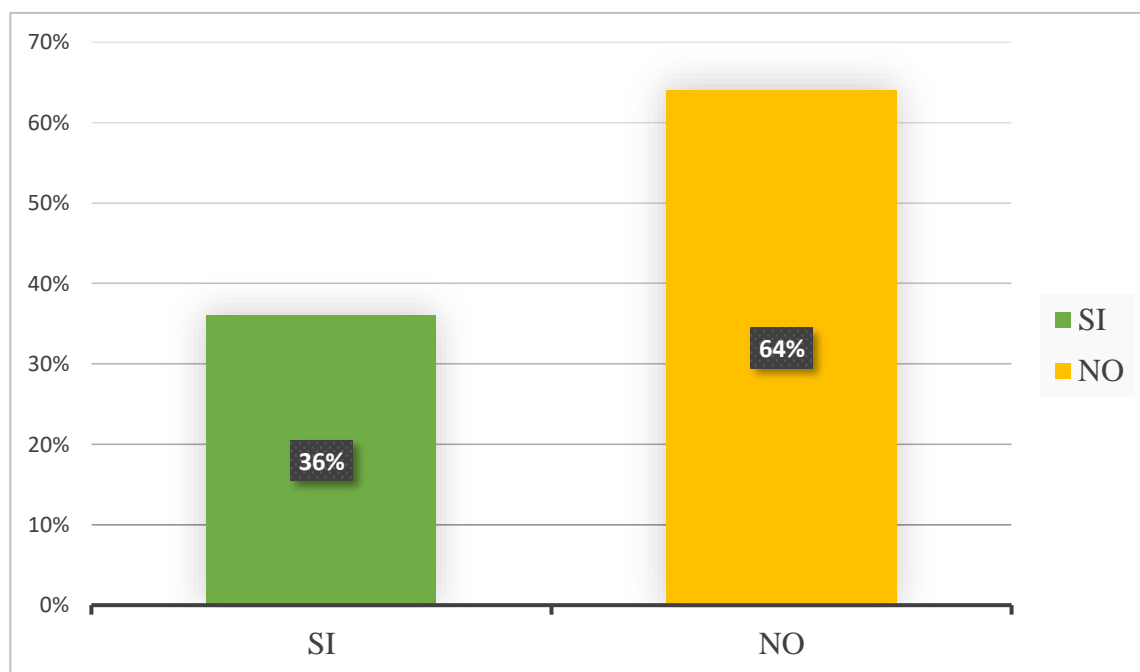
*VARIACIÓN DE SERVICIOS*

<b>Respuesta</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	5	36%
No	9	64%
Total	14	100%

Fuente: Encuestas aplicadas a los dueños de los hospedajes del distrito de Tocache

**Figura 27**

*VARIACIÓN DE SERVICIOS*



Fuente: Elaboración propia

Interpretación: del 100% de los encuestados, el 64% no amplía la variedad de sus servicios, mientras que el 36% si amplía la variedad de sus servicios.

## 5.2 Análisis de resultados

**Respecto al objetivo específico 1:** Determinar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

Con respecto al tiempo que llevan en el rubro las empresas encuestadas se evidencio que en su mayoría tienen una antigüedad entre 11 a 15 años representando al 50%, esto demostrando que en su mayoría que los hospedajes en el distrito de Tocache son antiguos, mientras que el 29% son las empresas más jóvenes recién constituidas que tienen un tiempo de 1 a 5 años.

Con respecto al régimen al que pertenecen los hospedajes encuestados, se evidencio que en su mayoría pertenecen al Régimen MYPE tributario con un 64%, seguido del Nuevo Régimen Único Simplificado con un 22% y el 14% al Régimen Especial.

Con respecto a la cantidad de trabajadores que el hospedaje cuenta se evidencio que en su mayoría son 3 trabajadores, siendo los recepcionistas, alguien encargado del área de limpieza y el que está encargado de la seguridad o limpieza y mantenimiento de sus instalaciones, asimismo el 36% cuenta con solo 2 trabajadores, mientras que el 14% que cuentan con más de 4 trabajadores.

**Respecto al objetivo específico 2:** -Identificar y describir las características de los dueños o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

Se evidencio que el estado civil de los encuestados en su mayoría son personas casadas representando al 62%, mientras que la cantidad de soltero y conviviente son iguales con un 15% y solo una persona encuestada que en este caso fue una mujer es viuda.

Respecto al género de los encuestados, se demostró que en su mayoría fueron del género masculino con un 64%, mientras que el 34% eran mujeres.

El grado de instrucción de los encuestado en su mayoría son personas con secundaria completa con un 43% demostrando esto que pese a las limitaciones que algunos tienen para continuar sus estudios nunca es un impedimento para emprender un negocio, así mismo el 36% son técnicos y solo el 21% tienen estudios universitarios culminados.

