



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA:
HOTEL “LA JOYA” S.A.C, HUARAZ- 2019**

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

AUTOR

ALVAREZ TORRES, JHONATAN

ORCID: 0000-0002-4572-9204

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LA PEQUEÑA EMPRESA:
HOTEL “LA JOYA” S.A.C, HUARAZ- 2019**

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

AUTOR

ALVAREZ TORRES, JHONATAN

ORCID: 0000-0002-4572-9204

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

Título de la tesis

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA
PEQUEÑA EMPRESA: HOTEL LA JOYA S.A.C. HUARAZ- 2019.

Equipo de trabajo

Autor

Alvarez Torres, Jhonatan

ORCID: 0000-0002-4572-9204

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

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Hoja de firma del jurado y asesor.

Soto Medina, Mario Wilmar

Presidente

Baila Gemín, Juan Marco

Miembro

Espejo Chacón, Luis Fernando

Miembro

Manrique Plácido, Juana Maribel

Asesor

Agradecimiento

A dios por haberme acompañado a lo largo de mi carrera, por fortalecerme en los momentos más difíciles guiándome con una vida llena de aprendizaje, experiencia a lo largo de mi

Al docente tutor de investigación DRA. Manrique Plácido, Juana Maribel, por haber compartido su enseñanza y conocimiento, brindándonos la oportunidad

A la universidad católica los ángeles de Chimbote, por haberme brindado una enseñanza de calidad y fortalecer mis conocimientos.

Finalmente agradecer los docentes que a lo largo de mi carrera profesional me brindaron sus enseñanzas y conocimiento, en el proceso de formación profesional

Jhonatan

Dedicatoria

A mi papá Alberto y mi mamá Eleuteria, por brindarme la oportunidad de estudiar esta carrera, por ser un ejemplo de vida, por inculcarme valores morales, espirituales y promover el

A mi hijo Alexis, por ser motor y motivo de para la culminación de mi formación profesional, es la razón de que me levanto cada día esforzándome por el presente y el mañana, acompañándome siempre en cada logro obtenido.

A mis hermanos Fredy, Alex, Alejandro, Alejandra, Fernando, Osvaldo, Miguel, por ser parte importante de mi vida brindarme su apoyo anímicamente en los momentos difíciles para seguir estudiando, enseñándome que no existe límites ni obstáculos que

Jhonatan

Resumen

El presente trabajo de investigación radica en, ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las pequeñas empresas: “hotel la Joya” S.A.C. Huaraz – 2019?, el objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las pequeñas empresas: “Hotel la Joya” S. A. C. Huaraz - 2019. La metodología fue de tipo cuantitativo-descriptivo, diseño no experimental, lo cual la población fue de 7 trabajadores de forma que se tomó como muestra, a 7 trabajadores, como técnica se utilizó la encuesta y como instrumento el cuestionario, de tal manera que se concluye. **Respecto al objetivo específico 1.** Que una parte su financiamiento fue mediante sus ahorros personales, asimismo gran parte de su financiamiento fue por terceros, así como entidades bancarias, proveedores, amigos o familiares, lo adquirido a un pago de largo plazo, de tal manera que consideran que las entidades bancarias son las que ofrecen mayores facilidades para la obtención de un préstamo. Es así que podemos observar que el financiamiento es importante para este tipo de empresas la cual mediante de ellas pueden expandir el negocio y poder lograr los objetivo que tienen ya sea a un largo plazo o corto. **Respecto al objetivo específico 2.** la rentabilidad mejoro durante el año de estudio, donde, que les permitió generar mayores ingresos que egresos, la cual les permite tener una estabilidad segura dentro del mercado peruano.

Palabras claves: financiamiento, rentabilidad, teoría de la mype

Abstract.

This research work is based on, What are the characteristics of the financing and profitability of small companies: “hotel la Joya” S.A.C. Huaraz - 2019?, the general objective was: Describe the characteristics of the financing and profitability of small companies: “Hotel la Joya” SAC Huaraz - 2019. The methodology was quantitative-descriptive, non-experimental design, which the population was of 7 workers so that 7 workers were taken as a sample, the survey was used as a technique and the questionnaire as an instrument, in such a way that it was concluded. Regarding the specific objective 1. That part of its financing was through personal savings, also a large part of its financing was by third parties, as well as banks, suppliers, friends or family, what was acquired in a long-term payment, in such a way who consider that banks are the ones that offer the greatest facilities for obtaining a loan. Thus, we can see that financing is important for these types of companies, which through them can expand the business and be able to achieve the objectives they have either in the long or short term. Regarding specific objective 2. profitability improved during the year of study, where, which allowed them to generate higher income than expenses, which allows them to have a secure stability within the Peruvian market.

Keywords: financing, profitability, mype theory

Índice.

Caratula	i
Título de la tesis	iii
Equipo de trabajo	iv
Hoja de firma del jurado y asesor.	v
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
Resumen	viii
Abstract.	ix
Índice.	x
Índice de tablas.	xii
Índice de figuras.	xiii
I. Introducción	14
II.- Revisión de la literatura	19
2.1.- Antecedentes.	19
2.2 Bases teóricas	30
2.3 Marco conceptual	33
III.- Hipótesis.....	42
IV.- Metodología	43
4.1.- diseño de la investigación.	43
4.2.- población y muestra.	43
4.5.- Definición y operacionalización de variable.....	43
4.7.- Técnicas e instrumentos.	46
4.8.- Plan de análisis.....	46
4.9.-Matriz de consistencia.....	47
4.10.- Principios éticos	48

V.- Resultados.....	50
5.1.- Resultados.	50
5.2.- Análisis de resultado.....	55
VI.- Conclusiones y recomendaciones.....	63
6.1.- Conclusiones.....	63
6.2- Recomendaciones.....	64
Referencias bibliográficas	65
Anexo	¡Error! Marcador no definido.

Índice de tablas.

Tabla 1.	50
Tabla 2.	50
Tabla 3.	51
Tabla 4.	51
Tabla 5.	51
Tabla 6.	52
Tabla 7.	52
Tabla 8.	52
Tabla 9.	53
Tabla 10.	53
Tabla 11.	54
Tabla 12.	54
Tabla 13.	54

Índice de figuras.

Contenido.

Figura 1: financiaron mediante los aportes de los socios	74
Figura 2: utilizaron ahorros personales.....	75
Figura 3: financiaron su empresa mediante amigos y familiares.....	76
Figura 4: adquirieron bienes mediante proveedores.	77
Figura 5: financiaron mediante bancos la empresa.....	78
Figura 6: financiaron mediante préstamos bancarios	79
Figura 7: obtuvieron facilidades de préstamo.....	80
Figura 8: solicitaron préstamos a un corto plazo	81
Figura 9: solicitaron préstamos mediante una hipoteca.....	82
Figura 10: mejoraron las utilidades de la empresa	83
Figura 11: aumentaron los fondos de la empresa	84
Figura 12: mejoraron las utilidades de la empresa	85
Figura 13: financiaron mediante los aportes de los socios	86

I. Introducción

Hoy en día las micro y pequeñas empresas, son entes que están dedicados a desarrollar el comercio en los distintos sectores económicos; están conformadas por 1.713.272 Empresas, de las cuales el 99,6 % son micro, pequeñas y medianas de la totalidad de los negocios inscritas y formalizadas INEI (2016)

Amadeo (2013) En el país de argentina existe un gran apoyo por parte del estado de tal manera al punto que apoya dando mayores posibilidades de financiamiento aquellos que quieran emprender con un negocio o quieran expandir su empresa. El estado argentino lleva a cabo acciones mancomunada que facilitará en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresa, dando los primeros pasos para fomentar la iniciativa empresarial. En general debe proponer leyes que se originan entorno A LA (MYPES)

Cordoba, (2015) opina que: en el país de Colombia el financiamiento describen aspectos monetarios el constante movimiento de dinero en todo el mundo mediante inversiones, el sistema monetario internacional permite que el mercado de capitales y el mercado de productos derivados, entre otros, lo cual permite el financiamiento de las diferentes actividades que pueda realizar una empresa tanto a corto plazo como a largo plazo; ya que muchas empresas realizan actividades en diferentes países en monedas distintas o su moneda local al conocer la importancia del financiamiento internacional ayudará a mantener una buena gestión financiera.

En el Perú las MYPE, representa la unidad económica que es formada por una persona jurídica o persona natural cuyo objetivo es desarrollar actividades como extracción, producción, transformación o prestación de servicios.

Las MYPE es importante al poseer de la variedad económica. También es muy importante en la economía de nuestro país, porque de esta manera genera puestos de trabajo. Sin embargo, sufren por que as mucha informalidad y por falta de financiamiento.

El lugar elegido como objeto de estudio, la empresa ““Hotel la Joya” su financiamiento es mediante los aportes personales, considerando también que es necesario préstamos externos, asimismo se ha identificado que presentan dificultades de préstamos bancarios, proveedores para el financiamiento, lo que les facilitaría en los gastos de mejoras de la infraestructura

Por lo cual daremos a conocer cual importante es saber sobre las formas de un negocio en la ciudad de Huaraz en el rubro de la financiación y dar a entender las formas más adecuadas en la que puedan tener más ingresos.

El presente trabajo de acuerdo con las líneas de investigación de la escuela profesional, tiene por objetivo explicar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio hotelería la Joya S.C.A- Huaraz, 2019.

1. Describir las características del financiamiento de la pequeña empresa:
“Hotel la Joya” S.A.C., Huaraz - 2019.
2. Describir las características de la rentabilidad de la Pequeñas Empresas:
“Hotel la Joya” S.A.C., Huaraz-2019.

Se realiza el estudio, con el objetivo de contribuir al ámbito académico y al campo empresarial en forma teórica y a su vez observar que tan importante puede ser adquirir un financiamiento para que se inicie una empresa de sector servicio en Huaraz.

En la actualidad las micro y pequeñas empresas, son entes que están dedicados a desarrollar el comercio en los distintos sectores económicos, están conformadas por 2013, 1.713.272 empresas, de las cuales el 99,6 % son MYPES de la totalidad de los negocios inscritas y formalizadas (“Instituto Nacional de Estadística e Informática . Las Micro y Pequeñas Empresas.,” 2017)

La comisión en latinoamericana, (“Cepal. . MIPYMES En América Latina, Un Frágil Desempeño y Nuevos Desafíos Para Las Políticas de Fomento.,” 1800) dice que las MYPES tienen una carga especial ya que en (99% de empresas formales de América Latina son MYPES) y el de empleos (61% son por las empresas de este tamaño).

El BM menciona que, de los 245 millones de empresa aproximadamente, el 90% son micro y pequeñas empresas y el gran problema es que no cuentan con acceso préstamos de los bancos o también no disponen de un financiamiento.

Las MYPE son muy importante en la economía de nuestro país, porque de esta manera genera puestos de trabajo. Sin embargo, sufren porque existe mucha informalidad y uno de las causas es por la falta de financiamiento.

Por lo cual daremos a conocer cual importante es saber sobre las formas de un negocio en la ciudad de Huaraz en el rubro de la financiación y la rentabilidad para dar a entender las formas más adecuados en la que puedan tener más ingresos y tener un negocio prospero.

En lo que respecta al enunciado del problema de investigación es el siguiente:
¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las pequeñas empresas: “Hotel la Joya” S.A.C. Huaraz – 2019? Teniendo en cuenta los objetivos generales: describir las características del financiamiento y rentabilidad de las pequeñas empresas: “Hotel la Joya” S. A. C. Huaraz - 2019. Lo cual, para poder conseguir el objetivo general, nos hemos propuesto los siguientes objetivos específicos.

1.- Describir las características del financiamiento de la pequeña empresa:

“Hotel la Joya” S.A.C. Huaraz - 2019.

2.- Describir las características de la rentabilidad de la Pequeñas Empresas:

“Hotel la Joya” S.A.C. Huaraz-2019.

La metodología de la investigación aportará información teórica; observando cuán importante es conocer en qué forma se opera una MYPE, tener el conocimiento financiero y sobre la rentabilidad de los micros y pequeñas empresas, del sector servicio (hotel) en Huaraz.

Los descubrimientos de la investigación servirán a las empresas interesados, del sector servicio rubro (hotel) a mejorar la rentabilidad e incremento en sus ingresos.

Actualmente una persona que quiere forma su micro empresa busca la forma de conseguir un financiamiento. El financiamiento se puede obtener mediante préstamos de entidades financieras (bancos).

Lo importante de la investigación es desarrollar la calidad y el crecimiento en las empresas de tal manera que aportara en la enunciación para poder reducir la informalidad; Por lo que ofrecemos información para una buena creación financiera

adecuada y fundamental para poder lograr los objetivos satisfactorios. La aplicación del financiamiento de los micros y pequeñas empresas es muy importante ya que nos permitirá conocer cómo funciona.

Esta investigación se justificará encontrando las diversas dificultades que enfrentan las MYPES, en conseguir el financiamiento, ya sean informales y formales del sector servicio de esta manera nos permitirán conocer las diferentes fuentes del financiamiento.

II.- Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes.

2.1.1 Internacionales

Velecela (2014) análisis de las fuentes de financiamiento para las pymes. Universidad de Cuenca Ecuador, tuvo como objetivo general dar una visión general sobre las pequeñas y medianas empresas pyme, partiendo de un estudio de las pymes en América latina, centrándose en el estudio de la situación de este tipo de empresas en el Ecuador. La metodología de investigación fue cuantitativa lo cual concluyó que en el mercado existen amplias y variadas opciones de financiamiento para las pymes, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, consideran que sus procesos son tediosos y generalmente buscan la opción más cara pero que finalmente termina siendo la más rápida como es el caso de los prestamistas informales.

