



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO HOTEL RESTAURANT Y
POLLERÍA EL VIAJERO E.I.R.L. - HUÁNUCO, 2022.**

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

AUTORA

ESPINOZA CASTAÑEDA, ELIZABETH DIANA

ORCID: 0009-0003-5281-9552

ASESOR

QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0299-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **21:00** horas del día **13** de **Agosto** del **2023** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO HOTEL RESTAURANT Y POLLERÍA EL VIAJERO E.I.R.L. - HUÁNUCO, 2022.**

Presentada Por :
(4803151045) **ESPINOZA CASTAÑEDA ELIZABETH DIANA**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **14**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el TITULO PROFESIONAL de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO HOTEL RESTAURANT Y POLLERÍA EL VIAJERO E.I.R.L. - HUÁNUCO, 2022. Del (de la) estudiante ESPINOZA CASTAÑEDA ELIZABETH DIANA, asesorado por QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 15 de Diciembre del 2023



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatorias

A Dios por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograrlo mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A mi madre JULIA CASTAÑEDA HILARIO por poner en mi toda su fe y su confianza de ver este sueño hecho realidad.

A mis dos hijas ANYI BRIYITH e INGRID NATZUMI quienes han sido mi mayor motivación para nunca rendirme en los estudios y poder llegar a ser un ejemplo para ellas.

A mi amiga EDILMA JANAMPA, quien siempre me apoyo e incondicionalmente sin esperar nada a cambio siempre estuvo conmigo en todos momentos buenos y malos.

A la Universidad Ángeles De Chimbote (ULADECH) por permitirme lograr dar un paso más hacia el éxito. Por convertirme en una profesional competitiva, llena de conocimiento y expectativa. También quiero agradecer de manera muy especial y todos esos maestros docentes por darme una formación profesional con calidad.

Agradecimiento

Mi agradecimiento especial a la Universidad Ángeles De Chimbote. (ULADECH) lo cual me abrió sus puertas para formarme profesionalmente.

A mis profesores por sus diferentes formas de enseñar, quienes me incentivaron en muchos sentidos a seguir adelante y sin su apoyo esto no hubiera sido posible y a todas aquellas personas que siempre estuvieron a mi lado en las buenas y las malas apoyándome.

GRACIAS

Índice General

Acta de Jurado	II
Constancia de Originalidad.....	III
Dedicatorias	IV
Agradecimiento	V
Índice General	VI
Lista de Cuadros	VII
Resumen.....	VIII
Abstracts.....	IX
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	10
II. MARCO TEÓRICO.....	13
2.1 Antecedentes	13
2.2 Bases teóricas	20
2.2.8. Marco conceptual	40
2.3. Hipótesis	43
III. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	44
3.1 Nivel, tipo y diseño de la investigación.....	44
3.2 Población y muestra	44
3.3 Variables. Definición y Operacionalización.....	44
Variables independiente financiamiento dependiente rentabilidad	44
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	45
3.5 Método de análisis de datos	45
3.6. Aspectos Éticos	46
IV. RESULTADOS.....	47
CUADRO 1	47
4.1. Resultados de objetivo específico 1	47
Fuente: Elaborado por el investigador según datos de los antecedentes.....	50
CUADRO 2	50
4.2. Resultados de objetivo específico 2	50
CUADRO 3	52
4.3. Resultados de objetivo específico 3	52
V. DISCUSIÓN.....	55
VI. CONCLUSIONES.....	58

VII. RECOMENDACIÓN.....	61
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:	62
Anexo 01:	72
Anexo 02.....	73

Lista de Cuadros

CUADRO 1.Resultados de objetivo específico 1.....	47
CUADRO 2.Resultados de objetivo específico 2.....	50
CUADRO 3.Resultados de objetivo específico 3.....	52

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso hotel restaurant y pollería el viajero E.I.R.L. - Huánuco, 2022. La metodología de la investigación, fue descriptivo, bibliográfico, cualitativo y estudio de caso teniendo como población y muestra todas las micro y pequeñas empresas (MYPE) del Perú y de la empresa caso de estudio, para la obtención de datos se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y la entrevista al administrador de la empresa mediante un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Encontrando los siguientes resultados; se estipula que la empresa caso de estudio, adquirió el financiamiento con préstamo de fuente interna y externa, de la banca comercial, los pagos fueron a largo plazo, con una TEA de 14.45%, el crédito adquirido fue utilizado para capital de trabajo y activo fijo. Concluyendo, la empresa ha financiado sus operaciones con aporte propios y de terceros, obtuvo préstamo de la banca comercial, opta por este sistema porque le permite asegurar su financiamiento y cumplir con sus obligaciones, pago una TEA de 14.45 %, el plazo del crédito es mayor de 360 días esto le permitirá asumir sus obligaciones en el tiempo suscrito, se hizo uso del financiamiento en capital de trabajo y activos fijos con el propósito de mejorar la calidad.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeña empresa, Rentabilidad.

Abstracts

The present research work had as general objective: Describe the characteristics of financing and profitability of micro and small companies in Peru: Case hotel restaurant and chicken shop the traveler E.I.R.L. - Huánuco, 2022. The research methodology was descriptive, bibliographic, qualitative and case study having as a population and showing all the micro and small companies (MYPE) of Peru and the case study company, to obtain data Bibliographic review techniques and the interview with the company administrator were used through a questionnaire of relevant closed and open questions. Finding the following results; It is stipulated that the case study company acquired financing with a loan from internal and external sources, from commercial banks, the payments were long-term, with a TEA of 14.45%, the credit acquired was used for working capital and assets permanent. In conclusion, the company has financed its operations with its own contributions and those of third parties, it obtained a loan from the commercial bank, it opts for this system because it allows it to secure its financing and meet its obligations, I pay a TEA of 14.45%, the credit term is Greater than 360 days, this will allow you to assume your obligations in the time subscribed. Financing was used in working capital and fixed assets with the purpose of improving quality.

Keywords: Financing, micro and small business, Profitability.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) a nivel internacional también tuvieron una baja económica durante la pandemia. Según Rodríguez y Avilés (2020) afirma que:

Resulta evidente que el movimiento de las PYMES surge como una alternativa para enfrentar los estragos de las crisis económicas, especialmente para reducir las consecuencias del desempleo y la pobreza. Algunas de ellas se desarrollaron hasta llegar a grandes empresas, otras crecieron y una parte continuó con la misma estructura con la que nacieron; en el peor de los casos otro grupo no logró solvencia y se disolvieron. (p.198)

Es evidente que alguna PYMES tuvieron estragos muy difíciles en este periodo que duro la pandemia y a otras en cambio obtuvieron beneficios económicos altos.

Muchos empresarios han afirmado que durante la pandemia la obtención de crédito en las entidades financieras les ha obstaculizado. Según Heredia y Dini (2021), el ingreso al financiamiento para que las pequeñas y medianas empresas (PYME) logren afrontar la enfermedad por el nuevo coronavirus fue una de las refutaciones centradas al suceso en la que la totalidad de las naciones centralizaron la mayor parte de sus voluntades. Hasta la fecha aún presentan dificultades en el proceso de obtención de crédito por los trámites burocráticos y los altos intereses. Hasta la fecha aún presentan dificultades en el proceso de obtención de crédito por los trámites burocráticos y los altos intereses.

Las realidades de la MYPE en el Perú actualmente la mayoría están en proceso de formalidad. El análisis de la realidad, como se ha visto en las estadísticas, arroja que la mayoría de empresarios individuales elige la informalidad, probablemente los costos que ellos consideran superan largamente los beneficios de ser formal (persona natural con negocio o E. I. R. L.); tiene en cuenta, además, que se trata de negocios que implican una pequeña o pequeñísima inversión y tienen una baja productividad, debido a numerosas falencias. Con todo, re-presentan una alternativa económica viable y muy utilizada que ha permitido que la economía peruana soporte las crisis, pues genera millones de puestos de trabajo e ingresos económicos para las grandes mayorías del país. (Aliaga, 2021p.197). Las formalidades en las MYPE son muy importantes para el desarrollo del país.

El financiamiento es un recurso que permite a la empresa poner en operatividad su proyecto de inversión. Según Ramos (2020) establece que respecto a las características del financiamiento se estableció que las micro y pequeñas empresas, al obtener el financiamiento aceptado, descubren que la rentabilidad de sus servicios ha enmendado y que logran la

utilidad posteriormente de los desembolsos de sus precios y tributación del negocio y consideran que la utilidad es alta. De esta manera es de vital importancia que las empresas gestionen el financiamiento de manera eficiente.

En el Perú, las pequeñas y medianas empresas (PYME) desempeñan un papel importante en la generación de empleo para la mayoría de la población de la clase media baja; sin embargo, el crecimiento y desarrollo de las PYME es muy lento. Según Damián (2020), las PYME, pequeñas y medianas empresas, en el Perú, son organizaciones económicas básicas, producto de los emprendedores; y que debido al poco o ningún apoyo del estado, operaran mayormente en la informalidad. Sin embargo, estas unidades económicas se enfrentan a grandes dificultades en el proceso de crecer y desarrollarse, traducidas en escasas posibilidades de inversión, limitado acceso al financiamiento.

Las MYPE, en la actualidad están haciendo uso de la tecnología. según Pasquel y Cajas (2021), afirman que el hecho de que algunas MYPE estén empleando las tecnologías de información y de la comunicación, no necesariamente significa que están invirtiendo en TIC, o con la rapidez suficiente para poder mantener un nivel admisible de competitividad en el mercado. Se hace necesario implementar una estrategia de desarrollo regional, con una visión y compromiso de políticas, así como una profunda comprensión de los desafíos que se avizoran para los negocios, industria y sociedad como un todo, para que estas empresas asuman los desafíos de las nuevas tecnologías que van creciendo a gran velocidad y no admiten demoras. Además, el bajo uso de tecnologías en su gestión son los factores que limitan en su mayoría la posibilidad de crecimiento tanto en el mercado interno, así como ampliar su mercado hacia el exterior.

Las micro y pequeñas empresas llamados también MYPYME son algunas iniciativas de microempresas que se relacionan con tener un trabajo constante dándole actividad a la generación de empleo, con el medio de los financiamientos que obtienen de las entidades bancarias o no bancarias. A partir de los resultados obtenidos podemos extraer las siguientes inferencias, el primer indicador expresa que un 70 % de los contadores públicos colegiados manifiesta que la gestión empresarial de las MYPYME no contribuye en su totalidad con el desarrollo de la economía del país. El segundo indicador expresa, por su parte, que un 65 % manifiesta que la gestión empresarial de las MYPYME no contribuye en su totalidad con el desarrollo de la competitividad del país. Ya el tercer indicador expresa que un 60% manifiesta que la gestión empresarial de las MYPYME no contribuye en su totalidad con el desarrollo del empleo del país (Wong et al.,2021, p.13).

Para mejorar el acceso al financiamiento las autoridades deben aportar algunos reglamentos que facilite el endeudamiento.

Se concluye que con el financiamiento no solo consiste emplazar las actividades comerciales, sino que acrecienta la rentabilidad.

Después de elaborar la descripción del problema, formulamos el siguiente problema de investigación: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Hotel Restaurant y Pollería El Viajero E.I.R.L. - Huánuco, 2022.?

La presente investigación se justificó por el estudio realizado en la empresa de caso de estudio y ha permitido conocer a nivel exploratorio y descriptivo la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del Perú, y del hotel caso de estudio. Las MYPE son unidades económicas que tienen una presencia considerable en la economía del país, desarrolla sus actividades en los diferentes sectores económicos, generando puestos de trabajo formales e informales. Sin embargo, estas se enfrentan a una diversidad de problemas que limitan su crecimiento y desarrollo, siendo el problema más relevante el financiamiento. El tema del financiamiento es clave para que las empresas puedan poner en marcha sus operaciones, crecer y desarrollarse en el tiempo; sin embargo, lo más importante es la eficiencia en la gestión del financiamiento, que por su propia naturaleza debe ser liderado por expertos en finanzas, como así lo hacen la mediana y gran empresa, logrando mejorar los resultados en sus empresas. Se investigó sobre la gestión del financiamiento, características, su importancia, fuentes del financiamiento, requisitos para acceder a un préstamos, costos y usos del financiamiento. La investigación buscó proporcionar información que sea útil a los gestores de las MYPE, permitiéndoles tener información para mejorar sus estrategias de gestión, crecer y desarrollarse; permitiendo contribuir con el desarrollo del país y la sociedad en general. Esta investigación servirá de base para realizar otros proyectos o futuras investigaciones. De otro lado, proporciona información para que las empresas privadas mejoren su gestión.

Se elaboró el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Hotel Restaurant y Pollería El Viajero E.I.R.L. - Huánuco, 2022. Para proveer de información al objetivo general, se redactaron los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2022.

2. Describir las características del financiamiento y rentabilidad del Hotel Restaurant y Pollería El Viajero E.I.R.L. - Huánuco, 2022.
3. Hacer un análisis comparativo del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Hotel Restaurant y Pollería El Viajero E.I.R.L. - Huánuco, 2022.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Malaver et al. (2020) Impacto financiero en el sector hotelero a nivel turismo en la localidad de chapinero de la ciudad de Bogotá D.C., Colombia, como consecuencia del covid-19 en el periodo comprendido entre diciembre 2019 y diciembre 2020. Tuvo como objetivo general: Analizar el impacto financiero en los establecimientos del sector hotelero de la localidad de chapinero de Bogotá como consecuencia del COVID-19, en el periodo comprendido diciembre 2019 y diciembre 2020. La metodología fue de tipo cuantitativo para la recolección de información mediante encuestas. como resultado se reconoce el porcentaje de disminución de la ocupación hotelera durante el periodo de estudio, así mismo como la afectación de ingresos de estos establecimientos y si fue necesario la adquisición de nuevos créditos para la financiación de la operación durante este periodo de tiempo. Conclusión que durante el período diciembre 2019 y diciembre 2020 el sector hotelero de la localidad de Chapinero, Bogotá D.C., presentó grandes afectaciones financieras debido a la pandemia generada por el Covid-19, teniendo en cuenta que las medidas de aislamientos y cierres fronterizos afectaron directamente la operación de estos al disminuir considerablemente el flujo de turistas y visitantes, lo cual conllevó a que las empresas del sector adoptaran medidas administrativas y operativas que permitieran solventar las necesidades durante este periodo de tiempo, sin embargo, las consecuencias que ha generado este fenómeno a la fecha ha tenido un impacto negativo en diferentes niveles, siendo uno de estos una disminución importante del personal

ocupado en la ciudad de Bogotá, lo cual repercutió directamente en las cifras de desempleo presentando una disminución a nivel nacional del personal ocupado en la actividad de los servicios de alojamiento y comidas.

Maticurena (2021), en su tesis titulada: Los costos de producción y su influencia en la rentabilidad operativa en el Hotel Radisson de la ciudad de Guayaquil, tuvo como Objetivo General: Analizar los costos de producción y su influencia en la rentabilidad operativa del Hotel Radisson de la ciudad de Guayaquil, para ayudar al mejoramiento financiero de la compañía. La metodología de la investigación fue descriptivo, el enfoque es cuantitativo documental y de campo, obteniendo los siguientes resultados: Hotel Radisson de ciudad de Guayaquil y conocer los porcentajes de rentabilidad bruta y rentabilidad operativa mediante los ratios financieros, se evidenció la influencia o incidencia directa que tiene los costos de producción en la utilidad operativa representada por el 66.47% en el año 2020 que es mayor porcentualmente pero menor en dólares, esto se debe a la disminución de ventas y el óptimo control de los costos y costos operacionales. Conclusiones: Al revisar los costos departamentales del Hotel Radisson de ciudad de Guayaquil se pudo optimizar recursos para maximizar la utilidad bruta.