**Respecto al objetivo específico 3:** Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

Basado en las dimensiones fuentes y tipos de financiamiento para poder detallar las características del financiamiento, se identificó lo siguiente:

- De acuerdo a las **fuentes de financiamiento interno** se pudo evidenciar que un 79% utiliza sus ahorros personales para poder financiarse mientras que el 21% no, debido a que sus ahorros personales lo invierten o gastan en cosas que no competen en el hospedaje, con respecto a la reinversión de utilidades que también es una fuente de financiamiento interna el 64% si reinvierte sus utilidades quiere decir que las ganancias que obtienen en su empresa lo invierten netamente en ella, sin embargo el 36% no reinvierte, pues señalan que lo utilizan para cubrir sus deudas y otros pendientes que ellos tienen, finalmente con respecto a la venta de activos fijos solo el 21% vende sus activos fijos mientras el 79% no.
- De acuerdo a las **fuentes de financiamiento externo** el 100% solicitó préstamos, acudiendo en su mayoría al sistema no bancario (cajas municipales, cooperativas, etc.) con un 79% mientras que el 21% acudió al sistema bancario, siendo los factores

más influyentes para que estos microempresarios recurran a fuentes de financiamiento externo la falta de nuevos equipamientos, la falta de liquidez y el querer lograr la expansión de su empresa. Con respecto a esto **Sosa, (2018)** indica en su trabajo que mayormente las mype recurren al financiamiento externo, pero que no solo acuden al sistema bancario sino a los no bancarios ya que los no bancarios les dan más facilidades en los requisitos que tienen que presentar para que puedan obtener crédito solicitado. También **Flores (2018)** indico que las empresas carecen de capital y liquidez para poder cumplir con sus pasivos, es por eso que necesitan financiarse externamente, ellos necesitan financiamientos para la compra de sus activos fijos para que de esta manera ellos incrementen sus ingresos y aumenten su rentabilidad.

Respecto a la aceptación que ellos tuvieron al monto que solicitaron se evidencia que al 64% le aceptaron el monto que solicitaron, mientras que al 36% le denegaron lo cual señalan que el motivo de denegación fue por la baja calificación de solvencia financiera, insuficiencia de garantías y deudas pendientes.

Con respecto a la inversión del préstamo que solicitaron el 36% lo uso en la compra de activos fijos, el otro 36% en el mejoramiento de su local y el 21% en cubrir sus gastos personales.

Con respecto a los tipos de financiamiento, que vienen a ser los financiamientos a corto y largo plazo, se evidenció que:

- El 36% de los encuestados opto por financiamientos a corto plazo con un plazo no mayor a 12 meses, pues consideran que los interés son menos en un corto plazo mientras que el 64% opto por financiamiento a largo plazo, así mismo solo el 57%

conoce la diferencia de los plazos del financiamiento según su conveniencia, mientras que el 43% desconoce siendo esto un problema debido a lo importante que es que un microempresario pueda conocer estas diferencias para que a partir de ello pueda tomar las mejores decisiones para su empresa, estos resultados coinciden con **Rimas (2018)** donde de acuerdo a sus resultados concluye que mayormente las empresas peruanas optan por un financiamiento otorgados por terceros y que los créditos que obtienen en su mayoría son a un plazo corto e invertidos para capital de trabajo.

**Respecto al objetivo específico 4:** Identificar y describir las características de rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

Basándome en conocer la influencia del financiamiento para mejorar la rentabilidad evidencio que para el 64% de los encuestados el financiamiento influyó en la rentabilidad de su empresa de manera positiva, ya que algunas empresas tenían problemas de liquidez, necesidad de comprar activos fijos para mejorar sus servicios, etc. el cual el financiamiento ayudo a cubrir sus necesidades, así mismo el 36% indicó que el financiamiento no influyó en la rentabilidad de su empresa, pues algunos me señalaron que el financiamiento que le otorgaron no le alcanzaron para cubrir gastos de la empresa o deudas de esta manera identificando el error que cometen muchos microempresarios al pedir financiamientos para cubrir sus deudas o gastos personales, perjudicando la rentabilidad de la empresa.

Basándome en conocer los beneficios de las empresas para saber si tienen una buena rentabilidad o no, evidencio que el 57% de los encuestados sus ingresos son mayores a sus gastos esto basado en sus resultados de sus estados financieros, mientras que el



29% me indico que no, debido a la pandemia que se viene suscitando pues causaron que sus ingresos disminuyeran notablemente, mientras que el 14% desconocía lo cual es porque no llevan un control adecuado de sus ingresos y gastos debido a que muchas veces gastan sus ingresos diarios en sus gastos personales. De acuerdo a todo esto cabe destacar que entre los principales problemas que ellos afrontan desde siempre para mejorar la rentabilidad de su empresa es la existencia de la competencia ya que según indican es que existen muchos hoteles, hospedajes, hostales, etc generando en algunos casos una baja de precios para atraer a los clientes, también la mala ubicación de su empresa y los costos muy elevados.