Illanes (2017) Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, cuyo objetivo general fue; encontrar las variables que influyen en los niveles de pasivos que poseen las empresas, se emplea el método de la estimación de Heckman en dos etapas, para eliminar el problema de sesgo de selección de la muestra., aplico la siguiente metodología descriptiva y llego a la conclusión: el tamaño de las compañías si influye en su ROE, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo, debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que

empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

Rodriguez (2017) en su tesis. La asignación de costos y la rentabilidad en el Hotel Volcano de la ciudad de baños de agua santa. Tuvo como objetivo general Elaborar la información financiera del Hotel Volcano en el sistema uniforme de contabilidad hotelera. Utilizo la metodología de nivel descriptivo, lo cual concluyo: que los baños son considerados como uno de los centros turísticos de mayor aceptación a nivel nacional e internacional por su excelente clima, hermosos paisajes, deportes extremos, una gran cantidad de restaurantes de comida para todos los gustos, bares y discotecas, parques, cascadas entre otros lo que le hace muy atractivo para los turistas. Debido al incremento de la oferta hotelera los propietarios se ven obligados a mantener el control de sus gastos, para esto es primordial que la contabilización de los gastos y los ingresos sean realizados de forma correcta y oportuna, es así que en este análisis de caso se presentará una propuesta para la contabilización de forma correcta de los gastos basado en el Sistema Internacional de Contabilidad Hotelera, que le permitan a los socios del Hotel Volcano a tomar decisiones oportunas.

Duran (2016) en su tesis, el trabajo investigativo tiene alternativas de financiamiento para las mipymes en el cantón Ambato. Tuvo como objetivo general: investigar la incidencia que tiene el limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las MiPymes y su efecto en la estabilidad financiera de este sector en el cantón Ambato. Utilizo la metodología de nivel cualitativo y llego a la conclusión: la limitada utilización de recursos bancarios por parte de las MiPymes se da principalmente porque estas empresas no cuentan con

suficiente información financiera de sus actividades económicas que permita que los bancos puedan realizar adecuadas evaluaciones de riesgos para otorgarles un crédito, esto provoca que las instituciones financieras estén renuentes a otorgarles préstamos por el alto riesgo en el cual incurren, y si lo hacen establecen altas tasas de interés, exigen entregar garantías, además que establecen varias exigencias. Por todos estos motivos las pymes recurren usualmente a financiamiento de proveedores y recursos propios, para adquirir capital o realizar inversiones, ya que el procedimiento es más sencillo.

Sosa (2015) Estructura de capital de las pymes ecuatorianas: Variación de la rentabilidad en función de las fuentes de financiamiento, caso de las Medianas Empresas Societarias de Ecuador (MESE), periodo 2000 a 2012. Su objetivo general fue: análisis de la variación de la rentabilidad en función de las fuentes de financiamiento en un entorno de las medianas empresas societarias del Ecuador durante el periodo 2000 – 2012. utilizó varias técnicas estadísticas que permitieron cuantificar esta investigación, como resultado final se estableció 5 empresas según el CIIU C110 (Elaboración de Bebidas), procediendo a un análisis descriptivo/interpretativo para conocer la afectación a los factores de rentabilidad. Palabras Claves: Fuentes de financiamiento, variación de la rentabilidad, CIIU, factores de la rentabilidad. Su conclusión fue: De acuerdo con las fuentes de financiamiento los empresarios encuestados indican que están de acuerdo con las opciones que existe en el mercado ya que están consientes de su necesidad.

2.1.2.- Nacional.

Sanchez (2017) en su título: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mype del sector servicio rubro hoteles tres estrellas de la ciudad de Arequipa, año 2017, tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las mype del sector servicio del rubro hoteles tres estrellas de la ciudad de Arequipa, año 2017, utilizo la metodología de investigación de tipo cuantitativo lo cual concluyo que muy pocas veces existe un análisis contable de la rentabilidad y así lo demuestran los resultados estadísticos aplicado a los administradores encargados de las mypes del sector servicio rubro hoteles tres estrellas de la ciudad de Arequipa.

Torres (2018) Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Callería, 2018, tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Callería, 2018, utilizó la metodología de investigación de tipo cuantitativo donde que llego a la conclusión que con respecto al financiamiento; El 47.1% (8) de las microempresas han sido financiados por medios propios. Al 11.8% (2) de las microempresas les otorgaron créditos entre 6,000 a 10,000 soles.

Ulloa (2020) Caracterización el financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector servicios, rubro hospedaje, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018. Con una metodología de investigación de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental, con una población de 3 MYPES dedicadas a ferreterías en el distrito de Tumbes, y una muestra de 3 propietarios de los

establecimientos de investigación, aplicando encuestas como instrumento de recolección de datos, se concluyó los propietarios utilizaron financiamiento externo, mediante las instituciones financieras bancarizadas, por poseer mayores montos, tasas accesibles y plazos superiores a los 5 años; permitiendo realizar inversión en infraestructura, lo cual es fundamental para el acondicionamiento de las habitaciones de los hospedajes; además, los propietarios incrementaron su rentabilidad, a nivel económica y financiera, el financiamiento para infraestructura, que incrementó su rentabilidad debido al ofrecimiento de habitaciones de excelente presentación, higiénicas y acondicionadas de acuerdo a las necesidades de los clientes.

Palomino (2018) financiamiento y rentabilidad en los micros y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles en el distrito de Huánuco – 2017. El Objetivo general fue: determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad en los micros y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Huánuco en el periodo - 2017. El estudio fue de tipo cuantitativo con un diseño de investigación correlacional - descriptivo. Se trabajó con una población muestral de 70 hoteles del distrito de Huánuco, para lo cual se utilizó el muestreo no probabilístico intencional, por intención y necesidad de la investigadora. Para la prueba de hipótesis se utilizó la correlación de Pearson para demostrar el grado de relación entre las variables de estudio. Los resultados demostraron que entre la variable financiamiento y la variable rentabilidad su relación es de positiva moderada y esto es lo que evidenció tras el análisis de los datos obtenidos y analizados previamente. Con los resultados obtenidos que es el 23,95% se concluye no aceptando la hipótesis de investigación que sustenta la incidencia significativa entre las variables de estudio.

Sanchez (2019) Financiamiento, tributación y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el Perú caso: hospedaje y restaurante Santa Rosa E.I.R.L Ayacucho, 2018 La presente tesis, tiene como objetivo general describir las principales características del financiamiento, tributación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, del sector servicios específicamente de la empresa hospedaje y restaurante Santa Rosa E.I.R.L. La modalidad utilizada en la investigación fue de carácter cualitativo, el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista. se concluyó que las Mypes aún tienen dificultades de acceso a financiamiento externo. El sector financiero aun observa a este grupo de emprendedores con recelo para el otorgamiento de créditos, porque hay riesgo de que no se pueda afrontar esa responsabilidad crediticia, por ello se tiende por optar a entidades no bancarias por ser más accesible en cuanto a este proceso de documentos, las mismas que se otorgan solo a corto plazo, dificultando que la empresa se proyecte a largo plazo.

2.1.3.-Regional.

Altamirano (2016) Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector servicios– rubro hoteles, de la provincia de Pomabamba, en el año 2016, cuyo objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector servicio-rubro hoteles, de la provincia de Pomabamba, en el año 2016, utilizo la metodología de investigación de tipo cuantitativa-descriptiva, lo cual concluyo, respecto a la rentabilidad: El 75% de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento si mejoró la rentabilidad de sus empresas, el

70% manifestaron que la capacitación si mejoró la rentabilidad de sus empresas, el 75% manifestó que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los dos últimos años.

Roman (2015) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hoteles de Sihuas, 2015, cuyo objetivo general fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro hoteles de Sihuas, 2015, utilizo la metodología de investigación de tipo descriptiva, lo cual concluyo que la mayoría de las Mypes estudiadas financian su actividad económica con recursos financieros de terceros, la totalidad (100%) fue de largo plazo y fue utilizado en la compra de activo fijo.

Paredes (2016) caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de Huari – Ancash, 2014”. Cuyo objetivo general fue: Determinar las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de Huari-Ancash, 2014. La investigación fue de carácter cuantitativo - descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida de 20 MYPE del rubro hoteles; a los que se designó un cuestionario de 19 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. concluyó que, el 100% de las MYPE recibieron financiamiento o crédito en alguna oportunidad, siendo el otorgada por Mi Banco, Cooperativa Chiquinquirá y de Financiera Confianza. De los empresarios que solicitaron financiamiento el 100% 92 manifiesta haber recibido asesoramiento por parte de un analista de crédito

Salazar (2014) caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas del sector servicios - rubro hoteles de la provincia de Pomabamba 2014". Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicios - Rubro hoteles de la Provincia de Pomabamba 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Lo que concluyó, obtuvieron créditos de las entidades bancarias, y las Mypes recibieron el crédito de cajas municipales, la rentabilidad de su empresa mejoro en los 02 últimos años.

Lezama (2016) Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado centenario – Cajabamba, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del Barrio Mercado Centenario de Cajabamba, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra poblacional de 15 micro y pequeñas empresas a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Finalmente, concluyó que el financiamiento y la capacitación mejoró la rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del Barrio del Mercado Centenario de Cajabamba en el año 2015.

2.1. 4.-Local

Ramirez (2017) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017, cuyo objetivo general fue determinar la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017, utilizó la metodología de investigación de tipo cuantitativo, lo cual concluyo que caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017; porque el 72% de encuestados afirmaron prevenir la negociación con las entidades financieras, el 74% indicaron que realizaban la negociación financiera personalmente, el 91% afirmaron que realizaban la venta de los desperdicios del hotel que también se junta a la rentabilidad y el 78% indicaron haber solicitado crédito bancario para financiar sus mypes.

Alberto (2015) Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hoteles, Huaraz 2015, tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las mype del ámbito de estudio, utilizó la metodología de investigación de tipo cuantitativo lo cual concluyo que la mayoría de los hoteles obtuvo rentabilidad a partir de un financiamiento brindado por entidades financieras, asimismo cumplen un papel primordial en la economía de nuestro país generando empleos.

Huayanay (2019) Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro hoteles del distrito de Huaraz periodo 2018, Tuvo como objetivo general, determinar el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro hoteles del Distrito de

Huaraz, para ello se utilizó el tipo de investigación cuantitativo – descriptivo, puesto que se realizó sin manipular deliberadamente las variables a través de la técnica de la encuesta. Además, se escogió una muestra poblacional de 43 MYPE, a quienes se les aplicó una encuesta de 23 preguntas. Finalmente, concluyó que la mayoría de las MYPE encuestadas solicitaron un crédito no bancario y que la rentabilidad de su negocio está influenciada por el financiamiento recibido y la mayor parte de las MYPE se formó para generar ganancia – rentabilidad.

Alverto (2017) en su tesis “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hoteles, Huaraz 2015”. Cuyo objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mype del ámbito de estudio. La metodología que se ha empleado es el enfoque cuantitativo. El nivel fue descriptivo simple, no experimental, además de ello la población y muestra está conformada de 20 mype, a los cuales se les aplico 23 interrogantes y se utilizó la encuesta y con ello llegando a los siguientes resultados de mayor relevancia. Respecto al financiamiento el 85% tiene financiamiento de terceros, el 45% recurren a entidades bancarias, el 100% aseguran haber obtenido financiamiento solicitado. En conclusión, la mayoría de los hoteles obtuvo rentabilidad a partir de un financiamiento brindado por entidades financieras, asimismo cumplen un papel primordial en la economía de nuestro país generando empleos.

Bonifacio (2017) en su tesis “características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro Hoteles- Huaraz, 2016. Como objetivo general estableció: describir las

principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mype del ámbito de estudio. La metodología que se ha empleado es el enfoque cuantitativo. El nivel fue descriptivo simple, no experimental y de corte transversal, además de ello la población y muestra estuvo conformada por los 23 propietarios y/o representantes legales de las MYPE, a los cuales se les aplico 24 interrogantes y se utilizó la encuesta y con ello llegando a los siguientes resultados de mayor relevancia. En conclusión, queda demostrada que el financiamiento y la capacitación si inciden en la obtención de una buena rentabilidad; en concordancia con los resultados conseguidos de la muestra mediante los instrumentos de medición que se relacionan positivamente con el marco teórico.

2.2 Bases teóricas

De acuerdo la ley (L. N. ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa., 2003) los micros y pequeñas empresas son entes económicos que tienen como finalidad de realizar actividades de producción o transformación y comercialización de bienes. En su (artículo 3) nos menciona que las características de las mypes lo cual son:

- Las microempresas tienen de uno hasta diez trabajadores, las pequeñas empresas de uno hasta cincuenta trabajadores.
- La microempresa sus ventas de cada año deben abarcar un monto límite hasta 150 UIT.

Según la ley (30056,S.f.) En su artículo 5 nos menciona que están establecidas en función en las ventas que realizan anualmente.

- Microempresa sus ventas anuales deben ser un límite de (150 UIT).
- En las pequeñas empresas sus ventas anuales deben ser mayor de (150 UIT) y debe alcanzar un límite de 1700 UIT.
- Media empresa sus ventas al año debe ser mayor de 1700 UIT y debe alcanzar un límite de 2300 UIT.

Ramirez (2018) conformadas ya sea por personas naturales o jurídicas que empiezan una actividad legal, efectuando los pagos de los tributos por los ingresos que perciben. Las medianas y pequeñas empresas apoyan a la unidad económica del país, ya sea por parte de una persona jurídica o natural de acuerdo a su forma de organización, cuyo objetivo consiste en el desarrollo de sus actividades como, transformación, producción, prestación de servicio o la comercialización de bienes.