García y Ortega (2021) en su tesis titulado: Análisis del impacto financiero generado por el COVID -19 en el sector hotelero: caso de estudio Hotel Casa Vallecaucana SAS, tuvo como Objetivo General: Analizar el impacto financiero generado por el Covid-19 en la empresa Hotel Casa Vallecaucana SAS tras el primer año de pandemia. El método de estudio acorde al desarrollo de esta investigación es deductivo ya que por medio de la deducción se pasa de un conocimiento general en la que se define a uno particular, o dicho de otro modo a uno de menor nivel de generalidad. Este método permite entonces, conocer la situación financiera de la empresa Hotel Casa Vallecaucana SAS del sector hotelero en Cali tras el primer año de la emergencia sanitaria por el Covid-19.

2.1.2. Nacionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Huánuco que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Ochoa (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector servicios hoteleros del Perú: caso Hotel las Terrazas Ayacucho – 2019, tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad en las pequeñas empresas del sector de servicio del Perú: caso Hotel Las Terrazas Ayacucho-2019. La metodología fue cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental de caso, es de no experimental porque no se hace manejo a la variable y las unidades. Los resultados obtenidos, son: La empresa caso de estudio recurre a un financiamiento de terceros, de entidades bancarias, a corto plazo, así mismo son utilizados en el mejoramiento de los activos fijos, a solventar sus gastos y obtener liquidez en la rentabilidad. Conclusión la empresa las terrazas obtuvo financiamiento de terceros, siendo las entidades bancarias a corto plazo y que dicho financiamiento incide positivamente en la rentabilidad mejorando el nivel de negocio.

Murga (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Shalom Empresarial S.A.C”- Ayacucho, 2022, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Shalom Empresarial S. A.C” de Ayacucho, 2022. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para la obtención de datos se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y la entrevista; los instrumentos han sido las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes. encontrando los siguientes resultados: Determina que la empresa del caso de estudio el financiamiento obtuvo financiamiento de fuente interna y externa con tasa de interés menor de 4%, en cuanto a la rentabilidad a mejorado significativamente y esto debido al bajo interés que paga por el crédito obtenido. Las conclusiones el financiamiento fuente interna y externa y la rentabilidad ha logrado cumplir las estrategias para elevar los niveles de sus utilidades, las cuales tienen como estrategia de rentabilidad la persistencia, siempre de manera competitiva. en atención al cliente o usuario.

Álvarez (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa: hotel “La Joya” S.A.C, Huaraz- 2019 tuvo como objetivo general: 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. Resultados su financiamiento fue por terceros, como entidades bancarias, proveedores, amigos y familiares, el financiamiento fue a largo plazo, de tal manera que consideran que las entidades bancarias son las que ofrecen mayores facilidades para la obtención de un préstamo. Conclusión 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.

Castro (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías del Perú caso “El Tenedor” – Ayacucho-2019. El objetivo general: Describir las Características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú – caso pollería el tenedor Ayacucho- 2019, la Metodología de la investigación es de tipo cualitativo, nivel de investigación descriptivo, con diseño no experimental; para recolectar la información se usó el instrumento de fichas bibliográfico y documental. obteniendo los siguientes resultados la empresa de estudio para el desarrollo de sus actividades recurren al financiamiento mediante préstamo con una entidad financiera con una tasa de interés baja y a largo plazo, el dicho préstamo fue invertido en capital de trabajo. La conclusión de la investigación de la empresa es que financió de instituciones financieras bancarias, para mejorar su rentabilidad; asimismo manifiestan que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual has sido utilizado en mejorar los ingresos de estas micro y pequeñas empresas, menciona también que la rentabilidad obtenida fue utilizada para mejorar la infraestructura del local.

Gamboa (2020) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas “Ergobras” S.A.C. y propuesta de mejora - Ayacucho, 2020, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa “ERGOBRAS” S.A.C. y hacer una propuesta de mejora. La metodología utilizada fue de tipo cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo, se utilizó el siguiente instrumento: un cuestionario de preguntas pertinentes; obteniendo el siguiente resultado la empresa de estudio acuden a entidades bancarias, no solicitarían crédito al BCP, no pagaría una

tasa de interés del 29%, el financiamiento fue para hacer uso en el capital de trabajo, corto plazo, necesita financiarse, el financiamiento mejora la rentabilidad, los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros, hubo limitaciones, el financiamiento influye en su rentabilidad, concluye que la capacitación es una inversión, la rentabilidad de la empresa mejoraría con el financiamiento, la rentabilidad mejoró en los últimos años, la capacitación mejora la rentabilidad, la rentabilidad mejora la empresa con el pago de sus tributos, el crédito empresarial incide en la rentabilidad y la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad.

Quispe (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa senda proveedores S.A.C. – Lima, 2021, tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021. El diseño de la investigación fue Cualitativo – Descriptivo – No experimental – Bibliográfico – Documental del caso. Para la obtención de la información se aplicó el cuestionario; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la empresa en estudio solicito un préstamo a la Banca Comercial, a una tasa efectiva anual del 30%, formas de pago largo plazo, la cual fue invertido en Capital de Trabajo y menciona que el crédito obtenido le genero una rentabilidad positiva gracias al buen manejo de la empresa, permitiéndole mantenerse estable en el mercado. Conclusión, se concluyó que la empresa caso de estudio financia sus actividades con capital propio y de terceros; pagando una TEA 30% relativamente alta, asignando estos recursos a financiar el capital de trabajo generando una rentabilidad positiva.

2.1.3. Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Huánuco, menos en la ciudad de Huánuco, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación

Auccapiña (2020), en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa del sector servicios, caso hotel Nueva York E.I.R.L - Tingo María, 2019, su metodología de investigación fue cuantitativo, nivel de investigación descriptivo y cuyo diseño de

investigación fue no experimental-descriptivo y de caso, para poder recoger la información se utilizó como técnica la encuesta y el cuestionario como instrumento, la misma que se aplicó, al representante de la empresa obteniendo los principales resultados: Respecto a los tipos de financiamiento: la empresa considera que tanto el financiamiento interno y externo son los tipos de financiamiento que utilizó para las operaciones de su empresa. Respecto a la fuente de financiamiento: la empresa en estudio acudió a las entidades financieras especialmente la no bancaria. Respecto a las formas de financiamiento: utilizó la empresa el crédito comercial. Finalmente se puede concluir que el financiamiento empleados ayudo relativamente en la mejora de la rentabilidad de la empresa. Conclusión: En efecto, estas formas de financiamiento mejoraron la rentabilidad de la empresa, además menciona no haber recurrido a las líneas de crédito.

Sabino (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso hotel nueva york E.I.R.L, Tingo María, 2018, tuvo objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa Hotel Nueva York E.I.R.L, Tingo María, 2018. La metodología, fue de tipo descriptivo, documental, de enfoque cualitativo y estudio de casos, el diseño de investigación es no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como técnicas la revisión bibliográfica, entrevista y análisis comparativo, asimismo, se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas, y un cuestionario de preguntas aplicadas al gerente de la empresa del caso en estudio empresa Hotel Nueva York E.I.R.L –Tingo María , encontrando los siguientes resultados: respecto a los antecedentes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio la mayoría de empresarios recurren al financiamiento de terceros (externos) principalmente a las entidades financieras bancarias y no bancarias, devolviendo a corto plazo y en algunos casos a largo plazo, la misma que invierte en activos fijos , capital de trabajo y mercaderías. En conclusión, se encontró que la empresa Hotel Nueva York E.I.R.L –Tingo María accedió a la fuente de financiamiento por terceros, recurriendo a las entidades financieras bancarias en este caso al banco de crédito, obteniendo créditos para devolver a corto plazo, por lo cual paga el 18% de interés anual la misma que fue invertido en capital de trabajo y activos fijos

2.1.4. Locales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Huánuco, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

García (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la MYPE de la empresa “Pollos y Parrillas Carlos E.I.R.L.” del distrito de Huánuco – 2017, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la MYPE del sector servicio, rubro pollerías. Caso “Pollos y parrillas Carlos E.I.R.L.” del distrito de Huánuco – 2017. La metodología fue de tipo de investigación es cualitativa no experimental descriptivo. La técnica para el recojo de información es la encuesta que se aplicó al representante de la empresa en estudio “Pollos y Parrillas Carlos E.I.R.L.” del distrito de Huánuco - 2017. Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental. Resultados obtuvieron financiamiento de las acciones de sus socios y amigos, manifiestan que inicio su emprendimiento con el financiamiento interno y esto a su vez le dieron una liquidez positiva y viendo así una rentabilidad económica creciente. Conclusiones la empresa en estudio afirma que el financiamiento interno permitió alcanzar la rentabilidad, además los créditos de insumos ayudo en el crecimiento de la empresa, así mismo, manifiesta que practica la planificación financiera. Los cuales les permiten desarrollar y crecer sostenidamente en el tiempo a esta empresa.

Cárdenas (2020) en su tesis titulado: Características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio "Gran Hostal Rio" Amarilis - Huánuco, 2020, tuvo como objetivo general: Determinar y Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú caso “Gran Hostal Rio” Amarilis - Huánuco, 2020. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para el recojo de información se utilizó revisión bibliográfica, una entrevista profunda y análisis comparativo y el cuestionario. Los resultados fueron la empresa “Gran hostel Rio” la fuente de financiamiento es el externo ya sea de bancos o terceros, ya que el financiamiento interno no es suficiente, por otro lado, obtiene financiamiento con rapidez en las entidades no bancarias, como son las cajas municipales de ahorro y

crédito; y el plazo del financiamiento, es a largo plazo porque facilita al empresario a que crezca su capital de trabajo. y así ofrecer atención de calidad, para poder generar ganancias. Conclusión. El financiamiento es percibir un soporte económico de una entidad bancaria o de terceros para mejorar las utilidades generados por el hostel, y se determinó que el financiamiento de las pequeñas y medianas empresas del sector servicio del Gran Hostal Rio, la rentabilidad se va ver afectado debido a las decisiones que toman son el Gerente General, Propietario del Hostal, y el contador que conforman el organigrama en la parte comercial como la percepción de ingresos y operaciones.

2.2 Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Las teorías del financiamiento buscan explicar el aporte de las investigaciones y autores sobre el tema de la variable en estudio en una línea de tiempo, permitiendo evidenciar el crecimiento y desarrollo de esta teoría. Según Levy (2019), la ejecución de la financiación es un avance apartado y se encuentra obligado a las reservas obtenidos por el desembolso de la financiación concretamente por las recirculación directa e indirecta de las utilidades inversionistas que admiten la manera de ingresos retenidas por las compañías. El financiamiento a la vez es un sostén de apalancamiento a las corporaciones para desarrollar sus actividades.

El financiamiento teóricamente descrito es un medio por el cual los corporativos lo toman para desarrollar sus proyectos. Según Sauza et al. (2021), agradece esta formación porque logro ejecutar la teoría de la jerarquía y alcanzar la rentabilidad para su corporación, aún carecen de educación financiera en nuestra nación los que facilitan lograr estándares económicos de otras naciones prósperos. En toda sur américa y específicamente en nuestro país la mayoría de las entidades privadas carecen de una buena educación económica.

Las informaciones relacionadas con respecto a la finanza en la actualidad son diversas desde el punto de vista económico de cada autor. En conjetura bancaria actual se sitúa en medio de la administración de la organización sobre la estimulación financiera de los capitalistas, el cual en diversas ocasiones es completamente superficial a la organización (Parada, 2018). Podemos acotar que el financiamiento desde su origen hasta la actualidad ha cumplido un papel muy importante en el crecimiento de la inversión.

Los amplios buffers de capital y los excedentes de liquidez previamente acumulados han permitido mantener la resiliencia del sistema financiero, a pesar del contexto de mayores riesgos. Ello ha propiciado una favorable recuperación de las colocaciones que se ha registrado principalmente en moneda nacional (ratio de dolarización del crédito de 24,6 por ciento). Por su parte, el gasto en provisiones, como porcentaje de las colocaciones, se mantiene estable y se ubica en niveles ligeramente menores a los registrados previo a la pandemia, como resultado de la recuperación de la capacidad de pago de los deudores. Por otra parte, el sistema financiero ha venido reduciendo de manera sostenida su exposición a los pasivos externos, en línea con el programa de desdolarización del crédito emprendido por el BCRP desde el año 2013. Esta fortaleza también se refleja en el alto ratio de activos líquidos en moneda extranjera sobre pasivos externos (169 por ciento versus 73 por ciento a fines de 2012). Como resultado, el sistema financiero en su conjunto es menos vulnerable a periodos de alta volatilidad cambiaria y depreciación de la moneda nacional (Banco Central de Reservas del Perú [BCRP], 2022, p.17)

2.2.1.1.Importancia del financiamiento

El financiamiento es crucial para el funcionamiento de la economía global. Permite que las empresas y los individuos obtengan los recursos necesarios para invertir en nuevos proyectos, expandir sus operaciones y crear empleos. Además, el financiamiento es esencial para el crecimiento económico y la estabilidad financiera a largo plazo.

Es importante porque gracias al financiamiento las empresas continúan desarrollando sus actividades económicas. El financiamiento es un mecanismo primordial para el impulso y progresión de los microempresarios, necesariamente para conservar sus sistematizaciones e incrementar el volumen productivo adquiriendo rendimientos financieros favorables y gananciosos (Chagerben, 2017). Es de considerable importancia tratar del financiamiento en las MYPE en nuestro país.

El financiamiento de las PYMES sigue siendo una de las principales prioridades de los gobiernos de todo el mundo en materia de políticas, y muchos de ellos han puesto en marcha nuevas iniciativas en 2016 y la primera mitad de 2017 para facilitar el acceso a distintas fuentes de financiamiento, que se añaden a la amplia gama de instrumentos de políticas ya adoptados (Chagerben, 2017).

Tanto las MYPE como las Pymes cumplen un rol muy importante para el desarrollo de las empresas de nuestro país y de otros países. Es importante el financiamiento de las Pymes porque logran recobrar por medio de esta un manejo correcto de sus dineros adecuados y acceso a fuentes externas que se verán mostrados en los Estados Financieros, ante los diferentes contextos de los compradores finalistas con una habilidad de sabiduría y satisfacción, investigando ocasiones de prosperidad, obteniendo de esta forma la rentabilidad, eficaz, y atractiva para las actividades comerciales de nuestro país y el exterior (Bohórquez y López, 2018). Encontramos muchas importancias en el proceso de investigación y podemos afirmar que es necesario el financiamiento.

2.2.1.2. Características del financiamiento

El financiamiento se caracteriza por sus fuentes, sistemas, costos, plazos y usos, de acuerdo al crédito obtenido por las empresas según el rubro de sus emprendimientos.

Las MYPE, en el tiempo que llevan han formado y generado una corporación de peruanos y están categorizados con igual principios de transacción al año, sin embargo, estas manifiestan diferencias en el perfil de los corporativos, las características materiales de la acción y de las ocupaciones. A un así muestra importancia en tasar las especialidades de los servicios para deducir el escenario en el año 2019 y crear las cuantificaciones de calculo que intervienen en su autenticación y rendimiento. (Sector Comercio Exterior del Perú [COMEXPERU],2019)

Respecto a las características del financiamiento se determinó que las micro y pequeñas empresas, al obtener el financiamiento recibido, perciben que la rentabilidad de sus negocios ha mejorado y que obtienen algo de utilidad después de los pagos de sus costos e impuesto del negocio y consideran que la utilidad es alta (Ramos,2020, p.82).