De acuerdo a los resultados mencionados guardan relación con el trabajo de **Morales (2015)**, donde de acuerdo a sus resultados su empresa en objeto de estudio obtuvo rentabilidad económica gracias al financiamiento que obtuvo, demostrando que el financiamiento y rentabilidad tienen relación, asimismo que es un elemento muy significativo en la vida de una empresa, porque permite una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y eficientes operaciones y ampliar el tamaño de sus operaciones.

Finalmente basándome en conocer las estrategias que estas empresas utilizan para generar rentabilidad, se evidencio que el 64% optimiza sus servicios, con ello quiere decir que realizan una evaluación exhaustiva de todas sus instalaciones, así mismo respecto a la estrategia de fijación de precios, un alto porcentaje si conoce el precio que sus cliente estarían dispuestos a pagar mientras un 43% desconoce, finalmente con respecto a la estrategia de la variación de servicios en su mayoría que representa un 64% se limitan y no varían sus servicios, mientras que un 36% si varia siendo esto importante ya que a la clientela les gusta la variedad, respondiendo a sus necesidades,

de esta manera se puede fidelizar al cliente. **Flores (2018)** indica que las empresas carecen de capital y liquidez para poder cumplir con sus pasivos, por eso es importante aplicar estrategias que influyan directamente en la rentabilidad.

## VI. CONCLUSIONES

**Respecto al objetivo específico 1:** Determinar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

Las micro y pequeñas empresas en su mayoría son antiguas pues tienen un tiempo de 11 a 15 años ya en el rubro, de estos en su mayoría son pertenecientes al régimen MYPE tributario y al Nuevo RUS.

Respecto a la cantidad de personas que trabajan en estos hospedajes, son mayormente 3 personas pertenecientes al área administrativa, recepción y limpieza, asimismo cabe señalar que mayormente estas personas son sus propios familiares o amigos.

**Respecto al objetivo específico 2:** -Identificar y describir las características de los dueños o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

Los dueños de los hospedajes en su mayoría son personas ya casadas pues son personas ya adultas que tienen edades mayores de 30 años, y en su mayoría de género masculino.

El grado de instrucción que estos dueños de los hospedajes tienen es la secundaria completa demostrando esto que a pesar de que estas personas tuvieron impedimentos para continuar sus estudios, su espíritu emprendedor y las ganas de salir adelante lograron que estas personas logren tener su propia empresa que este caso es un hospedaje y crear su propia fuente de ingresos y quizá ayudar a otros brindándoles trabajos.

**Respecto al objetivo específico 3:** Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

Los hospedajes encuestados cuentan con ambas fuentes de financiamiento tanto interno como externo, el cual con respecto al financiamiento interno muchas veces esta fuente no es suficiente para cubrir gastos que estas empresas requieren el cual es ahí donde ellos optan también por financiamientos externos donde los factores más influyentes son la falta de liquidez que algunos de estos tienen, otros por la falta de nuevos equipamientos, etc. todo esto para querer lograr de alguna manera la estabilidad económica y el éxito de sus hospedajes.

Como fuente principal externa de financiamiento en su mayoría estos acuden a los sistemas no bancarios que son las cajas municipales, cooperativas, etc. ya que indican que estos le dan mayores facilidades de créditos.

Finalmente se concluye que el plazo que en su mayoría optan estos microempresarios dueños de los hospedajes es por financiamientos a largo plazo quiere decir por financiamientos mayores a un año.

**Respecto al objetivo específico 4:** Identificar y describir las características de rentabilidad de las microempresas del Perú, sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.

Respecto a la rentabilidad de estas empresas encuestadas se concluyó que algunos mejoraron la rentabilidad de su empresa gracias al financiamiento que obtuvieron, sin omitir que también a algunos el financiamiento no influyo de manera positiva en la rentabilidad de su empresa, cabe resaltar que el motivo fue que muchas veces estos

microempresarios al pedir financiamiento lo usan para cubrir sus deudas o gastos personales, de esta manera generando más deudas por el mal uso y perjudicando la rentabilidad de la empresa.

Así mismo se identificó que los ingresos de algunas de estas empresas se vieron afectadas notablemente debido a la pandemia que se viene suscitando, ya que los pocos ingresos que vienen generando gran parte son destinados a cubrir deudas que ellos tenían pendientes perjudicando de esta manera la rentabilidad de sus empresas.

Finalmente, de acuerdo a las estrategias de rentabilidad que es muy importante que pueda ser aplicado en cada empresa, respecto a la optimización de servicios, la fijación de precios y la variación de servicios, si bien se pudo evidenciar que algunos usan estas tres estrategias, otros no la aplican y esto viene siendo quizás un obstáculo también para que ellos puedan mejorar su rentabilidad y salir adelante pese al golpe tan duro de la pandemia.