2.2.1.- Definición de los micros y pequeñas empresas.

Sunat (2017) las mypes, son unidad económica que está formada por una persona natural o jurídica cuyo objetivo es realizar actividades de producción, extracción, transformación y comercializaciones de bienes. La frecuente función de las empresas es un ente de una actividad productiva o transformación que mediante la obtención de unos recursos obtienen una producción o servicio para de esta manera cumplir sus objetivos. Una empresa es una organización dedicadas a actividades de prestación de servicio con fines lucrativos.

Lira (2019) Señala que: cuando alguien se propone emprender un negocio lo hace con la finalidad de ganar dinero, una empresa tiene como finalidad de generar ganancias, en otra parte una empresa que genera más dinero que otra empresa que se desarrolla en el mismo sector obtiene más ganancias que la otra empresa, las ganancias que obtengan los accionistas de una empresa depende de cómo maneja sus operaciones la empresa. Es de esta manera que las finanzas son muy importantes ya que colaboran a que la empresa se mantenga estable.

Lazaro (2019) Las medianas y pequeñas empresas, se adoptan a diferentes definiciones según el tipo de enfoque. Unos especialistas enfatizan la importancia del volumen de ventas, así como el capital social, la importancia de la producción. Asimismo, existe el criterio de la densidad de capital asemeja al valor de los activos fijos con el numero de trabajadores. De manera constante se recurre a este indicador para determinar la inversión necesaria para instaurar puestos de trabajo en una empresa. De tal manera un estudio realizado por la Organización Internacional de Trabajo; encontraron diferentes definiciones respecto a las pequeñas empresas.

Saenz (2019) La micro y pequeña empresa, se considera una empresa de tamaño pequeño, es así que su concepto se varía de acuerdo a cada país, aunque podemos decir que una mype conforma un máximo de diez trabajadores. De tal manera que el dueño suele trabajar en la misma empresa. Asimismo, la creación de una empresa puede ser un primer paso para un emprendedor a la hora de desarrollar un proyecto. Así también al formalizar la empresa, el dueño tiene las facilidades de acceder a un crédito.

✓ **Importancia de las mypes**

Morales (2016) La micro y pequeña empresa es importante en nuestro país asta en el mundo, como una unidad de producción de bienes o servicios. Respecto a que desarrollan un menor volumen de actividad; son más flexibles en la adaptación en el mercado y promueven proyectos donde que ofrecen oportunidades de trabajo. Obtienen mayor adaptación a la tecnología y tienen un menor costo en infraestructura; manejan una buena relación entre el empleador y empleado ayudando en una buena conexión laboral para el mejor desarrollo de la empresa.

Principales características de las mypes.

Morales (2016) Hay elementos característicos que destacan a las mypes y que han podido lograr llegar a ser éxitos, lo cual a requerimiento de las necesidades del cliente, requiere enfocarse en el mercado con la finalidad de adaptarse y la capacidad de identificar y poder aprovechar las oportunidades que se les presentan, aun así tengan dificultades o hayan tenido experiencias negativas que les dificultaron continuar con normalidad; la persistencia, dedicación de los trabajadores ayudan a vencer la

dificultades y esta manera la empresa surja del problema en que se encuentra. Entre estas encontramos:

- ✚ La disposición de recursos financieros
- ✚ La administración generalmente es dirigida por los dueños
- ✚ El área de operación es relativamente pequeña
- ✚ Aproximadamente emplean entre 5 a 10 trabajadores.

2.3 Marco conceptual

2.3.1.- Teoría del financiamiento

Rosales (2017) entendemos por financiamiento a todo mecanismo donde que acude una empresa para poder adquirir recursos ya sea con servicios o bienes ya sea para el pago de sus proveedores o para la mejora de las actividades económicas de la empresa.

El financiamiento es una parte muy importante en el desarrollo de la economía; permite que las empresas puedan acceder a sus recursos con el fin de llevar acabo sus actividades; la forma más rápida de obtener un financiamiento mediante la entidad bancaras que luego serán devueltos con interés o sin intereses ya sea en su totalidad o en cuotas (Aranda, 2017)

Román (2018) Opina que: Se puede clasificar en corto y largo plazo, de esta manera que aquellas operaciones cuyo pago sea menor de un año se denomina corto plazo, por otro lado, cuyos pagos sean mayores de un año será a largo plazo. Asimismo, un conjunto de recursos para desarrollar una actividad económica, generalmente se trata de prestamos tomadas que completen los recursos propios. Una empresa o negocio recurre a un sistema financiero con la finalidad de obtener un financiamiento;

una entidad financiera financia a empresas, por o general son bancos, asimismo también existe de intermediarios que no obtienen depósitos de los familiares. Algunos ejemplos son las compañías de seguro, fondos mutuos; los mercados financieros generalmente corresponden a la bolsa de valores, los mercados de bonos y acciones.

2.3.2.-Objetivo del financiamiento.

Consiste en la obtención de liquidez, para la realización de las propias actividades de la empresa en un tiempo determinando de manera segura y eficiente, algunas etapas del financiamiento consisten en:

- ✚ **Previsión de la negociación:** consiste en las relaciones con entidades financieras, que servirán como financiamiento para la empresa. En cuestiones de las grandes empresas examinan la situación actual del país; en caso las pequeñas y medianas empresas se analiza el costo de dinero.
- ✚ **Negociación:** consiste en la selección de dos o tres entidades de crédito, en las cuales se le pide un requerimiento de información lo que podría servir para un posible financiamiento; se ve las condiciones como: la tasa de interés que se pagara de monto solicitado, el monto de dinero a pedir, el plazo que establecerá la entidad financiera para establecer el préstamo, la forma de cómo se pagara el préstamo. Asimismo, cuando analizan a las entidades financieras, podrán hacer una selección de la entidad más conveniente.
- ✚ **Mantenimiento en la vigencia del financiamiento:**
 - ✓ la medianas y pequeñas empresas están en la obligación de proporcionar información de manera mensual o periódicamente si la entidad financiera lo requiera.

- ✓ De manera constante se vera acerca de como se esta efectuando el cumplimiento de las obligaciones; mediante el contrato que establecieron.
- ✓ Se vera los tipos de cambio, la tasa de interés y de cómo yendo la amortización de la deuda.
- ✚ **Renovación del financiamiento:** consiste en las micro y pequeñas empresas se benefician y le da mas facilidades de acudir a las entidades para solicitar la renovación del contrato.

Financiamiento interno

Se considera una fuente de financiación interna a la reinversión de los beneficios que produce la misma empresa ya que una de sus ventajas es que no tiene vencimiento a corto plazo y no tendrá costo alguno en la financiación (Oncoy, 2016).

Ramírez (2018) son recursos de la propiedad de la empresa, en el activo fijo, lo que les conlleva a llevar un inventario de lo que pueda necesitar en el momento dado, de tal manera que pueda solucionar una situación financiera o para tener un capital de trabajo necesario.

Torres (2018) Estas surgen a través de las operaciones que genera la propia empresa, las formas mas comunes que se finanza la empresa es mediante los aportes de los accionistas a la ves los mismos aportes de los socios, también con las utilidades obtenidas del resultado de ejercicio.

- **Aportaciones de los socios.**

Rosales (2017) se refieren a las aportaciones de los socios en el momento de constituir legalmente la sociedad lo cual se conoce como el capital social o mediante aportaciones con el fin de aumentar, este beneficio de la financiación propia es la

autonomía lo cual las opiniones externas son impertinentes a la empresa ya que no pueden interferir en el proceso de toma de decisiones.

- **Ahorros personales.**

Es fundamental por naturaleza, es una cantidad de dinero que se reúne en un determinado tiempo por el empresario, lo cual facilitara al momento de apertura un negocio.

Financiamiento externo.

Oncoy (2016) afirma que: en este tipo de financiamiento se genera cuando ya no se pueda trabajar con recursos propios es decir cuando el capital de la empresa no es suficiente para sostener el curso de la empresa es por eso se acudir a préstamos bancarios.

Ramirez (2018) La gran mayoría recurre al financiamiento externo por falta de liquidez que pueda estar atravesando la empresa en el momento; la que las micro y pequeñas empresas se proyectan hacia el desarrollo y expansión hacia el futuro. Asimismo, existen muchas fuentes de financiamiento debido a las necesidades que presentan la empresa, también no todas las empresas requieren financiamiento.

Son los recursos que se obtienen a través de terceros y que sirven en muchas ocasiones en un apalancamiento para la empresa, existe un sin número de facilidades para la obtención del financiamiento esta se han venido dando de acuerdo a las necesidades que presentan las empresas entre estas encontramos: la banca financiera y el sistema financiera.

- **Amigos o parientes:** son las personas que suelen hacernos un préstamo con una baja tasa de interés lo cual será necesario para el desarrollo de la empresa.

- **Proveedores:** son personas naturales o jurídicas que benefician con los productos necesarios para la mejor actividad de la empresa.
- **Bancos o cooperativas:** esta son la fuente más común de financiamiento donde que se puede adquirir un financiamiento a corto plazo o largo plazo lo cual la empresa podrá seguir con el desarrollo de sus actividades.

c) Fuentes de financiamiento a corto plazo.

Aranda (2017) es un préstamo de dinero de una entidad financiera que es otorgada a una empresa, por lo que la adquisición del préstamo es devuelta en un corto plazo, es decir que el préstamo es retornado en un periodo de dos meses o asta en semanas.

Lira (2009) Señala que: se pueden utilizar por empresas y personas naturales para el financiamiento de capital de trabajo, de tal manera que se pueden adquirir en monedas nacionales o extranjeras. Implica que la obtención financiera sea la entrega en efectivo de la entidad financiera al solicitante

- **Crédito bancario.**

Son condiciones que nos facilitan los bancos para poder acceder a un préstamo accesible y con muchos beneficios.

Bustos, (2017) Son instituciones financieras que proporcionan una amplia gana de producción financiera, especialmente en empresas pequeñas, como las tarjetas de crédito, líneas de crédito o prestamos bancarios, asimismo existe una serie de requisitos como la formalidad de empresas que desarrollan sus actividades de tal manera tengan más facilidades de poder acceder a estas fuentes de financiamiento, no

obstante las empresas de mayor tamaño acceden a tasas de interés mas bajas, que las empresas de menor tamaño.

d) Fuentes de financiamiento de largo plazo.

Aranda (2017) esta fuente de financiamiento de largo plazo, cuyos fondos obtenidos para la devolución, se puede elegir el número de cuotas por lo que se va ir pagando, es decir que la devolución del préstamo es mayor de un año y la tasa de interés que se aplica es de alto costo.

Torres (2018) El financiamiento a largo plazo tiene un plazo mayor para devolver el préstamo obtenido más intereses; estas constituyen al financiamiento básico de los recursos permanentes, este financiamiento radica en que los recursos internos son mayormente a un largo plazo y la obtención de los recursos por terceros pueden ser a corto plazo

Préstamo hipotecario.

Es cuando se da como garantía con una de las propiedades de la empresa por lo cual se puede perder la propiedad en caso no se cumpla con el convenio.

2.3.3.-Teoria de la rentabilidad.

Silvestre (2017) señala que: la rentabilidad nos permite determinar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel de servicio que ofrece; el rendimiento de la rentabilidad radica en que para que una empresa sobreviva es necesario producir utilidades; por lo cual la eficiencia de la rentabilidad radica en la relación que existe entre los beneficios, utilidades y los recursos que se han usado para obtenerlo.

Lazaro (2019) Es la capacidad de generar suficiente beneficio o utilidad, por ejemplo, un negocio es rentable cuando tiene mas ingresos que egresos, un cliente

cuando genera entradas que gastos, una empresa cuando obtiene más ganancias que pérdidas. Asimismo, la rentabilidad es la que mide la relación entre el beneficio y la utilidad y las inversiones o los recursos que se utilizan. En la economía la rentabilidad es la obtención de ganancias que pérdidas; son ratios económicas que compara los beneficios adquiridos, en relación con los propios recursos de la empresa. Es decir, mas entradas que pérdidas es decir las ganancias que produce una empresa.

Morales (2016) La rentabilidad es su concepto amplio donde en que se ve diferentes enfoques y proyecciones; se puede mencionar de la rentabilidad desde un punto de vista financiero o económico, incluyendo aspectos muy variados tales como medioambientales o culturales que pueden ser de manera negativa o positiva para que una empresa se pueda desarrollar en el entorno social o cultural. Desde un punto de vista económico o financiera, se puede considerar como una capacidad de generar excedente. Asimismo, se puede decir que la rentabilidad es la obtención de un resultado a partir de una actividad económica.

a) Fuentes de rentabilidad

Silvestre (2017) es una forma de clasificar La rentabilidad que nos permite determinar y calcular las ganancias de la empresa cada año, con respecto a un nivel de servicio que ofrece lo cual son:

Rentabilidad financiera.

La rentabilidad financiera se puede considerar como una medida de rentabilidad lo cual las más cercanas son los propietarios o accionistas; además una rentabilidad financiera insuficiente nos lleva a un acceso de los fondos propios, sin embargo, la rentabilidad financiera sigue siendo una actividad referida a la empresa y

no a los accionistas aun así los fondos representen a las aportaciones de los socios en la empresa. Son beneficios promedios de una empresa para poder ver las inversiones que realiza una empresa lo cual son representadas por porcentajes y poder ver los gastos y ganancias obtenidas.