Tratándose de empresas del sistema financiero reguladas por la Ley N.º 26702, el déficit de provisiones relacionadas a créditos directos respecto de los cuales se ha identificado un riesgo superior al normal, correspondiente a los ejercicios 2014 a 2016 y registrado en el ejercicio 2017 con cargo a la reserva legal, por disposición expresa de la SBS no es deducible para la determinación de su renta neta en ninguno de dichos ejercicios gravables. El inciso h) del artículo 37 de la LIR señala que a fin de establecer la renta neta de tercera categoría se deducirá de la renta bruta los gastos necesarios para producirla y mantener su fuente, así como los vinculados con la generación de ganancias de capital, en tanto la deducción no esté expresamente prohibida por esta ley; y que en consecuencia son deducibles, tratándose de empresas del sistema financiero, las

provisiones que, habiendo sido ordenadas por la SBS, sean autorizadas por el Ministerio de Economía y Finanzas, previa opinión técnica de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria SUNAT, que cumplan conjuntamente los siguientes requisitos: Se trate de provisiones específicas; Se trate de provisiones que no formen parte del patrimonio efectivo; Se trate de provisiones vinculadas exclusivamente a riesgos de crédito, clasificados en las categorías de problemas potenciales, deficiente, dudoso y pérdida. Agrega dicho inciso que se considera operaciones sujetas a riesgo crediticio a las colocaciones y las operaciones de arrendamiento financiero y aquellas que establezca el reglamento. (Superintendencia Nacional de Administración Tributaria [SUNAT], 2020).

2.2.1.3. Objetivos del financiamiento

El objeto financista esencial de todo emprendimiento. El análisis de indicadores financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros, con la finalidad de obtener de ellos medidas y relaciones significativas, dirigidas a evaluar la situación económica financiera de una empresa y establecer estimaciones sobre su situación y resultados futuros, útiles para la toma de decisiones (Puente et al.,2017, p.20). El principal objetivo de cada negocio es tener un ingreso rentable.

El sistema financiero ha continuado reforzando su nivel patrimonial con el objetivo de respaldar el crecimiento de los créditos y fortalecer así la capacidad para afrontar potenciales entornos macroeconómicos adversos. Esto ha sido posible por la recuperación de la rentabilidad del sistema financiero, la cual se explica por la expansión de los créditos, la mejora en la gestión de la calidad de los activos y la mayor eficiencia operativa lograda por la mayoría de las entidades financieras (BCRP,2022, p.7)

Instituciones de depósito. Los bancos comerciales son la fuente más importante de fondos para las empresas de negocios en general. Los bancos adquieren depósitos a la vista (cheques) y tiempo (ahorros) de individuos, compañías y gobiernos, a la vez que hacen préstamos e inversiones. Entre los préstamos hechos a empresas de negocios se cuentan los préstamos a corto plazo, a plazo intermedio de hasta cinco años y los préstamos hipotecarios. Además de realizar las funciones de la banca, los bancos comerciales inciden en las empresas de negocios a través de sus departamentos fideicomiso que invierten en bonos y acciones corporativos. También hacen préstamos hipotecarios a las compañías y administran fondos de pensión (Van et al.,2019, p. 29).

2.2.1.4. Tipos del financiamiento

El financiamiento es el proceso de obtener fondos para un proyecto o negocio. Esto puede incluir préstamos bancarios, inversiones de capital, emisión de bonos, entre otros. El financiamiento es esencial para el crecimiento y la expansión de una empresa, ya que permite a los propietarios y gerentes obtener los recursos necesarios para financiar nuevas iniciativas y proyectos.

En la actualidad se hacen usos de plataformas para conectarse directamente con los prestatarios. Las plataformas P2P manejan la ciencia para “relacionar” con los emprendedores que solicitan capitales para un proyecto definido (Echagüe et al. 2016). Este tipo de financiamiento como otros también tienen un riesgo la cual se debe evaluar antes de tomar la decisión final.

Hipoteca

Hasta la fecha las entidades financieras siguen negociando hipoteca en garantías de cuentas corrientes. Plantea que, aunque se han dado numerosos conceptos de la hipoteca en garantía de cuenta corriente, parece acertada la definición de Roca Sastre al indicar que se trata de una forma o modalidad de hipoteca de máximo, constituida en seguridad del saldo definitivo resultante de la liquidación de un contrato consensual de apertura de crédito en cuenta corriente Roca (como se citó en Rabanete, 2020, p. 609). Las garantías son devueltas del saldo final.

La recuperación de las hipotecas se dio desde inicios del segundo semestre de 2020, luego de registrar un bajo nivel en los flujos de créditos concedidos. Por su parte, desde fines del año 2021, el aumento de las tasas de interés hipotecarias está en línea con los incrementos de los rendimientos de los bonos soberanos con plazo a 10 años (BCRP, 2022, p.21).

La banca hipotecaria está dedicada a adquirir y colocar hipotecas. Estas hipotecas provienen directamente de individuos y negocios o, con mayor frecuencia, de los constructores y los agentes de bienes raíces. A su vez, la banca hipotecaria localiza inversionistas institucionales o de otro tipo para las hipotecas. Aunque la banca hipotecaria no suele conservar las hipotecas en sus propios portafolios durante mucho tiempo, suele dar el servicio de hipoteca para el inversionista final. Esto incluye recibir los pagos y dar seguimiento a las morosidades (Van, 2019, p. 30).

Aporte propio

También el aporte puede ser tomadas de las acciones al constituirse la empresa. Son las que proceden de la actividad de la empresa y de aquellos otros recursos que son aportados por los propietarios, constituyen el pasivo no exigible y los préstamos (Echagüe et al. 2016, p. 220). Es decir, todo lo que son financiación interna.

Crowdfunding

La recaudación de fondos es otro tipo de financiamiento que se realiza para hacer realidad lo proyectado. Es una opción de financiamiento para las PYMES, gracias al uso de Internet y de los avances a través de plataformas tecnológicas, que permiten conectar a los financiadores y las empresas que buscan financiación. (Echagüe et al. 2016b, p. 220). Estos ofrecen servicios a través de plataformas haciendo el uso de la tecnología en la actualidad con la era digital.

Leasing financiero

Resaltada usualmente como arrendamiento financiero es otra manera de comprar el bien por esta modalidad. El arrendamiento financiero influye en la rentabilidad, tanto financiera como económica con un porcentaje de variación del 86.3% y 85.6% respectivamente (Castro 2019, p.33). En este sentido el tipo de financiamiento también son obtenidas a corto o largo plazo.

El factoring

Es una manera diferente para hacer que funcione el financiamiento. Se determinó el efecto del factoring en la liquidez, visto que, si la empresa no habría hecho uso del el factoring, la liquidez corriente habría mostrado una disminución de 0.33 céntimos, por lo cual la empresa no puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo; así mismo en la prueba ácida habría mostrado una disminución de 0.14 céntimos no pudiendo cumplir con sus obligaciones a corto plazo (Shupingahua et al., 2022, p. 296). Conseguir los resultados positivos de una forma asertiva.

2.2.1.5.Fuentes de financiamiento

En la actualidad tenemos la fuente más usados por los inversionistas que son las externas ya que tenemos un ramillete de opciones financieras. La falta de información hace que las PYMES no puedan financiarse de una manera correcta, ya que en la actualidad existen muchas fuentes alternativas de financiamiento, que de alguna manera permiten a los empresarios poder elegir lo más conveniente para su empresa, al momento

de acceder a un crédito (Saldaña et al., 2020, p.947). Es necesario tener una información detallada de cada entidad financiera antes de optar la operación de endeudamiento.

Tenemos las fuentes externas e internas y estos pueden ser de corto, mediano y largo plazo. Las medidas de inyección de liquidez implementadas por las autoridades para afrontar los efectos económicos de la pandemia llevaron a que la ratio de liquidez ajustada en moneda nacional se ubique en niveles excepcionalmente altos en el año 2021. No obstante, en el año 2022, la liquidez del sistema financiero ha retornado hacia los niveles observados previos a la pandemia, consistente con el proceso de normalización de la política monetaria. Por grupo de entidades, esta dinámica de la liquidez ha sido más gradual en las entidades no bancarias que en la banca, por una recuperación más rápida de los depósitos en moneda nacional (Van et al.,2019, p.22).

Financiamiento externo

Son endeudamientos que se carga al pasivo de la empresa estas duran el plazo dependiendo del pacto financiero. Se exploran los procedimientos de financiamiento de largo plazo (gastos) a través de préstamo (con asociaciones internacionales y banca universal, y distintos) y la compraventa de cédulas completas por la administración oriunda y bonos colectivos participio por sociedades gubernamentales, y el desembolso por liquidaciones que es primordial y conveniente (BCRP, 2022).

Los factores externos continúan influenciando la evolución de los mercados financieros locales, considerando que una mayor aversión al riesgo internacional ha reducido el apetito de los inversionistas internacionales por activos de riesgos de la región (BCRP, 2022).

En la actualidad, los factores externos tienen un efecto creciente sobre el gerente de finanzas. Una mayor competencia corporativa, el cambio tecnológico, la volatilidad en la inflación y las tasas de interés, la incertidumbre económica mundial, las tasas de cambio fluctuantes, los cambios en las leyes fiscales, los aspectos ambientales y las preocupaciones éticas en algunos tratos financieros son asuntos cotidianos. Como resultado, ahora las finanzas deben desempeñar un papel estratégico más importante dentro de la corporación. El director financiero emerge como un miembro del equipo en el esfuerzo global de una compañía por crear valor. Las “antiguas formas de hacer las cosas” simplemente ya no son suficientes en un mundo en el que se han vuelto rápidamente obsoletas. Hoy, el director financiero debe tener flexibilidad para adaptarse al cambiante entorno externo si su empresa ha de sobrevivir (Van et al.,2019, p.2).

Financiamiento interno

Explora el corriente de los pasivos netos del sector público no financiero (SPNF) procedentes de las transacciones de crédito con el sistema financiero, las distribuciones y liquidaciones de bonos excelentes, la desviación del “insumergible” de egresos y el uso o provisión y garantía del SPNF (BCRP, 2022).

2.2.1.6. Sistema de financiamiento

Las operaciones de intermediación financiera han estado presentes desde los albores de la civilización. Sin embargo, ha sido en los últimos cincuenta años cuando el sistema financiero ha cobrado vida propia. (Paredes, 2020), actualmente, las entidades financieras, de seguros y AFP, ya sea a través de desarrollos propios o colaboraciones vienen desarrollando un número cada vez mayor de iniciativas, con el fin de digitalizar sus productos y servicios, así como transformando sus procesos de negocio. (La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP [SBS]2021) es una institución de derecho público cuya autonomía funcional está reconocida por la Constitución Política del Perú.

Sus objetivos, funciones y atribuciones están establecidos en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, Ley N° 26702. el sistema financiero agrupa información de los siguientes tipos de empresas:

- Banca Múltiple
- Empresas Financieras
- Cajas Municipales (incluyendo la Caja Municipal de Crédito Popular de Lima)
- Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
- Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYME)
- Empresas de Arrendamiento Financiero
- Banco de la Nación
- Banco Agropecuario (Agrobanco). (SBS,2021, p.14).

El sistema financiero está vinculado con instituciones financieras autorizadas para suministrar flujo de dinero y valores, de tal manera que canalicen el ahorro o inversión de agentes económicos superavitarios hacia agentes deficitarios (Arroyo et al, 2020).

Los sistemas financieros permiten las canalizaciones de los ahorros mediante las inversiones, llevando el crecimiento económico de los países. Es de esta manera que las instituciones financieras pueden incentivar en los agentes económicos comportamientos

de ahorro o de inversión, incluso de innovación tecnológica lo cual llevaría a un incremento de las tasas de crecimiento a largo plazo. Los mercados de valores o mercados de capitales permiten a los sistemas financieros desarrollarse mediante las economías de los países en las realizaciones de proyectos para las actividades económicas. El sistema financiero facilita la circulación del dinero en la economía a través de los mercados de valores y mercados de capitales con los proyectos de inversiones. Apoyar al logro de las estabildades monetarias y financieras para contribuir a un sistema financiero económico de los recursos de los países (Moran et al.,2021, p.819).

El sistema financiero los amplios buffers de capital y los excedentes de liquidez previamente acumulados han permitido mantener la resiliencia del sistema financiero, a pesar del contexto de mayores riesgos. Ello ha propiciado una favorable recuperación de las colocaciones que se ha registrado principalmente en moneda nacional (ratio de dolarización del crédito de 24,6 por ciento). Por su parte, el gasto en provisiones, como porcentaje de las colocaciones, se mantiene estable y se ubica en niveles ligeramente menores a los registrados previo a la pandemia, como resultado de la recuperación de la capacidad de pago de los deudores. Por otra parte, el sistema financiero ha venido reduciendo de manera sostenida su exposición a los pasivos externos, en línea con el programa de desdolarización del crédito emprendido por el BCRP desde el año 2013. Esta fortaleza también se refleja en el alto ratio de activos líquidos en moneda extranjera sobre pasivos externos (169 por ciento versus 73 por ciento a fines de 2012). Como resultado, el sistema financiero en su conjunto es menos vulnerable a periodos de alta volatilidad cambiaria y depreciación de la moneda nacional (BCRP,2022, p.17).

2.2.1.7. Costo de financiamiento

El financiamiento también tiene un impacto significativo en los mercados globales. Las decisiones de financiamiento de las empresas y los gobiernos pueden afectar las tasas de interés, la inflación y el valor de las monedas. Además, los eventos financieros importantes, como las crisis de deuda o las burbujas especulativas, pueden tener efectos duraderos en los mercados globales y la economía en general.

Las tasas de interés pueden variar el porcentaje esto ocurre de acuerdo al plazo de financiamiento que se adquiere el crédito. Las tasas de interés de referencia tales como las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés) juegan un papel importante en los mercados financieros globales. Estas tasas de interés de referencia indexan billones de dólares y otras monedas en una amplia variedad de productos

financieros, desde derivados hasta hipotecas residenciales. (Norma Internacionales de Información Financiera[NIIIF] 2019, p.24). Las NIIIF también interfieren en algunas modificaciones respecto a las tasas de interés.

La tasa de interés de referencia sobre las tasas de interés activas y pasivas en moneda nacional, considerando en los años, 2010- 2017, los resultados muestran que el efecto traspaso es mayor en el caso de las tasas activas y cuando los plazos de los créditos o depósitos son menores a un año (Lahura, 2017).

Tasa de Interés activa

Es decir, la tasa de interés es una variable del precio, lo pagado por el uso que se hace con los recursos financieros de un tercero. Este precio está expresado como porcentaje del monto de estos prestados, el porcentaje o rendimiento está expresado en un período de tiempo. (Rodríguez, 2020), en resumen, la tasa de interés es el rendimiento o porcentaje que se debe pagar sobre el monto de un recurso financiero de un tercero durante un tiempo determinado.

Las tasas de interés de depósitos en soles de las entidades financieras vienen incrementándose, en línea con la normalización de la política monetaria del BCRP. Por su parte, las tasas activas también aumentaron en línea con lo anterior y con el nivel de riesgo que representa cada tipo de crédito otorgado. En el periodo expansivo de la política monetaria, en el cual la tasa de referencia disminuyó en 2 puntos porcentuales, entre 2020 y julio de 2021, las tasas de interés del sistema financiero mostraron reducciones en línea con ello. De manera análoga, en el periodo de normalización de la política monetaria, desde mediados de 2021 a la fecha, las tasas de interés del sistema financiero se han incrementado. Así, las tasas de depósitos a plazo, mayores a un año, muestran un aumento promedio de 4,9 puntos porcentuales en las entidades bancarias y en 3,6 puntos porcentuales en las entidades no bancarias, desde julio de 2021. En el caso de las tasas de interés activas, los aumentos han sido heterogéneos según la evolución de los componentes del costo para cada tipo de crédito. En los créditos mayoristas (corporativos y grandes empresas), las mayores tasas de interés han reflejado el incremento del costo de financiamiento de las entidades financieras. Por otro lado, en el caso de las medianas empresas, se registran los incrementos más altos por el mayor riesgo de crédito observado en los últimos dos años (BCRP,2022, p.28).