## RECOMENDACIONES

Después de las conclusiones que he obtenido me permite dar las siguientes recomendaciones:

1. Los microempresarios debido al duro momento que están atravesando por la pandemia lo más recomendable es buscar financiarse de manera interna, debido a la baja de sus ingresos que quizá no le permita tener la capacidad de pago de esta manera la empresa evita un posible endeudamiento lo que podría causar que su empresa quiebre.
2. Si ya están planeando solicitar un financiamiento externo se les recomienda que antes de elegir la entidad financiera siempre deben basarse en criterios como la tasa de interés, plazo de pago, y su capacidad de pago que tiene la empresa y no solo basarse en la facilidad de requisitos que le solicitan para acceder al préstamo, de esta manera poder evitar un endeudamiento o financiamientos por parte de usureros que ofrecen financiamientos con pocos requisitos, pero a altas tasas de interés.
3. Siempre deben diferenciar un financiamiento a corto y largo plazo, ya que es importante adaptar el financiamiento acorde a la necesidad, las inversiones deben ser proyectadas de preferencia a largo plazo para que puedan prolongar el préstamo y pagar la mayor parte cuando la inversión empiece a dar resultados y no antes y cuando se necesita préstamos para garantizar los funcionamientos operativos y son prestamos no tan elevados es recomendable los financiamientos a corto plazo.
4. Las empresas deben aplicar estrategias que puedan mejorar su rentabilidad como son llevar un control adecuado de los gastos quiere decir elaborar un estado de

flujo de efectivo mensual, de esta manera se podrá detectar en que se está gastando de más y buscar algún ajuste que pueda ser más eficiente, también optimizar sus servicios con ello digo que deben realizar una evaluación exhaustiva de sus instalaciones, de esta manera observar y valorar cual es el estado del alojamiento y que puedan identificar mejoras y determinar donde se podría realizar ciertos cambios que podrían ayudar a mejorar el alojamiento de los huéspedes logrando el mejor posicionamiento respecto a los competidores, ampliar la variedad de los servicios que ellos ofrecen esto es muy importante ya que al variar sus servicios satisface las necesidades como por ejemplo brindar el servicio de internet gratis, separación de sectores para las personas que fuman y las que no para evitar así zonas comunes con olor a tabaco, tener zona de aparcamiento donde los clientes puedan dejar sus vehículos móviles, y muchos servicios adicionales que pueden fidelizar al cliente.

## Referencias Bibliográficas

- Aguiar, I. (2005). *Rentabilidad y riesgo en el comportamiento financiero de la empresa*.  
<https://mdc.ulpgc.es/utills/getfile/collection/MDC/id/1513/filename/1519.pdf>.
- Aguilar, K., & Cano, N. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo*. Huancayo:  
<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soria-no-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Ambicho, D. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, empresa clinica veterinaria Huanuco - Huanuco 2019*. Huanuco:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15942/FINANCIAMIENTO\\_PLAZO\\_AMBICHO\\_HUERTAS\\_DELIDA%20%20-%20copia.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15942/FINANCIAMIENTO_PLAZO_AMBICHO_HUERTAS_DELIDA%20%20-%20copia.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Arteche, Z. (11 de Septiembre de 2013). *Fuentes de financiamiento*. Obtenido de Prezi: <https://prezi.com/pycuaxfkocau/fuentes-de-financiamiento/>
- Ayala, S. (19 de Julio de 2006). *El sistema financiero peruano*. Obtenido de GestioPolis: <https://www.gestiopolis.com/sistema-financiero-peruano/>
- Barrero, J. (2013). *La importancia de medir la rentabilidad*.  
[https://www.cpba.com.ar/old/Actualidad/Noticias\\_Consejo/2013-01-18\\_Este\\_verano\\_lea\\_a\\_sus\\_colegas\\_RePro\\_68\\_Agosto\\_2012\\_La\\_importancia\\_de\\_medir\\_la\\_rentabilidad.pdf](https://www.cpba.com.ar/old/Actualidad/Noticias_Consejo/2013-01-18_Este_verano_lea_a_sus_colegas_RePro_68_Agosto_2012_La_importancia_de_medir_la_rentabilidad.pdf).



Bazan, A. (2016). *Las mype y su aporte al crecimiento economico de Bolivia periodo 2002-2012*. La paz:

<https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/8491/T-2182.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.