Silvestre (2017) opina que: es la relación de un beneficio económico para obtener un lucro en la empresa lo cual los accionistas o socios son los únicos proveedores que no tienen ingresos fijos. Lo cual para calcular la rentabilidad financiera es la siguiente:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondos propios}}$$

Lazaro (2019) La rentabilidad financiera nos permite, dar una información precisa a los propietarios, de como se va desarrollando la empresa, ver los ingresos que genera la propia empresa, con dicha información se puede tomar decisiones de entidades financieras como:

- acudir al financiamiento interno
- acudir al financiamiento externo

Rentabilidad económica.

La rentabilidad económica es considerada como una medida de capacidad de los activos para ver cómo han sido financiadas las empresas, lo cual determina que una empresa sea o no rentable en los términos económicos, además si no se tiene en cuenta la manera de cómo es financiada los activos, nos permitirá ver si una empresa no es rentable por los problemas de su desarrollo en su actividad económica o por una deficiencia financiera.

Silvestre (2017) menciona que: la rentabilidad económica nos sirve para poder comparar a las empresas que se encuentran en el mismo rubro también mide la tasa reincorporación que se produce por un beneficio económico. Es un beneficio que nos permite medir la capacidad de los activos que cuenta la empresa, así mismo da a conocer la rentabilidad económica de la entidad con la siguiente formula:

$$\text{ROI} = \frac{\text{Beneficio bruto}}{\text{Activo total}}$$

Lazaro (2019) La rentabilidad económica, determina la rentabilidad del capital invertido y se mide antes de los impuestos, desde el punto de vista económico la variable nos indica si es rentable o no la empresa. Es muy importante porque nos permite: conocer los resultados de la empresa y saber si es rentable o no, medir la capacidad de una empresa, determinar si es eficiente en la gestión empresarial y saber si la administrada la empresa de forma correcta.

III.- Hipótesis.

La hipótesis es una supuesta respuesta que nos servirá, al iniciar una investigación.

Fernandez & Baptista (2017) Señala que: la hipótesis indica lo que tratamos de probar lo cual se definen como explicaciones relativas de fenómeno investigado. Que se crean de la teoría existente y deben formularse a manera de proposiciones. Lo cual son respuestas provisionales a las preguntas de investigación.

En este caso no aplicó dado que nuestro trabajo es descriptivo - no experimental y análisis de casos.

IV.- Metodología

4.1.- diseño de la investigación.

El tipo de investigación fue cuantitativo; de nivel descriptivo, porque se realizó un estudio de características y cualidades del tema que se investigó. El diseño de investigación fue no experimental, ya que no se manipularon las variables de estudio. Citas bibliográficas, libros y bibliografías y análisis del caso.

4.2.- población y muestra.

La población de la investigación estuvo conformada por 7 trabajadores en la pequeña empresa: “hotel la joya” S.A.C. Huaraz – 2019.

Por lo tanto, la muestra de la investigación fue conformada por los 7 trabajadores de la pequeña empresa: “hotel la joya” S.A.C. Huaraz – 2019.

4.5.- Definición y operacionalización de variable.

El financiamiento: Es un mecanismo mediante el cual se concede un crédito o se aporta dinero a una empresa o persona para que inicie un proyecto, adquiera bienes o servicios, podemos decir que a través del financiamiento las empresas o personas pueden mantener una economía estable y eficiente.

La rentabilidad: Es la disposición que tiene una empresa para obtener ganancias de una inversión lo cual nos permitirá medir las utilidades con las ganancias que se obtienen y los recursos que se utilizan para obtenerlas. Para que una empresa se mantenga de manera sostenible en el tiempo tiene que tener una diferencia entre sus ingresos y sus gastos con el fin de seguir creciendo

4.6.-Operacionalización de variable

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Variable independiente: Financiamiento	Financiamiento interno	Aportaciones de los socios.	1. ¿Usted aumento su capital a través del aporte de los socios para financiar su negocio?
		Ahorros personales	2. ¿Usted para financiar su negocio utilizó sus ahorros propios?
	Financiamiento externo	Amigos o parientes	3. ¿Usted obtuvo algún préstamo de parte de un amigo o familiar para su negocio?
		Proveedores	4. ¿Usted recurrió a sus proveedores para adquirir bienes para financiar su empresa?
		Bancos o cooperativas	5. ¿Usted recurrió alguna entidad financiera para el financiamiento de su empresa?
			6. ¿Usted solicitó algún préstamo bancario para el financiamiento de su empresa?

	Financiamiento a corto plazo	Crédito bancario	7. ¿alguna entidad bancaria le otorgó mayores facilidades para la obtención del préstamo? 8. ¿Usted solicitó algún préstamo a corto plazo para financiar su empresa?
	Financiamiento a largo plazo	Préstamo hipotecario	9. ¿Usted hipotecó alguna propiedad para recurrir a un préstamo a largo plazo?
Variable independiente: Rentabilidad	Fuentes de la rentabilidad	Rentabilidad financiera.	10. ¿Considera usted que la utilidad neta es aceptable para continuar con su microempresa 11. ¿Usted considera que sus fondos propios han mejorado en el año 2019?
		Rentabilidad económica	12. ¿Considera usted que la utilidad bruta es aceptable para continuar con su microempresa? 13. ¿usted considera que sus activos propios han aumentado en el año 2019?

4.7.- Técnicas e instrumentos.

a) Técnicas

Se utilizó la técnica encuesta lo que nos ayudó a obtener resultados favorables para nuestro proyecto de investigación.

b) Instrumento.

Se utilizó como instrumento el cuestionario y la entrevista que se aplicó al personal de la empresa, donde así se obtuvo información para el proyecto de investigación.

4.8.- Plan de análisis.

Para nuestro plan de análisis de datos del proyecto de investigación se estudió el caso con un enfoque cuantitativo, que se usó las técnicas estadísticas descriptivas y un análisis comparativo de la información con los datos del contexto.

4.9.-Matriz de consistencia.

Título: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa: “Hotel la Joya” S.A.C. Huaraz- 2019.

Enunciado del problema	Objetivos	Hipótesis	Variable de la investigación	Metodología de la investigación
<p>Problema General: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las pequeñas empresas: “hotel la Joya” S.A.C. Huaraz - 2019?</p> <p>Problema específico: ¿Cuáles son las características del financiamiento interno pequeña empresa: “hotel la joya” S.A.C. Huaraz - 2019?</p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento externo pequeña empresa: “hotel la joya” S.A.C. Huaraz - 2019?</p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento a largo plazo de la pequeña empresa: “hotel la joya” S.A.C. Huaraz - 2019?</p> <p>¿Cuáles son las características de nuestro financiamiento a corto plazo de la pequeña empresa: “hotel la joya” S.A.C. Huaraz - 2019?</p> <p>¿Cuáles son las características de las fuentes de rentabilidad de la pequeña empresa: “hotel la joya” S.A.C. Huaraz - 2019?</p>	<p>Objetivo general. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las pequeñas empresas: “Hotel la Joya” S. A. C. Huaraz - 2019.</p> <p>Objetivo específico. 1. describir las características del financiamiento de la pequeña empresa: “hotel la joya” S.A.C. Huaraz - 2019. 2.-describir las características de la rentabilidad de la Pequeñas Empresas: “hotel la Joya” S.A.C. Huaraz-2019.</p>	<p>En este caso no aplica dado que nuestro trabajo es descriptivo - no experimental y análisis de casos.</p>	<p>Variable I. Financiamiento</p> <p>Variable II. Rentabilidad</p>	<p>1. el tipo de investigación es cuantitativo 2. nivel de investigación descriptivo 3. diseño de la investigación no experimental</p> <p>Población Está conformada por 7 trabajadores</p> <p>Muestra Por lo tanto, la investigación está conformado por los 7 trabajadores.</p>

4.10.- Principios éticos

El estudio se realizó teniendo en cuenta los cinco principios establecidos en el código de ética de la ULADECH (2019)

- ✚ **Protección a la persona:** este principio se aplicó porque se respetaron, la dignidad humana, la identidad, la confidencialidad y la privacidad de las personas que participaron de manera voluntaria en la investigación y aportaron información adecuada.
- ✚ **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que desarrollan actividades tienen derecho a estar bien informados sobre lo que se investiga, así como también tienen la libertad de participar en ella en toda investigación se puede contar con la manifestación de voluntad, libre, informada; mediante lo cual las personas como sujetos investigados la información que nos brindan son para los fines específicos establecidos en el proyecto.
- ✚ **Beneficencia no maléfica:** Se aseguró el bienestar de todas las personas que participaron en la investigación, lo que como investigador se respetaron las siguientes reglas, no hacer daño, disminuir lo posible los efectos adversos y maximizar los beneficios.
- ✚ **Justicia:** este principio me permitió ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar de que sus sesgos y limitaciones de su conocimiento y capacidades, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se conoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes

participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación

✚ **Integridad científica:** La integridad de un investigador no solo debe regirse solo la actividad científica, sino que debe extenderse a su actividad profesional la integridad del investigador resulta en función a las normas deontológicas. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V.- Resultados.

5.1.- Resultados.

5.1.1 Respecto al objetivo 1

Tabla 1.

Financiaron mediante los aportes de los socios.

Alternativa.	fi	%
SI	1	14
NO	6	86
TOTAL	7	100

*Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel
"LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.*

Tabla 2.

Utilizaron ahorros personales.

Alternativa.	fi	%
SI	6	86
NO	1	14
TOTAL	7	100

*Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel
"LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.*

Tabla 3.

Financiaron su empresa mediante amigos y familiares.

Alternativa.	fi	%
SI	5	71
NO	2	29
TOTAL	7	100

Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel "LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.

Tabla 4.

Adquirieron bienes mediante proveedores.

Alternativa.	fi	%
SI	4	57
NO	3	43
TOTAL	7	100

Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel "LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.

Tabla 5.

Financiaron mediante bancos la empresa.

Alternativa.	fi	%
SI	5	71
NO	2	29
TOTAL	7	100

Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel "LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.

Tabla 6.

Financiaron mediante préstamos bancarios.

Alternativa.	fi	%
SI	5	71
NO	2	29
TOTAL	7	100

Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel "LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.

Tabla 7.

Obtuvieron facilidades de préstamo.

Alternativa.	Fi	%
SI	5	71
NO	2	29
TOTAL	7	100

Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel "LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.

Tabla 8.

Solicitaron préstamos a un corto plazo.

Alternativa.	Fi	%
SI	1	14
NO	6	86
TOTAL	7	100

Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel "LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.

Tabla 9.

Solicitaron préstamo mediante una hipoteca.

Alternativa.	fi	%
SI	5	71
NO	2	29
TOTAL	7	100

*Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel
"LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.*

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Tabla 10.

Mejoraron las utilidades de la empresa.

Alternativa.	fi	%
SI	7	100
NO	0	0
TOTAL	7	100

*Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel
"LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.*

Tabla 11.

Aumentaron los fondos de la empresa.

Alternativa.	fi	%
SI	4	57
NO	3	43
TOTAL	7	100

*Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel
"LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.*

Tabla 12.

Mejoraron las utilidades de la empresa.

Alternativa.	Fi	%
SI	5	71
NO	2	29
TOTAL	7	100

*Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel
"LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.*

Tabla 13.

Mejoraron los activos propios.

Alternativa.	Fi	%
SI	4	57
NO	3	43
TOTAL	7	100

*Fuente: la encuesta realizada a los trabajadores de la empresa hotel
"LA JOYA" S.A.C. Huaraz- 2019.*

5.2.- Análisis de resultado.

5.2.1 Resultados del objetivo específico 1

Respecto a la primera dimensión de financiamiento interna.

En la tabla 1 encontramos que el 14% afirmaron que utilizaron el financiamiento del negocio a través del aporte de los socios, mientras que el 86% mencionó que no utilizaron financiamiento para su negocio. Estos resultados se relacionan con los resultados de Ramírez (2017) “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017”. Quien tuvo como resultado que el 52% indicaron que utilizaron el financiamiento mediante los socios. Según Aranda (2017) señala que: está compuesta por aportes de dinero o bienes, lo cual podrá ayudar a mejorar y obtener una mejor solidez financiera en la empresa.

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características del financiamiento interno, encontrándose que la empresa objeto de estudio, no utilizaron el financiamiento mediante los aportes de los socios.

En la tabla 2 encontramos que el 86% financiaron su negocio a través de sus ahorros personales, mientras que 14% no financiaron con sus ahorros personales. Estos resultados guardan relación con los datos de Rosales (2017) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector servicios rubro hotelería de la ciudad de Huaraz, periodo 2017”. Quien en sus resultados obtuvo que el 60% de los encuestados afirmaron que contaron con un financiamiento propio al inicio de sus actividades. Así mismo según Oncoy (2016) menciona que: gran parte de las empresas, son mediante fuentes de capital, que provienen

de ahorros propios o de otras formas como de recursos personales, así como también suelen utilizar tarjetas de crédito.

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características del financiamiento interno, podemos mencionar que la empresa objeto de estudio, si utilizaron el financiamiento de la empresa mediante sus ahorros propios.

Respecto a la segunda dimensión de financiamiento externas.

Al realizar la encuesta según en la tabla 3 encontramos que el 71% utilizó el préstamo por parte de un amigo o familiar a falta de financiamiento, mientras que el 29% no financiaron el negocio con préstamos de amigos o familiares. Estos resultados guardan relación con los datos de Sanchez (2017) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mype del sector servicio rubro hoteles tres estrellas de la ciudad de Arequipa, periodo 2017”. Quien encontró lo contrario debido que el 53% no utilizan el financiamiento a través de los familiares. Información obtenida, según Oncoy (2016) menciona que: los prestamos mediante amigos o familiares es una opción de conseguir dinero de tal manera que el dinero se puede adquirir sin intereses o a una tasa de interés baja.