Tasas de interés de largo plazo se recuperan. El avance en la campaña de vacunación a nivel internacional, junto a las medidas fiscales en Estados Unidos han impulsado la rentabilidad de largo plazo, reforzando las perspectivas de crecimiento y un probable aumento de la inflación como señal de la recuperación de la demanda interna (SBS y AFP, 2021, p.21).

Tasa de interés anual efectiva Diferentes inversiones pueden dar rendimientos con base en distintos periodos de capitalización. Si deseamos comparar inversiones alternativas que tienen diferentes periodos de capitalización, necesitamos establecer su interés con base en una tasa común o estandarizada. Esto nos lleva a hacer la distinción entre el interés nominal o declarado y la tasa de interés anual efectiva, que es la tasa de interés capitalizada anualmente que proporciona el mismo interés anual que la tasa nominal cuando se capitaliza m veces por año. Por definición entonces, $(1 + \text{tasa de interés anual efectiva}) = (1 + [i / m]) (m)(1)$. Por lo tanto, dada la tasa nominal i y el número de periodos de capitalización por año m , podemos despejar la tasa de interés anual efectiva como sigue: Tasa de interés anual efectiva = $(1 + [i / m])^m - 1$. Por ejemplo, si un plan de ahorros ofrece una tasa de interés nominal del 8% capitalizado cada trimestre en un año de inversión, la tasa de interés anual efectiva será $(1 + [0.08/4])^4 - 1 = (1 + 0.02)^4 - 1 = 0.08243$. Sólo si el interés se hubiera capitalizado anualmente, la tasa de interés anual efectiva habría sido igual que la tasa nominal del 8 por ciento (Van et al.,2019, p.61).

2.2.1.8. Uso del financiamiento

En consideración con todo lo expuesto anteriormente, es posible afirmar que un requerimiento central en la discusión teórica sobre el financiamiento es diferenciar entre el financiamiento a la producción y la realización de la inversión. El proceso de creación y destrucción de deudas abarca el monto de la masa salarial porque las deudas que cubren los gastos anticapitalistas se saldan entre sí. De ello, destaca que la masa de salarios debe cubrir el conjunto del proceso de producción, bienes de consumo y de inversión (Levi, 2019, p. 224)

Activo Fijo

Se refiere a todos los bienes tangibles específicamente duraderos que forman parte de la operación del negocio. Son todos aquellos que se compran con el ánimo de no enajenarse por el tiempo y tienen por objetivo, producir nuevos bienes o servicios, ejemplo: máquinas, vehículos, muebles y útiles, herramientas, bienes raíces, etc. (Ponce

et al. 2019, p.26). Los activos fijos de preferencia son infraestructura, maquinarias y equipos.

Capital de trabajo

Es el recurso dinerario necesario para poner en marcha las operaciones de un negocio.

Cantidad de dinero que requiere la empresa para operar durante un ciclo productivo mientras se recupera la venta realizada. Por ejemplo: arriendos iníciales compra de materia prima, etc (Ponce et al., 2019, p.60). El capital de trabajo es indispensable para las organizaciones empresariales.

2.2.1.9. Plazos de financiamiento

Algunas trampas comunes en los plazos de financiamiento incluyen tasas de interés ocultas, cargos por pago anticipado y plazos de pago prolongados que pueden resultar en intereses acumulados significativos. Los costos de financiamiento son de corto y de largo plazo de acuerdo como se suscribe los contratos del endeudamiento. Antes de firmar un contrato de financiamiento, asegúrese de preguntar sobre las tasas de interés, los cargos por pago anticipado y los plazos de pago. También es importante preguntar sobre cualquier penalización por pagos atrasados y si hay alguna opción de refinanciamiento disponible.

Corto plazo

El financiamiento a corto plazo es entendido que en menor a 365 días. Debido a la paralización económica que enfrentó el país por la crisis sanitaria, Reactiva Perú fue creado con el propósito de que las empresas puedan obtener préstamos y cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Asimismo, se observó que las MIPYME, las cuales representan un gran porcentaje de la PEA, han sido las más afectadas, puesto que estas obtienen ingresos a partir del día a día. (Huayna, 2020, p.39).

Largo plazo

El contenido de las elecciones de financiamiento a largo plazo ha obtenido una vital importancia para las pequeñas y medianas empresas; ya que las equivalentes han intervenido en la producción de incomparables educación mercantiles y sociales. (Argüello et al., 2018).

2.2.3. Teoría de la rentabilidad

La rentabilidad financiera es la capacidad de una empresa para generar ganancias en relación con sus activos y capital invertido. Es una medida importante de la eficiencia y rentabilidad de una empresa y se utiliza para evaluar su desempeño financiero.

Desde los tiempos en que se inició la rentabilidad siempre tuvo la capacidad de generar o medir la utilidad de la empresa. La rentabilidad tiene sus inicios a partir de la primera noción de proporciones, para posteriormente al concepto de partida doble (Gutiérrez y Tapia 2016, p.19). Podemos esclarecer también que la rentabilidad es cuando la corporación genera mayores ingresos.

La rentabilidad determina la relación que existe entre la entre las utilidades de la empresa y las ventas. En general, rentabilidad es un coeficiente que mide la utilidad generada por una inversión, en términos empresariales rentabilidad de activos es la utilidad operativa que rinde cada unidad de activo operacional (Parada 2018b, p.23). Estas son medidas con las ratios para analizar el estado en la que se encuentra la gestión de la empresa.

La concepción universalmente monopolizada de la rentabilidad referida en relación con los Resultados o Beneficios adquiridos en un año, y los Capitales o recursos propios de la empresa durante este tiempo (Joaquim, 2020).

La recuperación de la rentabilidad se debe a una mayor participación de los créditos en la estructura del activo, a una mejor gestión del riesgo de crédito y a una mayor eficiencia operativa alcanzada por la mayoría de las entidades financieras. El margen por intermediación, en porcentaje de activos, aún no alcanza los niveles observados previos a la pandemia. El menor margen es producto de la menor participación de la cartera de consumo (aunque ella está en recuperación), de las bajas tasas de interés de los créditos de Reactiva en la cartera de empresas y del mayor costo de fondeo, producto del incremento de las tasas de interés de los depósitos a plazo. En todos los grupos de entidades, el gasto en provisiones sobre el activo se encuentra por debajo de los niveles observados previo a la pandemia. Esto indicaría que la actual expansión de los créditos no representa un crecimiento excesivo ni desordenado. Por otro lado, los bancos y las entidades no bancarias están presentando mejores ratios de eficiencia operativa (gasto operativo sobre activo) que los registrados antes de la pandemia. Esto producto de los procesos de transformación digital que se vienen desarrollando en la mayoría de las entidades, que les permite ofrecer una mayor gama de servicios financieros tanto de

manera individual como en alianzas con las Fintech, lo que genera mayor competencia en el sistema financiero (BCRP,2022, p.30).

Como era de esperar, en un entorno de crisis general por la pandemia del COVID-19, la rentabilidad de las empresas del sistema financiero se vio severamente afectada. Ello se debe principalmente a las menores tasas de interés a las que fueron colocados los créditos de los programas del gobierno, la disminución en la cartera de Consumo (-11% en los últimos 12 meses) y el mayor gasto de provisiones. Así, el ROE anualizado empezó un constante descenso desde febrero 2020 (17.8%), hasta 1.2% en febrero 2021, cifras que se repiten en marzo 2021. Pese a ello, el sistema financiero se mantuvo sólido en el 2020 (SBS y AFP, 2021, p.30).

2.2.3.1. Importancia de la rentabilidad

Que tan importante es analizar si nuestro emprendimiento está siendo rentable esto nos sirve para evaluar y tomar acciones de acuerdo a los resultados. Las entidades poseen sus convenientes unidades de trabajo, para sus necesidades y capitales, no es suficiente conocerlo, pues se jorja notable que deben ser sometidos a una revisión constante, para ubicar de un estudio imparcial y por apartado de la eficacia con que estén produciendo en la elaboración de consecuencias (Banco Itaú,2019). Hoy en día todos los empresarios están al tanto de que su organización está teniendo liquidez.

En las entidades no bancarias, la rentabilidad también ha venido recuperándose, pero de forma más gradual que en la banca, debido a la recuperación más lenta de los ingresos por créditos y por los mayores gastos financieros. No obstante, la importante recuperación de los créditos de consumo y MYPE observada desde el año 2021 ha dinamizado la rentabilidad de las financieras y cajas municipales, respectivamente. Las financieras muestran mayor rentabilidad con relación a las cajas municipales por el mayor dinamismo de los créditos de consumo y el menor gasto en provisiones. Cabe indicar que las cajas rurales siguen registrando pérdidas, aunque éstas son menores a las registradas el año previo (SBS y AFP,2022).

A nivel de los indicadores analizados los resultados son casi constantes durante el periodo estudiado, esto explica que la empresa usa sus propios recursos para sus operaciones, y maximizó sus activos, para presentar valores mayores al valor rentable, 5%. Por ello, muestran un rango positivo; indicando que algunos activos han sido financiados por deudas a corto y largo plazo, permitiendo que la rentabilidad siga creciendo, siendo óptima la empresa para invertir; sin embargo, hay factores que se debe

tener en cuenta, como tomar decisiones para incrementar la rentabilidad, ya que las entidades financieras lo usan para valorizar a las empresas y de acuerdo a esto conceder algún financiamiento. (Aguirre et al.,2020, p. 60).

La rentabilidad desde su concepción ampliamente permite varias características y en la actualidad existen diferentes perspectivas de lo que puede incluirse dentro de este término en relación con las empresas; se puede hablar así de rentabilidad desde el punto de vista económico o financiero, o también se puede hablar de rentabilidad social, incluyendo en este caso aspectos muy variados como pueden ser los aspectos culturales, ambientales, etc. (Banco Itaú,2019).

2.2.3.2.Características de la rentabilidad

Rentabilidad económica

La rentabilidad económica es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos (beneficio bruto) y el activo total. Se toma el BAI para evaluar el beneficio generado por el activo independientemente de cómo se financia el mismo y, por tanto, sin tener en cuenta los gastos financieros (Prieto et al., 2020).

Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera es importante porque indica la capacidad de una empresa para generar ganancias a largo plazo. Las empresas con una alta rentabilidad financiera son más atractivas para los inversores y tienen más posibilidades de obtener financiación. Además, la rentabilidad financiera es un indicador clave del éxito de una empresa y se utiliza para evaluar su desempeño en comparación con sus competidores.

La rentabilidad financiera es, para las empresas con ánimo de lucro, la ratio más importante, ya que mide el beneficio neto generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa. A medida que el valor de la ratio de rentabilidad financiera sea mayor, mejor será ésta (Prieto et al., 2020).

2.2.3.3.Objetivos de la rentabilidad

Los objetivos de la rentabilidad son metas establecidas por una empresa para lograr un nivel de ganancias que permita mantener su operación y crecimiento a largo plazo. Estos objetivos suelen ser específicos y medibles, y se establecen en función de diversos factores, como el sector de la empresa, su tamaño y su posición en el mercado.

Todas las organizaciones toman decisiones de su competencia financiera con un principal objetivo de tener resultados económicos y financieros, ejecutivos e inversores;

por ello, toda empresa debe seguir extendiendo sus inversiones, puesto que las decisiones acertadas permiten expandir sus operaciones y diversificarse (Aguirre et al.,2020, p. 60b).

2.2.4. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)

La teoría de la microempresa es un campo de estudio que se enfoca en el análisis de las empresas pequeñas y medianas. Estas empresas son fundamentales para la economía moderna, ya que representan una gran cantidad de empleos y contribuyen significativamente al crecimiento económico.

Las micro y pequeñas empresas son unidades económicas que abarcan de 1 a 10 personas que requieren ocupación. Las MYPE y, en general, la actividad empresarial en el Perú son un reflejo directo de la competitividad de cada uno de los departamentos, y su desempeño depende tanto de las características productivas en cada región como de la infraestructura de servicios públicos y logística (Sectores Sociedad de Comercio Exterior del Perú [COMEXPERU],2020, p.15). La teoría de la microempresa se enfoca en cómo estas empresas pueden ser más eficientes y competitivas en el mercado global. Esto incluye el análisis de estrategias de marketing, la gestión de recursos humanos, la innovación y la tecnología, entre otros temas importantes.

2.2.4.1.Importancia de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)

Las micro empresas son importantes porque contribuyen al desarrollo económico local de varias maneras. En primer lugar, crean empleo en la comunidad local. En segundo lugar, fomentan la competencia en el mercado local. En tercer lugar, apoyan la diversificación económica al ofrecer una variedad de productos y servicios. Por último, las micro empresas son un motor importante para la innovación y el cambio económico.

La cual también toma en cuenta el acceso a servicios financieros por los empresarios se relaciona con un mayor salto en la proporción de MYPE formales, queda aún más claro el vehículo mediante el cual se transfiere una mejora en las condiciones financieras a la economía. (COMEXPERU, 2020, p. 14).

2.2.4.2. Características de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)

El estudio encontró un efecto positivo entre el acceso a financiamiento y el tamaño de las empresas, cuya probabilidad tiene un crecimiento sostenido a medida que el número de trabajadores aumenta, siendo menor en el grupo de microempresas que tienen menos de 10 trabajadores. Además, la ubicación geográfica de estas firmas resulta relevante, siendo que la ubicación de las empresas en Lima Metropolitana guarda una

relación positiva y estadísticamente significativa con el acceso al crédito (Yancari et al., 2022).

Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT (Ley 30056, 2013).

2.2.4.3. Objetivos de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)

El objetivo principal de la microempresa es ofrecer productos o servicios de alta calidad que satisfagan las necesidades y deseos de los clientes. Para lograr esto, se identificarán y definirán claramente los productos o servicios que se ofrecerán, asegurándose de que sean relevantes y atractivos para el público objetivo.

Las MYPE tiene los objetivos muy claros las que deben mostrar un resultado positivo a su emprendimiento. El Decreto Legislativo N° 1086 tiene por objetivo la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la Micro y Pequeñas Empresas para la ampliación del mercado interno y externo de éstas, en el marco del proceso de promoción del empleo, inclusión social y formalización de la economía, para el acceso progresivo al empleo en condiciones de dignidad y suficiencia. (Superintendencia Nacional de Tributos Internos Superintendencia Nacional de Aduanas [SUNAT], 2021. p.21). Sin embargo, hay muchas MYPE que hasta ahora no han alcanzado sus objetivos trazados.

Como podemos describir cada organización tiene su propio objetivo. El trabajo representa una invitación a repensar la idea de que la generalidad de las empresas se orienta, irremediablemente, por el objetivo de la maximización de beneficios (Mungaray, 2017, p.143). Además, podemos agregar que lo más relevante de este párrafo es la expansión del negocio. El objetivo de la microempresa es establecer una presencia sólida en el mercado local y aumentar gradualmente su participación en el mercado nacional. Para lograr esto, la empresa se centrará en ofrecer productos y servicios de alta calidad que satisfagan las necesidades de los clientes y superen sus expectativas. Además, la

empresa se esforzará por mantener costos bajos y maximizar la eficiencia operativa para garantizar la rentabilidad a largo plazo.

2.2.4.4. Tipos de las Micro y Pequeñas Empresas MYPE

En la actualidad en la mayoría de las MYPE se dedican prestar diversos servicios en diferentes sectores. Las MYPE que se dedican a la producción de bienes o la extracción de materias primas son dirigidas en un 46% por mujeres y la edad promedio de los empresarios ronda los 44 años. Por otro lado, los dueños de las MYPE del sector producción tienen, en promedio, un nivel de educación equivalente a secundaria completa. (COMEXPERU, 2021, p.15).

Ley 28015 (2003)

La presente ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria.

Ley 30056 (2013)

La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas (LEY 30056, 2013).