Bembibre, C. (Junio de 2010). *Definicion de hospedaje*. Obtenido de Definicion

ABC: <https://www.definicionabc.com/general/hospedaje.php>

Berenstein, M. (15 de Abril de 2019). *Motivos por lo que las empresas piden*

*creditos*. Obtenido de Emprendedores News:

<https://emprendedoresnews.com/empresas/economia/motivos-por-los-que-las-empresas-piden-creditos.html>

Briones, G. (16 de Octubre de 2013). *diseño de proyectos e informes de*

*investigación cualitativa*. Obtenido de

<http://informescualitativos.blogspot.com/2013/10/tipos-de-entrevistas.html>

Cabia, D. (19 de Enero de 2017). *Fuente de financiamiento*. Obtenido de

Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

Castro, J. (29 de mayo de 2015). *Consejos para aumentar la rentabilidad de tu*

*empresa*. Obtenido de Blog Corponet: <https://blog.corponet.com.mx/6-consejos-para-aumentar-la-rentabilidad-de-tu-empresa>

Castro, S. (2017). *El financiamiento como factor de la rentabilidad de las*

*microempresas de las asocianoes de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato*. Ambato - Ecuador:

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>.

Celdran, D. (6 de Octubre de 2012). *Analisis de la rentabilidad en una empresa*.  
Obtenido de Ambito financiero: <https://ambito-financiero.com/rentabilidad-empresa-analisis/>

*Circulantis*. (15 de marzo de 2018). Obtenido de  
<https://circulantis.com/blog/consejos-mejorar-financiacion/>

Clasificacionde. (20 de Abril de 2018). *Tipos De Cuestionarios*. Obtenido de  
[https://www.clasificacionde.org/tipos-de-cuestionarios/#Cuestionarios\\_Semi\\_Estructurados](https://www.clasificacionde.org/tipos-de-cuestionarios/#Cuestionarios_Semi_Estructurados)

*ComexPeru*. (02 de Agosto de 2018). Obtenido de El 83.5% de las mype en el Peru son informales: <https://www.pqs.pe/economia/comexperu-el-835-de-las-mypes-en-el-peru-son-informales-0>

Corrales, M. (01 de Febrero de 2017). *Tips para emprendedores*. Obtenido de Trome: <https://trome.pe/emprende-trome/tips-para-emprendedores/vas-pedir-prestamo-conoce-requisitos-debes-cumplir-38839/>

Cruz, M., Lopes, E., Cruz, R., & Meneses, G. (2016). *¿Por qué no crecen las Micro y Pequeñas empresas en México?* Querétaro - Mexico:  
[https://www.ecorfan.org/actas/A\\_1/29.pdf](https://www.ecorfan.org/actas/A_1/29.pdf).

Diaz, L. (2013). Investigacion en educacion medica. *Scielo*.

Diaz, N. (2015). *Tecnicas de investigacion cualitativas y cuantitativas*.  
<https://core.ac.uk/download/pdf/80531608.pdf>.

Espinosa, F. (2018). *La hipotesis en la investigacion*.  
<http://scielo.sld.cu/pdf/men/v16n1/1815-7696-men-16-01-122.pdf>.

*Financiamiento*. (12 de Febrero de 2019). Obtenido de Significados.com:

<https://www.significados.com/financiamiento/>

Flores, V. (2018). *Estrategias de financiamiento para la rentabilidad de las*

*empresas de servicios en la provincia de Huancayo*. Huancayo:

[http://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/UPLA/603/Tesis%20Vilmo%](http://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/UPLA/603/Tesis%20Vilmo%20Flores%20-%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[20Flores%20-%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/UPLA/603/Tesis%20Vilmo%20Flores%20-%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y).

Garcia, L. (s.f). *Investigacion documental*.

[http://aprendeenlinea.udea.edu.co/lms/moodle/file.php/658/Glosario\\_Invest\\_](http://aprendeenlinea.udea.edu.co/lms/moodle/file.php/658/Glosario_Invest_Documental_final_-_Lina_Rpo.pdf)

[Documental\\_final\\_-\\_Lina\\_Rpo.pdf](http://aprendeenlinea.udea.edu.co/lms/moodle/file.php/658/Glosario_Invest_Documental_final_-_Lina_Rpo.pdf).

Gea, M. (22 de junio de 2019). *La importancia de la rentabilidad en las finanzas*

*personales y en la empresa*. Obtenido de Uniblog:

[https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-](https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e)

[finanzas-personales-y-e](https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e)

*Gerencia de estabilidad financiera*. (2006). Obtenido de Introduccion de tasas de

interes: [https://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-](https://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2006/Concurso-Escolar-2006-Material-4.pdf)

[Escolar/2006/Concurso-Escolar-2006-Material-4.pdf](https://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2006/Concurso-Escolar-2006-Material-4.pdf)

Gitman, J. (2000). *Fundamentos de administracion financiera 8va. Ed.* México:

Prentice Hall.

Hernandez. (2003). *Metodologia de la investigacion*.

[http://catarina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/lad/calva\\_p\\_db/capitulo3.p](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/calva_p_db/capitulo3.p)

[df](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/calva_p_db/capitulo3.p).