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características de financiamiento externa, podemos determinar que no obtienen relación, encontrando que en la empresa objeto de estudio, utilizaron el financiamiento a través de préstamos de amigos y familiares.

Al realizar la encuesta según la tabla 4, se obtuvo que el 57% obtiene bienes de sus proveedores a falta de financiamiento, mientras que el 43% no obtiene bienes para el financiamiento. Estos resultados guardan relación con los datos de Sanchez (2017) en su

tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mype del sector servicio rubro hoteles tres estrellas de la ciudad de Arequipa, periodo 2017”. Obtuvo como resultado lo contrario debido a que el 55% no utilizaron el financiamiento de los proveedores a través bienes. Así mismo según Silvestre (2017) señala que: los proveedores son también una fuente de financiamiento donde la adquisición puede ser mediante bienes o servicios.

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características de financiamiento externa, podemos determinar que la empresa objeto de estudio, se financió mediante los bienes de los proveedores.

Al realizar la encuesta según la tabla 5 se obtuvo que el 71% financiaron su empresa a través de una entidad financiera, mientras que el 29% no financiaron su empresa a través de una entidad financiera. Estos resultados guardan relación con los datos de Ramirez (2017) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017”. Lo cual concluyo como resultado lo contrario ya que el 58% no realizaron el financiamiento con entidades financieras. Así mismo según Rosales (2017) menciona que: son instituciones financieras que proporcionan préstamos con intereses o con una inversión a través de la entidad financiera.

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características del financiamiento externa, podemos determinar que no concuerdan con los resultados, encontrándose que la empresa objeto de estudio si obtuvieron el financiamiento mediante entidades financieras.

Al realizar la encuesta según la tabla 6 se obtuvo como resultado que el 71% financiaron la empresa mediante un préstamo bancario, mientras que el 29% no financiaron a través de un préstamo. Estos resultados guardan relación con los datos de Ramirez (2017) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector servicios– rubro hoteles, de la provincia de Pomabamba, en el año 2016”. Obtuvo como resultados que el 65% financio mediante préstamos bancarios. Así mismo según Rosales (2017) menciona que: se financian las empresas para el desarrollo de sus actividades mediante entidades bancarias que proporcionan servicios de préstamos

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características del financiamiento externas podemos determinar que concuerdan con ambos estudios, encontrándose que en la empresa objeto de estudio si utilizaron su financiamiento mediante préstamos bancarios.

Respecto a la tercera dimensioe de Financiamiento a corto plazo

Al realizar la encuesta según la tabla 7 se obtuvo como resultado que el 71% utilizaron las facilidades del préstamo bancario, mientras que el 29% no utilizaron la obtención del préstamo. Estos resultados mantienen relación con los datos de Alverto (2015) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hoteles, Huaraz 2015”. Encontró como resultado que 55% obtienen las mayores facilidades en préstamos bancarios, por otro lado, el 45% no obtiene mayores facilidades en préstamos bancarios. La información obtenida según Rosales (2017) señala que: que los bancos manejan casi

la totalidad de las cuentas de las empresas, mayormente las empresas acuden a bancos comerciales en busca de un préstamo.

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características del financiamiento a corto plazo, lo cual podemos determinar que, si coinciden con los resultados, encontrándose que en la empresa objeto de estudio, obtuvieron el financiamiento con mayores facilidades de préstamos bancarios.

Al realizar la encuesta según la tabla 8 se obtuvo como resultado que el 14% utilizaron el préstamo a un corto plazo, mientras que el 86% no utilizó el préstamo a un corto plazo para el financiamiento de su empresa. Estos resultados mantienen relación con los datos de Ramirez, (2017) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017”. Quien obtuvo como resultado que el 72% indicó que utilizaron el préstamo a corto plazo, por otra parte, el 28% no utilizaron el préstamo a corto plazo. Así mismo según Silvestre (2017) señala que: para los empresarios lo más conveniente es la obtención del financiamiento a corto plazo para desarrollar sus operaciones.

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características del financiamiento a corto plazo, lo cual podemos determinar que no guardan relación, encontrándose que en la empresa objeto de estudio no utilizaron préstamo a un corto plazo.

Respecto a la cuarta dimensión de financiamiento a largo plazo

Al realizar la encuesta según la tabla 9 se obtuvo como resultado que el 71% utilizaron el préstamo a un largo plazo, a diferencia que el 29% no obtuvieron el préstamo. Estos resultados guardan relación con los datos de Ramirez, (2017) en su tesis titulada

“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017”. Quien encontró como resultado que el 59% no realizaban un financiamiento a largo plazo, mientras que 41% mencionaron que si realizaban el préstamo. De esta manera la información obtenida según Oncoy (2016) señala que: es cuando una propiedad se pone como garantía a fin de obtener un préstamo.

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características del financiamiento a largo plazo, de esta manera podemos determinar que no se relacionan con los resultados, encontrando que en la empresa objeto de estudio, hipotecaron la propiedad para un préstamo a largo plazo.

5.2.2 Resultados del objetivo específico 2

Respecto a la quinta dimensioe de fuentes de la rentabilidad

Al realizar la encuesta según la tabla 10 se obtuvo como resultado que el 86% indicaron que han obtenido la utilidad neta, mientras que el 14% manifestaron que no obtuvieron utilidades. Estos resultados guardan relación con los datos de Torres (2018) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Callería, 2018”. Quien obtuvo como resultado que el 94.1% manifestaron que han obtenido utilidades, por otro lado, el 5.9 ha disminuido. Así mismo según Aranda (2017) menciona que: son beneficio que obtienen los propietarios de una empresa mediante un largo ejercicio económico.

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características de las fuentes de rentabilidad podemos determinar que no se relacionan con los resultados, encontrándose en la empresa objeto de estudio, que si obtuvieron utilidades.

Al realizar la encuesta según la tabla 11 se obtuvo como resultado que el 57% manifestaron que aumento sus fondos, mientras que el 43% indicaron que no aumento los fondos. Estos resultados coinciden con los datos de Altamirano (2016) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector servicios– rubro hoteles, de la provincia de Pomabamba, en el año 2016”. Quien determino como resultado que el 75% manifestaron que sus fondos han mejorado, por otro lado, el 25% no mejoro sus fondos. Así mismo según Aranda (2017) menciona que: son reservas de la empresa que se manejan para la obtención de beneficios, (ROE) mide la rentabilidad antes de renumerar a los propietarios de la empresa.

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características de las fuentes de rentabilidad que si tiene relacionan con los resultados obtenidos, encontrándose que en la empresa objeto de estudio, si mejoraron sus fondos propios.

Al realizar la encuesta según la tabla 12 se obtuvo como resultado que el 71% indicaron que si obtuvieron utilidades para la empresa. Mientras que el 29% no obtuvieron utilidades. Estos resultados guardan relación con los datos de Torres (2018) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Callería, 2018”. Quien obtuvo como resultado que el 94.1% manifestaron que, si adquirieron utilidades, por otro lado, el 5.9% no adquirieron utilidades. Así mismo según Oncoy (2016) menciona que: los resultados antes de intereses son iguales con el ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona el financiamiento ajeno y de los impuestos.

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características de las fuentes de rentabilidad que si tiene relacionan con los resultados obtenidos, lo cual la empresa objeto de estudio, si mejoraron sus utilidades para la empresa.

Al realizar la encuesta según la tabla 13 se obtuvo como resultado que el 57% manifestaron que aumentaron los activos propios, mientras que el 43% mencionaron que no aumento sus activos. Estos resultados guardan relación con los datos de Alberto (2015) en su tesis titulada caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hoteles, Huaraz 2015. Quien determino como resultado que el 65% indicaron que aumento sus activos, por otro lado, el 35% considero que no mejoro. Así mismo según Aranda (2017) señala que: al prescindir los gasto por impuestos de sociedades se intenta medir la eficacia de los empleados de manera independiente del tipo de impuesto.

Como propuesta de conclusión se ha descrito las características de las fuentes de rentabilidad que si tiene relacionan con los resultados obtenidos, encontrándose que en la empresa objeto de estudio, si aumentaron sus activos propios.

VI.- Conclusiones y recomendaciones.

6.1.- Conclusiones.

Respecto al objetivo general

1. Respecto a la empresa objeto de estudio, concluimos que las principales fuentes más concurridas, para el financiamiento fueron mediante los ahorros propios, familiares, amigos y proveedores; a la vez acudieron a préstamos bancarios que les proporcionaron facilidades de préstamo a falta de dinero. Asimismo, las utilidades que obtuvieron fueron buena, así como también sus activos y fondos de la empresa.

Respecto al objetivo específico 1

2. su financiamiento fue mediante sus ahorros personales, así como también, gran parte de su financiamiento fue por terceros, como entidades bancarias, proveedores, amigos o familiares, lo adquirieron a un pago de largo plazo, la cual invirtieron una mayor parte en su capital de trabajo, mejoramiento del local, de tal manera, consideran que las entidades bancarias son las que ofrecen mayores facilidades para la obtención de un préstamo. Es así que podemos observar que el financiamiento es importante para este tipo de empresas; mediante de ellas pueden expandir el negocio y poder lograr los objetivo que tienen ya sea a un largo plazo o corto.

Respecto al objetivo específico 2

3. Asimismo, podemos concluir que la rentabilidad mejoro durante el año de estudio, donde, que les permitió generar mayores ingresos que egresos, la cual les permite tener una estabilidad segura dentro del mercado peruano, logrando así tener una mejor atención y un buen servicio hacia el público en general.

6.2- Recomendaciones.

Respecto al objetivo general

1. Se recomienda a la empresa objeto de estudio, que siga acudiendo a préstamos de familiares, amigos ya que estos tan mayor facilidad de préstamo sin algún tipo de interés, a la vez acudieron a préstamos bancarios que les proporcionan facilidades de préstamo. Asimismo, no mal gasten de los recursos obtenidos en cosas innecesarias de tal manera que puedan mantener las utilidades que obtiene, así como también sus activos y fondos de la empresa.

Respecto al objetivo específico 1

2. Se recomienda a la empresa objeto de estudio que tomen medidas de financiamiento, a su vez analicen las necesidades que puedan presentar en la empresa y de esta manera puedan solicitar un tipo de financiamiento, así mismo invertir en la tecnología, mejoramiento del local de tal manera que puedan brindar a sus clientes un lugar cómodo, atractivo ya que los clientes mayormente buscan un lugar con buena atención y comodidad.

Respecto al objetivo específico 2:

3. Asimismo, se les recomienda implementar las ratios que les permita determinar la rentabilidad para medir, analizar y hacer un diagnóstico sobre la inversión a fin de determinar las utilidades que puedan percibir durante el año.

Referencias bibliográficas

- Alberto, J. (2015). *caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro hoteles, Huaraz* .
Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3296>.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3296>
- Altamirano, R. (2016). *Caracterización del Financiamiento, la capacitación y la Rentabilidad en las MYPES del sector servicio-rubro hoteles, de la provincia de Pomabamba, en el año* . Obtenido de
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3461>.
- Alveto, J. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro hoteles, Huaraz 2015*.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3296/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_ALVERTO_LIVIA_JESUS_BENGI.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Amadeo, A. (2013). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas [Maestría en Dirección de Negocios] universidad la plata*.
http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo___pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Aranda, G. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el mercado central Virgen de Fátima, Huaraz*, . Recuperado de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10603>.

Bonifacio, A. (2017). *características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles - Huaraz, 2016. Recuperado de:*

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1610>

Bustos, P. (2017). *caracterización de la utilización de fuentes de financiamiento en pymes apoyadas por CDN – Sercotec. Recuperado de:*

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/146139/Tesis - Patricio Bustos Castro.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Cepal. . MIPYMES en América Latina, un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. (1800). *Obtenido de*

Httpsrepositoriocepalorgbitstreamhandle11362441481S707_esp.pdf.

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf

Cordoba, M. (2015). *Finanzas internacionales* (Ecoe Edici).

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/114341>

Directiva, N. (2016). *El Peruano*.

Duran, J. (2016). *Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato*.

<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>

Fernandez, C., & Baptista, L. (2017). *Hernández, S., y Metodología de Investigación*.

Recuperado: <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta->

edicion.compressed.pdf. <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads//08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

Huayanay, F. (2019). *financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles del distrito de Huaraz periodo 2018*. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10330/COMPRA_CREDITO_FINANCIAMIENTO_MYPES_HUAYANAY_IZQUIERDO_FRANKLIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Illanes, L. (2017). *caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690>

Instituto Nacional de Estadística e Informática . Las micro y pequeñas empresas.

(2017). *Recuperado de*

HttpswwwineigobpemediamenuRecursivopublicaciones_digitalessEstLib155cap06pdf.

L. N. . *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa.: Vol. 28015*

SRC. (2003). <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5614>

Lazaro, M. (2019). *principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype del sector artesanía, rubro carpintería, Huaraz 2018*.

Recuperado de: file:///C:/Users/Visita 2/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual (52).pdf

Lezama, C. (2016). *caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado centenario – Cajabamba, 2015*. *Recuperado de:*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1750/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_LEZAMA_BRICENO_CARLOS_ENRIQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lira, P. (2009). *finanzas y financiamiento* (Eduardo La).