2.2.5. Teoría del sector servicios

Varios autores coinciden con respecto al estudio sobre la teoría del sector servicio y a continuación mostramos a uno de ellos. Los servicios son un sector de cierta forma desatendido por la mayoría de los académicos debido a la no materialización de la mayoría de los servicios. Además, aún existe la vieja creencia de que los servicios no son trabajos productivos. Esta idea ya no tiene cabida en pleno siglo XXI. (Romero 2020, p.17).

En el año 2019, el número de empresas de servicios registradas como personas naturales cuya conducción fue realizada por los hombres ascendió a 438 mil 426 (54,1%), mientras que 372 mil 671 (45,9%) unidades económicas fueron conducidas por las mujeres. Del total de unidades económicas inscritas como persona natural del segmento

gran y mediana empresa el 70,1% fueron conducidas por los hombres y solo el 29,9% por las mujeres. En la pequeña empresa el 67,9% fue dirigida por los hombres y solo el 32,1% por las mujeres, en la microempresa el 54,0% fue liderada por los hombres y el 46,0% por las mujeres. (Instituto Nacional de Estadística e Informática [INEI], 2019).

2.2.5.1. Importancia del sector servicios.

El sector servicios en los últimos años ha mostrado un aumento en el mercado financiero. En diciembre de 2019, el sector de Servicios Prestados a Empresas se incrementó 3,48% en comparación con igual mes del año 2018 y acumuló 32 meses de comportamiento positivo continuo; así lo informó el (INEI, 2019, p.127).

El sector servicios, también conocido como sector terciario está integrado por una gran variedad de actividades, que tienen como característica principal, cambiar las condiciones de las unidades que los consumen o facilitar el intercambio de productos o de activos financieros. No pueden intercambiarse por separado de su producción. Este sector engloba una amplia gama de actividades, tales como: transporte y almacenamiento, actividades de alojamiento y servicios de comidas, información y telecomunicaciones, actividades inmobiliarias, actividades de servicios profesionales, técnicos y de apoyo empresarial, enseñanza, atención de salud y actividades artísticas, entretenimiento, y otros servicios como financieras, seguros, administración pública, etc. 72 Instituto Nacional de Estadística e Informática En el año 2019, el Directorio Central de Empresas y Establecimientos (DCEE) registró 1 millón 180 mil 989 empresas de servicios que significó un incremento de 19,0% a nivel nacional respecto al año anterior. Este aumento se debió principalmente a un incremento de las unidades económicas que realizan actividades de agencias de viaje y operadores turísticos y las empresas dedicadas al transporte y almacenamiento. Las microempresas de este sector representan el 95,5%, las pequeñas empresas el 3,4% y las grandes y medianas empresas el 0,4%. Las unidades de la administración pública concentran el 0,7% del total de empresas de servicios (INEI,2019, P.71).

2.2.5.2. Características del sector servicios

El sector servicios ha experimentado un crecimiento constante en las últimas décadas, convirtiéndose en una de las principales fuentes de empleo y generación de riqueza en muchos países del mundo.

El sector servicio se caracteriza por las diversas actividades económicas que se desenvuelven las empresas. De esta manera, las características del negocio para las MYPE de servicios son significativamente menos desarrolladas que el resto. Además, tienen 6 años de antigüedad en promedio, lo cual representa el menor valor de los tres (Sector Sociedad de Comercio Exterior del Perú [COMEXPERU], 2020, p.15). Por este modo llegan al objetivo final que es la satisfacción de los requerimientos de cada usuario.

El comercio de servicios ha demostrado tener un efecto positivo en el desempeño económico; también proveer un amplio rango de posibilidades para reducir la pobreza, mejorar el empleo y su calidad, innovar, suavizar los ciclos económicos, atraer inversiones y fomentar la inserción en cadenas de producción, así como diversificar las matrices productivas y exportadoras de los países. Es más, la evidencia demuestra que aquellos países con mayor nivel de desarrollo cuentan con un porcentaje más alto de servicios, tanto en su matriz productiva como exportadora, si bien una relación cuya direccionalidad no es evidente, abre la necesidad de profundizar en el tema (López y Muños, 2016).

2.2.6. Teoría de sectores económicos

Los sectores económicos representan a más de un fragmento y son de diferentes secciones bancarios. La composición empresarial dentro de cada departamento por rubro de producción ha sido el que más variaciones ha presentado a causa de la crisis económica. Así, las MYPE dedicadas a servicios se concentraron principalmente en la costa, sierra norte y el oriente del país, donde Lima y Ucayali presentaron la mayor concentración dentro de este rubro (COMEXPERU 2020b, p.12). Son los diferentes factores con un valor agregado al servicio producido para luego ser entregado.

2.2.7. Descripción de la empresa en estudio

La empresa en estudio con razón social Hotel Restaurante y Pollería el Viajero E.I.R.L. con RUC: 20601475261, con dirección fiscal jr. Huallayco N° 789 - Huánuco siendo su actividad principal - 5510 - actividades de alojamiento para estancias cortas Secundaria 1 - 5610 - actividades de restaurantes y de servicio móvil de comidas, inicio sus actividades el 03 de septiembre del 2016, su sistema de contabilidad es manual y emite facturas y boletas electrónicas a partir del 30 de octubre del 2018, su representante legal es el señor Campos Espinoza Juan Carlos, con DNI N° 41105513 Administrador a partir del 25 de agosto del 2016, en la actualidad cuenta con 18 trabajadores y 1 prestador de servicio.

Visión:

Satisfacer a los huéspedes, brindando las mejores habitaciones con todas las comodidades, ofrecemos, habitaciones matrimoniales, simple, dobles, triples y familiares todo incluidos con TV wifi, Netflix, contamos con seguridad las 24 horas y contando con los mejores colaboradores amables que son plenamente identificados con la empresa.

Misión:

Tener muchas dependencias a nivel local, regional, nacional e internacional con el mismo trato y calidad, liderar en las actividades comerciales siempre mostrando al resto la garantía de hacer un emprendimiento digno con el trabajo en equipo para prestar un buen servicio a la sociedad. (UNIVERSIDADPERU,2022).

2.2.8. Marco conceptual

2.2.8.1. Definición de financiamiento

El financiamiento es muy complejo y tienen varias características que debe evaluar el director de una corporación. Un gerente de finanzas pudo responder, obtener efectivo. Pero esta idealización no muestra la complicación de los aciertos económicos. Un modelo, ninguno obtendría una corporación que le daría resultados gananciosos, si esta no le retribuye la liquidez para cubrir el financiamiento (Wong Cam, 2019). Así que tener en cuenta los estudios respecto al financiamiento.

El financiamiento desde sus inicios nos hace referencia que son los pilares importantes para hacer realidad los emprendimientos. El principio de las finanzas la encontramos al localizar en sector del capital que analiza la operatividad de la demanda de efectivo y patrimonio, las corporaciones que ejecutan para ello, las estrategias de percepción de capitales, el importe del efectivo en el periodo y el precio del patrimonio (Morales et al. 2015). Teóricamente los financiamientos van enlazados con la práctica diaria de las empresas.

2.2.9. Definición de rentabilidad

Cualquier persona tiene una idea de lo que es la rentabilidad, pero una definición de ella se hace muy difícil hasta el punto de que la inmensa mayoría de los manuales eluden dar una definición de este concepto. Se limitan a poner fórmulas. Entenderemos por rentabilidad la remuneración que una empresa (en sentido amplio de la palabra) es capaz de dar a los distintos elementos puestos a su disposición para desarrollar su actividad económica. Es una medida de la eficacia y eficiencia en el uso de esos elementos tanto financieros, como productivos como humanos. Con lo cual habría que hablar de

rentabilidades. la rentabilidad depende de un margen adecuadamente calculado y de los diferentes elementos económicos y financieros puestos a disposición de la empresa para el desarrollo de su actividad. Pero también, y a efectos de gestión principalmente a corto plazo, cabría incluir los diferentes componentes de ese margen. Con lo cual estaríamos hablando de beneficios financieros, beneficios económicos, beneficios de gestión, beneficios de personal. Los primeros tienen relación con las fuentes financieras de la empresa, esto es con su patrimonio neto, con el pasivo a largo plazo y con el pasivo a corto plazo. Los segundos con la estructura económica, es decir con el activo y sus distintos apartados. Los de gestión hacen referencia a los ingresos y a los diferentes gastos de la compañía. Los de personal constatan la eficiencia de los trabajadores en función de su número, remuneraciones y valoración (Díaz, 2018, p. 70).

2.2.10. Definición de empresa

El concepto de empresa no es nuevo. Desde la edad media, de una manera u otra se habla de ella, pero, aunque hoy día sigue teniendo la misma finalidad que entonces, ha evolucionado con el transcurso del tiempo. En definitiva, podemos referirnos a que la responsabilidad social empresarial hace referencia al concepto y la práctica de cómo las empresas se relacionan e impactan en la sociedad, guardando relación con otras muchas cuestiones, entre otras: la filantropía, las donaciones, la acción social, la ciudadanía empresarial, las relaciones laborales, el desempeño social, la inversión social y las relaciones comunitarias. La empresa es una forma de organizar las actividades económicas de muchos individuos. Un problema básico de la empresa es cómo obtener efectivo. La forma de negocios corporativa, es decir, la organización de la empresa como una corporación es el método estándar para la resolución de los problemas que surgen cuando es necesario obtener fuertes cantidades de efectivo. Sin embargo, los negocios pueden asumir otras formas. En esta sección se consideran las tres formas legales básicas de organización de las empresas, y se describe cómo éstas llevan a cabo la tarea de obtener grandes cantidades de efectivo bajo cada una de estas formas. (Sanchez, 2018, p. 143). Las empresas son canales económicos diversos para su operación en conjunto.

Los orígenes de la administración y su constante evolución, está en correspondencia con el desarrollo tecnológico, científico e industrial alcanzado por el hombre. A medida que se incrementaban las infraestructuras productivas como parte de su propia evolución y desarrollo, era necesario crear modelos de gestión que permitieran organizar las fuerzas de producción creándose las empresas como instituciones sociales.

Las empresas en primera instancia tenían la misión de decidir y ejecutar las demandas existentes para cumplir con los objetivos de la institución. Los objetivos de las instituciones inicialmente poseían un bajo nivel de complejidad especializándose en un área muy específica del conocimiento. Sin embargo, al comenzar a coexistir diferentes poblaciones en el entorno empresarial, se creaban grupos de personas trabajando en el cumplimiento de los objetivos empresariales con diferentes roles y de diferentes niveles culturales. (Arguello et al., 2020, p.3).

2.2.11. Definición de las micro y pequeñas empresas (MYPE)

Las Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Ley N° 28015,2003).

Las MYPE deben tener un régimen tributario promocional estable, como dispone la Constitución; este régimen debe contener incentivos espectaculares en materia tributaria, para fomentar el desarrollo de las empresas y la deseada formalización, queda en manos del estado y de la administración tributaria, principalmente, crear los canales de difusión y de educación para enseñar a contribuir a las empresas, creando una conciencia nacional, pero amparado en una real y estable simplificación del régimen tributario actual; para lograr esto, diversas instituciones, como los colegios profesionales y grupos empresariales, pueden apoyar para la realización de dicha labor; sin embargo, no olvidar que nada surtirá efecto si el contribuyente no siente una adecuada y real política redistributiva de los tributos recaudados, en aras del bienestar económico y social de todo el país en su conjunto (Bernardo, 2020, p. 130).

La pandemia del COVID-19 y, específicamente, la cuarentena que se impuso en el país han tenido un impacto negativo en la actividad de las micro y pequeñas empresas, lo que se verifica en la caída del volumen de trabajo atendido. Eso implica que tanto las ventas y, por tanto, los ingresos se vieron mermados. Aun con ello, la mayoría de las MYPE han optado por seguir manteniendo su misma situación respecto de la autoridad tributaria. En las micro y pequeñas empresas que fueron parte de la muestra, se identificaron decisiones en dos planos de actuación: a nivel estratégico y a nivel operacional. En el plano estratégico destacan la estrategia de enfoque, el desarrollo de la organización y la retirada. En el plano operacional se identifican la ampliación de la

cartera de clientes con incorporación del sector público, el fortalecimiento de la presencia de la empresa en la red y la modificación del giro de negocio (Ramírez y Campos, 2020, p.29).

2.2.12. Definición de servicios

Los servicios son prestaciones intangibles que ayudan a satisfacer la necesidad a las personas o empresas. Se ha identificado el nivel de satisfacción de los clientes de acuerdo con la calidad de los servicios que reciben, mediante lo cual se pudo conocer que los dueños del lugar pusieron en marcha este proyecto sin visualizarse completamente a futuro, es decir no se han establecido metas a corto, mediano y largo plazo, todo surge de lo que demandan los clientes (Miranda et al.,2021, p. 1444). Las que no están involucradas en producción de los bienes materiales directos.

2.2.13. Definición de sectores económicos

Los sectores económicos son los resultados de las actividades generadas en nuestro país. La pandemia generada por el Covid-19 genero un fuerte impacto en el sector económico productivo a nivel mundial y principalmente en los países pobres, en donde igualmente hay que rescatar que cuando se presentan crisis debemos aprovecharlas en pro de lograr innovaciones y soluciones pertinentes (Paredes et al.,2021, p.56). Podemos definir al sector económico de servicio como una de las principales y que están vinculadas en nuestra investigación.

2.3. Hipótesis

Para la investigación cualitativa por tener un proceso recolector y analítico de datos se puede indicar que por ser de tipo descriptivo no necesariamente se tiene que formular una hipótesis. Para realizar una investigación de mercado utilizo un paquete de análisis cualitativo, algo que mucha gente ve como una operación para obtener información y datos, en lo que estoy de acuerdo, porque cuando los resultados no son favorables se refuerza la idea de la utilidad limitada de tal investigación (Hernández et al., 2017, p. 125). El estudio de investigación de caso de estudio no contempla hipótesis.

III. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Nivel, tipo y diseño de la investigación

Nivel de Investigación

El nivel de la investigación será descriptivo, solo se limitó a describir y analizar las variables de acuerdo a lo que dice la literatura pertinente

Tipo

El tipo será cualitativo, porque se limitó solo a describir las variables del estudio, en base a la revisión bibliográfica documental.

Diseño de la investigación

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

1. Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.
2. Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.
3. Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

3.2 Población y muestra

3.2.1. Población

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

3.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Hotel Restaurante y Pollería el Viajero E.I.R.L.

3.3 Variables. Definición y Operacionalización

Variables independiente financiamiento dependiente rentabilidad

VARIABLES	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN		CATEGORÍA O VALORACION
Independiente Financiamiento	Son actividades de gestión que realizan los operadores de las MYPE, así como los proveedores financieros, en la obtención y asignación del recurso dinerario	Fuentes de financiamiento	Internas Externas	Nominal	Ordinal	Dicotómica
		Sistema financiero	Bancario No Bancario	x		
		Plazo del financiamiento	Corto plazo Largo plazo	x		
		Costo del financiamiento	Altas Bajas	x		
		Tipo de financiamiento	Aporte propio Hipoteca Leasing Tarjeta de crédito	x		
		Uso del financiamiento	Activo fijo Capital de trabajo	x		
Dependiente Rentabilidad	Es la aplicación de un conjunto de herramientas para cuantificar la rentabilidad de una inversión	Tipos de rentabilidad	Económica	x		
			financiera			
		Clases de rentabilidad	Fija	x		
			Variable			

Fuente: Elaborado por el Autor

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.4.1 Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, explicar las oportunidades.

3.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

3.5 Método de análisis de datos

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Hotel Restaurante y Pollería el Viajero E.I.R.L.
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Hotel Restaurante y Pollería el Viajero E.I.R.L. mediante los resultados hallados..