- Hernandez, fernandez, & Baptista. (2003). *Metodologia de la investigacion*.  
[http://catarina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/lad/blanco\\_s\\_nl/capitulo3.pdf](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/blanco_s_nl/capitulo3.pdf).
- Hernandez, R. (2004). *Investigacion no experimental*. La habana:  
[https://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n\\_no\\_experimental](https://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n_no_experimental).
- Heroefinanciero*. (27 de Agosto de 2019). Obtenido de Cuales son las causas de denegacion de creditos a las empresas:  
<https://www.heroefinanciero.com/cuales-son-las-causas-de-denegacion-de-creditos-a-las-empresas/>
- INEI*. (28 de 05 de 2018). Obtenido de <https://www.inei.gob.pe/prensa/noticias/al-primer-trimestre-de-2018-en-el-pais-existen-2-millones-332-mil-218-empresas-10763/>
- Jimenez, L. (29 de Junio de 2017). *Cómo saber si tu negocio es realmente rentable*. Obtenido de Crece Mujer: <https://www.crecemujer.cl/capacitacion/quiero-mejorar-mi-negocio/como-saber-si-tu-negocio-es-realmente-rentable>
- Kong, J., & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de San Jose - Lambayeque en el periodo 2010 - 2012*. Chiclayo:  
[http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.12423/88/TL\\_KongRamosJessica\\_MorenoQuilcateJose.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.12423/88/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Levy, L. (2008). *Planeacion estrategica de las fuentes de financiamiento*. Mexico: Ediciones Fiscales.

Lopez, J. (26 de marzo de 2014). *Fuentes de financiamiento para las empresas*.

Obtenido de Gestipolis: <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>

Lopez, P., & Fachelli, S. (2015). *Metodologia de la investigacion social cuantitativa*.

Barcelona:

[https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua\\_a2016\\_cap2-3.pdf](https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua_a2016_cap2-3.pdf).

Lorenzana, D. (10 de Enero de 2014). *¿En qué consiste el ROE y para qué sirve?*

Obtenido de Pymes y autonomos:

[https://www.pymesyautonomos.com/administracion-finanzas/en-que-consiste-el-roe-y-para-que-](https://www.pymesyautonomos.com/administracion-finanzas/en-que-consiste-el-roe-y-para-que-sirve#:~:text=El%20indicador%20financiero%20m%C3%A1s%20preciso,de%20remunerar%20a%20sus%20accionistas.)

[sirve#:~:text=El%20indicador%20financiero%20m%C3%A1s%20preciso,de%20remunerar%20a%20sus%20accionistas.](https://www.pymesyautonomos.com/administracion-finanzas/en-que-sirve#:~:text=El%20indicador%20financiero%20m%C3%A1s%20preciso,de%20remunerar%20a%20sus%20accionistas.)

Mata, L. (4 de Febrero de 2020). *La entrevista en la investigacion cualitativa*.

Obtenido de Investigalia: [https://investigaliacr.com/investigacion/la-entrevista-en-la-investigacion-](https://investigaliacr.com/investigacion/la-entrevista-en-la-investigacion-cualitativa/#:~:text=Entrevistas%20semiestructuradas%3A%20presentan%20un%20grado,pueden%20ajustarse%20a%20los%20entrevistados.&text=Los%20sujetos%20tienen%20la%20libertad,pueden%20)

[cualitativa/#:~:text=Entrevistas%20semiestructuradas%3A%20presentan%20un%20grado,pueden%20ajustarse%20a%20los%20entrevistados.&text=Los%20sujetos%20tienen%20la%20libertad,pueden%20](https://investigaliacr.com/investigacion/la-entrevista-en-la-investigacion-cualitativa/#:~:text=Entrevistas%20semiestructuradas%3A%20presentan%20un%20grado,pueden%20ajustarse%20a%20los%20entrevistados.&text=Los%20sujetos%20tienen%20la%20libertad,pueden%20)

Matute, K., & Quimi, C. (2019). *Fuentes de financiamiento externas como*

*estrategias para incrementar la rentabilidad en la Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil:

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/44527/1/TESIS%20FINAL%20MATUTE%20QUIMI.pdf>.