<https://www.nathaninc.com/wp-content/uploads/2017/10/LIBRO-FINANZAS-3.pdf>

Lira, P. (2019). *finanzas y financiamiento*. Eduardo Lastra, Alejandro Arce

Morales, M. (2016). *Morales, M. (2016) caracterización de la capacitación y rentabilidad mypes sector comercio rubro textil distrito de Tumbes, 2016.*

Recuperado.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/986/CAPACITACION_RENTABILIDAD_MORALES_HUANCAS_MARIA_DEL_PILAR.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Oncoy, A. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS, RUBRO RESTAURANTES DEL CENTRO POBLADO DE VICOS, PROVINCIA DE CARHUAZ, . Recuperado de*

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/533>.

Palomino, M. (2018). *financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles en el distrito de Huánuco – 2017. Recuperado de:*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4109/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PALOMINO_COZ_MARIELA_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ence=4&isAllowed=y

Paredes, A. (2016). *caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de huari-Ancash, 2014. Recuperado de: file:///C:/Users/Visita/2/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual (48).pdf*

Ramirez, E. (2017). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz .*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5614>

Ramirez, E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Huaraz, 2017. Recuperado de:*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5614>

Ramírez, E. (2018). *caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Peru: caso empresa “puerto azul restaurant y Hospedaje EIRL.” – Cañete, 2017. Recuperado de:*

Rodriguez, L. (2017). *La asignación de costos y la rentabilidad en el Hotel Volcano de la ciudad de Baños de Agua Santa. Recuperado de.*
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25907/1/T4045i.pdf>

Roman, J. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro hoteles de Sihuas, . Obtenido de*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3767>.

Rosales, N. (2017a). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hotelería de la ciudad de Huaraz,*

periodo . Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000050355>.

Rosales, N. (2017b). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hotelería de la ciudad de Huaraz, periodo . Recuperado de:*

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000050355>.

s.f.). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. (n.d.). *Obtenido de*
Httpsmeppromulganleyno30056quemodificalaactualleymypeyotrasnormasparal
asmicroypequenasempresas. [https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-](https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/)
[modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/](https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/)

Saenz, J. (2019). *características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas arrendadoras de automóviles turísticos en Huaraz, 2017.*

Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10340/CREDITOS_](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10340/CREDITOS_FINANCIAMIENTO_MYPE_SAENZ_CABALLERO_JENY_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
[FINANCIAMIENTO_MYPE_SAENZ_CABALLERO_JENY_MERCEDES.pdf?s](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10340/CREDITOS_FINANCIAMIENTO_MYPE_SAENZ_CABALLERO_JENY_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
[equence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10340/CREDITOS_FINANCIAMIENTO_MYPE_SAENZ_CABALLERO_JENY_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Salazar, G. (2014). *caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas del sector servicios - rubro hoteles de la provincia de Pomabamba 2014. Recuperado de.*

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3650/FINANCIAMI](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3650/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_SALAZAR_SOTO_GARY_LUIGGI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
[ENTO_CAPACITACION_SALAZAR_SOTO_GARY_LUIGGI](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3650/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_SALAZAR_SOTO_GARY_LUIGGI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
[.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3650/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_SALAZAR_SOTO_GARY_LUIGGI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sanchez, E. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mype del sector servio rubro hoteles tres estrellas de la ciudad de Arequipa, año .*

Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4056>.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4056>

Sanchez, G. (2019). *financiamiento, tributación y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el Peru caso: hospedaje y restaurante santa rosa*

E.I.R.L Ayacucho, 2018. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14319/FINANCIAM>

[IENTO_TRIBUTACION_RENTABILIDAD_MYPES_SANCHEZ_CARHUAS_GREISI_MELANNIE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14319/FINANCIAMIENTO_TRIBUTACION_RENTABILIDAD_MYPES_SANCHEZ_CARHUAS_GREISI_MELANNIE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Silvestre, M. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO GOLOSINAS JIRÓN 27 DE NOVIEMBRE-HUARAZ, .*

Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7873>.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7873>

Sosa, K. (2015). *Estructura de capital de las pymes ecuatorianas: Variación de la rentabilidad en función de las fuentes de financiamiento, caso de las Medianas Empresas Societarias de Ecuador (MESE), periodo 2000 a 2012. Recuperado de.*

<https://1library.co/document/oy8lw5qr-estructura-ecuatorianas-variacion-rentabilidad-funcion-financiamiento-medianas-societarias.html#pdf-content>

Sunat. (2017). *Sunat . Definición de las micro y pequeñas empresas.*

<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>

Torres, J. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad*

de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hospedajes del distrito de Callería, . Obtenido de
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8511>.

Ulloa, M. (2020). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes, sector servicio, rubro hospedajes, en el distrito de Zarumilla – Tumbes, año 2018.*
Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17563>

Velecela, N. (2014). *Análisis de las fuentes de financiamiento para las pymes.*
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

Anexos

PREGUNTAS	RESPUESTAS	
	SI	NO
1. ¿Usted aumentó su capital a través del aporte de los socios para financiar su negocio?	1	6
2. ¿Usted para financiar su negocio utilizó sus ahorros propios?	6	1
3. ¿Usted obtuvo algún préstamo de parte de un amigo o familiar para su negocio?	5	2
4. ¿Usted recurrió a sus proveedores para adquirir bienes para financiar su empresa?	4	3
5. ¿Usted recurrió a una entidad financiera para el financiamiento de su empresa?	5	2
6. ¿Usted solicitó algún préstamo bancario para el financiamiento de su empresa?	5	2
7. ¿Alguna entidad bancaria le otorgó mayores facilidades para la obtención del préstamo?	5	2
8. ¿Usted solicitó algún préstamo a corto plazo para financiar su empresa?	1	6
9. ¿Usted hipotecó alguna propiedad para recurrir a un préstamo a largo plazo?	5	2
10. ¿Considera Usted que la utilidad neta es aceptable para continuar con su microempresa?	7	0
11. ¿Usted considera que sus fondos propios han aumentado en el año 2019?	4	3
12. ¿Considera Usted que la utilidad bruta es aceptable para continuar con su microempresa?	5	2
13. ¿usted considera que sus activos propios han aumentado en el año 2019?	4	3

VI. Anexos

Anexo 1: figuras

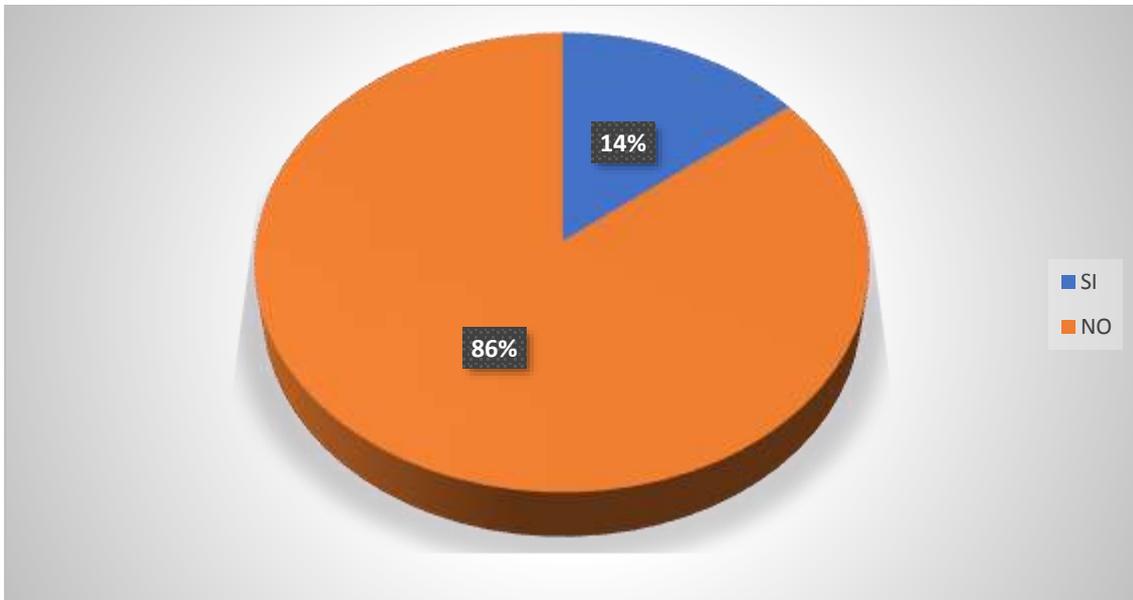


Figura 1: financiaron mediante los aportes de los socios.

Fuente: tabla 1

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 14% manifestaron que, aumentaron el capital a través del aporte de los socios para el financiamiento de negocio, mientras que el 86% manifestaron que no aumentaron el capital a través del aporte de los socios

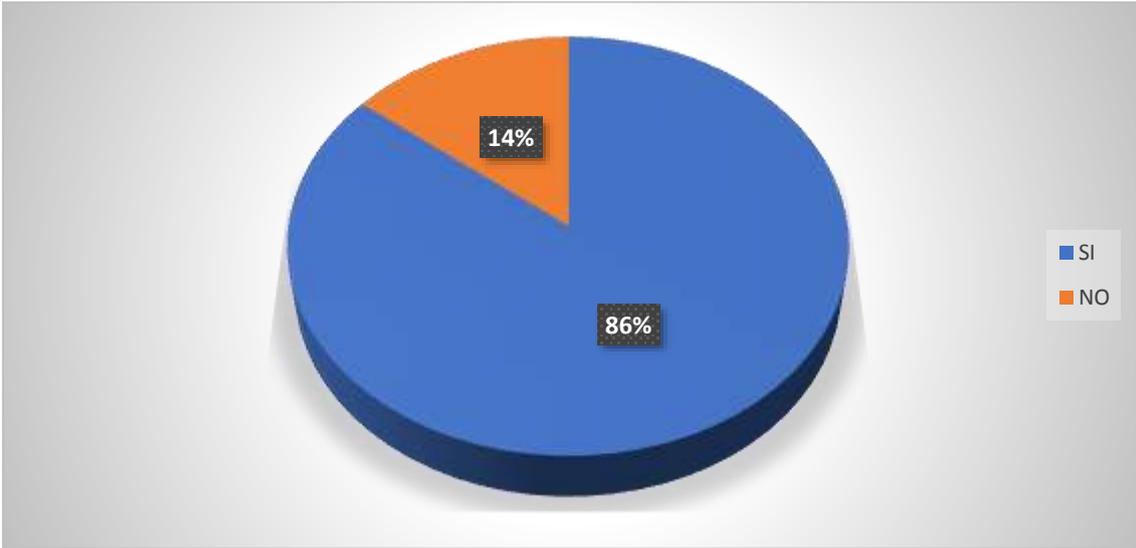


Figura 2: utilizaron ahorros personales

fuelle: tabla 2

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 86% dijeron que, si utilizaron sus ahorros propios, mientras que el 14% manifestaron que no financiaron con sus ahorros

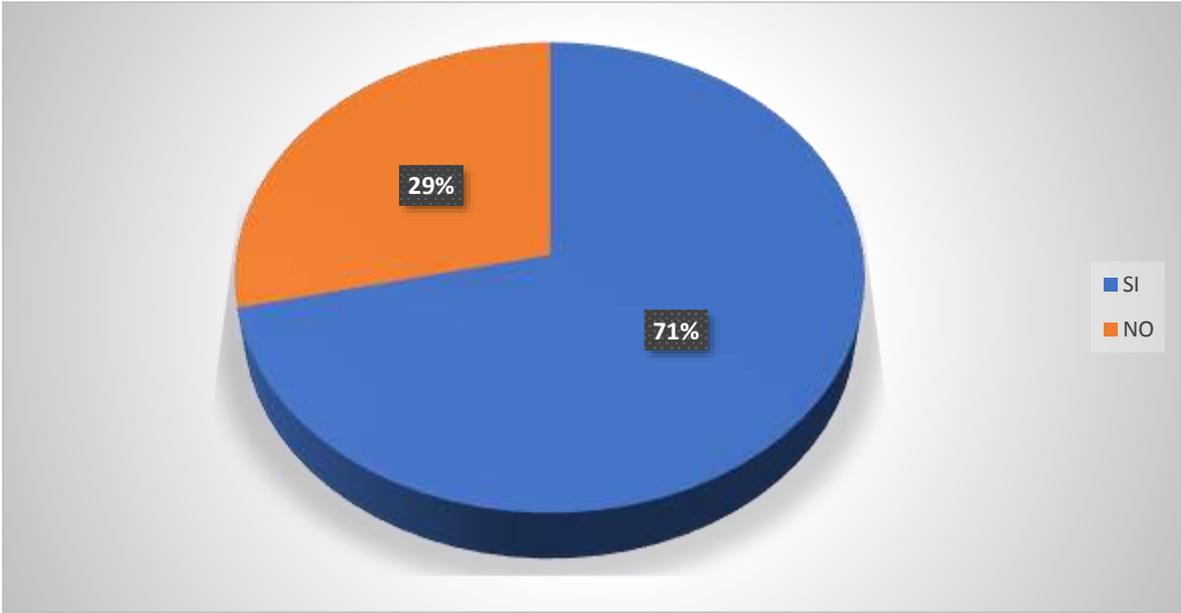


Figura 3: financiaron su empresa mediante amigos y familiares

Fuente: tabla 3

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 71% manifestaron que obtuvieron el préstamo mediante amigo y familiar, mientras que el 29% manifestaron que no obtuvieron el préstamo.