3.6. Aspectos Éticos

Principios éticos que orientan la Investigación: Todas las fases de la actividad científica deben conducirse en base a los principios de la ética que rigen la investigación en la ULADECH católica: como primer principio es la protección a las personas con el objeto de velar por el bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad. Libre participación y derecho a estar informado, las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto. Beneficencia no maleficencia, toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios. Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad, toda investigación debe respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños. Justicia, el investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer

un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación. Integridad científica, el investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados. (Universidad Católica los Ángeles de Chimbote[ULADECH] 2021, p.3)

IV. RESULTADOS

CUADRO 1

4.1. Resultados de objetivo específico 1

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Fuente de Financiamiento	Ochoa (2019), Murga Gamboa (2020), (2022) Sabino (2019) Álvarez (2022), Auccapiña (2020), García (2019), Cárdenas (2020), Quispe (2021)	Los autores citados atestiguan que, las micro y pequeñas empresas financian sus actividades con aporte propio y de terceros.	Después de analizar las carencias económicas de la empresa u organización, el titular o gestor busca soluciones en forma de financiamiento externo. El objetivo es abordar estas limitaciones a través de la adquisición de préstamos.

<p>Sistema de Financiamiento</p>	<p>Ochoa (2019), Murga Gamboa (2020), (2022) Sabino (2019) Álvarez (2022), Auccapiña (2020), García (2019), Cárdenas (2020) Quispe (2021) Castro (2019)</p>	<p>Los autores citados atestiguan que, las micro y pequeñas empresas recurren a entidades bancarias y no bancarias (como son las cajas municipales de ahorro y crédito), las acciones de sus socios y prestamos de amigos y familiares.</p>	<p>Al analizar las estructuras financieras de las organizaciones, tienen la opción de seleccionar el sistema bancario, dado que estas instituciones respaldan el proceso al operar dentro de marcos regulatorios establecidos.</p>
<p>Tipos de financiamiento</p>	<p>Murga (2022) Sabino (2019) Álvarez (2022), Auccapiña (2020), García (2019), Cárdenas (2020) Quispe (2021)</p>	<p>Los autores citados atestiguan que, las micro y pequeñas empresas financian sus actividades económicas con préstamos de activos y crédito comercial.</p>	<p>Dentro de las diversas opciones de financiamiento, se destaca que en el contexto de las micro y pequeñas empresas analizadas, la mayoría opta por asegurar fondos a través de préstamos respaldados por activos.</p>
<p>Plazo del Financiamiento</p>	<p>Ochoa (2019), Murga Gamboa (2020), (2022) Sabino (2019) Álvarez (2022), Auccapiña (2020), García (2019), Cárdenas (2020) Quispe (2021)</p>	<p>Los autores citados atestiguan que, las micro y pequeñas empresas, obtuvieron los créditos y estos fueron otorgados, a corto plazo y largo plazo.</p>	<p>Debería considerarse la posibilidad de acortar los plazos, con el propósito de reducir la cantidad de intereses a pagar. Cuando se prolongan, es cuando se incurre en pagos de intereses más elevados.</p>

<p>Costo del Financiamiento</p>	<p>Murga (2022) Gamboa (2020), Sabino (2019) Quispe (2021) Castro (2019) Castro (2019)</p>	<p>El autor citado atestigua que, la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos la tasa de interés 4 % mensual., 18% anual, y una TEA de 30%.</p>	<p>Las tasas de interés están sujetas a cambios según la cantidad prestada y el período de endeudamiento, por lo que es crucial examinar detenidamente los términos de interés y posibles cargos antes de comprometerse.</p>
<p>Uso del Financiamiento</p>	<p>Ochoa (2019), Gamboa (2020), Murga (2022) Álvarez (2022), García (2019), Cárdenas (2020) Quispe (2021) Castro (2019)</p>	<p>Los autores citados atestiguan que, las micro y pequeñas empresas, estudiadas el crédito que obtuvieron han invertido para el capital de trabajo y activos fijos.</p>	<p>Mayoritariamente, la prioridad consiste en invertir el crédito en activos fijos, con el objetivo de elevar la excelencia en la atención a los clientes, y asignar otra porción al capital necesario para las operaciones cotidianas.</p>
<p>Rentabilidad</p>	<p>Ochoa (2019), Gamboa (2020), Murga (2022) Álvarez (2022), García (2019), Cárdenas (2020) Quispe (2021)</p>	<p>Los autores citados atestiguan que, las micro y pequeñas empresas, el financiamiento mejoro su rentabilidad de sus negocios.</p>	<p>Todas las micro y pequeñas empresas (MYPE) tienen como expectativa lograr rentabilidad al finalizar su período contable, y de acuerdo con los autores, se sostiene que el financiamiento condujo a mejoras.</p>

Fuente: Elaborado por el investigador según datos de los antecedentes

CUADRO 2

4.2. Resultados de objetivo específico 2

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades /Debilidades
Fuente de Financiamiento	1. ¿Usted financia su actividad, con financiamiento propio?	X		La financiación de la empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L se ha logrado mediante la combinación de recursos internos y externos, con el objetivo de potenciar y mejorar sus servicios.
	2. ¿Usted financia su actividad, con financiamiento de terceros?	X		
	3. ¿Financia sus actividades con aporte propio y de terceros?	X		
Sistema Financiero	4. ¿Financia sus actividades con Banca comercial?	X		La compañía Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L ha obtenido financiamiento a través de un préstamo otorgado por un banco comercial. Esta elección se basa en su capacidad para asegurar los fondos necesarios y cumplir con las obligaciones financieras establecidas.
	5. ¿Financia sus actividades con préstamos de las microfinancieras?		X	
	6. ¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?		X	
Tipos de financiamiento	7. ¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?		X	La estrategia de financiamiento elegida por la empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L involucra la utilización de préstamos
	8. ¿Financia sus actividades con Warrants?		X	

	9. ¿Financia sus actividades con préstamos de activos?	X		respaldados por activos. Esta decisión tiene como objetivo primordial mejorar la calidad de sus servicios, lo que a su vez conduce a la satisfacción de sus clientes.
Costo del Financiamiento	11. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 14.45% Anual	X		La empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L ha decidido asumir un costo con una tasa de interés del 14.45 %, la cual es variable y depende de la estructura de pagos acordada con el banco.
	12. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de interésMensual.....		X	
Plazo del Financiamiento	13. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		X	La compañía Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L ha establecido un plazo de crédito que supera los 360 días, lo que le brinda la capacidad de cumplir con sus responsabilidades dentro del período acordado.
	14. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X		
Uso del Financiamiento	15. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X		La compañía Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L empleó la financiación tanto para el capital de trabajo como para activos fijos, con el objetivo
		X		

	16. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?			de elevar la calidad de sus servicios.
La rentabilidad	17. ¿Cree que su rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?	X		Durante los años recientes, la rentabilidad de la empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L ha experimentado mejoras notables, logrando también mantener un flujo de efectivo favorable.
	18. ¿La rentabilidad ?	X		

Fuente: Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa

CUADRO 3

4.3. Resultados de objetivo específico 3

Factores Relevantes	Oportunidades /Debilidades del Objetivo Especifico N° 01	Oportunidades /Debilidades del Objetivo Especifico N° 02	Explicación
Fuente de Financiamiento	Después de analizar las carencias económicas de la empresa u organización, el titular o gestor busca soluciones en forma de financiamiento externo. El objetivo es abordar estas limitaciones a través de la adquisición de préstamos.	La financiación de la empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L se ha logrado mediante la combinación de recursos internos y externos, con el objetivo de potenciar y mejorar sus servicios.	Las fuentes de financiamiento son recursos a los que los emprendedores pueden recurrir. Aunque no todas estarán al alcance para obtener crédito, es esencial categorizarlas para ofrecer una comprensión exhaustiva de las distintas opciones disponibles. Esto permite un mejor conocimiento de las posibilidades que se presentan.

<p>Sistema de Financiamiento</p>	<p>Al analizar las estructuras financieras de las organizaciones, tienen la opción de seleccionar el sistema bancario, dado que estas instituciones respaldan el proceso al operar dentro de marcos regulatorios establecidos.</p>	<p>La compañía Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L ha obtenido financiamiento a través de un préstamo otorgado por un banco comercial. Esta elección se basa en su capacidad para asegurar los fondos necesarios y cumplir con las obligaciones financieras establecidas.</p>	<p>Las modalidades de financiamiento abarcan los sistemas bancarios, en los cuales las entidades bancarias comerciales cuentan con una seguridad respaldada por regulaciones establecidas por la SBS. En el ámbito no bancario, se incluyen las cajas municipales y las cooperativas de ahorro y crédito como opciones disponibles.</p>
<p>Tipos de financiamiento</p>	<p>Dentro de las diversas opciones de financiamiento, se destaca que en el contexto de las micro y pequeñas empresas analizadas, la mayoría opta por asegurar fondos a través de préstamos respaldados por activos.</p>	<p>La estrategia de financiamiento elegida por la empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L involucra la utilización de préstamos respaldados por activos. Esta decisión tiene como objetivo primordial mejorar la calidad de sus servicios, lo que a su vez conduce a la satisfacción de sus clientes.</p>	<p>En cuanto a las opciones de financiamiento, existen distintos tipos como el leasing, la hipoteca, el factoring y el préstamo respaldado por activos. Mayoritariamente, las micro y pequeñas empresas (MYPE) eligen el préstamo respaldado por activos en colaboración con instituciones bancarias.</p>

<p>Plazo del Financiamiento</p>	<p>Debería considerarse la posibilidad de acortar los plazos, con el propósito de reducir la cantidad de intereses a pagar. Cuando se prolongan, es cuando se incurre en pagos de intereses más elevados.</p>	<p>La empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L ha decidido asumir un costo con una tasa de interés del 14.45 %, la cual es variable y depende de la estructura de pagos acordada con el banco.</p>	<p>La duración de los plazos se establece en función de la firma del contrato de crédito, luego de una evaluación del prestatario. Esto brinda al prestatario la posibilidad de planificar y estructurar sus acciones para cumplir de manera efectiva con sus compromisos financieros.</p>
<p>Costo del Financiamiento</p>	<p>Las tasas de interés están sujetas a cambios según la cantidad prestada y el período de endeudamiento, por lo que es crucial examinar detenidamente los términos de interés y posibles cargos antes de comprometerse.</p>	<p>La compañía Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L ha establecido un plazo de crédito que supera los 360 días, lo que le brinda la capacidad de cumplir con sus responsabilidades dentro del período acordado.</p>	<p>Los costos se adaptan según la institución financiera, el plazo y la cantidad acordados por ambas partes, reflejando sus objetivos y prioridades económicas respectivas. Esta flexibilidad permite a los involucrados ajustar los términos a su conveniencia.</p>
<p>Uso del Financiamiento</p>	<p>Mayoritariamente, la prioridad consiste en invertir el crédito en activos fijos, con el objetivo de elevar la excelencia en la atención a los</p>	<p>La compañía Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L empleó la financiación tanto para el capital de trabajo como para activos fijos, con el</p>	<p>Los recursos pueden ser destinados a diferentes actividades de inversión, con el objetivo de generar ganancias y brindar satisfacción al usuario final. Esta diversificación</p>

	clientes, y asignar otra porción al capital necesario para las operaciones cotidianas.	objetivo de elevar la calidad de sus servicios.	de usos busca resultados económicos y experiencia positiva para los beneficiarios.
La Rentabilidad	Todas las micro y pequeñas empresas (MYPE) tienen como expectativa lograr rentabilidad al finalizar su período contable, y de acuerdo con los autores, se sostiene que el financiamiento condujo a mejoras.	Durante los años recientes, la rentabilidad de la empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L ha experimentado mejoras notables, logrando también mantener un flujo de efectivo favorable.	La obtención de ganancias no siempre es un aspecto destacado en todos los emprendimientos, ya que algunas inversiones pueden requerir un proceso extenso antes de generar rentabilidad efectiva.

Fuente: Elaborado por el investigador en relación con los objetivos específicos 1 y objetivos específico 2.

V. DISCUSIÓN

5.1. Respecto al objetivo específico 1

De acuerdo a los autores, Ochoa (2019), Gamboa (2020), Murga (2022) Sabino (2019) Álvarez (2022), Auccapiña (2020), García (2019), Cárdenas (2020), Quispe (2021) y después de analizar las carencias económicas de la empresa u organización, el titular o gestor busca soluciones en forma de financiamiento externo. El objetivo es abordar estas limitaciones a través de la adquisición de préstamos. Al analizar las estructuras financieras de las organizaciones, tienen la opción de seleccionar el sistema bancario, dado que estas instituciones respaldan el proceso al operar dentro de marcos regulatorios establecidos. Dentro de las diversas opciones de financiamiento, se destaca que, en el contexto de las micro y pequeñas empresas analizadas, la mayoría opta por asegurar fondos a través de préstamos respaldados por activos. Debería considerarse la posibilidad de acortar los plazos, con el propósito de reducir la cantidad de intereses a pagar. Cuando se prolongan, es cuando se incurre en pagos de intereses más elevados.

Las tasas de interés están sujetas a cambios según la cantidad prestada y el período de endeudamiento, por lo que es crucial examinar detenidamente los términos de interés y posibles cargos antes de comprometerse. Mayoritariamente, la prioridad consiste en invertir el crédito en activos fijos, con el objetivo de elevar la excelencia en la atención a los clientes, y asignar otra porción al capital necesario para las operaciones cotidianas. Todas las micro y pequeñas empresas (MYPE) tienen como expectativa lograr rentabilidad al finalizar su período contable, y de acuerdo con los autores, se sostiene que el financiamiento condujo a mejoras. Tal como lo menciona Morales et al (2015) El financiamiento desde sus inicios nos hace referencia que son los pilares importantes para hacer realidad los emprendimientos. El principio de las finanzas la encontramos al localizar en sector del capital que analiza la operatividad de la demanda de efectivo y patrimonio, las corporaciones que ejecutan para ello, las estrategias de percepción de capitales, el importe del efectivo en el periodo y el precio del patrimonio

5.2. Respecto al objetivo específico 2

Fuente de Financiamiento

La financiación de la empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L se ha logrado mediante la combinación de recursos internos y externos, con el objetivo de potenciar y mejorar sus servicios.

Sistema de Financiamiento

La compañía Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L ha obtenido financiamiento a través de un préstamo otorgado por un banco comercial. Esta elección se basa en su capacidad para asegurar los fondos necesarios y cumplir con las obligaciones financieras establecidas.

Tipos de financiamiento

La estrategia de financiamiento elegida por la empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L involucra la utilización de préstamos respaldados por activos. Esta decisión tiene como objetivo primordial mejorar la calidad de sus servicios, lo que a su vez conduce a la satisfacción de sus clientes.

Plazo del Financiamiento

La empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L ha decidido asumir un costo con una tasa de interés del 14.45 %, la cual es variable y depende de la estructura de pagos acordada con el banco.

Costo del Financiamiento

La compañía Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L ha establecido un plazo de crédito que supera los 360 días, lo que le brinda la capacidad de cumplir con sus responsabilidades dentro del período acordado.

Uso del Financiamiento

La compañía Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L empleó la financiación tanto para el capital de trabajo como para activos fijos, con el objetivo de elevar la calidad de sus servicios.

Rentabilidad

Durante los años recientes, la rentabilidad de la empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L ha experimentado mejoras notables, logrando también mantener un flujo de efectivo favorable.

5.3. Respecto al objetivo específico 3

Fuente de Financiamiento

Las fuentes de financiamiento son recursos a los que los emprendedores pueden recurrir. Aunque no todas estarán al alcance para obtener crédito, es esencial categorizarlas para ofrecer una comprensión exhaustiva de las distintas opciones disponibles. Esto permite un mejor conocimiento de las posibilidades que se presentan.

Sistema de Financiamiento

Las modalidades de financiamiento abarcan los sistemas bancarios, en los cuales las entidades bancarias comerciales cuentan con una seguridad respaldada por regulaciones establecidas por la SBS. En el ámbito no bancario, se incluyen las cajas municipales y las cooperativas de ahorro y crédito como opciones disponibles.