- Mayan, M. (2001). *Una introduccion a los metodos cualitativos*. Mexico:  
<https://sites.ualberta.ca/~iiqm/pdfs/introduccion.pdf>.
- Moncada, V. (2010). *Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas de la ciudad de pacasmayo*. Trujillo:  
[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/3752/nomberto\\_fredy.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/3752/nomberto_fredy.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Morales, N. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las mype sector servicio, caso: Salon de belleza "Harlow Salon" - Tingo Maria, 2019*. Huanuco:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14730/FINANCIAMIENTO-TESORERIA\\_MORALES\\_TRUJILLO\\_NOIMI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14730/FINANCIAMIENTO-TESORERIA_MORALES_TRUJILLO_NOIMI.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Niño, V. (2011). *Metodologia para la investigacion*. Bogota:  
<http://roa.ult.edu.cu/bitstream/123456789/3243/1/METODOLOGIA%20DE%20LA%20INVESTIGACION%20DISENO%20Y%20EJECUCION.pdf>.
- Noreña, D. (08 de Enero de 2019). *El futuro de las mypes*. Obtenido de Gestion:  
<https://gestion.pe/blog/el-arte-de-emprender-y-fallar/2019/01/el-futuro-de-las-mypes.html/?ref=gesr>
- Olivares, D. (28 de Junio de 2018). *La Onu considera que las pymes son la espina dorsal de la economia mundial*. Obtenido de MuyPymes:  
<https://www.muypymes.com/2018/06/28/la-onu-considera-que-las-pymes-son-la-espina-dorsal-de-la-economia-mundial>

- Olivera, A. (2018). *La micro y pequeña empresa en el desarrollo económico de Bolivia periodo 2010 - 2015*. La paz:  
<https://repositorio.umsa.bo/xmlui/bitstream/handle/123456789/19056/T-2400.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). *Técnicas sobre una población a estudio*. Temuco - Chile: <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>.
- Pajuelo, C. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del distrito de amarilis, 2017*. Huanuco:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6300/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_%20PAJUELO\\_%20ALTAMIRANO\\_CESAR\\_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6300/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_%20PAJUELO_%20ALTAMIRANO_CESAR_AUGUSTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Perez, J., & Gardey, A. (2008). *Definición de ética* . Obtenido de Definicion.de:  
<https://definicion.de/etica/>
- Perez, J., & Gardey, A. (2014). *Solvencia*. Obtenido de Definicion.de:  
<https://definicion.de/solvencia/>
- Raffino, M. (8 de Julio de 2020). *Utilidad*. Obtenido de Concepto.de:  
<https://concepto.de/utilidad-2/>
- Rayco, S. (2017). *La gestión de calidad y su influencia en la rentabilidad de placeres peruanos S.A.C, Chimbote*. Chimbote:  
[http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9567/Tesis\\_58578.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9567/Tesis_58578.pdf?sequence=1&isAllowed=y).

- Rimas, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa hotel la gran muralla E.I.R.L. Tingo Maria, 2017*. Tingo Maria:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5142/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESAS\\_RIMAS\\_CATILLO\\_SHEYLA\\_NELVA.pdf?sequence=4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5142/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_RIMAS_CATILLO_SHEYLA_NELVA.pdf?sequence=4).
- Sanchez, B. (2014). *Las mype en el Perú. Su importancia y propuesta tributaria*. Lima:  
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433/4665>.
- Sanchez, B. (2014). *Las MYPE en el Perú. Su importancia y propuesta tributaria*.  
[file:///C:/Users/User/Downloads/5433-Texto%20del%20art%C3%ADculo-18749-1-10-20140316%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/User/Downloads/5433-Texto%20del%20art%C3%ADculo-18749-1-10-20140316%20(2).pdf).
- Sanchez, J. (2002). *Análisis de rentabilidad de la empresa*.  
<http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>.
- Sevilla, A. (2019). *Rentabilidad*. Obtenido de Economipedia:  
<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Sosa, K. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte turismo Tingo Maria - Tocache S.A. Tingo Maria, 2017*. Chimbote:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5158/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_SOSA\\_PENA\\_KATY%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5158/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SOSA_PENA_KATY%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y).



- Suarez, B., Ferrer, M., & Suarez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en maracaibo. *Scielo*.
- Suarez, G., & Lorenzo, J. (2011). *El plan de analisis*. Asturias:  
[http://udocente.sespa.princast.es/documentos/Metodologia\\_Investigacion/Presentaciones/5\\_plan\\_analisis.pdf](http://udocente.sespa.princast.es/documentos/Metodologia_Investigacion/Presentaciones/5_plan_analisis.pdf).
- SUNAT. (03 de Julio de 2003). *Ley de promocion y formalizacion de la micro y pequeña empresa*. Obtenido de  
<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Valdez, J. (2012). Las MYPYMES en el contexto mundial: sus particularidades en México . *Revista de Ciencias Sociales de la Universidad Iberoamericana*, 126-156.
- Zavala, M. (2019). *El apalancamiento y su influencia en la rentabilidad de las MYPES comerciales en la ciudad de Tingo María* . Tingo María:  
[http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/1638/TS\\_MJZG\\_2019.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/1638/TS_MJZG_2019.pdf?sequence=4&isAllowed=y).