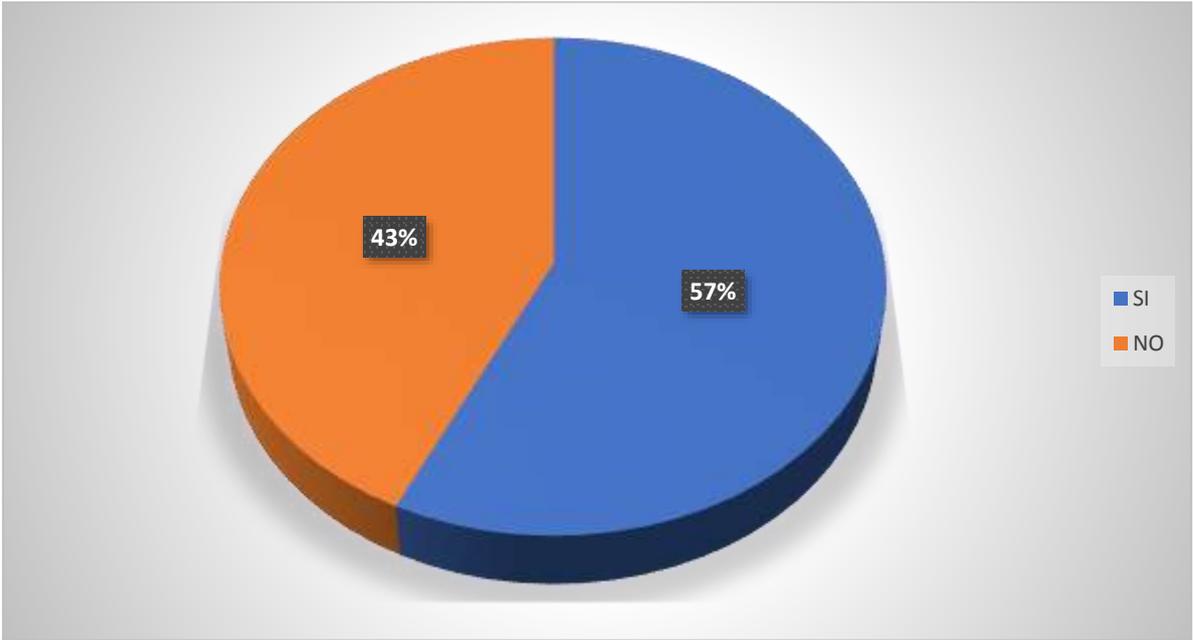


Figura 4: adquirieron bienes mediante proveedores.

Fuente: tabla 4

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 57% manifestaron que, si recurren a la adquisición de bienes de los proveedores, mientras que el 43% manifestaron que no recurren a los bienes para financiar la empresa.

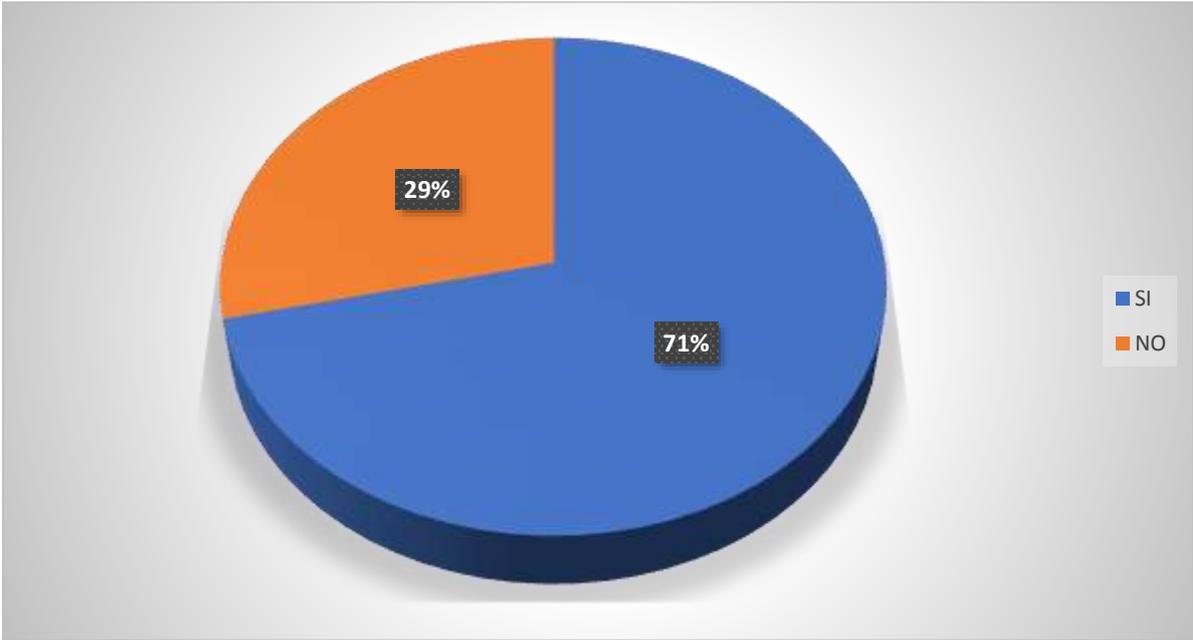


Figura 5: financiaron mediante bancos la empresa.

Fuente: tabla 5

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 71% manifestaron que, si financian la empresa mediante un banco, mientras que el 29% manifestaron que no financian a través de una entidad financiera.

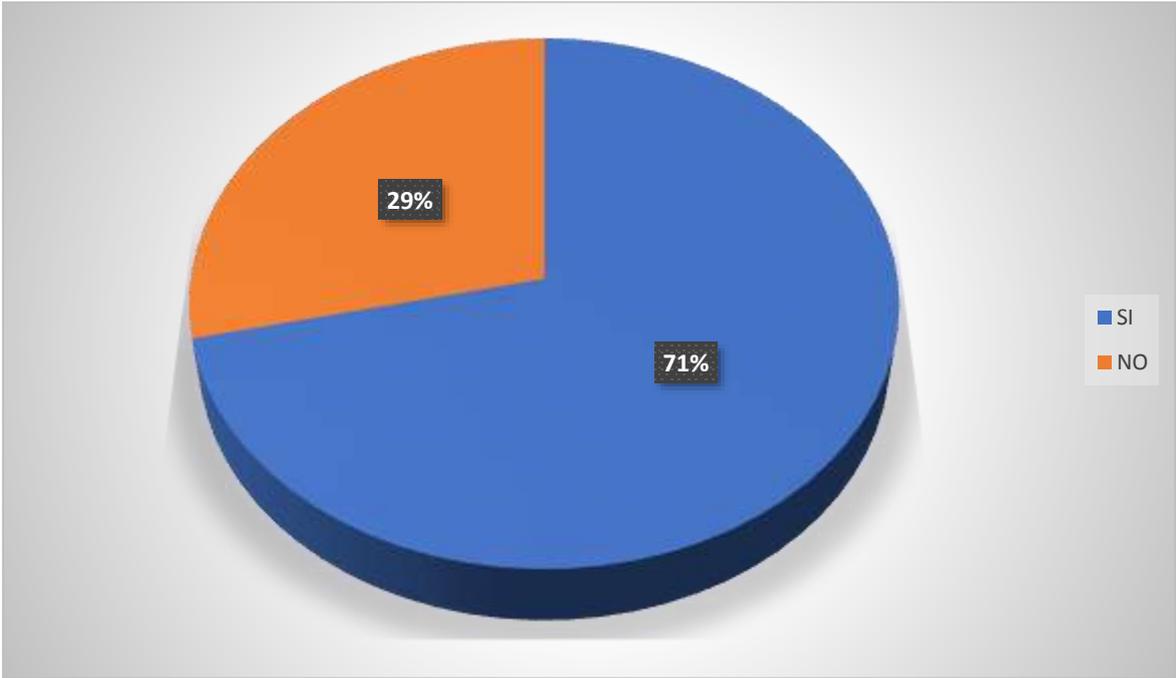


Figura 6: financiaron mediante préstamos bancarios.

Fuente: tabla 6

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 79% manifestaron que, si solicitaron préstamos bancarios aumentaron, mientras que el 29% manifestaron que no solicitaron préstamos bancarios.

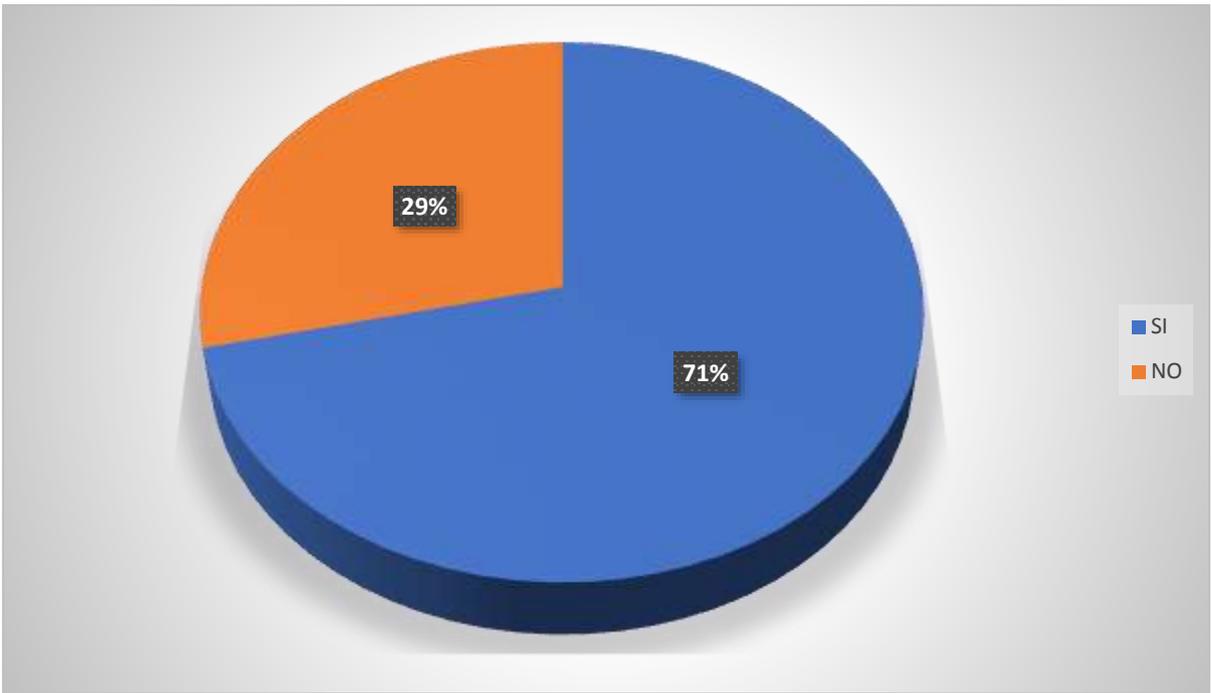


Figura 7: obtuvieron facilidades de préstamo.

Fuente: tabla 7

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 71% manifestaron que, si obtuvieron facilidades de préstamo, mientras que el 29% manifestaron que no aumentaron el capital a través del aporte de los socios.

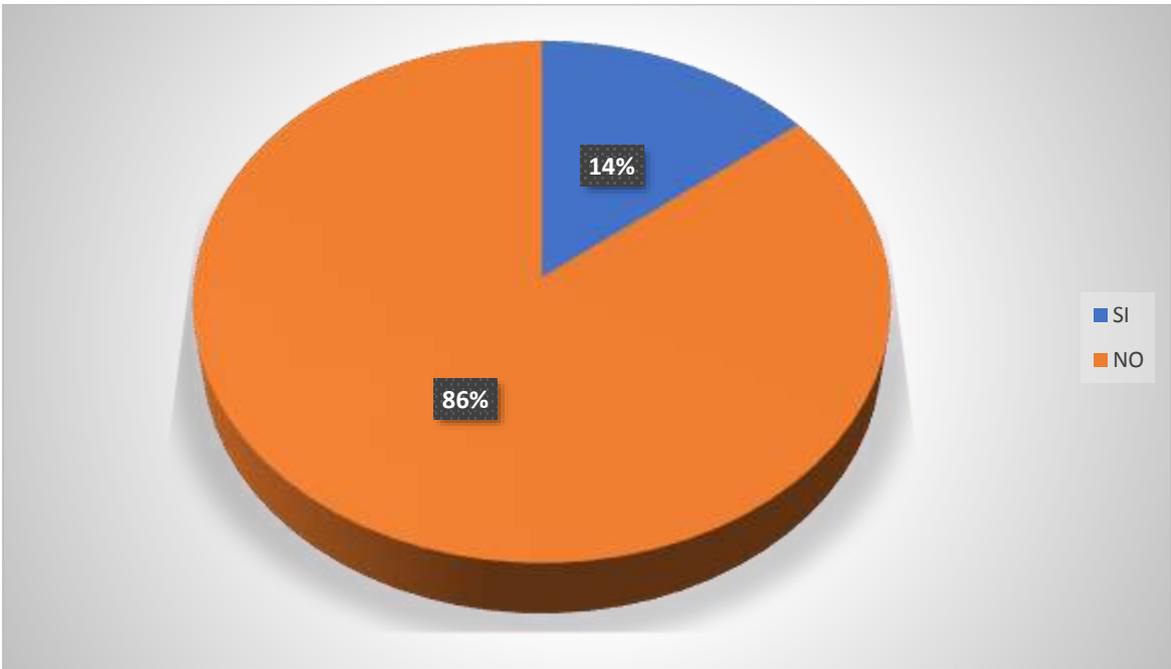


Figura 8: solicitaron préstamos a un corto plazo.

Fuente: tabla 8

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 14% manifestaron que, solicitaron préstamos a un corto plazo, mientras que el 86% manifestaron que no solicitaron algún préstamo.