Tipos de financiamiento

En cuanto a las opciones de financiamiento, existen distintos tipos como el leasing, la hipoteca, el factoring y el préstamo respaldado por activos. Mayoritariamente, las micro y pequeñas empresas (MYPE) eligen el préstamo respaldado por activos en colaboración con instituciones bancarias.

Plazo del Financiamiento

La duración de los plazos se establece en función de la firma del contrato de crédito, luego de una evaluación del prestatario. Esto brinda al prestatario la posibilidad de planificar y estructurar sus acciones para cumplir de manera efectiva con sus compromisos financieros.

Costo del Financiamiento

Los costos se adaptan según la institución financiera, el plazo y la cantidad acordados por ambas partes, reflejando sus objetivos y prioridades económicas respectivas. Esta flexibilidad permite a los involucrados ajustar los términos a su conveniencia.

Uso del Financiamiento

Los recursos pueden ser destinados a diferentes actividades de inversión, con el objetivo de generar ganancias y brindar satisfacción al usuario final. Esta diversificación de usos busca resultados económicos y experiencia positiva para los beneficiarios.

Rentabilidad

La obtención de ganancias no siempre es un aspecto destacado en todos los emprendimientos, ya que algunas inversiones pueden requerir un proceso extenso antes de generar rentabilidad efectiva.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Se concluye que tras un análisis exhaustivo de las carencias económicas que afectan a las micro y pequeñas empresas, sus representantes legales se orientan hacia soluciones que implican la búsqueda de financiamiento externo, siendo la adquisición de préstamos una estrategia predominante. Al explorar las estructuras financieras de estas organizaciones, se presenta la opción destacada de optar por el sistema bancario como fuente de financiamiento, dada su operación dentro de marcos regulatorios establecidos que brindan respaldo y seguridad. En este escenario, se observa que la mayoría de estas empresas, en su esfuerzo por superar sus limitaciones, elige asegurar fondos a través de préstamos respaldados por activos. En este contexto, surge la sugerencia de considerar la posibilidad de acortar los plazos, con el propósito de minimizar la carga de intereses, ya que la prolongación de los plazos conlleva a pagos de intereses más onerosos. Las tasas de interés, sujetas a variaciones según la cantidad prestada y el período de endeudamiento, adquieren un papel crucial en esta dinámica. En consecuencia, resulta imperativo examinar con meticulosidad los términos de interés y los posibles cargos asociados antes de asumir cualquier compromiso financiero. Es notable que la inversión primordial se destina, en su mayoría, a activos fijos, con el objetivo de elevar los estándares de atención al cliente, mientras que una parte adicional se destina al capital necesario para el funcionamiento diario de estas empresas. En el contexto de estas micro y pequeñas empresas, prevalece el anhelo de alcanzar la rentabilidad al final del período contable. De

acuerdo con la perspectiva de los autores, se ratifica que la obtención de financiamiento efectivamente ha catalizado mejoras en sus operaciones y resultados.

6.2. Respetto al objetivo específico 2

En relación a la empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L., se establece que ha adoptado una estrategia de financiamiento que combina recursos tanto internos como externos, con el firme propósito de elevar y enriquecer sus servicios. Esta estrategia incluye la obtención de financiamiento a través de un préstamo otorgado por una entidad bancaria comercial. La elección de esta fuente de financiamiento se basa en la capacidad demostrada por la empresa para garantizar los recursos necesarios y cumplir con sus compromisos financieros de manera establecida. Es esencial destacar que la empresa ha optado por involucrar préstamos respaldados por activos en su plan de acción. Esta decisión estratégica se orienta hacia la mejora fundamental de la calidad de los servicios que ofrece, lo que consecuentemente contribuye a la satisfacción sostenida de sus clientes. La empresa ha asumido conscientemente el costo asociado a una tasa de interés variable del 14.45 % con el banco BBVA en este proceso, una tasa que se ajusta según las condiciones pactadas en la estructura de pagos acordada con la entidad bancaria. Además, el plazo de crédito establecido supera los 360 días, brindándole a la empresa la solidez necesaria para cumplir con sus responsabilidades dentro del marco de tiempo convenido. Cabe destacar que la empresa ha canalizado este financiamiento tanto para el fortalecimiento de su capital de trabajo como para la adquisición de activos fijos. Este enfoque estratégico tiene como objetivo primordial elevar significativamente la calidad de sus servicios. En una evaluación de los años recientes, se observa una mejora notable en la rentabilidad de la empresa, respaldada por un flujo de efectivo favorable que ha sido mantenido de manera constante. Además, la empresa Hotel Restaurante y Pollería El Viajero E.I.R.L. ha abrazado una estrategia de financiamiento que combina recursos internos y externos, aprovechando préstamos respaldados por activos y un préstamo bancario comercial. Este enfoque se ha traducido en mejoras palpables en la rentabilidad y en la sostenibilidad de su flujo de efectivo, permitiéndole así perseguir su objetivo fundamental de elevar la calidad de los servicios brindados.

6.3. Resultados de objetivo específico 3

Se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas como la empresa en estudio comprenden la relevancia de las fuentes de financiamiento como recursos a disposición de los emprendedores. Aunque no todos pueden acceder a todas las opciones de crédito,

resulta crucial categorizarlas para brindar una comprensión integral de las diversas alternativas disponibles. Esto, a su vez, facilita una mayor comprensión de las oportunidades existentes. Las modalidades de financiamiento abarcan sistemas bancarios, donde las entidades bancarias comerciales operan bajo la seguridad proporcionada por regulaciones establecidas por la SBS. En el ámbito no bancario, las cajas municipales y las cooperativas de ahorro y crédito también se presentan como opciones viables. En cuanto a las opciones de financiamiento, se presentan distintos tipos, tales como leasing, hipoteca, factoring y préstamos respaldados por activos. En su mayoría, las micro y pequeñas empresas (MYPE) optan por el préstamo respaldado por activos en colaboración con instituciones bancarias. Los plazos de duración se determinan tras la firma del contrato de crédito y una evaluación del prestatario. Esto proporciona al prestatario la oportunidad de planificar y estructurar sus acciones para cumplir de manera efectiva con sus compromisos financieros. Los costos se adaptan según la institución financiera, el plazo y la cantidad acordados por ambas partes, reflejando sus respectivos objetivos y prioridades económicas. Esta flexibilidad permite a las partes involucradas ajustar los términos según su conveniencia. Los recursos pueden dirigirse a diversas actividades de inversión con el fin de generar ganancias y brindar satisfacción al usuario final. Esta diversificación en los usos persigue resultados económicos y una experiencia positiva para los beneficiarios. Es esencial destacar que la obtención de ganancias no siempre es un aspecto destacado en todos los emprendimientos, ya que algunas inversiones pueden requerir un proceso prolongado antes de generar una rentabilidad efectiva.

6.4. Conclusión General

La empresa objeto de estudio ha logrado asegurar su financiamiento mediante contribuciones internas y externas, con el objetivo de enriquecer sus servicios. Para este fin, ha decidido obtener un préstamo de una entidad bancaria comercial. Esta elección se fundamenta en su habilidad para garantizar el flujo de fondos necesario y para cumplir con sus compromisos financieros. El costo asociado a esta decisión consiste en una tasa de interés variable del 14.45 %, que varía de acuerdo con la programación establecida por el banco. Además, el período de reembolso del crédito supera los 360 días, lo que brinda a la empresa la capacidad de cumplir con sus responsabilidades en el marco temporal convenido. La financiación obtenida se ha distribuido tanto en el capital de trabajo como en activos fijos, con el propósito primordial de elevar la calidad de los servicios

proporcionados. En los últimos años, ha habido un progreso en términos de rentabilidad, reflejado en un flujo de efectivo positivo.

VII. RECOMENDACIÓN

Se sugiere al Titular Gerente de la empresa bajo estudio considerar un plazo de financiamiento de corto alcance. Este enfoque se orienta a reducir los pagos de intereses y, consecuentemente, a ampliar la rentabilidad de la compañía. En lo que respecta al tema del financiamiento, se sugiere que la empresa continúe aprovechando el endeudamiento externo, ya que esta fuente demuestra ser esencial para la expansión de la empresa y la prestación continua de un servicio de calidad que satisfaga a sus clientes. En cuanto a la especialización de la empresa, su desempeño en el mercado es muy positivo, habiéndose ganado reconocimiento en un corto período de tiempo. Es ampliamente conocida en la ciudad por ofrecer un lugar de relajación nocturna acompañado de una exquisita carta de platos, incluido su renombrado pollo a la brasa. Por lo tanto, se recomienda a los líderes de la empresa que sigan cultivando una conexión empática con los clientes. Siguiendo esta estrategia, el negocio está bien posicionado para mantener una rentabilidad sostenible en el futuro.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

- Aguirre, C. R., Barona, C. M., y Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/download/1396/1750
- Aguirre, C. R., Barona, C. M., y Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/download/1396/1750
- Aliaga, L.A. (2021). Giuristi: *Revista de Derecho Corporativo*, vol. 2, n.º 4, julio-diciembre de 2021, 181-199. <https://doi.org/10.46631/Giuristi.2021.v2n4.04>
- Álvarez, J. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa: hotel "La Joya" S.A.C, Huaraz- 2019* [Tesis pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/27672>
- Arroyo, P. Vásquez, R. Villanueva, A. (2020). *Finanzas empresariales*. Enfoque práctico primera edición impreso: marzo 2020 edición digital: junio 2020 <https://cris.ulima.edu.pe/en/publications/finanzas-empresariales-enfoque-pr%C3%A1ctico>.
- Argüello, W., Argüello, A. K. (2018). Alternativas de financiamiento a largo plazo para el mejoramiento de la situación financiera de la industria metalmecánica del municipio Cabimas estado Zulia <https://fs.unm.edu/Administracion-de-Empresas.pdf>.
- Auccapiña López, I. J. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa del sector servicios, caso hotel Nueva York E.I.R.L - Tingo María, 2019 [Tesis pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/18756>
- Banco Central de Reserva (BCR) (2022). *REPORTE DE ESTABILIDAD FINANCIERA* <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2022/noviembre/ref-noviembre-2022.pdf>

- Banco Itaú (2019). Gestión de finanzas
<https://atenea.epn.edu.ec/bitstream/25000/209/1/Gesti%C3%B3n%20Financiera.pdf>
- Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) (2022) *REPORTE DE ESTABILIDAD FINANCIERA* <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2022/noviembre/ref-noviembre-2022.pdf>
- Bernardo Sánchez, B. (2020) *LAS MYPES EN PERÚ SU IMPORTANCIA Y PROPUESTA TRIBUTARIA*
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/5433/4665/18749>
- Bohórquez, N. M. y López, A. S (2018). “Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras.”, *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (septiembre 2018). En línea:
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>
- Castro, Z. (2019). Arrendamiento financiero y rentabilidad en la empresa OR Maquinarias S.A.C Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruviana.
[Uniónhttps://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1393](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1393)
- Chagerben, L. E, Yagual, A. M, y Hidalgo, J. X (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario Universidad de Guayaquil, Ecuador *Dom. Cien., ISSN: 2477-8818 Vol. 3, núm. 2, marzo, 2017, pp. 783-798.*
<http://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/index>
- Castro Campos, Y. (2019) Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías del Perú Caso “El Tenedor” –Ayacucho-2019 <https://hdl.handle.net/20.500.13032/31953>
- Damián, V.G. (2020). *Emprendedores y pymes en el Perú* Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann, Tacna – Perú. (p.14)
<https://doi.org/10.33326/27086062.2020.1.903>
- Díaz Llanes, M. (2018) *ANÁLISIS CONTABLE CON UN ENFOQUE EMPRESARIAL*
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2018b/1229/index.htm>
- Echagüe, M., Bazerque, P; Correa, C. García, D. García, C. Nivar, O. M. Rodríguez, S. (2017). La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los

- mercados de capitales en Iberoamérica. <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Echagüe, M., Bazerque, P; Correa, C. García, D. García, C. Nivar, O. M. Rodríguez, S. (2017). La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica. <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- García, N y Ortega, J. A. (2021). Análisis del impacto financiero generado por el COVID - 19 en el sector hotelero: caso de estudio Hotel Casa Vallecaucana SAS [Tesis pregrado, Institución Universitaria Antonio José Camacho]. Archivo digital. <https://repositorio.uniajc.edu.co/bitstream/handle/uniajc/999/CP-05%20%20Revision%20%20jurado2%2C%20NATALIA%20GARCIA%20%2C%20JESSICA%20ORTEGA%20pdf.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Gamboa, A. A. (2020) Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas “ERGOBRAS” S.A.C. y propuesta de mejora - Ayacucho, 2020. [Tesis pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/27007>
- Gutiérrez, J. A. & Tapia, J. P (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones *Revista De Investigación Valor Contable*, 3(1), 9 - 30. <https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>.
- Hernández-Sampieri, R., Fernández-Collado, C. y Baptista-Lucio, P. (2017). Definición conceptual o constitutiva. En *Metodología de la Investigación* (6ª ed., pp. 119-125). México: McGraw-Hill. https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24481w/Re/Definicion_conceptual_o_constitutiva.pdf
- Heredia, A. y Dini, M (2021), “*Análisis de las políticas de apoyo a las pymes para enfrentar la pandemia de COVID-19 en América Latina*”, *Documentos de Proyectos* (LC/TS.2021/29), Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), 2021. https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46743/1/S2100104_es.pdf
- Huayna Huamaní, A. F. (2021). Reactiva Perú: el nuevo programa de financiamiento para MIPYMES en el Perú ante la crisis por el Covid-19 y sus dificultades <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/download/23663/22626/>

- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) (2019). Sector servicios prestados a empresas aumentó 3,48% en diciembre del año 2019. <https://www.inei.gov.pe/prensa/noticias/sector-servicios-prestados-a-empresas-aumento-348-en-diciembre-del-ano-2019-12133/>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) (2019) “Perú: Estructura Empresarial, 2019” https://www.inei.gov.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1817/libro.pdf
- Joaquim Vergés, J. (2020) *Análisis del Funcionamiento Económico de las Empresas* Medida de la eficiencia: de la Rentabilidad a la Productividad. https://r.search.yahoo.com/_ylt=AwrNPJdvTZ5kYsIGP0V7egx.;_ylu=Y29sbwNiZjEEcG9zAzEEdnRpZAMEc2VjA3Ny/RV=2/RE=1688124911/RO=10/RU=https%3a%2f%2fddd.uab.cat%2fpub%2fllibres%2f2020%2f249528%2fAnalisis_funcionamiento_economico_empresas_a2020.pdf/RK=2/RS=JtDLZogR2I8SNNE2IRQ4m04ypp4-
- Lahura, E. (2017). El efecto traspaso de la tasa de monetaria: 2010-2017 interés de política <https://www.bcrp.gov.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-170/moneda-170.pdf>
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. Cuadernos de Economía, 38(76), 207-230 <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. Cuadernos de Economía, 38(76), 207-230 <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>.
- Ley 28015, (2003). Denominada Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, publicada en el diario oficial *El Peruano* el 3 de julio de 2003. <https://www.leyes.congreso.gov.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>
- Ley 28015, (2003). Denominada Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, publicada en el diario oficial *El Peruano* el 3 de julio de 2003. <https://www.leyes.congreso.gov.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>
- Ley 30056, (2003). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

<https://www.gob.pe/institucion/congreso-de-la-republica/normas-legales/2913319-30056>

Ley 30056, (2003). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. <https://www.gob.pe/institucion/congreso-de-la-republica/normas-legales/2913319-30056>

López, D. y Muños, F. (2016) El comercio de servicios y el desarrollo: una discusión en curso. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=99645393011>.