Anexo

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

El presente cuestionario tiene por finalidad obtener información para el estudio de “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO HOSPEDAJES DEL DISTRITO DE TOCACHE, 2020” trabajo de investigación de la universidad católica de los Ángeles Chimbote, escuela profesional de contabilidad haciendo constar que la información brindada es con fines académicos.

**CARACTERISTICAS DE LA MYPE**

1. ¿Cuántos años de constituida tiene su negocio?
  - a) 1 – 5 años
  - b) 6 – 10 años
  - c) 11 – 15 años
  - d) 15 a más años
2. ¿En qué régimen tributario se encuentra su empresa?
  - a) Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS)
  - b) Régimen Especial
  - c) Régimen MYPE
  - d) Régimen General
3. ¿Con cuántos trabajadores cuenta su empresa?
  - a) 1 trabajador
  - b) 2 trabajadores
  - c) 3 trabajadores

- d) Más de 3 trabajadores

#### CARACTERISTICAS DE LOS MICROEMPRESARIOS

- 4. ¿Cuál es su estado civil?
  - a) Soltero
  - b) Casado
  - c) Conviviente
  - d) Viudo
- 5. Genero
  - a) Masculino
  - b) Femenino
- 6. ¿Cuál es su grado de instrucción?
  - a) Primaria
  - b) Secundaria
  - c) Superior no universitaria
  - d) Superior universitaria

#### CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE

- 7. ¿Utiliza sus ahorros personales para financiar las actividades de su empresa?
  - a) SI
  - b) No
- 8. ¿Reinvierte sus utilidades?
  - a) SI
  - b) No
- 9. ¿Vende los activos de su empresa que ya no utiliza para financiarse económicamente?
  - a) SI
  - b) No
- 10. ¿Solicitó préstamo para su empresa?

a) SI

b) No

11. ¿A qué sistema financiero solicito el préstamo?

a) Sistema bancario

b) Sistema no bancario

12. ¿Cuál fue el principal criterio que usted utilizo para elegir a la institución financiera para obtener el préstamo?

a) Tasa de interés

b) Plazo de devolución

c) Facilidad en los requisitos

d) Otros

13. ¿Le otorgaron el monto del préstamo que solicito?

a) SI

b) No

14. Si su respuesta fue “no”, ¿Por qué motivo le denegaron el monto del préstamo que solicito?

a) Insuficiencia de garantías

b) Baja calificación de solvencia financiera

c) Muchas deudas pendientes

d) otros

15. ¿En que utilizo el préstamo que obtuvo?

a) Mejoramiento y/o ampliación de su local

b) Compra de activos fijos

c) Cubrir gastos personales

d) Otros

16. ¿Cuál fue el principal factor que influyó para que solicitara financiamiento externo?

a) La expansión de su empresa

- b) Falta de nuevos equipamientos
  - c) Falta de liquidez
  - d) Otros
17. ¿La tasa de interés que pago por el préstamo que obtuvo fue elevada?
- a) SI
  - b) NO
18. ¿Qué plazo de financiamiento opto para la devolución de su préstamo?
- a) Corto plazo
  - b) Largo plazo
19. ¿Sabe diferenciar entre un financiamiento a corto y a largo plazo de acuerdo a su conveniencia?
- a) SI
  - b) NO

#### CARACTERISTICAS DE LA RENTABILIDAD DE LA MYPE

20. ¿Sus ingresos son mayores a sus gastos?
- a) Si
  - b) No
21. ¿Sus ingresos incrementaron respecto a los años anteriores?
- a) Si
  - b) No
22. ¿La rentabilidad de su empresa mejoro gracias al financiamiento recibido?
- a) SI
  - b) NO
23. ¿Cuáles son los principales problemas que no le permite aumentar sus ganancias?
- a) Mayor competencia
  - b) La ubicación de su empresa
  - c) Costos muy elevados
  - d) Otros
24. ¿Realiza una evaluación exhaustiva de sus instalaciones?
- a) Si
  - b) No

25. ¿Conoce el precio de la competencia?

a) SI

b) NO

26. ¿Conoce el precio que sus clientes estarían dispuestos a pagar por sus servicios?

a) SI

b) No

27. ¿Amplia la variedad de sus servicios?

a) SI

b) No



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

## PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

(Ciencias contables, financieras y administrativas)

La finalidad de este protocolo en Ciencias contables, financieras y administrativas, es informarle sobre la tesis de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula “**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO HOSPEDAJES DEL DISTRITO DE TOCACHE, 2020**”. y es dirigido por **Vidal Avila Milena Esmeralda** investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación - - **Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Tocache, 2020.** Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través del número telefónico n° 925715250. Si desea, también podrá escribir al correo [milenaavidalavila@gmail.com](mailto:milenaavidalavila@gmail.com) para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Fecha: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Correo electrónico: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Firma del participante

\_\_\_\_\_

Firma del investigador

## REALIZACIÓN DE ENCUESTAS