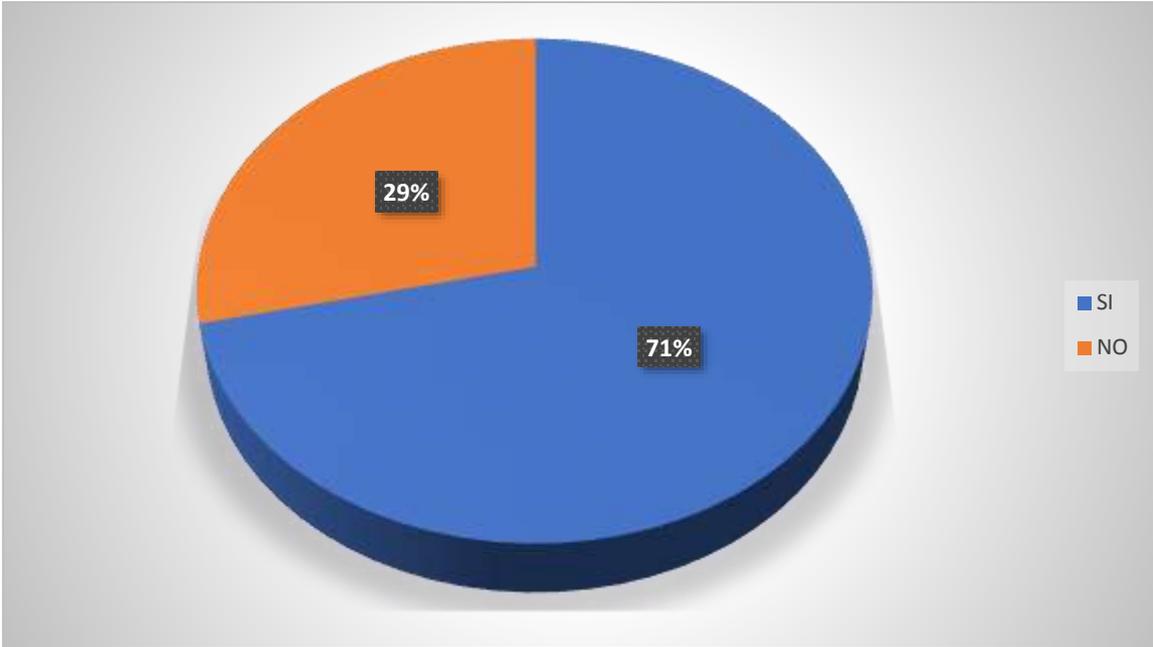


Figura 9: solicitaron préstamos mediante una hipoteca.

Fuente: tabla 9

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 71% manifestaron que, hipotecaron una propiedad para la adquisición de un préstamo, mientras que el 29% manifestaron que no hipotecaron ninguna propiedad.

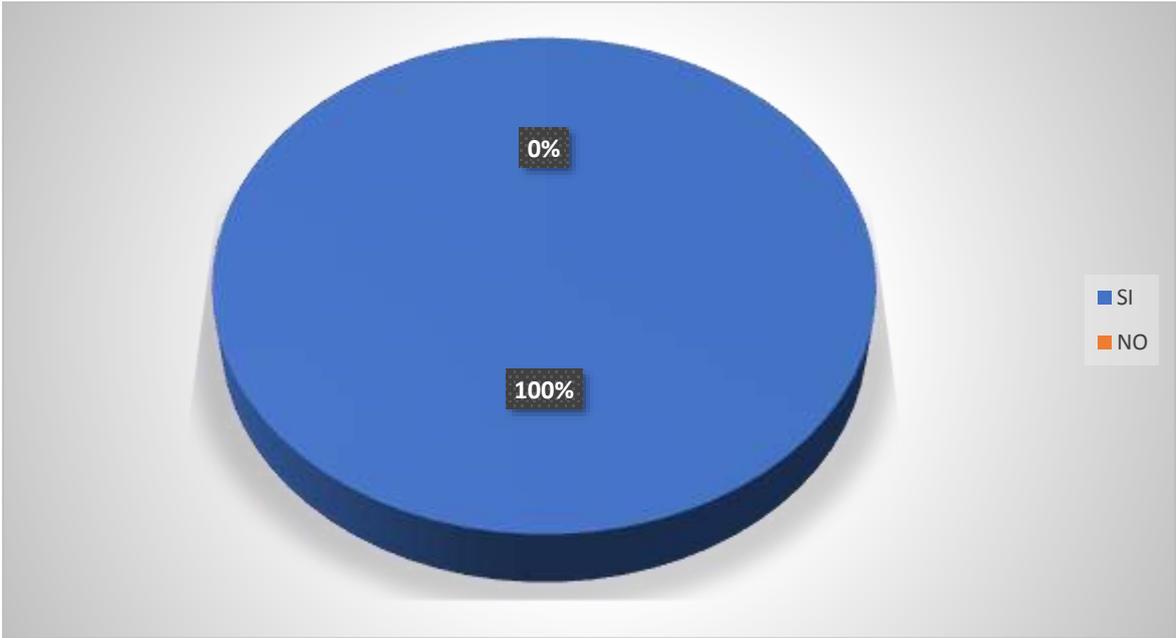


Figura 10: mejoraron las utilidades de la empresa.

Fuente: tabla 10

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 100% manifestaron que, si aumento la utilidad neta en la empresa.

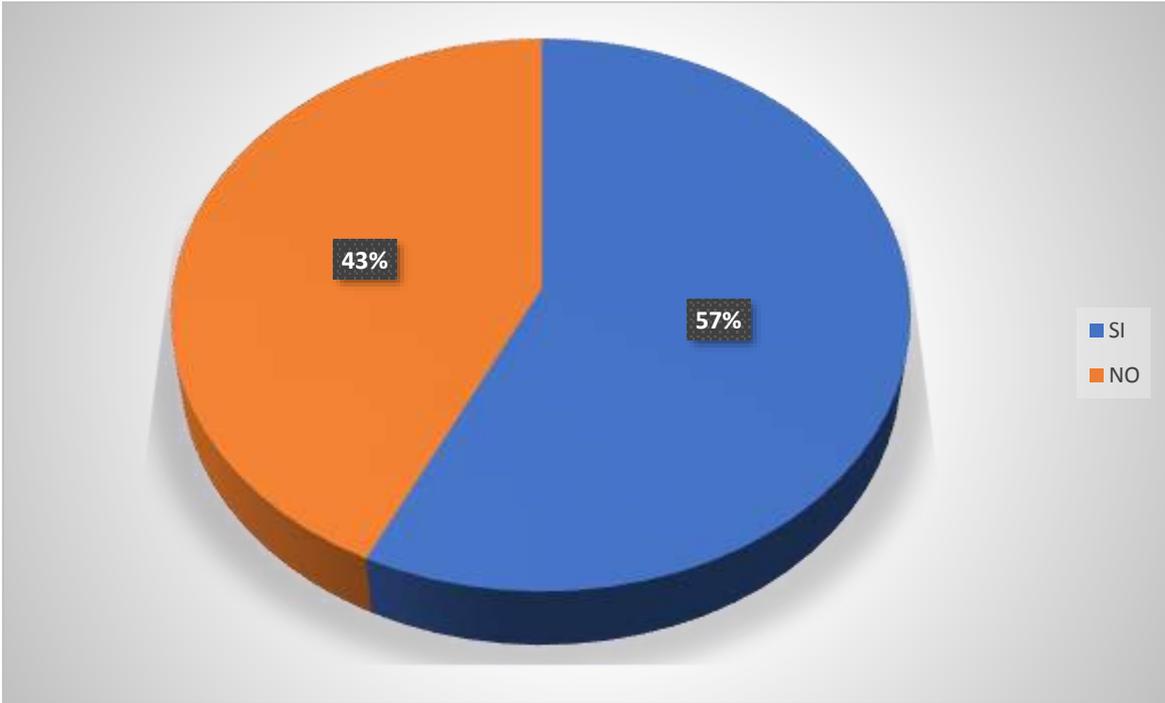


Figura 11: aumentaron los fondos de la empresa.

Fuente: tabla 11

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 14% manifestaron que, si aumentaron el capital a través del aporte de los socios para el financiamiento de negocio, mientras que el 86% manifestaron que no aumentaron el capital a través del aporte de los socios

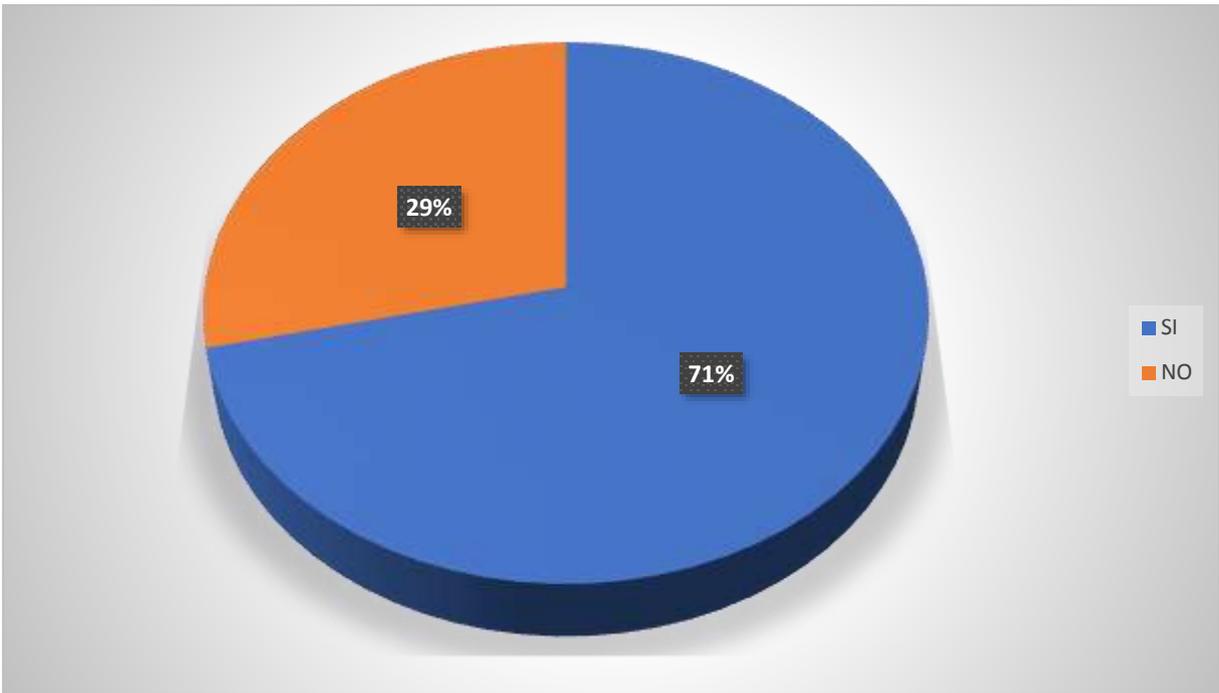


Figura 12: mejoraron las utilidades de la empresa.

Fuente: tabla 12

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 14% manifestaron que, si aumentaron el capital a través del aporte de los socios para el financiamiento de negocio, mientras que el 86% manifestaron que no aumentaron el capital a través del aporte de los socios

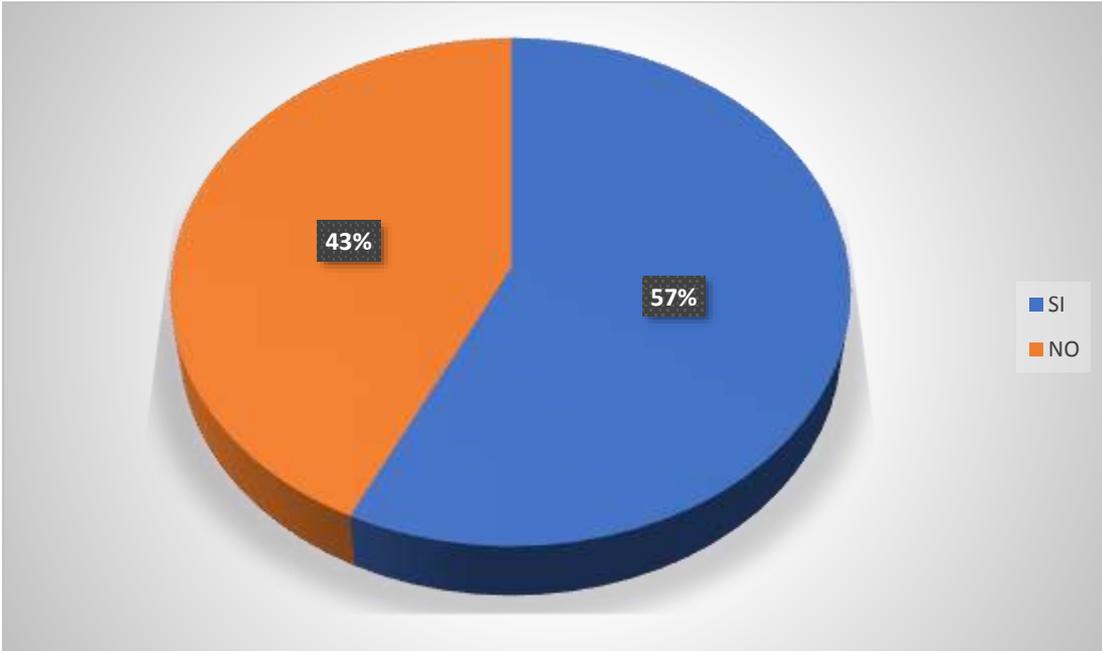


Figura 13: financiaron mediante los aportes de los socios.

Fuente: tabla 13

Interpretación: de acuerdo a los resultados de la encuesta realizada del 100%, igual a 7 encuestados el 14% manifestaron que, si aumentaron el capital a través del aporte de los socios para el financiamiento de negocio, mientras que el 86% manifestaron que no aumentaron el capital a través del aporte de los socios