Malaver, F; Molano, J.A. y Pacheco, G. (2020). *Impacto financiero en el sector hotelero a nivel turismo en la localidad de chapinero de la ciudad de Bogotá D.C., Colombia, como consecuencia del covid-19 en el periodo comprendido entre diciembre 2019 y diciembre 2020* [Tesis pregrado, Universidad Colegio Mayor de Cundinamarca. Bogotá D.C., Colombia]. Archivo digital. https://repository.cesa.edu.co/bitstream/handle/10726/4513/MFC_1017162027_2022_1%20%281%29.pdf?sequence=8&isAllowed=y

Maticurena, R. I. (2021). Los costos de producción y su influencia en la rentabilidad operativa en el Hotel Radisson de la ciudad de Guayaquil. [Tesis posgrado, Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil Facultad de Posgrado e Investigación]. Archivo digital. <http://biblioteca.uteg.edu.ec:8080/bitstream/handle/123456789/1492/Los%20costos%20de%20producci%C3%B3n%20y%20su%20influencia%20en%20la%20rentabilidad%20operativa%20en%20el%20Hotel%20Radisson%20de%20la%20ciudad%20de%20Guayaquil..pdf?sequence=1&isAllowed=y>.

Micro y Pequeñas Empresas (MYPE). Superintendencia Nacional de Tributos Internos · Superintendencia Nacional de Aduanas. (2021) <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/objetoLey.html>

Miranda, M. B., Tapia, L. X., Romero, M. L., Chiriboga, P.A., y Stalin, Z. L. La calidad de los servicios y la satisfacción del cliente, estrategias del marketing digital. Caso de estudio hacienda turística rancho los emilio's. Alausí Universidad Nacional de Chimborazo <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8383980.pdf>

Morales, A., Sánchez, B., Morales, J. A, Figueroa , J.G (2018). *FINANZAS* (Finanzas Básicas) <http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/2/finanzas1.pdf>

- Moran Chilan, J. H. Peña Ponce, D. K. y Soledispa Rodríguez, X. E. (2021) *El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico - financiero* Universidad Estatal del Sur de Manabí, Jipijapa, Ecuador FIPCAEC (Edición 23) Vol. 6, No 1 enero-marzo 2021, pp. 804-822. <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/download/372/663>
- Murga Javier, G. S. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa "Shalom Empresarial S.A.C"- Ayacucho, 2022* [Tesis pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/32161>
- Mungaray, A.; Aguilar, J. G.; Osorio, G. (2017). Los objetivos económicos de la micro y pequeña empresa en México. *Un análisis desde las elasticidades de factores productivos* Revista de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa, vol. 24, diciembre, 2017, pp. 129-146 Universidad Pablo de Olavide Sevilla, España. <https://www.redalyc.org/pdf/2331/233154079004.pdf>
- Norma Internacionales de Información Financiera (NIIF) (2019). Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/no_oficializ/niif/modificaciones_niif9_39_7_092019.pdf
- Ochoa Taccsi, A. Q. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector servicios hoteleros del Perú: caso Hotel las Terrazas Ayacucho – 2019* [Tesis pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/29399>
- Pasquel, L. y Cajas, T.V. (2021). *Aplicación de las Tecnologías de Información y Comunicación en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas. Revista Conrado*, 17(80), 41-47. Universidad Nacional "Hermilio Valdizan". Perú. <http://scielo.sld.cu/pdf/rc/v17n80/1990-8644-rc-17-80-41.pdf>
- Parada Daza, J. R (2018). Rentabilidad empresarial un enfoque de gestión editorial universidad de concepción primera edición. <http://www2.udec.cl/~rparada/LibrosPublicados/LibroRentabilidadEmpresarial2.pdf>
- Paredes Falconi, F.S. (2020). La idoneidad y el riesgo de mala conducta en el sistema financiero. El caso de la superintendencia de Banca, Seguros y AFP de Perú

cuadernos empresa y humanismo 136 Edita: Servicio de Publicaciones de la Universidad de Navarra, S. A. ISBN: 978-84-8081-666-3 DL: NA-3029/2019 / Diseño: Ken / Impresión: Idazluma, S.A. Impreso en España
<https://dadun.unav.edu/bitstream/10171/59528/1/CEyH%20136%20%282019%29.pdf>

Paredes, A., y Martínez, C. (2021). El Sector Empresarial y el Impacto de la Pandemia generado por el Covid-19
https://repositorio.uptc.edu.co/bitstream/001/4801/1/Sector_empresarial_impacto_pandemia.pdf

Ponce, O. S., Morejón, M. E., Salazar, G. E., y Baque, E.R., Sánchez (2019). *Introducción a las Finanzas* <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2019/09/Introducci%C3%B3n-a-las-finanzas.pdf>

Ponce, O. S., Morejón, M. E., Salazar, G. E., y Baque, E.R., Sánchez (2019). *Introducción a las Finanzas* <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2019/09/Introducci%C3%B3n-a-las-finanzas.pdf>

Puente, M.I., Viñan, J.A. y Aguilar, J.B. (2017). PLANEACIÓN FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA. Catedrática del Área de Finanzas Escuela Superior Politécnica de Chimborazo <http://cimogsys.esPOCH.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-18-194445-libro%20portada%20y%20contra%20portada%20planeaci%C3%B3n%20MPR.pdf>

Prieto, G. y Espinoza, D. (2020) RENTABILIDAD ECONÓMICA Y RENTABILIDAD FINANCIERA <https://es.scribd.com/doc/32889464/RENTABILIDAD-ECONOMICA-Y-RENTABILIDAD-FINANCIERA>

Quispe Mendoza, K. (2021) *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa senda proveedores S.A.C. – Lima*, [Tesis pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Archivo digital. 2021. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/30080>

Ramírez, E.D. y Campos, W. B. (2020) Microempresas en pandemia: una aproximación desde el discurso del emprendedor. <https://revistas.unjbg.edu.pe/index.php/eyn/article/view/968>.

Ramos, C. (2020). La Gestión de Calidad, la Competitividad, el Financiamiento, y la Formalización en las MYPE de la Provincia de Sullana, Perú. *Revista Tecnológica*

- <http://www.rte.espol.edu.ec/index.php/tecnologica/article/view/699/413>
- Rabanete Martínez, I. J. Hipoteca en garantía de cuentas corrientes de crédito Universidad de Valencia Localización: *Revista Boliviana de Derecho*, ISSN-e 2070-8157, N°. 30, 2020, págs. 604-621 <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7521519>
- Rodríguez, R., & Avilés, V. (2020). Las PYMES en Ecuador. Un análisis necesario. 593 Digital Publisher CEIT, 5(5-1), 191-200. <https://doi.org/10.33386/593dp.2020.5-1.337>
- Rodríguez Alcocer, R. (2020). Efecto de variación en las tasas de interés por financiamiento en los resultados de la Pymes de Costa Rica *Rev. Nac. Adm.* [online]. 2020, vol.11, n.2, 2765. ISSN 1659-4932. <http://dx.doi.org/10.22458/rna.v11i2.2765>.
- Romero, J.; Toledo, Y.; Víctor M. Ocampo, V. M (2014). El sector servicios: revisión de los aportes para su teorización y estudio. *Revista electrónica de ciencias sociales vol.6 número 16, junio 2014*. <https://www.eumed.net/rev/tecsistecat1/n16/sector-servicios.pdf>
- Saldaña, Y., Del pilar, I., Mercedes, I., y Javier, L. (2020). Fuentes de financiamiento alternativas para las pequeñas y medianas empresas Instituto Superior Tecnológico Babahoyo, Babahoyo, Ecuador <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i3.274>
- Sauza, B.; González, J.; Pérez, S.; Lechuga, C.; Cruz, D.; Hernández, B (2021). Teoría de la jerarquía financiera aplica en las grandes empresas mexicanas *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de la Escuela Superior Ciudad Sahagún Vol. 8, No. 16 (2021) 31-35*.
<https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/sahagun/article/download/6998/8137/>
- Sectores Sociedad de Comercio Exterior del Perú [COMEXPERÚ] (2020). Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2019 <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Sectores Sociedad de Comercio Exterior del Perú [COMEXPERÚ] (2020). Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020 <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Sectores Sociedad de Comercio Exterior del Perú [COMEXPERÚ] (2020). Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2021 <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>

- Superintendencia de banca, seguros y administradores privadas de fondos de pensiones [SBS y AFP] (2021)
https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/Informe%20de%20Estabilidad%20Financiera_2021-I.pdf
- Superintendencia de banca, seguros y administradores privadas de fondos de pensiones [SBS y AFP] (2021)
https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/Informe%20de%20Estabilidad%20Financiera_2021-I.pdf
- Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) (2020) INFORME N.º 149-2020-SUNAT/7T0000.
<https://www.sunat.gob.pe/legislacion/oficios/2020/informe-oficios/i149-2020-7T0000.pdf>.
- Shupingahua, V., Tello R.E., y Soto, S.E. (2022). Efectos del factoring en la liquidez de una empresa comercial de plásticos del Distrito de Tarapoto Universidad César Vallejo – Perú
https://www.researchgate.net/publication/358624013_Efectos_del_factoring_en_la_liquidez_de_una_empresa_comercial_de_plasticos_del_Distrito_de_Tarapoto
- UNIVERSIDADPERU (2023) <https://www.universidadperu.com/empresas/hotel-restaurante-y-polleria-el-viajero-empresa-individual-de-responsabilidad-limitada.php>
- Universidad Católica los Ángeles de Chimbote [ULADECH] (2021)
<https://www.uladech.edu.pe/>
- Van Horne, C. J. y Wachowicz, J.R., J.M. (2019). Fundamentos de Administración Financiera Decimotercera edición *PEARSON EDUCACIÓN, México, 2010 ISBN: 978-607-442-948-0 Área: Administración Formato: 21 27 cm Páginas: 744*
<https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>
- Van Horne C., James, Wachowicz, JR., John M. Fundamentos de Administración Financiera Decimotercera edición *PEARSON EDUCACIÓN, México, 2010 ISBN: 978-607-442-948-0 Área: Administración.* <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

Wong, B.; Agui, K.: Espinoza, L. (2021). La gestión empresarial de la micro, pequeña y mediana empresa en el bicentenario del Perú, *Innovación Empresarial*1(1), 1-18.

<https://doi.org/10.37711/rcie.2021.1.1.3>

Yancari, J., Mamani, A. y Salgado L. (2022) *Tamaño de empresa y acceso al crédito a través del sistema financiero en Perú*

Quipukamayoc vol.30 no.62 Lima ene./abr. 2022

Epub 30-Jun-2022

<http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v30i62.22866>.

Anexo 01: Matriz de Consistencia

Formulación del problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>Problema general: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Hotel Restaurant y Pollería El Viajero E.I.R.L. - Huánuco, 2022.</p>	<p>Objetivo general Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso hotel restaurant y pollería el viajero E.I.R.L. - Huánuco, 2022</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2022 2.Describir las características del financiamiento y rentabilidad de hotel restaurant y pollería el viajero E.I.R.L. - Huánuco, 2022 3.Hacer un análisis comparativo de las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso hotel restaurant y pollería el viajero E.I.R.L. - Huánuco, 2022 	<p>Hipótesis Para la investigación cualitativa por tener un proceso recolector y analítico de datos se puede indicar que por ser de tipo descriptivo no necesariamente se tiene que formular una hipótesis. (Hernández, Fernández y Baptista 2017, p. 125)</p>	<p>V.I. Financiamiento Dimensiones Fuentes de financiamiento Sistema financiero Plazo del financiamiento Costo del financiamiento Tipo de financiamiento Uso del financiamiento</p> <p>V.D. Rentabilidad Rentabilidad económica Rentabilidad financiera</p>	<p>Nivel, tipo y diseño de la investigación Descriptivo, Cualitativa y estudio de caso Población y muestra Son todas las micro y pequeñas empresas (MYPE) del Perú y de la empresa caso de estudio.</p>

Anexo 02



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

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

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mí Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es:

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU: CASO HOTEL RESTAURANT Y
POLLERIA EL VIAJERO E.I.R.L. - HUANUCO,2022.**

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

CARACTERISITICAS	PREGUNTAS	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Usted financia su actividad, con financiamiento propio?		
	2. ¿Usted financia su actividad, con financiamiento de terceros?		
	3. ¿Financia sus actividades con aporte propio y de terceros?		
Sistema de	4. ¿Financia sus actividades con Banca comercial?		

Financiamiento	5. ¿Financia sus actividades con préstamos de las microfinancieras?		
	6. ¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?		
Tipos de financiamiento	7. ¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?		
	8. ¿Financia sus actividades con créditos hipotecarios?		
	9. ¿Financia sus actividades con Warrants?		
	10. ¿Financia sus actividades con préstamos de activos?		
Costo del Financiamiento	11. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: Anual		
	12. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de interés Mensual.....		
Plazo del Financiamiento	13. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		
	14. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		
Uso del Financiamiento	15. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?		
	16. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		
Rentabilidad	17. ¿Cree que su rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?		
	18. ¿Cree usted que su empresa tiene liquidez?		

Anexo 03. Consentimiento informado



HOTEL RESTURANTE Y
POLLERIA EL VIAJERO

"AÑO DE LA UNIDAD, PAZ Y DESARROLLO"

Huánuco, Lunes 23 de junio del 2023

CARTA N°00001 EL VIAJERO-2023

DE: JUAN CARLOS CAMPOS ESPINOZA (ADM)

A : UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE (ULADECH)

ASUNTO: RESPUESTA A CARTA DE PARTICIPACION

Mediante, la presente me dirijo ante usted con el debido respeto y a la vez saludarlo cordialmente, para darle respuesta que si acepto a su grata consideración por elegirnos, como empresa HOTEL RESTAURANTE Y POLLERIA EL VIAJERO EIRL CON RUC 20601475261, JR HUALLAYCO N°789, su principal actividad es actividades de restaurantes y de servicios móvil de comida, siendo reconocidos a nivel Huánuco

El nombre de proyecto investigacion (CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO HOTEL RESTAURANT Y POLLERÍA EL VIAJERO E.I.R.L. - HUÁNUCO, 2022)

Le brindaremos, la información, para que recopilé los datos necesarios que requiera del movimiento de la empresa

Sin en otro en particular, agradezco de antemano la participación q está teniendo con nuestra empresa

Atentamente,

JUAN CARLOS CAMPÓS ESPINOZA

DNI 41105513

(ADM)



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

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

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es:

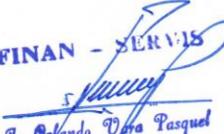
**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU: CASO HOTEL**

RESTAURANT Y POLLERIA EL VIAJERO E.I.R.L. - HUANUCO, 2022.

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

CARACTERISTICAS	PREGUNTAS	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Usted financia su actividad, con financiamiento propio?	X	
	2. ¿Usted financia su actividad, con financiamiento de terceros?	X	
	3. ¿Financia sus actividades con aporte propio y de terceros?	X	
Sistema de Financiamiento	4. ¿Financia sus actividades con Banca comercial? <i>Banco BBVA Continental</i>	X	
	5. ¿Financia sus actividades con préstamos de las microfinancieras?		X

	6. ¿Financia sus actividades con préstamos de familiares y amigos?		X
Tipos de financiamiento	7. ¿Financia sus actividades con arrendamiento financiero?		X
	8. ¿Financia sus actividades con créditos hipotecarios?		X
	9. ¿Financia sus actividades con Warrants?		X
	10. ¿Financia sus actividades con préstamos de activos?	X	
Costo del Financiamiento	11. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 14.45.7.0 Anual S.D.R.S.	X	
	12. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de interés Mensual.....		X
Plazo del Financiamiento	13. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		X
	14. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X	
Uso del Financiamiento	15. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	16. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X	
Rentabilidad	17. ¿Cree que su rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?	X	
	18. ¿Cree usted que su empresa tiene liquidez?	X	

FINAN - SERVIS

 Sr. Orlando Vera Pasquel
 Contador Público Colegiado
 MAT. N° 014 - 463

Sgm 3A
 4/10/2013.